

**akf bank GmbH & Co KG**

## **Offenlegungsbericht zum 31. Dezember 2015**

nach der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 i.V.m. §26a KWG

## Allgemeine Angaben

Die Banken sind gemäß der Regelungen der Capital Regulation Requirement (CRR), der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 in Verbindung mit § 26a KWG zur Offenlegung verpflichtet. Die entsprechenden Vorschriften sind in Teil 8 Artikel 431 bis Artikel 455 enthalten und beinhalten sowohl qualitative als auch quantitative Offenlegungspflichten. Die Offenlegung ist von den Banken mindestens jährlich vorzunehmen.

Die CRR löste im Jahr 2014 die „Verordnung über die angemessene Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutsgruppen und Finanzholding-Gruppen (Solvabilitätsverordnung – SolvV)“ vom 20. Dezember 2006 ab.

Zentrales Ziel der Offenlegungsanforderungen ist es, die Transparenz über die von den Banken eingegangenen Risiken zu erhöhen, um somit über die Marktdisziplin ein risikobewusstes Management zu erreichen.

Mit der Tochtergesellschaft ERNST factoring GmbH, die ein Finanzinstitut im Sinne der CRR darstellt, bildet die akf bank GmbH & Co KG (im Folgenden auch: akf bank) eine Institutsgruppe. Die akf Institutsgruppe (im Folgenden auch: akf) kommt der Verpflichtung zu Offenlegung auf Gruppenebene in Deutschland mit der Veröffentlichung des Berichts bis zum 30.04.2016 im Internet nach. Alle nachfolgenden Angaben sind analog den Meldevorschriften auf konsolidierter Ebene und auf den Stichtag 31.12.2015 bezogen.

## Allgemeine inhaltliche Anforderungen der Offenlegung

Rechtsgrundlage	Beschreibung
§ 26a KWG	Beschreibung der akf Institutsgruppe
Artikel 435 CRR	Beschreibung der Risikomanagementziele und –politik
Artikel 436 CRR	Angaben zum Anwendungsbereich
Artikel 437 CRR	Eigenmittelstruktur
Artikel 438 CRR	Eigenmittelanforderungen
Artikel 439 CRR	Gegenparteiausfallrisiko
Artikel 442 CRR	Kreditrisikoanpassungen
Artikel 443 CRR	Unbelastete Vermögenswerte
Artikel 444 CRR	Inanspruchnahme von ECAI
Artikel 445 CRR	Marktrisiko
Artikel 446 CRR	Operationelles Risiko
Artikel 447 CRR	Beteiligungen im Anlagebuch
Artikel 448 CRR	Offenlegung des Zinsänderungsrisikos
Artikel 449 CRR	Verbriefungen
Artikel 450 CRR	Vergütungspolitik
Artikel 451 CRR	Leverage Ratio

## Rechtsgrundlage Beschreibung

Artikel 453 CRR Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken

Die Kapitalpuffer nach Artikel 440 CRR werden für das Berichtsjahr 2015 nicht offengelegt. Eine entsprechende gesetzliche Verpflichtung sieht die Offenlegung erst ab 2016 vor.

## Darstellung der Offenlegungsanforderungen

Um den Instituten die Umsetzung der umfangreichen Offenlegungsanforderungen zu erleichtern, wurde seitens der Aufsichtsbehörden 2012 für dieses Thema ein Fachgremium „Offenlegungsanforderungen“ eingerichtet, welches mit Hilfe der Erarbeitung von Anwendungsbeispielen und Mustertabellen mögliche Darstellungsformen zur Umsetzung der Offenlegungsanforderungen aufzeigt und damit Empfehlungen zur Umsetzung gibt. Die akf orientiert sich bei der vorliegenden Offenlegung an den Vorgaben des Fachgremiums soweit diese für die akf relevant sind und berichtet die nachfolgenden quantitativen Angaben auf dieser Grundlage. Ergänzend enthält der vorliegende Offenlegungsbericht die in der Durchführungsverordnung (EU) Nr. 1423/2013 vom 20. Dezember 2013 zur Offenlegung der Eigenmittel sowie EBA Guidelines on encumbered and unencumbered assets genannten Darstellungen. Darüber hinaus finden erstmalig die Implementing Technical Standards on disclosure of the leverage ratio Anwendung.

## Die akf Institutsgruppe (§ 26a KWG)

Die akf Institutsgruppe besteht aus der akf bank GmbH & Co KG sowie der ERNST factoring GmbH (im Folgenden auch: ERNST factoring). Der Hauptsitz der akf bank ist Wuppertal. Darüber hinaus besitzt die akf bank weitere Geschäftsstellen in Deutschland und zwei Niederlassungen in Spanien sowie Italien. Die Komplementärin der akf bank hat keine Kapitaleinlage geleistet. Die Kommanditeinlage entspricht der Hafteinlage.

Die ERNST factoring ist eine 100%ige Tochter der akf bank und hat ihren Sitz in Hamburg sowie weitere sechs Vertriebsstandorte in Deutschland.

Gemäß §§ 340ff. i.V.m. §§ 290 ff. HGB in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) wird ein konsolidierter Abschluss der akf erstellt.

	akf bank GmbH & Co KG Sucursal En Espana	akf bank GmbH & Co KG Succursall Italia
Ort, Land	Madrid, Spanien	Mailand, Italien
Umsatz (in TEUR)	3.849	-14
Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten	13	3
Gewinn oder Verlust vor Steuern (in TEUR)	405	-626
Steuern auf Gewinn oder Verlust (in TEUR)	0	0

## **Risikomanagementziele und -politik (Artikel 435 CRR)**

Die akf bank betreibt das Investitions- und Ratenkreditgeschäft, das Mietkaufgeschäft, das sonstige Finanzierungsgeschäft sowie den Ankauf von Leasingforderungen und das Einlagengeschäft im Rahmen von Tages- und Termingeldern für Privatkunden im gesamten Bundesgebiet und im kleinen Umfang im Ausland.

Die ERNST factoring betreibt das Factoringgeschäft.

Die Geschäftsführung der akf bank definiert die risiko- und geschäftspolitischen Ziele und Leitlinien der Unternehmensgruppe unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Gesamtsituation im Rahmen der jährlich überprüften Kreditrisikostategie. Im entsprechenden Risikohandbuch der akf bank werden detailliert die Geschäfts- und Risikostrategie sowie deren Zusammenwirken beschrieben. Darüber hinaus enthält dies das Risikoprofil und detaillierte Beschreibungen zu den Risikomanagementsystemen. Das Handbuch wird per Beschluss von der Geschäftsführung freigegeben. Es besteht ein umfassendes einzelrisiko- und risikoartenübergreifendes Berichtswesen, wobei der quartalsweise angefertigte Risikobericht das zentrale Element darstellt. Der ausführliche Risikobericht wird der Geschäftsleitung und dem Beirat zur Kenntnis gebracht.

Unter dem Begriff „Risiko“ wird die Möglichkeit einer negativen Abweichung von einem erwarteten finanziellen Ergebnis verstanden. Die Übernahme von Risiken ist immanenter Bestandteil und wesentlicher Leistungsfaktor des Bankgeschäftes. Das professionelle Management dieser Risiken ermöglicht eine ausgewogene Balance von Chance und Risiko.

Den hohen Anforderungen an das Management dieser Risiken begegnet die Bank durch eine ständige Weiterentwicklung ihrer Systeme. Mit deren Hilfe werden erwartete und unerwartete Risiken identifiziert, gemessen, kontrolliert und gesteuert. Die auf einer klaren Organisation beruhende Funktionstrennung gewährleistet aufsichtsrechtliche Konformität und Wirksamkeit des Risikosteuerungsprozesses.

Aus der jährlich durchgeführten Risikoinventur ergeben sich Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken, Liquiditätsrisiken und operationelle Risiken als wesentliche Risiken.

### **Unternehmensführung**

Die akf bank wird per 31.12.2015 von drei Geschäftsführern geleitet. Die Geschäftsführer sind jeweils für einen der Bereiche „Markt“, „Marktfolge“ und „Zentrale Bereiche“ verantwortlich. Mit dieser Aufteilung wird sichergestellt, dass alle Bereiche des Unternehmens entsprechend ihrer spezifischen Anforderungen betreut und die einhergehend Risiken der verschiedenen Tätigkeitsfelder überwacht werden können.

Die Geschäftsführer sind darüber hinaus auch Geschäftsführer der Schwestergesellschaft akf leasing GmbH & Co KG und ein Geschäftsführer ist zusätzlich Geschäftsführer der akf servicelease GmbH, einer 100%igen Tochtergesellschaft der akf leasing GmbH & Co KG.

Der Beirat, der aus drei Mitgliedern besteht, übernimmt die Überwachungsfunktion der akf bank und der Schwestergesellschaft akf leasing GmbH & Co KG.

Die Mitglieder des Beirats werden von der Gesellschafterversammlung, unter Berücksichtigung der Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrung aller Beiratsmitglieder, ernannt.

Aufgrund der Gesellschaftsstruktur wird das Leitungsorgan nach ihrer fachlichen Qualifikation und Erfahrung ausgewählt. Eine Diversitätsstrategie ist nicht explizit vorgesehen, somit sind auch keine Ziele bzw. Zielvorgaben in der Strategie enthalten.

Die ERNST factoring wird per 31.12.2015 von zwei Geschäftsführern geleitet.

## **Risikostrategie und Risikotragfähigkeit**

Die Risikostrategie der akf bank legt die Leitlinien für den professionellen Umgang mit Risiken fest. Sie wird von der Geschäftsführung vorgegeben, jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Aufbauend auf dieser Risikostrategie hat die akf bank angemessene interne Kontrollverfahren sowie adäquate Risikosteuerungs- und Controllingprozesse eingerichtet und umgesetzt. Das Risikomanagement ist als unabhängige Überwachungseinheit implementiert und führt die operativen Aufgaben eines effizienten Risikomanagements aus.

Um das Risiko zu begrenzen, wird durch die Geschäftsführung eine Verlustobergrenze unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit der akf bank festgelegt. Erwartete Verluste werden von der akf bank durch eine angemessene Risikovorsorge berücksichtigt, sobald sie erkennbar sind. Für unerwartete Verluste wird Eigenkapital als Risikopuffer vorgehalten. Die Überwachung der Risikotragfähigkeit wird quartalsweise im Risikobericht dargestellt.

Um die geschäftsstrategischen Ziele zu erreichen, hat die akf bank eine intensive Analyse der zu erwartenden Marktentwicklung vorgenommen und eine Wettbewerbsanalyse durchgeführt. Aus den Ergebnissen dieser Analysen hat sie entsprechende Ziele und Handlungsschritte abgeleitet.

### ***I. Adressenausfallrisiko***

Das Adressenausfallrisiko besteht in der Gefahr des teilweisen oder vollständigen Ausfalls einer von einem Geschäftspartner vertraglich zugesagten Leistung.

#### **Der Kreditprozess**

Der Kreditprozess ist der zentrale Geschäftsprozess der akf bank. Aus Risikogesichtspunkten ist ihm neben dem Strategischen Management-Prozess die größte Bedeutung zuzumessen. Der Kreditvergabeprozess umfasst die Prüfung der wirtschaftlichen und finanziellen Verhältnisse von Kreditnehmern, die Durchführung der Kreditentscheidung, die Erfassung der Kundendaten und bei einer positiven Entscheidung die Auszahlung des Kredits. Der Kreditvergabeprozess ist durch genaue Bonitätsanalysen bei der Kreditvergabe dazu geeignet, die Adressenausfallrisiken zu identifizieren und Kredite nur in dem von der Bank geplanten Rahmen zu vergeben.

Im Rahmen der Umsetzung der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) wurden die Überwachungsmechanismen weiter ausgebaut, um eine vollumfängliche Portfolioüberwachung zu erreichen. Die akf bank setzt für die Portfolioüberwachung und für die Minimierung der Adressenausfallrisiken eine Analysesoftware der Firma Ernst & Young ein.

### Kreditkompetenzstruktur

Die Steuerung des Adressenausfallrisikos in der akf bank basiert auf einer differenzierten Kompetenzstruktur. Für das nicht risikorelevante Kreditgeschäft gilt grundsätzlich das Vier-Augenprinzip, wobei die Kompetenzstufe des jeweils höheren Kompetenzträgers zugrunde gelegt wird. Für das risikorelevante Kreditgeschäft sind zwei Voten erforderlich, ein Votum aus dem Bereich Markt und ein Votum aus dem Bereich Marktfolge. Bei voneinander abweichenden Voten zwischen Markt und Marktfolge wird der Kreditantrag grundsätzlich abgelehnt.

### Risikoklassifizierung

Die akf bank setzt zur Unterstützung der Kreditwürdigkeitsprüfung ein Kreditanalysesystem (Credit-Factory des Anbieters Ernst & Young) ein. In dieses System fließen alle für eine Entscheidung benötigten Daten, auf deren Grundlage dem Kunden eine Ratingklasse sowie eine einjährige Ausfallwahrscheinlichkeit zugewiesen werden. Es werden acht Güteklassen und zwei Risikoklassen zugeordnet. Die abschließende Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers erfolgt durch die Kompetenzträger.

### Sicherheiten

Die Hereinnahme von Sicherheiten ist in den Organisationsanweisungen der akf bank geregelt und dokumentiert. Die akf bank hat eine Reihe von kreditrisikominimierenden Grundsätzen und Prozessen implementiert, in deren Rahmen die Akzeptanz bestimmter Sicherheiten und deren Einfluss auf die Minderung des Kreditrisikos verabschiedet wurden. Es werden alle banküblichen Sicherheiten akzeptiert, wobei die Sicherungsübereignung der jeweils finanzierten Objekte den Schwerpunkt der erhaltenen Sicherheiten darstellt.

### Risikovorsorge

Durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen, pauschalierten Einzelwertberichtigungen und Pauschalwertberichtigungen auf Portfoliobasis wird den Risiken des Bankgeschäfts vollumfänglich Rechnung getragen. Voraussetzung für die Bildung von Wertberichtigungen im Kreditgeschäft sind unzureichende wirtschaftliche Verhältnisse des Kreditnehmers und eine nicht vollständige oder werthaltige Besicherung.

Nach Erreichen der höchsten Mahnstufe werden die in Verzug befindlichen Verträge an die Abteilung Forderungsmanagement abgegeben. In der Abteilung Forderungsmanagement wird über eine Kündigung der Verträge entschieden. Auf Basis der vorhandenen Sicherheitenwerte wird die Höhe der zu bildenden Einzelwertberichtigung festgelegt. Ein erheblicher Risikovorsorgebedarf, der nach institutsinternen Kriterien definiert wurde, ist der Geschäftsleitung unverzüglich mitzuteilen. Die Bildung pauschalierter Einzelwertberichtigungen erfolgt in Abhängigkeit der Volumina in den einzelnen Mahnstufen.

## **II. Marktpreisrisiko**

Der Begriff „Marktpreisrisiko“ umschreibt den potenziellen Verlust aufgrund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen oder preisbeeinflussenden Parametern. Das Marktpreisrisiko wird bei der akf bank vom Zinsänderungsrisiko dominiert. Währungsrisiken werden bei der akf bank als nicht wesentlich angesehen. In geringem Umfang wurden in der Vergangenheit Kredite in Schweizer Franken begeben, die grundsätzlich mit Derivaten abgesichert werden.

Die Beurteilung des Zinsänderungsrisikos ist im Wesentlichen auf die festverzinslichen Zinspositionen abzustellen. Hierbei betreffen die zinsreagiblen Posten neben den Forderungen und Verbindlichkeiten an Kunden und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten auch die im Rahmen von Off-Balance-Transaktionen verkauften Forderungen und die abgeschlossenen Derivate.

Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt durch monatliche Berechnung des Value-at-Risk (VaR) in Bezug auf eine historische Simulation und unter Beachtung vorgegebener Limite. Er wird für ein 95%iges Konfidenzintervall mit einem Jahr Haltedauer sowie für ein 99,9%iges Konfidenzintervall mit einem Jahr Haltedauer bestimmt. Der Betrachtungshorizont beträgt sieben Jahre. Des Weiteren werden die Veränderungen des Barwerts bei einer Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um 200 Basispunkte nach oben und nach unten errechnet. Die Geschäftsführung wird über die Risiken laufend unterrichtet.

Sofern Finanzderivate – insbesondere Zinstauschvereinbarungen – bestehen, werden sie in die VaR- und Barwertberechnungen einbezogen. Die Limite, die Art der Berechnung und das Erfordernis der Zustimmung zu Handelsgeschäften des Anlagebuchs sind in einer schriftlichen Arbeitsanweisung festgehalten.

### **Interne Berichterstattung der Kredit- und Marktrisiken**

Die Analyse und Überwachung der Gesamtheit aller Kredite findet im Rahmen einzelner Auswertungen statt. Diese Auswertungen werden zu einem Risikobericht zusammengefasst, der vierteljährlich erstellt wird. Dieser Bericht enthält einen Überblick über die wesentlichen Risikobereiche der akf bank und umfasst derzeit insbesondere Analysen zur Branchenstruktur, zur Geschäftsherkunft, zu Engagementgrößenklassen, zu Kundengruppen sowie Auswertungen zu Objektgruppen. Außerdem wird die Geschäftsführung in diesem Bericht über die Marktpreisrisiken informiert. Neben den ermittelten Marktwerten werden die Duration, der Basis-Point-Value, der Value-at-Risk-Wert sowie die Wertveränderungen der beiden im vorigen Abschnitt genannten Zinsszenarios dargestellt.

Darüber hinaus wird die Geschäftsleitung monatlich über Engagements informiert, die mit ihrer Inanspruchnahme und der zugesagten Kreditlinie über € 700.000 liegen und somit für die akf bank erhebliche Engagements darstellen. Für das Adressenausfallrisiko werden zudem Szenarioanalysen gerechnet und berichtet.

### **III. Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass gegenwärtige oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht zeitnah oder vollständig erfüllt werden können.

Die akf bank refinanziert sich über

- die Aufnahme von Tages- und Termingelder, mittel- und langfristiger Darlehen bei anderen Kreditinstituten sowie langfristig mit dem GLRG-Programm der Bundesbank
- den Forderungsverkauf im Rahmen eines ABCP-Programms sowie eines ABS-Bonds und
- Tages- und Termingeldeinlagen von Privatkunden.

Das Volumen des Privatkunden-Einlagengeschäfts blieb im Geschäftsjahr 2015 mit € 978,6 Mio. (Vorjahr € 1.005,8 Mio.) relativ konstant. Zum 31.12.2015 betreute die akf bank ca. 17.800 Privatkunden. Der Bestand an Termingeldern mit einer Ursprunglaufzeit von mindestens einem Jahr lag zum 31.12.2015 bei € 585,3 Mio.

Die Deckung des Refinanzierungsbedarfs erfolgt mit dem Ziel einer möglichst kongruenten Refinanzierung des Kreditgeschäfts. Die Liquiditätsplanung erfolgt auf täglich rollierender Basis über einen Prognosezeitraum von 90 Tagen und stellt den Finanzbedarf und -überschuss der akf bank dar. Darüber hinaus werden Liquiditätsablaufbilanzen erstellt und Szenarioberechnungen durchgeführt.

### **IV. Operationelles Risiko**

Unter dem operationellen Risiko wird die Gefahr von Verlusten, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge von externen Ereignissen eintreten, verstanden. Diese Definition schließt Rechtsrisiken ein; beinhaltet aber nicht strategische Risiken oder Reputationsrisiken.

Mit der im Einsatz befindlichen Software und einer der laufenden technischen Entwicklung angepasster Hardware sind im EDV-Bereich die Voraussetzungen für flexible und sichere Arbeitsabläufe geschaffen worden, die das technische Risiko minimieren. Zur Verringerung des Rechtsrisikos werden soweit wie möglich standardisierte Verträge, Formulare und Vordrucke im Geschäftsverkehr mit Kunden verwendet. Die Betriebsrisiken werden durch verschiedene Einzelmaßnahmen minimiert. Insbesondere ist eine detaillierte Notfallplanung in Kraft gesetzt worden. Um das Risiko einer Betriebsunterbrechung zu vermindern, betreibt die akf bank zwei räumlich voneinander getrennte Rechenzentren. Durch die Einrichtung von Arbeitsplätzen ist eine vollständige Backup-Lösung für den Bankbetrieb vorhanden.

Zur Reduzierung von Betrugsrisiken befasst sich eine Arbeitsgruppe mit kundeseitigen Betrugsfällen, damit weiterem Betrug vorgebeugt werden kann. Durch einen Betrugsindikatorenreport sollen mögliche Betrugsfälle frühzeitig erkannt werden. Grundsätzlich bestehen Frühwarnsysteme zur generellen Vermeidung operationeller Risiken.



Durch eine Risikoinventur über ein Self-Assessment wurden wesentliche operationelle Risiken identifiziert und im Hinblick auf ihre Eintrittswahrscheinlichkeit sowie ihrer potentiellen Schadenshöhe bewertet. Des Weiteren wurden die bereits etablierten Gegenmaßnahmen und die für die Weitergabe relevanter Informationen zuständigen Positionen festgelegt. Die akf bank hat eine Vielzahl von Gegenmaßnahmen eingeleitet. Die Schadensfälle der durch die Risikoinventur festgelegten Risiken werden dem Risikomanagement quartalsweise gemeldet und in einer Schadensfalldatenbank dokumentiert.

Die Steuerung der Risiken obliegt den zuständigen Verantwortlichen in den operativen Einheiten der akf. Für die Überwachung operationeller Risiken ist die Abteilung Risikomanagement verantwortlich. Weitere Vorkehrungen wurden unter anderem zum Zwecke der Identifikation von Betrugsrisiken, der Vermeidung von Prozessfehlern und anderer Schwachstellen unternommen.

## Angaben zum Anwendungsbereich der Offenlegung (Artikel 436)

Die Offenlegung gemäß CRR erfolgt aufgrund der Übernahme der ERNST factoring auf konsolidierter Ebene, da diese als Tochter in den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis der akf eingebunden ist. Die akf bank wird außerdem in den Konzernabschluss der Vorwerk & Co. KG, Wuppertal, einbezogen.

	Name	Aufsichtsrechtliche Behandlung				Konsolidierung gemäß Rechnungslegung	
		Konsolidierung		Abzugs- methode	risikogew. Beteilig.	Konsolidierung	
		quotal	voll			quotal	voll
KI	akf bank GmbH & Co.KG		x				x
FI	ERNST factoring GmbH		x				x

## Eigenmittelstruktur (Artikel 437)

Das aufsichtsrechtliche Kapital der akf Institutsgruppe ist in die folgenden Bestandteile aufgeteilt:

- Kernkapital bzw. Tier-I-Kapital,
- Ergänzungs- bzw. Tier-II-Kapital

Das Kernkapital bzw. Tier-I-Kapital besteht aus eingezahltem Eigenkapital, einbehaltenen Gewinnen sowie sonstigen Rücklagen und umfasst somit ausschließlich hartes Kernkapital. Das Ergänzungs- oder Tier-II-Kapital besteht aus dem Genussrechtskapital.

Die Zusammensetzung dieser aufsichtsrechtlichen Kapitalbestandteile ist der folgenden tabellarischen Darstellung zu entnehmen (in TEUR):

		Betrag am Tag der Offenlegung	Verweis auf Artikel in der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Beträge, die der Behandlung vor der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unterliegen oder vorgeschriebener Restbetrag der Verordnung (EU) Nr. 575/2013
<b>Hartes Kernkapital (CET 1): Instrumente und Rücklagen</b>				
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	11.000,0	26 (1), 27, 28, 29	
	davon: Kommanditkapital	11.000,0	26 (3)	
2	Einbehaltene Gewinne	0,0	26 (1) (c)	
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen)	93.300,0	26 (1)	
<b>6</b>	<b>Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>104.300,0</b>		
<b>Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen</b>				
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	-1.951,4	36 (1) (b), 37	
22	Betrag, der über dem Schwellenwert von 17,65% liegt (negativer Betrag)	0,0	48 (1)	
23	davon: direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	0,0	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)	
26	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen.	1.951,4		1.951,4
26a	Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468	0,0		0,0
26b	Vom harten Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	1.951,4	481	1.951,4
	davon: Immaterielle Vermögenswerte	1.951,4		1.951,4
27	Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag).	-1.951,4	36 (1) (j)	
<b>28</b>	<b>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</b>	<b>-1.951,4</b>		
<b>29</b>	<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>	<b>102.348,6</b>		
<b>Zusätzliches Kernkapital (AT 1): Instrumente</b>				
<b>44</b>	<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1)</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>
<b>45</b>	<b>Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>102.348,6</b>		<b>0,0</b>
<b>Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen</b>				
46	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	28.000,0	62, 63	
50	Kreditrisikoanpassungen	6.700,0	62 (c) und (d)	
<b>51</b>	<b>Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>34.700,0</b>		
<b>58</b>	<b>Ergänzungskapital (T2)</b>	<b>34.700,0</b>		<b>0,0</b>
<b>59</b>	<b>Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)</b>	<b>137.048,6</b>		<b>0,0</b>
<b>60</b>	<b>Risikogewichtete Aktiva insgesamt</b>	<b>1.202.929,3</b>		

		Betrag am Tag der Offenlegung	Verweis auf Artikel in der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Beträge, die der Behandlung vor der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unterliegen oder vorgeschriebener Restbetrag der Verordnung (EU) Nr. 575/2013
<b>Eigenkapitalquoten und -puffer</b>				
61	Harte Kernkapitalquote (in%)	8,51	Artikel 92 (2) (a)	
62	Kernkapitalquote (in %)	8,51	Artikel 92 (2) (b)	
63	Gesamtkapitalquote (in %)	11,39	Artikel 92 (2) (c)	
<b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>				
72	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	0,0	36 (1) (h), 46, 45, 56 (c), 59,60,66 (c), 69, 70	
73	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	0,0	36 (1) (i), 45, 48	
<b>Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital</b>				
76	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	6.700,0	62	
77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	13.819,2	62	

Die akf bank erstellte per 31.12.2015 erstmalig einen HGB-Konzernabschluss. Die Eigenmittel werden gemäß §10a Absatz 4 zusammengefasst. Die Unterschiede zwischen Konzernabschluss gemäß HGB und konsolidierten Eigenmitteln gemäß CRR werden in der nachfolgenden Tabelle deutlich und anschließend erläutert. Eine Abstimmung der testierten Einzelabschlüsse der akf bank und ERNST factoring mit den Eigenmitteln gemäß CRR ist vollständig möglich.

	Bilanz- und GuV-Positionen		Eigenmittel gem. CRR i.V.m. §10a Abs. 4 KWG	HGB-Konzernabschluss per 31.12.2015
	akf bank GmbH & Co KG	ERNST factoring GmbH		
<b>Kernkapital (TIER 1)</b>				
Gezeichnetes Kapital	11.000,0	4.000,0	11.000,0	11.000,0
Kapitalrücklage	93.300,0	116,0	93.300,0	93.300,0
Andere Gewinnrücklagen	0,0	84,5	0,0	1.475,0
Gewinnvortrag	0,0	344,7	0,0	55,9
<b>Hartes Kernkapital vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>104.300,0</b>	<b>4.545,2</b>	<b>104.300,0</b>	<b>105.830,9</b>
Immaterielle Vermögenswerte (testiert per 31.12.2014)	-12,6	-91,2	-1.951,4	-1.184,6
<b>Kernkapital (TIER 1)</b>			<b>102.348,6</b>	<b>104.646,3</b>
<b>Ergänzungskapital (TIER 2)</b>				
Genussrechtskapital	28.000,0	0,0	28.000,0	28.000,0
Reserve gemäß 340f HGB			6.700,0	<b>6.700,0</b>
<b>Ergänzungskapital (TIER 2)</b>			<b>34.700,0</b>	<b>34.700,0</b>
<b>Eigenmittel</b>			<b>137.048,6</b>	<b>139.346,3</b>

Die Differenzen zwischen den Eigenmittel CRR und dem HGB-Konzernabschluss beziehen sich auf die Positionen *Andere Gewinnrücklagen*, *Gewinnvortrag* und *immaterielle Vermögenswerte*.

Andere Gewinnrücklagen:

Die im Konzernabschluss ausgewiesenen TEUR 1.475,0 entfallen auf latente Steuern. Aufgrund der Zusammenfassung gemäß §10a Absatz 4 KWG können die latenten Steuern für die Eigenmittel gemäß CRR nicht gebildet werden. Nach Artikel 36 CRR sind latente Steuern vom Kernkapital abzuziehen, sodass nach Anwendung der regulatorischen Anpassungen in Bezug auf diese Position kein Unterschied zu den ausgewiesenen Eigenmitteln gemäß CRR entstehen würde.

Gewinnvortrag:

Für die erstmalige Vollkonsolidierung der ERNST factoring wurde der Stichtag 01.01.2014 gewählt. Aufgrund dessen wird der Gewinnvortrag nicht mehr für die Berechnung des Goodwills verwendet im Gegensatz zur Ermittlung der Eigenmittel gemäß CRR. Allerdings wird der originäre Gewinnvortrag der ERNST factoring gemäß HGB-Bilanzierung durch die Firmenwert-Berechnung reduziert.

Immaterielle Vermögenswerte: Die Position der immateriellen Vermögenswerte weicht sowohl aufgrund der Verwendung der festgestellten Vorjahreswerte gemäß CRR als auch aufgrund der Abschreibung des Firmenwerts ab.

## Eigenmittelanforderungen (Artikel 438)

Für die Beurteilung der Eigenkapitalforderungen aus dem Adressenausfallrisiko hat sich die akf für die Nutzung des Kreditrisikostandardansatzes entschieden. Die Engagements werden dabei den folgenden Risikopositionsklassen nach Artikel 112 CRR zugeordnet:

- Zentralstaaten oder Zentralbanken
- Regionale oder lokale Gebietskörperschaften
- Öffentliche Stelle
- Multilaterale Entwicklungsbanken
- Internationale Organisationen
- Institute
- Unternehmen
- Mengengeschäft
- Durch Immobilien besicherte Risikopositionen
- Ausgefallene Risikopositionen
- Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen
- Gedeckte Schuldverschreibungen
- Verbriefungspositionen
- Anteile an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)
- Beteiligungspositionen
- Sonstige Posten

Die Kapitalanforderungen der akf zum 31.12.2015 je Risikopositionsklasse ergeben sich aus der nachfolgenden tabellarischen Darstellung (in TEUR):

Kreditrisiko	Eigenkapitalanforderung
<b>Standardansatz</b>	<b>1.072.538,7</b>
Zentralregierungen	0,0
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	8.525,1
Sonstige öffentliche Stellen	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0
Internationale Organisationen	0,0
Institute	3.786,3

<b>Kreditrisiko</b>	<b>Eigenkapital-anforderung</b>
Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	0,0
Unternehmen	406.742,9
Mengengeschäft	603.318,3
Durch Immobilien besicherte Positionen	0,0
Beteiligungen	0,0
Investmentanteile	0,0
Sonstige Positionen	4.096,5
überfällige Positionen	54.586,2
<b>IRB-Ansatz</b>	<b>0,0</b>
Zentralregierungen	0,0
Institute	0,0
Mengengeschäfte	0,0
Unternehmen	0,0
Sonstige kreditunabhängige Aktiva	0,0
<b>Verbriefungen</b>	<b>33.000,0</b>
Verbriefungen im Standardansatz	33.000,0
Verbriefungen im IRB-Ansatz	0,0
<b>Risiken aus Beteiligungswerten</b>	<b>0,0</b>
Beteiligungswerte im Standardansatz	0,0
Beteiligungswerte bei Methodenfortführung/ Grandfathering	0,0
<b>Marktrisiken des Handelsbuchs</b>	<b>66,7</b>
Marktrisiken gemäß Standardansatz	66,7
Marktrisiken gemäß IRB-Ansatz	0,0
<b>Operationelle Risiken</b>	<b>88.965,4</b>
Basisindikatoransatz	88.695,4
Standardansatz	0,0
Ambitionierter Messansatz AMA	0,0
<b>Gesamtrisikobetrag aufgrund Anpassung der Kreditbewertung (CVA)</b>	<b>8.629,5</b>
Gesamtrisikobetrag Anpassung der Kreditbewertung – Standardmethode	8.629,5
<b>Gesamt</b>	<b>1.202.929,3</b>

Für die Marktpreisrisiken sind für die akf als Anlagebuchinstitut nur die Währungsrisiken relevant. Die Ermittlung der Währungsgesamtposition ist Bestandteil jeder aufsichtsrechtlichen Solvenz-Meldung, aufgrund des geringfügigen Engagements liegt die akf aber regelmäßig unterhalb der Bagatellgrenze nach Artikel 351 CRR.

Die folgende Übersicht zeigt die Kapitalquoten nach CRR der akf zum 31.12.2015:

	Gesamtkapitalquote in %	Kernkapitalquote in %
Konsolidierte Bankengruppe	11,39	8,51
Führendes Institut	11,55	8,67

## Gegenparteiadressenausfallrisiko (Artikel 439)

Für Zwecke der Ermittlung der Kapitaladäquanz und zur Einrichtung und Überwachung von Kreditlimiten benutzt die akf bank die Marktbewertungsmethode (Marktwert plus einen schematischen Add-On für etwaige Veränderungen des Marktwertes in der Zukunft). Der Abschluss von derivativen Geschäften erfolgt ausschließlich zur Absicherung von Marktpreisrisiken im Anlagebuch. Auf die Bereitstellung von Sicherheiten wurde bisher bei allen abgeschlossen derivativen Geschäften verzichtet.

Für nähere Beschreibungen der Verfahren und Methoden zum Umgang mit Gegenpartei-ausfallrisiken verweisen wir auf die Ausführungen zum Artikel 435 CRR.

Das anzurechnende Kontrahentenausfallrisiko bezogen auf derivative Ausfallrisikopositionen berechnet nach der Marktbewertungsmethode ergibt für die akf am Jahresende 2015 (in TEUR):

	Positive Wiederbeschaffungswerte vor Aufrechnung und Sicherheiten	Aufrechnungsmöglichkeiten	anrechenbare Sicherheiten	Positive Wiederbeschaffungswerte nach Aufrechnung und Sicherheiten
Zinsbezogene Kontrakte	4.841,4	0,0	0,0	4.841,4
Währungsbezogene Kontrakte	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktien-/Indexbezogene Kontrakte	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditderivate	0,0	0,0	0,0	0,0
Warenbezogene Kontrakte	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Kontrakte	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>4.841,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4.841,4</b>

	Laufzeitmethode	Marktbewertungsmethode	Standardmethode	Internes Modell
<b>Kontrahentenausfallrisikopositionen</b>	0,0	6.884,1	0,0	0,0

## Kreditrisikoanpassungen (Artikel 442)

Ein Kredit gilt dann als in Verzug, wenn der Schuldner gegenüber der akf bank seiner fälligen, materiellen Zahlungsverpflichtung nicht nachkommt und die Kriterien für die Anwendung des Mahnverfahrens erfüllt sind.

Ein Kredit wird dann als ausgefallen oder überfällig bezeichnet, wenn dessen Werthaltigkeit oder Rückzahlung aufgrund sonstiger Umstände zweifelhaft ist und bei denen der Wert der Sicherheit nicht den gesamten Kreditbetrag plus aufgelaufener Zinsen und Kosten deckt. Diese Kredite sind an die Rechtsabteilung abgegeben oder haben eine Mahnstufe von 4 erreicht. Die Mahnstufe 4 wird nach maximal 51 Tagen Zahlungsverzug erreicht.

Zur Beschreibung der Ansätze und Methoden, die für die Bestimmung des spezifischen und allgemeinen Kreditrisikoanpassungen angewendet werden (Artikel 442 b CRR), wird an dieser Stelle auf die unter der Darstellung zu Artikel 435 CRR gemachten Ausführungen verwiesen.

### Spezifische und allgemeine Kreditrisikoanpassungen:

Die nachfolgende Tabelle zeigt die spezifischen und allgemeinen Kreditrisikoanpassungen entsprechend des aufgestellten Jahresabschlusses per 31.12.2015 (in TEUR):

	Anfangsbestand der Periode	Fortschreibung in der Periode	Auflösung	Verbrauch	wechsellkursbedingte und sonstige Veränderungen	Endbestand der Periode
EWB	31.168,2	7.050,4	2.804,0	8.186,6	0,0	27.228,0
PWB	4.500,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4.500,0
Rückstellungen	6.700,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6.700,0

### Gesamtes Bruttokreditvolumen:

Im Bestand der akf sind kreditrisikotragende Instrumente der Kategorien Wertpapiere, derivative Instrumente sowie Kredite, Zusagen und andere nicht derivative außerbilanzielle Aktiva enthalten. In der nachfolgenden Tabelle wird das gesamte Bruttokreditvolumen vor und nach Rechnungslegungsaufrechnung dargestellt (in TEUR):

	vor Rechnungslegungsaufrechnung	nach Rechnungslegungsaufrechnung
<b>Bruttokreditvolumen</b>	1.819.187,0	1.819.187,0

In Ergänzung zeigen die nachfolgenden Tabellen das Bruttokreditvolumen aufgliedert nach Risikopositionsklassen zum 31.12.2015 sowie den entsprechenden Durchschnittsbetrag nach Risikopositionsklassen im Berichtsjahr 2015 (in TEUR):



	<b>Kredite, Zusagen und andere nicht derivative außerbilanzielle Aktiva</b>	<b>Wertpapiere</b>	<b>Derivative Instrumente</b>
Zentralregierungen + Zentralbanken	61.793,4	85.330,0	0,0
Regionalregierungen	3.281,8	0,0	0,0
Sonstige öffentliche Stellen	0,0	0,0	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0
Internationale Organisationen	0,0	0,0	0,0
Institute	12.342,7	0,0	6.884,1
Unternehmen	448.036,6	0,0	0,0
Mengengeschäft	982.739,9	0,0	0,0
Durch Immobilien besicherte Positionen	0,0	0,0	0,0
Überfällige Positionen	45.919,2	0,0	0,0
Positionen mit besonders hohem Risiko	0,0	0,0	0,0
Gedekte Schuldverschreibung	0,0	0,0	0,0
Kurzfristige Forderungen für Institutionen und Unternehmen mit Kurzfrist-Rating	0,0	0,0	0,0
CIU/Investmentfonds	0,0	0,0	0,0
Beteiligungen	0,0	0,0	0,0
Sonstige Positionen	7.859,4	0,0	0,0
Verbriefung	0,0	165.000,0	0,0
Unbekannte Risikopositionsklasse	0,0	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>1.561.973,0</b>	<b>250.330,0</b>	<b>6.884,1</b>

<b>Durchschnittsbetrag der Risikopositionen im Berichtszeitraum</b>	<b>Betrag in Euro</b>
Standardansatz	1.868.642,5
Zentralnotenbank / Zentralregierung	202.130,4
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	2.750,5
Öffentliche Stellen	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0
Internationale Organisationen	15.426,2
Institute	20.710,4
Unternehmen	435.037,6
Mengengeschäft	1.041.667,6
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0
Überfällige Positionen	45.946,6
Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen	0,0
Gedekte Schuldverschreibungen	0,0
Institute/Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0
Anteile an OGA	0,0
Beteiligungspositionen	33,6
Sonstige Positionen	39.939,6
Verbriefungen	65.000,0
Wiederverbriefungen	0,0

### Geographische Hauptgebiete:

Die folgende Tabelle zeigt die Untergliederung der Forderungen aufgeteilt nach kreditrisikotragenden Instrumenten und geographischen Hauptgebieten (in TEUR):

Geografische Hauptgebiete	Kredite, Zusagen und andere nicht derivative außerbilanzielle Aktiva	Wertpapiere	Derivative Instrumente
Deutschland West	553.885,8	0,0	5.488,4
Deutschland Süd	332.253,6	0,0	1395,6
Deutschland Ost	224.985,8	23.874,5	0,0
Deutschland Nord	274.963,8	0,0	0,0
EWU	153.164,5	226.455,5	0,0
andere EU-Länder	20.346,4	0,0	0,0
andere europäische Länder	2.372,7	0,0	0,0
Sonstige	382,2	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>1.561.973,0</b>	<b>250.330,0</b>	<b>6.884,1</b>

### Hauptbranchen:

Die Forderungen nach Hauptbranchen und nach kreditrisikotragenden Instrumenten zeigt die folgende Übersicht (in TEUR):

Hauptbranchen	Kredite, Zusagen und andere nicht derivative außerbilanzielle Aktiva	Wertpapiere	Derivative Instrumente
Banken	1.908,2	0,0	6.884,1
Bund, Länder, Gemeinden	65.000,0	85.330,0	0,0
Sonstige öffentliche Haushalte	120,8	0,0	0,0
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	85.439,6	0,0	0,0
Energie- und Wasserversorgung, Bergbau	39.557,2	0,0	0,0
Verarbeitendes Gewerbe	304.719,0	0,0	0,0
Baugewerbe	32.859,8	0,0	0,0
Handel	307.113,9	0,0	0,0
Gastgewerbe	8.874,4	0,0	0,0
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	89.247,8	0,0	0,0
Finanzierungsinstitutionen & Versicherungsunternehmen	18.046,8	165.000,0	0,0
Dienstleistungen, Grundstückswesen & Gesundheitswesen	296.641,9	0,0	0,0
wirtschaftlich unselbständige & sonstige Privatpersonen	303.911,1	0,0	0,0
Organisationen ohne Erwerbscharakter	247,1	0,0	0,0
nicht zugeordnet	8.285,3	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>1.561.973,0</b>	<b>250.330,0</b>	<b>6.884,1</b>

### Vertragliche Restlaufzeiten:

Eine Unterteilung der Forderungen nach vertraglichen Restlaufzeiten und nach kreditrisikotragenden Instrumenten zeigt die folgende Darstellung (in TEUR):

Restlaufzeiten	Kredite, Zusagen und andere nicht derivative außerbilanzielle Aktiva	Wertpapiere	Derivative Instrumente
bis 1 Jahr	430.983,3	0,0	581,6
über 1 Jahr bis 5 Jahre	916.311,4	54.762,5	1.645,6
über 5 Jahre bis unbefristet	214.678,2	195.567,5	4.656,8
<b>Gesamt</b>	<b>1.561.973,0</b>	<b>250.330,0</b>	<b>6.884,0</b>

### Notleidende und in Verzug geratene Forderungen je Hauptbranche:

Notleidende Kredite sind als ausgefallene Forderungen definiert. Kredite im Verzug sind definiert als Kredite, die nicht ausgefallen sind, sich jedoch im Zahlungsverzug befinden und somit einer Mahnstufe zugeordnet wurden. Eine Aufteilung der notleidenden und in Verzug geratenen Forderungen auf die Hauptbranchen ist der folgenden Übersicht zu entnehmen (in TEUR). Die ausgewiesene Gesamtanspruchnahme berücksichtigt Kreditrisikoanpassungen der gemeldeten Eigenmittelanforderungen gemäß CRR per 31.12.2015. Die Angaben zu EWB, PWB etc. beziehen sich auf den festgestellten Jahresabschluss per 31.12.2015.

	Gesamtanspruchnahme aus notleidenden oder in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB (inkl. Länderrisiken)	Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Nettozuführung/Auflösungen von EWB/PWB/Rückstellungen	Direktabschreibung	Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Banken	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bund, Länder, Gemeinden	1,2	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
sonst. öffentl. Haushalte	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	1.528,0	378,7		346,6	-203,9	122,3	84,3	1.497,1
Energie- und Wasserversorgung, Bergbau	1.039,5	771,0		160,5	-94,4	56,6	39,0	43,2
Verarbeitendes Gewerbe	8.287,9	5.449,7		1.236,3	-727,0	436,3	300,6	4.165,7
Baugewerbe	1.739,7	730,0		133,3	-78,4	47,1	32,4	131,5
Handel	5.005,3	6.827,4		1.246,0	-732,8	439,7	303,0	599,2
Gastgewerbe	200,0	204,9		36,0	-21,2	12,7	8,8	108,7
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.700,1	944,7		362,0	-212,9	127,8	88,1	446,3
Finanzierungsinstitutionen und Versicherungsunternehmen	168,8	417,7		742,6	-436,7	262,1	180,6	47,0

	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden oder in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB (inkl. Länderrisiken)	Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Nettozuführung/ Auflösungen von EWB/ PWB/Rückstellungen	Direktabschreibung	Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Dienstleistungen, Grundstückswesen und Gesundheitswesen	10.238,7	5.529,5		1.203,5	-707,8	424,8	292,7	1.624,6
wirtschaftlich unselbständige und sonstige Privatpersonen	16.010,0	5.974,5		1.233,0	-725,1	435,1	299,8	3.141,1
Organisationen ohne Erwerbscharakter	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>45.919,2</b>	<b>31.168,2</b>	<b>4.500,0</b>	<b>6.700,0</b>	<b>3.940,2</b>	<b>2.364,5</b>	<b>1.629,3</b>	<b>11.804,4</b>

Erfolgt eine Aufteilung notleidender und in Verzug geratener Forderungen nach geografischen Hauptgebieten, so ergibt sich die untenstehende Übersicht (in TEUR). Die ausgewiesene Gesamtinanspruchnahme berücksichtigt Kreditrisikoanpassungen der gemeldeten Eigenmittelanforderungen gemäß CRR per 31.12.2015. Die Angaben zu EWB, PWB etc. beziehen sich auf den festgestellten Jahresabschluss per 31.12.2015.

	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden oder in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB (inkl. Länderrisiken)	Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Deutschland West	11.266,4	7.777,1		2.060,1	5.426,6
Deutschland Süd	5.147,3	3.677,8		1.228,8	2.857,6
Deutschland Ost	4.508,6	3.312,9		916,5	1.462,8
Deutschland Nord	5.142,8	4.006,2		1.012,7	1.946,8
EWU	18.880,0	7.538,0		1.398,1	104,7
andere EU-Länder	20,9	15,0		74,9	4,5
andere europäische Länder	953,2	901,0		8,7	1,4
Sonstige	0,0	0,0		0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>45.919,2</b>	<b>31.168,2</b>	<b>4.500,0</b>	<b>6.700,0</b>	<b>11.804,4</b>

## Unbelastete Vermögenswerte (Artikel 443)

In der nachfolgenden Darstellung sind die belasteten den unbelasteten Vermögenswerten der akf zum 31.12.2015 gegenübergestellt (in TEUR):

VERMÖGENSWERTE DES MELDENDEN INSTITUTS	Buchwert belasteter Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert belasteter Vermögenswerte	Buchwert unbelasteter Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert unbelasteter Vermögenswerte
Vermögenswerte des meldenden Instituts	495.129,4		1.213.946,3	
Jederzeit kündbare Darlehen	0,0		63.242,9	
Eigenkapitalinstrumente	0,0	0,0	0,0	0,0
Schuldverschreibungen	219.228,4	218.423,1	89.337,6	88.960,2
Darlehen und Kredite außer jederzeit kündbaren Darlehen	275.901,0		1.054.659,7	
Sonstige Vermögenswerte	0,00		6.706,2	

Bei der Aufgliederung der belasteten Vermögenswerte nach den verschiedenen Belastungsquellen ergibt sich die folgende Übersicht (in TEUR):

BELASTUNGSQUELLEN	Kongruente Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder verliehene Wertpapiere	Vermögenswerte, entgegengenommene Sicherheiten und begebene eigene Schuldverschreibungen außer gedeckten Schuldverschreibungen und belasteten, forderungsunterlegten Wertpapiere.
Buchwert ausgewählter finanzieller Verbindlichkeiten	384.848,7	471.255,0
Derivate	0	0
Einlagen	384.848,7	471.255,0
Begebene Schuldverschreibungen	0,0	0,0
Andere Belastungsquellen	0,0	23.874,4

Zum Stichtag 31.12.2015 hat die akf keine Sicherheiten entgegengenommen oder eigene Schuldverschreibung begeben.

## Inanspruchnahme von ECAI (Artikel 444)

Die akf hat im Berichtsjahr 2015 externe Ratings der Euler Hermes Aktiengesellschaft für die Risikopositionsklassen Zentralregierungen, Regionalregierungen, sonstige öffentliche Stellen und mittelbar auch für die Forderungsklasse Institute genutzt.

Die Höhe der Forderungen im Standardansatz gegliedert nach den geltenden aufsichtsrechtlichen Risikogewichten (pro Risikoklasse) ergibt sich aus nachfolgender Darstellung (in TEUR):

Risiko- gewicht	Gesamtsumme der ausstehenden Forderungsbeträge	
	Standardansatz	
	vor Kreditrisikominderung	nach Kreditrisikominderung (*)
0%	150.365,1	150.365,1
2%	327,9	327,9
4%	0,0	0,0
10%	0,0	0,0
20%	188.642,0	188.642,0
35%	0,0	0,0
50%	0,0	0,0
70%	0,0	0,0
75%	982.739,9	982.739,9
100%	461.389,8	461.389,8
150%	35.722,3	35.722,3
250%	0,0	0,0
370%	0,0	0,0
1250%	0,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>1.819.187,0</b>	<b>1.819.187,0</b>

(\*) Die akf bank wendet zur Berechnung der Solvabilitätskennziffer per 31.12.2015 keine Kreditrisikominderungstechniken an.

## Marktrisiko (Artikel 445)

Zu detaillierten Informationen in Bezug auf die Handhabung der Marktrisiken der akf bank verweisen wir auf den Abschnitt mit den zu Artikel 435 CRR gemachten diesbezüglichen Ausführungen. Für die Eigenkapitalunterlegung werden die Standardverfahren der CRR angewendet.

## Operationelles Risiko (Artikel 446)

Detaillierte Informationen in Bezug auf die Handhabung der operationellen Risiken der akf bank können dem auf den Artikel 435 CRR bezogenen Abschnitt entnommen werden. Für operationelle Risiken wird die Eigenkapitalanforderung nach dem Basisindikatoransatz ermittelt.

## Beteiligungen im Anlagebuch (Artikel 447)

Die akf hält per 31.12.2015 keine Beteiligungen. Die Pflichtbeteiligung an der Liquiditäts-Konsortialbank GmbH i.L., Frankfurt, wurde im Berichtsjahr zurückgezahlt. Es entstand ein Buchgewinn von 25,0 TEUR.

## Offenlegung des Zinsänderungsrisikos (Artikel 448)

Monatlich wird eine Zinsablaufbilanz erstellt, die die Kreditengagements auf Basis des kontrahierten Kapitalflusses berücksichtigt. Positionen ohne feste Zinsbindung werden als täglich fällig berücksichtigt. Die Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos erfolgt auf Basis einer Verschiebung der aktuellen Zinskurve um +200 bzw. -200 Basispunkte (in TEUR):

Währung	Barwertänderung bei Zinsschock	
	positiver Zinsschock (+ 200 BP)	negativer Zinsschock (-200 BP)
EURO	-7.183	+981
<b>Gesamt</b>	-7.183	+981

## Verbriefungen (Artikel 449)

Durch den Verkauf von Kundenforderungen über SPVs an Dritte reduziert die akf bank regelmäßig das Adressenausfallrisiko aus Kreditforderungen. Alle Verbriefungen sind dem Anlagenbuch zugeordnet. Am 31.12.2015 wurden Kreditforderungen in Höhe von € 366,0 Mio. verwaltet, die im Rahmen von Asset-Backed-Commercial-Paper-Transaktionen (ABCP) veräußert wurden. Darüber hinaus wurden Forderungen in Höhe von € 226,2 Mio. (ohne Bilanzabgang) sowie € 220,0 Mio. (mit Bilanzabgang) verwaltet, die als traditionelle Verbriefungstransaktion an eine Verbriefungszweckgesellschaft verkauft wurden.

Die Aufteilung des Gesamtbetrags der verbrieften Forderungen nach Forderungsarten zum 31.12.2015 kann der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (in TEUR):

Forderungsarten	Originatorpositionen		
	Anlagenbuch		
	Traditionelle Verbriefungen	Synthetische Verbriefungen	Summe
Forderungen aus Wohnungsbaukrediten	0,0	0,0	0,0
Forderungen aus sonstigen Krediten im Privatkundengeschäft	430.800,9	0,0	430.800,9
Forderungen aus ganz oder teilweise gewerblichen Immobilienkrediten	0,0	0,0	0,0
Forderungen aus sonstigen Unternehmenskrediten	286.934,5	0,0	286.934,5
Forderungen aus eigenen und angekauften Leasingforderungen	93.242,6	0,0	93.242,6
Forderungen aus Kfz-Finanzierungen (ohne Leasing)	0,0	0,0	0,0
Wiederverbriefungen	0,0	0,0	0,0
Sonstige bilanzwirksame Positionen	1.135,0	0,0	1.135,0
<b>Gesamt</b>	<b>812.113,0</b>	<b>0,0</b>	<b>812.113,0</b>

Die Verbriefungsaktivitäten im gesamten Berichtszeitraum 2015 nach Forderungsarten stellen sich wie folgt dar (in TEUR):

Forderungsarten	Anlagenbuch	
	Betrag der verbrieften Forderungen	realisierte Gewinne (+) / Verluste (-)
Forderungen aus Wohnungsbaukrediten	0,0	0,0
Forderungen aus sonstigen Krediten im Privatkundengeschäft	270.947,3	0,0
Forderungen aus ganz oder teilweise gewerblichen Immobilienkrediten	0,0	0,0
Forderungen aus sonstigen Unternehmenskrediten	220.521,8	0,0
Forderungen aus eigenen und angekauften Leasingforderungen	22.456,9	0,0
Forderungen aus Kfz-Finanzierungen (ohne Leasing)	0,0	0,0
Wiederverbriefungen	0,0	0,0
Sonstige bilanzwirksame Positionen	1.020,0	0,0
<b>Gesamt</b>	<b>514.946,0</b>	<b>0,0</b>



### Notleidende und in Verzug geratene verbriefte Forderungen

Die Definition von notleidenden und in Verzug geratenen Krediten erfolgt gemäß den Ausführungen im Abschnitt zum Artikel 442 CRR. Die nachfolgende Tabelle zeigt alle notleidenden und in Verzug geratenen Kredite nach deren Forderungsarten zum 31.12.2015 (in TEUR):

Forderungsarten	Ausstehende Beträge	
	Notleidend / in Verzug befindlich (ohne EWB)	Verluste
Forderungen aus Wohnungsbaukrediten	0,0	0,00
Forderungen aus sonstigen Krediten im Privatkundengeschäft	3.890,0	0,00
Forderungen aus ganz oder teilweise gewerblichen Immobilienkrediten	0,0	0,00
Forderungen aus sonstigen Unternehmenskrediten	2.591,0	0,00
Forderungen aus eigenen und angekauften Leasingforderungen	842,0	0,00
Forderungen aus Kfz-Finanzierungen (ohne Leasing)	0,0	0,00
Wiederverbriefungen	0,0	0,00
Sonstige bilanzwirksame Positionen	10,2	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>7.333,2</b>	<b>0,00</b>

### **Vergütungspolitik (Artikel 450)**

Für die Offenlegung der Vergütungspolitik nach Artikel 450 CRR verweisen wir auf die Vergütungsberichte der akf bank und der ERNST factoring. Diese sind auf der Homepage ([www.akf.de](http://www.akf.de)) für das Berichtsjahr 2015 einzusehen.

### **Leverage Ratio (Artikel 451)**

Unter Anwendung der Bestimmungen der neuen Delegierten Verordnung weist die akf zum 31.12.2015 eine Verschuldungsquote von 5,92% auf. Die nach CRR gemeldete Verschuldungsquote per 31.12.2015 beträgt 5,36%. Der Unterschied entsteht zum einen aufgrund einer durchschnittlichen Sichtweise gemäß CRR und einer unterschiedlichen Beurteilung der außerbilanziellen Geschäfte des Anlagebuchs.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Berechnung der Verschuldungsquote zum 31.12.2015 (in TEUR):

		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
<b>Bilanzielle Risikopositionen (ausgenommen Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT))</b>		
1	Bilanzwirksame Positionen (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen, jedoch einschließlich Sicherheiten)	1.682.408,8
2	(Aktiva, die zur Ermittlung des Kernkapitals abgezogen werden)	0,00
3	<b>Summe der bilanziellen Risikopositionen (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)</b>	<b>1.682.408,8</b>
<b>Derivative Risikopositionen</b>		
4	Wiederbeschaffungskosten für alle Derivatgeschäfte (d. h. bereinigt um anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	1.970,5
5	Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	4.913,5
EU-5a	Risikopositionswert gemäß Ursprungsrisikomethode	0,0
6	Hinzugerechneter Betrag von gestellten Sicherheiten für Derivatgeschäfte, wenn diese gemäß den geltenden Rechnungslegungsvorschriften von den Bilanzaktiva abgezogen werden	0,0
7	(Abzug bei in bar erhaltenen Nachschüssen in Derivatgeschäften)	0,0
8	(Ausgenommene Risikopositionen aus für Kunden über eine qualifizierte zentrale Gegenpartei (QCCP) abgerechnete Geschäfte)	0,0
9	Bereinigter effektiver Nominalwert von geschriebenen Kreditderivaten	0,0
10	(Bereinigte Aufrechnungen des effektiven Nominalwerts und Zuschlagsabzüge für ausgestellte Kreditderivate)	0,0
11	<b>Derivative Risikopositionen insgesamt (Summe der Zeilen 4 bis 10)</b>	<b>6.884,1</b>
<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>		
12	Brutto-Aktiva aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT; ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	0,0
13	(Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT))	0,0
14	Aufschlag auf das Gegenparteiausfallrisiko aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	0,0
EU-14a	Ausnahme für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT): Aufschlag auf das Gegenparteiausfallrisiko gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0,0
15	Risikopositionen aus als Agent getätigten Geschäften	0,0
EU-15a	(Ausgenommene Risikopositionen aus für Kunden über eine qualifizierte zentrale Gegenpartei (QCCP) abgerechnete Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT))	0,0
16	<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften insgesamt (Summe der Zeilen 12 bis 15a)</b>	<b>0,0</b>
<b>Andere außerbilanzielle Risikopositionen</b>		
17	Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	40.267,7
18	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	0,0
19	<b>Andere außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)</b>	<b>40.267,7</b>
<b>Gemäß Artikel 429 Absätze 7 und 14 CRR ausgenommene Risikopositionen (bilanziell und außerbilanziell)</b>		
EU-19a	(Gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommene gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis) (bilanziell und außerbilanziell))	0,0
EU-19b	(Gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommene Risikopositionen (bilanziell und außerbilanziell))	0,0

		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
<b>Eigenkapital und Gesamtrisikopositionen</b>		
<b>20</b>	<b>Kernkapital</b>	102.348,6
<b>21</b>	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)</b>	<b>1.729.560,6</b>
<b>Verschuldungsquote</b>		
<b>22</b>	<b>Verschuldungsquote</b>	<b>5,92</b>
<b>Anwendung von Übergangsbestimmungen und Wert ausgebuchter Treuhandpositionen</b>		
EU-23	Anwendung von Übergangsbestimmungen für die Definition der Kapitalmessgröße	<b>-1.951,4</b>
EU-24	Wert ausgebuchter Treuhandpositionen gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0,00

Die Gesamtrisikopositionsmessgröße kann mithilfe der bilanzierten Vermögenswerte der akf hergeleitet werden (in TEUR):

Nr.	Position	Werte
1	Summe der im Jahresabschluss ausgewiesenen Vermögenswerte	1.700.792,8
2	Anpassung für Beteiligungen, die zu Bilanzierungszwecken konsolidiert werden, die jedoch nicht zum aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis gehören	0,0
3	(Anpassung für Treuhandvermögen, das gemäß den geltenden Rechnungslegungsvorschriften in der Bilanz ausgewiesen wird, aber von der Gesamtrisikopositionsmessgröße gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommen ist)	0,0
4	Anpassungen für derivative Finanzinstrumente	6.884,1
5	Anpassungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)	0,0
6	Anpassung für außerbilanzielle Geschäfte (d.h. Umwandlung der außerbilanziellen Geschäfte in Kreditäquivalenzbeträge)	40.267,7
EU-6a	(Anpassung für Risikopositionen aus Intragruppenforderungen, die von der Gesamtrisikopositionsmessgröße gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommen sind)	0,0
EU-6b	(Anpassungen für Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 von der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgenommen sind)	0,0
7	Sonstige Anpassungen	-18.379,0
<b>8</b>	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote</b>	<b>1.729.560,6</b>

Die unter Nummer 7 ausgewiesenen Anpassungen beziehen sich zum einen auf unterschiedliche Einzelwertberichtigungen und zum anderen auf Anpassungen der Jahresabschlusszahlen nach Erstellung der Meldungen zur Leverage Ratio.

Die Aufschlüsselung der bilanziellen Risikopositionen gemäß der verschiedenen Forderungsklassen kann der nachfolgenden Tabelle entnommen werden (in TEUR):

		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
<b>EU-1</b>	<b>Bilanzielle Risikopositionen insgesamt (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT), und ausgenommene Risikopositionen), davon:</b>	<b>1.682.408,8</b>
EU-2	Risikopositionen des Handelsbuchs	0,0
EU-3	Risikopositionen des Anlagebuchs, davon:	1.682.408,8
EU-4	Gedekte Schuldverschreibungen	0,0
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden	147.123,4
EU-6	Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die NICHT wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden	3.250,8
EU-7	Institute	12.342,7
EU-8	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert	0,0
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	903.575,0
EU-10	Unternehmen	406.453,9
EU-11	Ausgefallene Positionen	36.803,6
EU-12	Andere Forderungsklassen (z. B. Beteiligungspositionen, Verbriefungs-Risikopositionen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	172.859,4

Die akf überprüft in regelmäßigen Zeitabständen, ob eine übermäßige Verschuldung vorliegt.

Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2014 ist die Verschuldungsquote leicht gesunken. Diese Entwicklung ist insbesondere auf die Erhöhung der Eigenmittel zurückzuführen. Im Laufe des Berichtsjahres wurde zusätzliches Genussrechtskapital in Höhe von € 6,0 Mio. aufgenommen.

Demgegenüber sind die Kundenforderungen stetig gestiegen. Durch die Verbriefung von Forderungen in ein neues Verbriefungsprogramm mit Bilanzabgang konnte der Erhöhung der Kundenforderungen entgegengewirkt werden und somit die Verschuldung reduziert werden.

## Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453)

Die Kreditsicherheiten werden auf die vereinbarte Vollständigkeit, die Einhaltung der genehmigten Bewertungsverfahren und auf die im Notfall zur Kreditdeckung ausreichende und mögliche Verwertbarkeit hin ständig überwacht.

Eine turnusmäßige Neubewertung wird grundsätzlich alle zwei Jahre vorgenommen. Hierbei werden entsprechende zeitaktuelle Nachweise wie Kontoauszüge, Depotauszüge oder Kurswertberechnungen, Rückkaufwertbestätigungen, Saldenbestätigungen oder ähnliche Nachweise eingeholt. Die Neubewertung erfolgt zu den festgesetzten Wertansätzen.

Im Rahmen der regulatorischen Kreditrisikominderung werden grundsätzlich keine Sicherheiten berücksichtigt, da die vorhandenen Sicherheiten für die akf bank als KSA-Institut nicht anrechnungserleichternd berücksichtigungsfähig sind.

akf bank GmbH & Co KG

Wuppertal, 28. April 2016

Mudersbach

Jäger

Weyer