

Jahresabschluss 2014

Evangelische Bank eG
34117 Kassel

Bestandteile Jahresabschluss

1. Jahresbilanz (Formblatt 1)
2. Gewinn- und Verlustrechnung
(Formblatt 3 - Staffelform)
3. Anhang

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand			5.373.466,99		5.493	4.763
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken darunter: bei der Deutschen Bundesbank		44.751.458,67	44.751.458,67		44.987	38.241
c) Guthaben bei Postgiroämtern			<u>0,00</u>	50.124.925,66	(44.987)	(38.241)
					0	0
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind						
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar		0,00	0,00		0	0
b) Wechsel			<u>0,00</u>	0,00	(0)	(0)
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig			259.121.655,93		187.129	169.520
b) andere Forderungen			<u>374.852.198,69</u>	633.973.854,62	728.320	699.879
4. Forderungen an Kunden darunter: durch Grundpfandrechte gesichert		935.994.067,60			(853.180)	(36.980)
Kommunalkredite		1.024.229.449,78			(1.173.423)	(241.386)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00			0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		0,00			(0)	(0)
ab) von anderen Emittenten			<u>0,00</u>	0,00	0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		0,00			(0)	(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten		366.020.190,05			368.536	306.088
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		366.020.190,05			(368.536)	(306.088)
bb) von anderen Emittenten		<u>1.145.333.783,52</u>	1.511.353.973,57		1.299.320	1.006.962
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		1.138.152.730,26			(1.282.008)	(1.001.300)
c) eigene Schuldverschreibungen			<u>20.717.176,23</u>	1.532.071.149,80	7.292	7.292
Nennbetrag		20.041.600,00			(7.038)	(7.038)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				799.297.907,45	855.319	384.870
6a. Handelsbestand				0,00	18.149	0
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen			44.496.065,39		36.804	14.693
darunter:						
an Kreditinstituten		83.469,99			(70)	(51)
an Finanzdienst- leistungsinstituten		0,00			(0)	(0)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			<u>954.975,57</u>	45.451.040,96	598	13
darunter:						
bei Kreditgenossen- schaften		202.190,57			(202)	(7)
bei Finanzdienst- leistungsinstituten		0,00			(0)	(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				11.850.155,52	24.925	23.227
darunter:						
an Kreditinstituten		0,00			(0)	(0)
an Finanzdienst- leistungsinstituten		0,00			(0)	(0)
9. Treuhandvermögen				7.328,65	9	9
darunter: Treuhandkredite		7.328,65			(9)	(9)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				0,00	0	0
11. Immaterielle Anlagewerte:						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			0,00		0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			384.192,00		436	329
c) Geschäfts- oder Firmenwert			0,00		0	0
d) geleistete Anzahlungen			<u>0,00</u>	384.192,00	0	0
12. Sachanlagen				17.357.059,32	17.943	6.824
13. Sonstige Vermögensgegenstände				9.438.061,65	11.286	8.148
14. Rechnungsabgrenzungsposten				<u>3.235.226,00</u>	<u>3.788</u>	<u>35</u>
Summe der Aktiva				<u>7.158.741.096,46</u>	<u>7.707.547</u>	<u>4.193.674</u>

				Passivseite	
		Geschäftsjahr		Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig		238.022,42		230	0
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>493.088.533,98</u>	493.326.556,40	1.054.018	465.633
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	1.478.340.003,79			1.492.317	1.148.392
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	<u>273.780.954,91</u>	1.752.120.958,70		260.286	36.916
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig	2.348.219.692,51			2.092.500	1.385.090
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>1.621.748.690,01</u>	<u>3.969.968.382,52</u>	5.722.089.341,22	1.755.823	659.824
3. Verbriefte Verbindlichkeiten					
a) begebene Schuldverschreibungen		367.611.343,85		493.999	214.695
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>	367.611.343,85	0	0
darunter:					
Geldmarktpapiere	0,00			(0)	(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00			(0)	(0)
3a. Handelsbestand			0,00	0	0
4. Treuhandverbindlichkeiten			7.328,65	9	9
darunter: Treuhandkredite	7.328,65			(9)	(9)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			7.103.749,62	8.463	5.362
6. Rechnungsabgrenzungsposten			4.030.527,94	4.416	173
6a. Passive latente Steuern			0,00	0	0
7. Rückstellungen					
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen		31.997.062,00		25.138	9.379
b) Steuerrückstellungen		4.237.345,71		6.280	1.401
c) andere Rückstellungen		<u>25.744.453,61</u>	61.978.861,32	21.421	15.562
8. [gestrichen]			0,00	0	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			29.043.239,72	29.043	0
10. Genussrechtskapital			64.118.011,15	64.244	10.381
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	24.096.624,28			(10.431)	(10.381)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			106.553.000,00	100.723	77.600
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	653.000,00			(573)	(0)
12. Eigenkapital					
a) Gezeichnetes Kapital		139.256.682,74		143.590	54.556
b) Kapitalrücklage		60.740.983,16		53.834	14.395
c) Ergebnisrücklagen					
ca) gesetzliche Rücklage	36.000.000,00			35.336	35.000
cb) andere Ergebnisrücklagen	<u>56.930.000,00</u>	92.930.000,00		53.336	53.000
d) Bilanzgewinn		<u>9.951.470,69</u>	<u>302.879.136,59</u>	<u>12.540</u>	<u>6.306</u>
Summe der Passiva			<u>7.158.741.096,46</u>	<u>7.707.547</u>	<u>4.193.674</u>
1. Eventualverbindlichkeiten					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln	0,00			0	0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen	112.118.954,74			93.535	71.378
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten	<u>0,00</u>	112.118.954,74		0	0
2. Andere Verpflichtungen					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften	0,00			0	0
b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen	0,00			0	0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen	<u>285.981.380,88</u>	285.981.380,88		367.123	113.245
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	0,00			(0)	(0)

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		167.700.337,50			176.135	67.545
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>16.571.311,95</u>	184.271.649,45		23.553	15.985
2. Zinsaufwendungen			<u>124.969.025,21</u>	59.302.624,24	141.966	38.044
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			23.158.707,90		37.033	15.971
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			529.782,84		260	17
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>20.868,56</u>	23.709.359,30	611	151
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				0,00	0	0
5. Provisionserträge			21.607.449,47		19.339	13.538
6. Provisionsaufwendungen			<u>5.321.820,53</u>	16.285.628,94	3.866	2.005
7. Nettoertrag des Handelsbestands				713.719,24	1.335	0
8. Sonstige betriebliche Erträge				2.335.860,77	5.287	2.443
9. [gestrichen]				0,00	0	0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		29.438.236,55			26.396	15.899
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>12.095.449,40</u>	41.533.685,95		6.464	3.847
darunter: für Altersversorgung	7.330.161,14				(2.058)	(1.098)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>29.057.060,95</u>	70.590.746,90	24.676	16.133
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				1.375.600,59	1.531	979
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				4.187.117,11	1.906	959
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			9.427.694,65		0	0
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>0,00</u>	-9.427.694,65	26.691	20.382
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			0,00		0	0
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>11.959.464,78</u>	11.959.464,78	4.478	-3.277
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0,00	46	46
18. [gestrichen]				<u>0,00</u>	0	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				28.725.498,02	87.870	54.844
20. Außerordentliche Erträge			0,00		0	0
21. Außerordentliche Aufwendungen			<u>0,00</u>		2.958	0
22. Außerordentliches Ergebnis				0,00	(-2.958)	(0)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			12.515.687,75		18.161	10.703
darunter: latente Steuern	0,00				(0)	(0)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>511.054,33</u>	13.026.742,08	118	41
24a. Einstellungen in Fonds für allgemeine Bankrisiken				<u>5.750.000,00</u>	<u>54.100</u>	<u>37.800</u>
25. Jahresüberschuss				9.948.755,94	12.533	6.299
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				<u>2.714,75</u>	6	7
				9.951.470,69	12.540	6.306
27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0,00		0	0
b) aus anderen Ergebnisrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
				9.951.470,69	12.540	6.306
28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage			0,00		0	0
b) in andere Ergebnisrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
29. Bilanzgewinn				<u>9.951.470,69</u>	<u>12.540</u>	<u>6.306</u>

3. Anhang

A. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Gleichzeitig erfüllt der Jahresabschluss die Anforderungen des Genossenschaftsgesetzes (GenG) und der Satzung der Bank.

Der Jahresabschluss wurde wesentlich durch die Übertragung des Teilbetriebs "Bankgeschäft" der Evangelischen Darlehnsgenossenschaft eG in Kiel (EDG) auf die Evangelische Kreditgenossenschaft eG in Kassel (EKK, übernehmender Rechtsträger) im Wege der Spaltung zur Ausgliederung beeinflusst. Die Generalversammlungen beider Institute haben am 27.06.2014 bzw. am 30.06.2014 die entsprechenden Beschlüsse gefasst. Gleichzeitig wurde im Zusammenhang mit einer Satzungsänderung die Firma von Evangelische Kreditgenossenschaft eG auf Evangelische Bank eG geändert. Die Ausgliederung erfolgte rückwirkend zum 01.01.2014. Sie wurde wirksam durch Eintragung im Genossenschaftsregister der übertragenden Genossenschaft in Kiel am 08.09.2014.

Der Teilbetrieb "Bankgeschäft" umfasste nahezu den vollständigen Geschäftsbetrieb der Evangelischen Darlehnsgenossenschaft eG mit Ausnahme des überwiegenden Teils der Anteile an verbundenen Unternehmen.

Der Vermögensübergang infolge der Ausgliederung stellte aus Sicht der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG einen Anschaffungsvorgang dar. Nach § 125 Satz 1 i.V.m. § 24 UmwG wurden als Anschaffungskosten der übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden die Buchwerte aus der Schlussbilanz der Evangelischen Darlehnsgenossenschaft eG zum 31.12.2013 fortgeführt.

Als Gegenleistung für die Übertragung des Teilbetriebs "Bankgeschäft" hat die Evangelische Darlehnsgenossenschaft eG (nunmehr firmierend als "EDG Beteiligungsgenossenschaft eG") 293.205 Geschäftsanteile à EUR 260,00 an der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG erhalten. Auf Basis der zu Buchwerten übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden und der genannten Gegenleistung führte die Ausgliederung zu einer Erhöhung der Kapitalrücklage um 46,3 Mio. EUR.

Aufgrund der Ausgliederung ist die Vergleichbarkeit von Vorjahreswerten im Jahresabschluss nur eingeschränkt. Um die Vergleichbarkeit herzustellen haben wir neben den tatsächlichen Vorjahreswerten nach § 265 Abs. 2 HGB der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG (mit der Fußnote ²⁾) gekennzeichnet) die auf Pro-Forma-Basis ermittelten Vorjahreswerte (mit der Fußnote ¹⁾) gekennzeichnet) dargestellt. Die auf Pro-Forma-Basis ermittelten Vorjahreswerte zeigen, welche wesentlichen Auswirkungen die Ausgliederung auf den Jahresabschluss zum 31.12.2013 gehabt hätte, wenn die Evangelische Bank eG, d.h. Evangelische Kreditgenossenschaft eG und Teilbetrieb "Bankgeschäft" der Evangelischen Darlehnsgenossenschaft eG, bereits im gesamten Jahr 2013 in der nach Ausgliederung geschaffenen Struktur bestanden hätte.

B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden

Die auf EUR lautenden Barreserven wurden mit dem Nennwert angesetzt. Die Bewertung der Sorten erfolgte zum Kassakurs am Bilanzstichtag. Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wurden mit dem Nennwert bzw. den Anschaffungskosten angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren Nennwert und dem Auszahlungsbetrag - sofern Zinscharakter vorliegt - in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten abgegrenzt wurde. Dieser Unterschiedsbetrag wird grundsätzlich planmäßig, und zwar zeitanteilig aufgelöst.

Anteilige Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen oder Verbindlichkeiten haben, sind dem zugehörigen Aktiv- oder Passivposten der Bilanz zugeordnet.

Die bei den Forderungen an Kunden und Kreditinstituten erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen abgedeckt. Im Kleinkreditbereich erfolgte eine Berücksichtigung einer pauschalierten Einzelwertberichtigung auf Basis von Ratingverfahren und Ausfallwahrscheinlichkeiten in Höhe von TEUR 1.000. Für die latenten Kreditrisiken wurde unter Berücksichtigung der steuerlichen Richtlinien eine Pauschalwertberichtigung gebildet. Zusätzlich bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

Die wie Umlaufvermögen behandelten festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Dabei wurden die von den „Wertpapiermitteilungen“ (WM-Datenservice) zur Verfügung gestellten Jahresschlusskurse herangezogen.

Die wie Anlagevermögen behandelten Schuldverschreibungen, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sind ebenfalls nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Da die Wertpapiere im Girosammeldepot verwahrt werden, werden die Anschaffungskosten bei gleicher Wertpapiergattung nach der Durchschnittsmethode ermittelt.

Finanzinstrumente des Handelsbestands werden zum Bilanzstichtag nicht unterhalten. Die institutsintern festgelegten Kriterien wurden vereinheitlicht.

Dienen derivative Finanzinstrumente (Swap-, Termin-, Optionsgeschäfte) im Nichthandelsbestand der Absicherung von Vermögensgegenständen, Schulden, schwebenden Geschäften oder mit hoher Wahrscheinlichkeit erwarteten Transaktionen, werden Bewertungseinheiten gebildet, sofern hierfür die erforderlichen Voraussetzungen vorliegen. Die Bewertung dieser derivativen Finanzinstrumente erfolgt nach den Vorschriften von § 254 HGB. Zur bilanziellen Abbildung der wirksamen Teile der Bewertungseinheiten wird die Einfrierungsmethode angewandt. Für eventuelle Unwirksamkeiten wurden Rückstellungen für Bewertungseinheiten gebildet und soweit notwendig, erfolgten Abschreibungen auf die einbezogenen Wertpapiere.

Zum Ausgleich gegenläufiger Wertänderungen aus Zinsrisiken sowie zum Ausgleich gegenläufiger Zinszahlungsströme werden Micro- und Portfolio-Bewertungseinheiten gebildet.

Sofern es sich bei den gebildeten Bewertungseinheiten um perfekte Micro-Hedges handelt, erfolgt die Ermittlung der prospektiven und retrospektiven Wirksamkeit mittels der Methode des Critical Term Match. Aufgrund der Übereinstimmung aller risikobestimmenden Ausstattungsmerkmale von Grundgeschäft und Sicherungsinstrument haben sich bei diesen Bewertungseinheiten die Wertänderungen oder Zahlungsströme in Bezug auf das abgesicherte Risiko am Bilanzstichtag nahezu ausgeglichen und werden sich voraussichtlich auch künftig für die festgelegte Dauer der Sicherungsbeziehung ausgleichen. Für die übrigen Micro-Hedges wird als Methode zur Feststellung der Wirksamkeit (Effektivitätsmessung) für die bilanzielle Abbildung die Dollar-Offset-Methode in der Variante der Hypothetical-Derivative-Methode herangezogen. Die gegenläufigen Wertänderungen oder Zahlungsströme werden sich für die festgelegte Dauer der Sicherungsbeziehung voraussichtlich weitgehend ausgleichen.

Die nachfolgende Tabelle weist für jede Art von Grundgeschäften das Volumen der in Bewertungseinheiten eingezogenen Grundgeschäfte - jeweils aufgegliedert nach Risikoarten und Arten von Bewertungseinheiten - aus:

Angaben zu Bewertungseinheiten gemäß § 285 Nr. 23a HGB

Grundgeschäfte abgesicherte Risikoart	Buchwerte/Volumina (in TEUR)		
	Micro- Hedges	Portfolio-Hedges	Summe
<u>Vermögensgegenstände</u>			
abgesichertes Risiko			
- Zinsrisiko	359.968	0	359.968
Summe Vermögensgegenstände	359.968	0	359.968
<u>Schulden</u>			
abgesichertes Risiko			
- Zinsrisiko	356.976	250.000	606.976
Summe Schulden	356.976	250.000	606.976
<u>schwebende Geschäfte</u>			
abgesichertes Risiko			
- Zinsrisiko	59.361	0	59.361
Summe schwebende Geschäfte	59.361	0	59.361
Gesamtsumme	<u>776.305</u>	<u>250.000</u>	<u>1.026.305</u>

In der vorstehenden Tabelle erfolgt die Darstellung als Micro-Hedge, sofern das aus einem einzelnen Grundgeschäft resultierende Risiko durch ein einzelnes Sicherungsinstrument abgesichert wird.

Portfolio-Hedges werden gebildet, wenn in einer Bewertungseinheit mehrere Grundgeschäfte oder mehrere Sicherungsgeschäfte vorliegen, die nahezu identisch ausgestattet sind. Aufgrund dieser Homogenität sind die Sicherungsbeziehungen mit perfekten Micro-Hedges vergleichbar und werden bezüglich Beurteilung von prospektiven und retrospektiven Wirksamkeiten analog der Micro-Hedges behandelt.

Die gebildeten Bewertungseinheiten dienen der Absicherung des Zins- und Marktpreisrisikos aus Wertpapieren (Aktivposten 5), Kundenverbindlichkeiten (Passivposten 2), emittierter Inhaberschuldverschreibungen (Passivposten 3) sowie schwebende Geschäfte mittels originärer oder derivativer Finanzinstrumente. Der Gesamtbetrag der abgesicherten Risiken innerhalb aller Bewertungseinheiten beläuft sich auf 69,3 Mio. EUR.

Sofern Zinsderivate zur Reduzierung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs eingesetzt werden, sind sie von einer imparitätischen Einzelbewertung ausgenommen. Die Bewertung dieser derivativen Finanzinstrumente erfolgt im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs nach dem Grundsatz der verlustfreien Bewertung.

Weiterhin hat die Bank Börsengeschäfte in Form von Zins-Futures / Zins-Optionen im Nominalvolumen von insgesamt TEUR 179.432 sowie in Form von aktien-/indexbezogenen Geschäften im Nominalvolumen von insgesamt TEUR 14.792 im Kundenauftrag abgeschlossen. Zur Absicherung der Zins-, Aktien- und sonstigen Preisrisiken wurden deckungsgleiche Gegengeschäfte mit der Zentralbank geschlossen, die in den oben genannten Gesamtbeträgen enthalten sind.

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, werden als einheitlicher Vermögensgegenstand bzw. einheitliche Verbindlichkeit nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet. Die diesbezüglichen Finanzinstrumente beinhalten Einfach- bzw. Mehrfachkündigungsrechte oder Zinsunter- bzw. -obergrenzen (Floor bzw. Cap).

Strukturierte Finanzinstrumente, die aufgrund des eingebetteten Derivats im Vergleich zum Basisinstrument wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Risiken oder Chancen aufweisen, werden in ihre Komponenten zerlegt und einzeln nach den für diese geltenden Vorschriften bilanziert und bewertet. Eine getrennte Bilanzierung erfolgt, wenn das eingebettete Derivat neben dem Zinsrisiko und dem Bonitätsrisiko des Emittenten weiteren Risiken unterliegt.

Eine getrennte Bilanzierung erfolgt bei den Credit-Linked-Notes, da das eingebettete Derivat (Credit Default Swap) neben dem Zinsrisiko und dem Bonitätsrisiko des Emittenten weiteren Risiken in Form des Bonitätsrisikos eines Dritten unterliegt. Die bilanzielle Trennung erfolgt durch einen Ausweis des enthaltenen Credit Default Swaps als Eventualverbindlichkeit unter dem Bilanzstrich.

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Im Falle einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung sind sie mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Die Sachanlagen und die entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände wurden zu den Anschaffungskosten und, soweit abnutzbar, unter Berücksichtigung planmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen wurden über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, vorgenommen. Das Sachanlagevermögen wurde linear abgeschrieben.

Ab dem 1. Januar 2010 angeschaffte geringwertige Wirtschaftsgüter mit einem Netto-Einzelwert bis zu EUR 150 wurden in voller Höhe als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Sie wurden in voller Höhe abgeschrieben, sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut über EUR 150, aber nicht über EUR 410 lagen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände wurden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten bewertet. Die Abzinsung der Körperschaftsteuerguthaben aus der Zeit des Anrechnungsverfahrens erfolgte unverändert mit 3,9 %, da eine ratenweise Auszahlung dieser unverzinslichen Forderung erfolgt.

Unterschiedsbeträge zwischen dem Erfüllungsbetrag einer Verbindlichkeit und dem niedrigeren Ausgabebetrag wurden in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Der Unterschiedsbetrag wird planmäßig auf die Laufzeit der Verbindlichkeit verteilt.

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag. Abgezinsten Verbindlichkeiten sind mit dem Ausgabebetrag zuzüglich kapitalisierter und anteilig abzugrenzender Zinsen ausgewiesen. Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und aus Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Den Pensionsrückstellungen und den Rückstellungen für Altersteilzeit liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der „Richttafeln 2005 G“ (Prof. Dr. Klaus Heubeck) zugrunde. Verpflichtungen aus Pensionsanwartschaften und Altersteilzeitrückstellungen werden mittels Anwartschaftsbarwertverfahren (Vorjahr EDG mittels modifiziertem Teilwertverfahren) angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert. Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 4,55 % (Vorjahr einheitlich 4,91 %) wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren festgelegt. Rückstellungen für Altersteilzeit wurden mit 3,08 % (Vorjahr EKK 3,49 % bzw. EDG 4,91 %) abgezinst. Diese Zinssätze beruhen auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Es wurden erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen in Höhe von 3,00 % (Vorjahr EKK 2,50 % bzw. EDG 2,00 %) und eine Rentendynamik in Höhe von 3,00 % (Vorjahr einheitlich 2,00 %) zugrunde gelegt.

Des Weiteren wurde eine Rückstellung in Höhe von 1.189.307 EUR (Vorjahr EKK 689.100 EUR) für mittelbare Pensionsverpflichtungen gebildet.

Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen wurden mittels versicherungsmathematischen Gutachten bzw. Eigenberechnungen mit dem Barwert bewertet. Als Rechnungszins wurden 4,55 % (Vorjahr EKK 4,91 % bzw. EDG 4,73 %) angenommen und die Bezügedynamik wurde mit 3,00 % angesetzt. Weiterhin wurde eine altersabhängige Fluktuationswahrscheinlichkeit angesetzt.

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuches werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 verlustfrei bewertet. Hierbei werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt und von dem positiven Überschuss die Risiko- und Bestandsverwaltungskosten abgezogen. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31.12.2014 war keine Rückstellung zu bilden.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB abgezinst. Die erstmalige Einbuchung der Rückstellung mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr erfolgte mit dem abgezinsten Betrag (Nettomethode).

Das Genussrechtskapital wird zum Nennwert bilanziert. Anteilige Zinsen werden wie im Vorjahr unter Passivposten 5 (Sonstige Verbindlichkeiten) und Passivposten 7 (Rückstellungen) ausgewiesen.

Über die Höhe der passiven Steuerlatenzen hinausgehende aktive latente Steuern wurden in Ausübung des Wahlrechts gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht aktiviert.

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Für die Umrechnung noch nicht abgewickelter Termingeschäfte wurde der Terminkurs des Bilanzstichtages zugrunde gelegt.

Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Soweit die Restlaufzeit der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten bis zu einem Jahr betrug oder die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt. Als besonders gedeckt werden gegenläufige Fremdwährungspositionen angesehen, soweit sie sich betragsmäßig und hinsichtlich ihrer Fristigkeit entsprechen.

Die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung werden bei dem GuV-Posten berücksichtigt, bei dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des umgerechneten Bilanzpostens oder Geschäfts ausgewiesen werden.

Der Jahresabschluss wurde vor Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

C. Entwicklung des Anlagevermögens 2014

(volle EUR)

	Anschaffungs-/ Herstellungs- kosten ²⁾	Zugänge (davon: aus Ausgliederung Zuschreibung)	(a) (b)	Umbuchungen Abgänge	(a) (b)	Abschreibungen (kumuliert)	Buchwerte am Bilanzstichtag	Abschreibungen Geschäftsjahr
	des Geschäftsjahres							
	EUR	EUR		EUR		EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagenwerte								
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	0	0 (0)	(a) (b)	0	(a) (b)	0	0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.286.850	292.415 (106.995) 0	(a) (b)	0	(a) (b)	1.157.033	384.192	236.799
c) Geschäfts- oder Firmenwert	0	0 (0)	(a) (b)	0	(a) (b)	0	0	0
d) geleistete Anzahlungen	0	0 (0)	(a) (b)	0	(a) (b)	0	0	0
Sachanlagen								
a) Grundstücke und Gebäude	10.086.960	10.782.532 (10.780.812) 0	(a) (b)	0	(a) (b)	5.821.382	15.048.110	438.145
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	14.887.843	892.287 (337.889) 0	(a) (b)	0	(a) (b)	13.233.650	2.308.949	700.657
a	26.261.653	11.967.234 (11.225.696) 0	(a) (b)	0	(a) (b)	20.212.065	17.741.251	1.375.601

	Anschaffungs- kosten ²⁾	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR
Wertpapiere des Anlagevermögens	414.885.623	469.296.586	884.182.209
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	23.232.395	22.218.646	45.451.041
Anteile an verbundenen Unternehmen	23.226.736	-11.376.580	11.850.156
b	461.344.754	480.138.652	941.483.406
Summe a und b	487.606.407		959.224.657

Die aus der Ausgliederung resultierenden Veränderungen betragen bei den Wertpapieren des Anlagevermögens EUR 515.012.021, bei der Position Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften EUR 22.694.885 und bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen EUR 1.698.420.

Darüber hinaus reduzierten sich die Anteile an verbundenen Unternehmen durch die Rückzahlung von Stammkapital der EKK-Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung in Höhe von EUR 13.075.000.

D. Erläuterungen zur Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind EUR 296.779.614 Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	10.000.000	226.159.976	91.383.443	25.000.000
Forderungen an Kunden (A 4)	63.131.588	248.086.664	1.117.734.070	2.566.438.227

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 50.807.907 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 425.485.084 fällig.
- In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	verbundene Unternehmen		Forderungen an Beteiligungsunternehmen			
	Geschäfts-	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾	Geschäfts-	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	jahr EUR	EUR	EUR	jahr EUR	EUR	EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	0	0	0	297.796.050	543.721.343	504.906.502
Forderungen an Kunden (A 4)	0	0	0	91.415	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	0	0	0	270.264.254	265.440.294	220.140.419

- In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig EUR	davon:		
		börsennotiert EUR	nicht börsennotiert EUR	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	1.532.071.150	1.476.745.307	55.325.843	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6)	78.803.600	0	78.803.600	0
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften (A 7)	24.438.432	0	24.438.432	

- Wir halten folgende Anteile an Sondervermögen im Sinn des § 1 Abs. 10 KAGB oder vergleichbaren EU- bzw. sonstigen ausländischen Investmentvermögen im Posten Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere mit Anteilsquoten von mehr als 10 %:

<u>Anlageziel</u>	Wert der Anteile i. S. §§ 168, 278 KAGB, § 36 InvG a. F. bzw. vergleichbarer ausländischer Vorschriften (Zeitwert) EUR	Differenz zum Buchwert EUR	Erfolgte Ausschüttung für das Geschäftsjahr EUR
1. DEVIF-Fonds Nr. 92:			
<u>Segment 3092:</u> Das Ziel des Segments besteht in der Generierung von Erträgen aus Rentenanleihen. Dabei stehen die Liquidität und Sicherheit der Anlagen im Vordergrund. Die Benchmark ist bei diesem Segment der iBoxx € Covered 1-3 Yrs. (Zeitwert: TEUR 213.655)			
<u>Segment 5092:</u> Ziel ist die Erzielung attraktiver Erträge, die oberhalb der Benchmark liegen. Das Hauptaugenmerk liegt hierbei auf einem Investment in Unternehmensanleihen, wobei max. eine semi-aktive Laufzeitensteuerung ggü. der Benchmark ML Q571 - EMU Corporates ex FNCL ex UTIL ex specific INDU erfolgt. (Zeitwert: TEUR 57.735)			
<u>Segment 6092:</u> Ziel des Segments ist die Erzielung attraktiver Erträge, die oberhalb der Benchmark liegen. Das Core-Investment erfolgt in diesem Segment in Convertible-Bonds. Die Benchmark ist ML Investment Grade Global Convertibles Index. (Zeitwert: TEUR 28.988)			
<u>Segment 7092:</u> Das Ziel des Segments ist die Erzielung attraktiver Erträge, die oberhalb der Benchmark liegen. Das Core-Investment erfolgt in diesem Segment in Corporate-Bonds. Die Benchmark ist Barclays Global Agg Corporate ex Subordinated Financial 2 % issuer capped SRI EUR Hedged. (Zeitwert: TEUR 82.967)	383.345.408	24.179.597	15.000.102

2. EKK-UI-Master Nr. 1:

Der UI-Master Nr. 1 ist ein Dachfonds, der der Generierung attraktiver und stabiler Erträge dient. Innerhalb dieses Dachfonds liegt das Augenmerk auf alternativen Investments. So erfolgt ein Großteil des Investments in Immobilienfonds und breit diversifizierte EB-eigene Publikumsfonds.

43.467.231 2.158.488 604.876

3. EDG-Asolut Return Strategie FT:

Das primäre Ziel besteht in der Vermeidung von negativen Jahresergebnissen (Absolut Return). Sekundäres Ziel ist die Generierung eines höheren Ertrages als der Vergleichsindex (Benchmarkmanagement); Vergleichsindex: 12 Monats Euribor + 100 Basispunkte.

55.452.420 1.648.820 866.930

4. EDG-Rentenfonds:

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel einen mittel- bis langfristig attraktiven Ertrag an. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Rendite, Liquidität und Sicherheit der Anlage im Vordergrund der Überlegungen. Vergleichsindex: Rentenmarktindex für die Eurozone (iBoxx Euro overall TR Index).

26.630.000 1.630.000 500.000

5. Nord/LB KAG EDG Fonds:

Generierung eines höheren Ertrages als die Vergleichsindizes (Benchmarkmanagement); Vergleichsindizes: 50 % Rentenmarktindex für Staatsanleihen mit 1 bis 10 jähriger Laufzeit (iBoxx Euro Sovereigns 1 - 10 Yrs.), 50 % Index für Europäische Wandelanleihen (Merill Lynch Conv. Europe Investment Grade EUR).

46.108.643 2.114.262 796.786

6. Nord/LB KAG EDH Fonds:

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Rendite und Liquidität der Anlage im Vordergrund der Überlegungen.

44.096.964 2.015.408 873.607

7. Nord/LB KAG EDI Fonds:

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel ein kontinuierliches Kapitalwachstum an.

43.100.301 629.968 1.201.495

8. Nord/LB KAG EDL Fonds:

Generierung eines höheren Ertrages als die Vergleichsindizes (Benchmarkmanagement); Vergleichsindizes: 75 % Rentenmarktindex für besicherte Anleihen mit 1 bis 10 jähriger Laufzeit und 25 % Aktienmarktindex (75 % iBoxx Euro collateralized 1 - 10 Yrs Total Return Index, 25 % EuroStoxx 50 Total Return Index):

46.555.376 3.438.785 856.654

9. Nord/LB KAG EDM Fonds:

Das Ziel des Fonds besteht in der Generierung von Erträgen aus Rentenanleihen. Risiken werden gegebenenfalls durch Overlay-Positionen ausgesteuert (Absolut Return-Ansatz). Dem Fonds ist kein Vergleichsindex zugeordnet.

64.484.773 2.895.489 1.593.066

10. Nord/LB KAG EDN Fonds:

Das Ziel des Fonds besteht in der Generierung von Erträgen aus Rentenanleihen. Risiken werden gegebenenfalls durch Overlay-Positionen ausgesteuert (Absolut Return-Ansatz). Dem Fonds ist kein Vergleichsindex zugeordnet.

44.935.451 2.255.131 880.420

11. UIN Fonds Nr. 693:

Generierung eines höheren Ertrages als der Vergleichsindex (Benchmarkmanagement) mit Wertsicherungsuntergrenze; Vergleichsindex: 3 Monats Euribor + 180 Basispunkte.

47.035.708 2.948.419 0

Beschränkungen in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen zu den laufenden Nummern 4 bis 10, für die bei Rückgaben 1 Tag Vorlauf zu berücksichtigen ist. Darüber hinaus enthalten die Vertragsbedingungen eine Beschränkung nach § 98 Abs. 2 S. 1 KAGB.

- Der aktive Bilanzposten "Handelsbestand" gliedert sich wie folgt auf:

	Beizulegender Zeitwert		
	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	15.816.367	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0	2.559.876	0
abzüglich Risikoabschlag	<u>0</u>	<u>227.582</u>	<u>0</u>
Gesamt	<u>0</u>	<u>18.148.661</u>	<u>0</u>

- Wir besitzen an folgenden Unternehmen Kapitalanteile in Höhe von mindestens 20 %:

Name und Sitz	Anteil am Gesellschaftskapital %	Eigenkapital der Gesellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
a) Mietgrund Immobilien GmbH, Kassel	100,0	2014	28	2014	1
b) Mietgrund Immobilien GmbH & Co. Liegenschaften KG, Kassel	100,0	2014	11.500	2014	520
c) EKK-Beteiligungsgesellschaft mbH, Kassel	100,0	2014	63	2014	26
d) Direct Services AG, Kassel	100,0	2014	386	2014	42
e) EB Research GmbH, Kassel	100,0	2013	140	2013	48
f) HKD Handelsgesellschaft für Kirche und Diakonie mbH, Kiel	100,0	2014	1.474	2014	595

Mit den genannten Unternehmen besteht ein Konzernverhältnis. Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund der untergeordneten Bedeutung für die Vermögens- Finanz- und Ertragslage (§ 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte.

- In den Bilanzposten "Treuhandvermögen" und "Treuhandverbindlichkeiten" sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die wir im eigenen Namen für fremde Rechnung halten.
- Im Aktivposten "Sachanlagen" sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 11.675.481 und Betriebs- und Geschäftsausstattungen in Höhe von EUR 2.308.949 enthalten.

- In dem Posten sonstige Vermögensgegenstände sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	31.12.2014
	<u>EUR</u>
Erstattungsanspruch Körperschaftsteuerguthaben	4.437.952
Provisionsansprüche	2.144.437

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Unterschiedsbeträge zwischen dem Ausgabebetrag und dem höheren Erfüllungsbetrag von Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 451.044 (Vorjahr EUR 848.897¹⁾ bzw. EUR 34.407²⁾) enthalten.
- Soweit bei Kreditgewährungen der Nennbetrag der gewährten Kredite unter dem Auszahlungsbetrag lag, wurde der Unterschiedsbetrag in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Der Unterschiedsbetrag belief sich am Bilanzstichtag auf EUR 2.438.600 (Vorjahr EUR 2.546.803¹⁾ bzw. EUR 1.056²⁾).
- In den folgenden Posten sind Vermögensgegenstände für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

Posten/Unterposten	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
4) Forderungen an Kunden	4.238.063	3.545.897	59.263
5) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.177.928	2.178.703	658.678

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 43.742.440 enthalten.
- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind EUR 422.197.687 Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

	bis 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegen- über Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	54.239.800	18.631.163	115.839.294	283.263.463
Spareinlagen mit verein- barter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab)	24.555.564	190.445.107	45.626.795	12.963.603
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb)	704.197.958	169.634.871	326.713.092	403.811.361

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

Von den begebenen Schuldverschreibungen (P 3a) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr EUR 82.594.635 fällig.

- Im Posten "Sonstige Verbindlichkeiten" sind folgende wesentlichen Einzelbeträge enthalten:

	31.12.2014
	<u>EUR</u>
Zinsen auf Genussrechtskapital und Stille Beteiligungen	2.844.534
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.872.750

- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 3.471.724 (Vorjahr EUR 3.326.614¹⁾ bzw. EUR 126.339²⁾) enthalten.
- Zu den nachrangigen Verbindlichkeiten (Passivposten 9) ergeben sich folgende Angaben:

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 1.224.000 an.

Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgen zu folgenden Bedingungen:

EUR	Zinssatz in %	Fälligkeit
3.000.000	4,25	Oktober 2023
3.000.000	4,25	Oktober 2023
5.000.000	4,25	Oktober 2023
17.800.000	4,25	Oktober 2023

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Verbindlichkeiten sind im Falle des Insolvenzverfahrens oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

- In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Verbindlichkeiten gegenüber					
	verbundenen Unternehmen			Beteiligungsunternehmen		
	Geschäfts- jahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR	Geschäfts- jahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	0	0	0	422.304.289	487.451.305	115.628.137
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	9.171.281	18.731.812	16.107.149	14.317.408	181.149.629	1.149.356
verbriefte Verbindlichkeiten (P 3)	2.592.000	2.892.000	2.892.000	0	0	0

- In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 45.004.411 enthalten.
- Latente Steuern sind nicht bilanziert. Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde. Die aktiven Steuerlatenzen entfallen überwiegend auf Vorsorgereserven nach § 340f HGB, Rückstellungen und Wertpapiere. Passive Steuerlatenzen bestehen in unwesentlicher Höhe. Für die Berechnung latenter Steuern wurde ein Steuersatz von 31,08 % zugrunde gelegt.

- Die unter Passivposten 12a "Gezeichnetes Kapital" ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

	<u>EUR</u>
Geschäftsguthaben	
a) der verbleibenden Mitglieder	103.475.840
b) der ausscheidenden Mitglieder	2.340

- Die Kapital- und Ergebnismrücklagen (P 12b und c) haben sich wie folgt entwickelt:

	Kapitalrücklage	Gesetzliche Rücklage	andere Ergebnis- rücklagen
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Stand 01.01.2014	14.395.143	35.000.000	53.000.000
Zugang durch Ausgliederung	46.345.840	0	0
Einstellungen			
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	<u> </u>	<u>1.000.000</u>	<u>3.930.000</u>
Stand 31.12.2014	<u>60.740.983</u>	<u>36.000.000</u>	<u>56.930.000</u>

- Die im Posten 1b) und 2c) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen unterliegen den für alle Kreditverhältnisse geltenden Risikoidentifizierungs- und -steuerungsverfahren, die eine rechtzeitige Erkennung der Risiken gewährleisten.

Akute Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt. Die in den Posten 1b) und 2c) ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen überwiegend breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden.

Die Risiken wurden im Zuge einer Einzelbewertung der Bonität dieser Kunden beurteilt. Die ausgewiesenen Beträge unter 1b) zeigen nicht die zukünftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten und anderen Verpflichtungen nach unserer Einschätzung ohne Inanspruchnahme auslaufen werden.

- Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Zinsswaps, Caps, Zinsoptionen, Devisentermingeschäfte, Zinsfutures, Aktien-/Index-Optionen sowie in strukturierten Geldanlagen und Wertpapieren enthaltene, getrennt zu bilanzierende Credit Default Swaps.

Die bestehenden Zinsswaps sind überwiegend Eigengeschäfte der Bank und dienen überwiegend der Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken. Ein geringer Anteil besteht aus derivativen Geschäften, die mit unseren Kunden abgeschlossen wurden. Die übrigen Geschäfte wurden ausschließlich als Ausführungsgeschäfte für Kunden abgewickelt. Aufgrund der vorgenommenen Gegengeschäfte mit der Zentralbank ergeben sich hieraus für die Bank keine offenen Positionen. Handelsbuchgeschäfte sind in den Derivategeschäften nicht enthalten.

- In der nachfolgenden Tabelle sind die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivatgeschäfte (Nichthandelsbestand), die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der vertraglich vereinbarten Nominalbeträge angegeben. Die Adressenrisiken sind als risikogewichtete KSA-Positionswerte entsprechend den Eigenkapitalvorschriften der Solvabilitätsverordnung angegeben.

Volumen der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands (einschließlich der in Bewertungseinheiten einbezogenen Derivate und einschließlich der in strukturierte Finanzinstrumente eingebettete und getrennt bilanzierte Derivate)

(Angaben in TEUR)

	Nominalbetrag Restlaufzeit			Summe	beizulegender Zeitwert	Adressen- risiko
	<= 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre			
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC Produkte						
- Zins-Swap (gleiche Währung)	170.500	1.101.336	1.490.896	2.762.732	-144.832	6.606
- Zinsoptionen - Käufe	140	3.440	8.333	11.913	58	0
- Zinsoptionen - Verkäufe	140	3.440	8.333	11.913	-58	83
börsengehandelte Produkte						
- Zins-Futures	0	6.656	120.191	126.847	0	1.339
Währungsbezogene Geschäfte						
OTC Produkte						
- Devisentermingeschäfte	280	0	0	280	0	0
Aktien-/Indexbezogene Geschäfte						
börsengehandelte Produkte						
- Aktien-/Index-Futures	3.893	0	0	3.893	0	140
- Aktien-/Index-Optionen	10.104	0	0	10.104	0	165
Kreditderivate						
in strukturierten Produkten enthaltene Kreditderivate						
- Credit Default Swaps	5.000	15.000	0	20.000	152	1.000
Sonstige Geschäfte						
börsengehandelte Produkte						
- Futures	9.722	42.863	0	52.585	0	951
- Optionen	795	0	0	795	0	0

Die Verkäufe von Zinsoptionen enthalten Caps mit einem Nominalvolumen von EUR 11.913.200 die mit Kunden abgeschlossen wurden. Von den erhaltenen Prämien in Höhe von EUR 496.982 werden zum Bilanzstichtag EUR 372.226 (Vorjahr EUR 401.199) unter den sonstigen Verbindlichkeiten (Passivposten 5) ausgewiesen.

Für die abgeschlossenen Caps mit einem Nominalvolumen von EUR 11.913.200 wurden EUR 435.186 an Cap-Prämien gezahlt. Von diesen Beträgen wurden EUR 435.186 gleichmäßig auf die Laufzeit der Caps verteilt und werden zum Bilanzstichtag in Höhe von EUR 326.344 (Vorjahr EUR 351.338) im Aktivposten 14 ausgewiesen.

Für Unwirksamkeiten aus der Bewertung von originären oder derivativen Finanzinstrumenten, die als Sicherungsinstrument dienen, besteht eine Drohverlustrückstellung von EUR 4.351.590 (Passivposten 7c).

Zinsswaps des Nichthandelsbestands werden anhand der aktuellen Zinsstrukturkurve am Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet. Hierbei werden die Zahlungsströme (Cashflows) mit dem risiko- und laufzeitadäquaten Marktzins diskontiert.

Bei getrennt bilanzierten strukturierten Finanzinstrumenten (Credit-Linked-Note) wird als Wert der nicht-derivativen Komponente deren Marktwert bzw. beizulegender Wert zugrunde gelegt. Der Wert der derivativen Komponente (Credit Default Swap) ergibt sich als Differenz aus dem Wert des gesamten strukturierten Finanzinstrumentes und dem Wert der nicht-derivativen Komponente (Differenz- bzw. indirekte Methode).

Die börsengehandelten Produkte (Ausführungsgeschäfte mit Kunden) wurden zum Bilanzstichtag mit internen Bewertungsmodellen und -methoden mit aktuellen Marktpreisparametern bewertet. Die Zeitwerte der Kundengeschäfte und der Gegengeschäfte mit der Zentralbank gleichen sich aus.

- Von den Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesichert:

Passivposten	Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte in EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	432.215.839

E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

- Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung von Wertpapieren und Vermögensverwaltung nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein und machen 0,24 % der durchschnittlichen Bilanzsumme aus.
- In dem Netto-Ergebnis des Handelsbestands sind enthalten:
Zuführung zum Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340e Abs. 4 HGB in Höhe von EUR 80.000 (Vorjahr EUR 149.000¹⁾ bzw. EUR 0²⁾.

Die sonstige betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 1.645.642 (Vorjahr EUR 1.501.924¹⁾ bzw. EUR 713.025²⁾) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen. Weiterhin sind Aufwendungen aus der Bildung von Rückstellungen für die mögliche Inanspruchnahme aus verschiedenen rechtlichen Sachverhalten in Höhe von EUR 1.951.764 enthalten.

Aufgrund der Sondervorschriften des § 340f Abs. 3 HGB sind Umrechnungserträge und -aufwendungen aus Fremdwährungen im Übrigen unter den GuV-Posten 13/14 ausgewiesen. Diese sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinserträgen und den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um EUR 270.141 vermindert (Vorjahr EUR 260.892¹⁾ erhöht bzw. EUR 285.259²⁾ erhöht).
- Aufwendungen aus der ratierlichen Ansammlung des Unterdeckungsbetrags zu den gemäß BilMoG neu bewerteten Pensionsrückstellungen fielen in 2014 nicht an (Vorjahr EUR 2.957.800¹⁾ bzw. EUR 0²⁾) an.
- In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 2.487.681 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 15.359.107 enthalten.

Hiervon entfallen auf:

Ifd. Posten der GuV - Art	Betrag Aufwand EUR	Betrag Ertrag EUR
GuV 1) Zinserträge aus Kundenforderungen	0	546.982
GuV 2) Vorfälligkeitsentgelt aus der vorzeitigen Ablösung von Refinanzierungsmitteln	7.204.000	0
GuV 2) Vorfälligkeitsentgelt aus dem Schließen von Zinsswaps (Close-out)	7.619.840	0
GuV 8) Auflösung von Rückstellungen	0	636.080
GuV 23) Steuernachzahlungen / Steuererstattungen	516.373	1.107.362

Im Zusammenhang mit den periodenfremden Zinsaufwendungen in Höhe von TEUR 14.824 wurden durch die Veräußerung von Wertpapieren (Aktiva 5) und Schuldscheindarlehen (Aktiva 4) Veräußerungserträge in Höhe von insgesamt TEUR 15.955 (GuV 13/14 und GuV 15/16) realisiert.

- Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag entfallen zu 100,0 % auf das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

F. Sonstige Angaben

- Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen EUR 186.020.
- Die früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen erhielten EUR 2.530.484.
- Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.
- Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31.12.2014 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 17.631.052.
- Die Forderungen an und aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betragen für Mitglieder des Vorstands EUR 7.062 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 1.016.559.
- Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 11.085.200.
Darüber hinaus bestehen weitere nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte finanzielle Verpflichtungen in Form von Miet- und Leasingverpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, in Höhe von EUR 2.029.486; davon gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 323.260.
- Die Zahl der 2014 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Prokuristen	25	0
Sonstige kaufmännische Mitarbeiter	337	116
Gewerbliche Mitarbeiter	<u>0</u>	<u>6</u>
	<u>362</u>	<u>122</u>

Außerdem wurden durchschnittlich 17 Auszubildende beschäftigt.

- Mitgliederbewegung

		Anzahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	Haftsummen EUR
Anfang	2014	1.084	104.718	27.226.680
Zugang durch Ausgliederung	2014	0	293.205	76.233.300
Zugang	2014	74	90	23.400
Abgang	2014	16	29	7.540
Ende	2014	<u>1.142</u>	<u>397.984</u>	<u>103.475.840</u>

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder

haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 76.249.160

Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 76.249.160

Höhe des Geschäftsanteils EUR 260

Höhe der Haftsumme je Anteil EUR 260

- Gemäß Teil 8 der CRR (Art. 435 bis 455) offenzulegende Inhalte sind zum Teil im Lagebericht enthalten, wir beabsichtigen die weiteren Angaben in einem separaten Offenlegungsbericht zu machen und auf unserer Homepage zu veröffentlichen.

- Das vom Prüfungsverband für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar beträgt, aufgeschlüsselt in das Honorar für

- die Abschlussprüfungsleistungen EUR 579.436

- andere Bestätigungsleistungen EUR 65.935

- Steuerberatungsleistungen EUR 29.027

- Sonstige Leistungen EUR 66.228

- Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Genossenschaftsverband e.V.

Wilhelm-Haas-Platz

63263 Neu-Isenburg

- Mitglieder des Vorstands, ausgeübter Beruf

Bankdirektor Thomas Katzenmayer (Vorstandsvorsitzender)

Bankdirektor Christian Ferchland (ab 08.09.2014)

Bankdirektor Dr. Marco Kern

- Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf

Jürgen Kösters (Vorsitzender), Bankdirektor i.R., Hemmingen

Ulrich Seelemann (erster stellv. Vorsitzender), Präsident des Konsistoriums, Evangelische Kirche Berlin-Brandenburg-schlesische Oberlausitz, Berlin (ab 08.09.2014)

Petra Thobaben (zweite stellv. Vorsitzende), Landespastorin i.R, Westerrönfeld (ab 08.09.2014)

Dipl.-Ök. Peter Stoll (weiterer stellv. Vorsitzender),
Vorsitzender der Geschäftsführung Dienste für Menschen gGmbH, Stuttgart

Heinz Thomas Striegler (weiterer stellv. Vorsitzender), Leitender Oberkirchenrat,
Evangelische Kirche in Hessen und Nassau, Darmstadt

Prof. Dr. Peter Unruh (weiterer stellv. Vorsitzender), Präsident des Landeskirchenamtes,
Evangelisch-Lutherische Kirche in Norddeutschland, Kiel (ab 08.09.2014)

Uwe Bernd Ahrens, Pfarrer, Evangelische Stadtkirche Kitzingen, Kitzingen

Dr. Hans Ulrich Anke, Präsident, Kirchenamt der Evangelischen Kirche in Deutschland, Hannover,
(ab 08.09.2014)

Oberkirchenrat Wolfram Friedrichs, Evangelisch.-Lutherische Kirche in Oldenburg, Oldenburg
(ab 08.09.2014)

Oberkirchenrat Stefan Große, Evangelische Kirche in Mitteldeutschland, Erfurt

Prof. Klaus Hekking, Vorstandsvorsitzender, SRH Holding, Heidelberg

Tilmann Henke, Vorstand, Brot für die Welt - Evangelischer Entwicklungsdienst
Evangelisches Werk für Diakonie und Entwicklung e.V., Berlin (ab 08.09.2014)

Dr. Martin Kastrup, Oberkirchenrat, Evangelische Landeskirche in Württemberg, Stuttgart

Dr. Volker Knöppel, Vizepräsident, Evangelische Kirche von Kurhessen-Waldeck, Kassel

Werner Koch, Vorsitzender der Geschäftsführung, Kath. Marienkrankenhaus gGmbH, Hamburg
(ab 08.09.2014)

Dr. Rolf Krämer, Vizepräsident, Evangelisch-lutherische Landeskirche Hannovers, Hannover

Olaf Johannes Mirgeler, Oberkirchenrat, Evangelisch-Lutherische Kirche in Norddeutschland,
Schwerin

Stefan Rehm, Vorstand, Diakonisches Werk Hamburg, Landesverband der Inneren Mission e.V.,
Hamburg (ab 08.09.2014)

Prof. Dr. h. c. Hermann Schoenauer, Vorstandsvorsitzender Evangelisch-Lutherisches Diakoniewerk
Neuendettelsau, Neuendettelsau

Dr. Roland Siegrist, Präsident, Diakonie Österreich, Wien

Dr. Wolfgang Teske, Kaufmännischer Vorstand, Diakonisches Werk Evangelischer Kirchen in
Mitteldeutschland e.V., Halle (Saale) (ab 08.09.2014)

- Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf (Fortsetzung)

Wichard von Heyden, Oberkirchenrat, Juristischer Vizepräsident, Evangelisch-Lutherische Kirche in Norddeutschland, Kiel (ab 08.09.2014)

Wolf Martin Waldow, Oberkirchenrat, Landeskirchenamt der Evangelisch-Lutherischen Landeskirche Hannovers, Hannover, (ab 08.09.2014)

Jochen Wenck, Kirchenverwaltungsdirektor i. R., Evangelisch-Lutherischer Kirchenkreis Rantzau-Münsterdorf (ab 08.09.2014)

Kassel, 2. April 2015

Evangelische Bank eG

Der Vorstand

Thomas Katzenmayer

Christian Ferchland

Dr. Marco Kern

Vorschlag für die Ergebnisverwendung

Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 9.948.755,94 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 2.714,75 (Bilanzgewinn von EUR 9.951.470,69) - wie folgt zu verwenden:

	<u>EUR</u>
Ausschüttung einer Dividende von 4,00 %	4.138.382,44
Bonuszahlung 1,00 %	1.034.595,61
Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen	
a) Gesetzliche Rücklage	2.000.000,00
b) Andere Ergebnisrücklagen	2.770.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	<u>8.492,64</u>
	<u><u>9.951.470,69</u></u>

Kassel, 2. April 2015

Evangelische Bank eG

Der Vorstand:

Thomas Katzenmayer

Christian Ferchland

Dr. Marco Kern

Bericht des Aufsichtsrats

Überwachung und Beratung im Dialog mit dem Vorstand

Im Geschäftsjahr 2014 befasste sich der Aufsichtsrat und die von ihm eingesetzten Ausschüsse eingehend und regelmäßig mit der Lage und Entwicklung der Bank. Sie berieten den Vorstand bei der Leitung der Bank, überwachten ihn laufend nach den gesetzlichen und satzungsgemäßen Vorschriften und waren bei Entscheidungen von grundlegender Bedeutung eingebunden. Im diesem Jahr hat er die Umsetzung einer wegweisenden Entscheidung begleitet: die der Ausgliederung des Bankgeschäfts der Evangelische Darlehnsgenossenschaft eG (EDG) an die Evangelische Kreditgenossenschaft eG (EKK). Nachdem Aufsichtsrat und Vorstand von EDG und EKK im Dezember 2013 den Startschuss für die Aufnahmen von Fusionsverhandlungen gegeben hatten, stimmten Aufsichtsrat und Vorstand der EKK am 14. Mai 2014 der Übernahme des Teilbetriebs „Bankgeschäft“ der EDG - und damit dem Zusammenschluss zur Evangelischen Bank eG - zu. Vorausgegangen war eine eingehende Abwägung der Chancen und Risiken dieses Vorhabens.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erörterte auch außerhalb der Sitzungen in regelmäßigen Gesprächen mit den Vorstandsmitgliedern wichtige Entscheidungen und besondere Einzelvorgänge. In dringenden Fällen stimmte der Aufsichtsrat wesentlichen Geschäftsvorfällen zwischen den Sitzungen zu.

Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse

Im Geschäftsjahr 2014 trat der Aufsichtsrat zu sechs Sitzungen zusammen. Schwerpunkte der Behandlungen bildeten der Jahresabschluss, die Unternehmensplanung, die Ertrags- und Risikolage nach MaRisk, die Jahresabschlussprüfung des Genossenschaftsverbandes e.V. sowie die Strategie. Darüber hinaus informierte er sich in jeder Sitzung über den Status quo des Zusammenschlusses von EDG und EKK. Am 17. September 2014 fand die konstituierende Aufsichtsratssitzung der Evangelischen Bank eG in einem um die ehemaligen Aufsichtsratsmitglieder der EDG erweiterten Kreis statt. Damit hat der Aufsichtsrat derzeit 24 Mitglieder, eine Größe, die nur vorübergehend sinnvoll ist, um alle Aspekte, Regionen und Institutionen der neuen Bank sowie die besonderen Kenntnisse und Erfahrungen aller bisherigen Aufsichtsratsmitglieder in unsere Arbeit einbeziehen zu können. Es ist geplant, diese Zahl mit den gewonnenen Erkenntnissen zu reduzieren.

In der Sitzung vom 14. Mai 2014 bestellte der Aufsichtsrat Herrn Christian Ferchland mit Wirkung zum Wirksamwerden der Übernahme des Teilbetriebs „Bankgeschäft“ der EDG zum Vorstandsmitglied der Bank. Im September stimmte er dem Geschäftsverteilungsplan der neuen Bank zu. Ebenfalls in dieser Sitzung wurde Herr Thomas Katzenmayer einstimmig zum Vorstandsvorsitzenden der Evangelischen Bank berufen.

Zur effizienten Wahrnehmung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat drei ständige Ausschüsse eingerichtet, die die Beschlüsse und die Arbeit des Plenums vorbereiten. Darüber hinaus sind Beschlusszuständigkeiten des Aufsichtsrats in geeigneten Fällen auf Ausschüsse übertragen worden, soweit dies rechtlich zulässig ist. Ein weiterer, vorübergehend eingerichteter Sondierungsausschuss beschäftigte sich mit den Fragestellungen rund um die Fusion.

Der Prüfungsausschuss tagte im Geschäftsjahr 2014 viermal. Wesentliche Themen bildeten die Vor-

prüfung und die Jahresabschlussprüfung der Bank sowie weitere Prüfungshandlungen des Genossenschaftsverbandes. Des Weiteren wurden die Berichte der Internen Revision und der Compliance-Jahresbericht thematisiert.

Der Kredit- und Risikoausschuss trat zu fünf Sitzungen zusammen. Er befasste sich mit den nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung vorlagepflichtigen Engagements, den Strategien, der Ertrags- und Risikolage sowie mit den Adressrisikoberichten nach MaRisk. Ausführlich beschäftigte er sich auch mit der Risikosituation des neuen Hauses, der Eigenmittelplanung und dem Vertrag über Präventionsmaßnahmen der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volks- und Raiffeisenbanken (BVR), der im Zusammenhang mit der Fusion abgeschlossen wurde.

Der Personalausschuss erörterte in drei Sitzungen die nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung vorgesehenen Sachverhalte, wie die angemessene Ausgestaltung der Vergütungssysteme der Bank, die Höhe und Verteilung der Tantiemen sowie den Offenlegungsbericht und die Einhaltung der Ende 2013 neu gefassten Institutsvergütungsverordnung.

Die jeweiligen Ausschussvorsitzenden informierten den gesamten Aufsichtsrat regelmäßig und umfassend über wichtige Beratungspunkte der Ausschusssitzungen und gaben Gelegenheit zu weiteren Fragen.

Aus- und Fortbildungsmaßnahmen

Die Mitglieder des Aufsichtsrats nahmen die für ihre Aufgaben erforderlichen Aus- und Fortbildungsmaßnahmen eigenverantwortlich wahr. Sie wurden dabei von der Bank angemessen unterstützt. Im Rahmen einer Tagung nahmen sie im Juli 2014 an einem bankinternen Seminar über aufsichtsrechtliche Anforderungen an das Depot-A teil. Insbesondere für die neuen Aufsichtsratsmitglieder fand im Dezember 2014 eine Schulung über das Kommunikationssystem des Aufsichtsrats statt. Darüber hinaus nahmen Mitglieder des Aufsichtsrats an externen Fortbildungsmaßnahmen teil.

Corporate Governance Kodex

Auch im Geschäftsjahr 2014 haben sich Vorstand und Aufsichtsrat bei ihrer Tätigkeit von den vom Deutschen Genossenschafts- und Raiffeisenverband e.V. bekannt gemachten Empfehlungen des Corporate Governance Kodex (CGK) leiten lassen. Die Evangelische Bank eG veröffentlicht diesen Kodex, ebenso wie eine jährliche Entsprechenserklärung auf ihrer Homepage (www.eb.de).

Gemäß der Ziffern 5.1.2 und 5.4.1 des CGK soll bei der Zusammensetzung des Vorstands und Aufsichtsrats auf Vielfalt gesetzt und dabei auch eine angemessene Beteiligung von Frauen vorgesehen werden. Hierauf wird hingearbeitet, z. B. indem der Vorstand bei der Besetzung von Führungspositionen Wert auf eine adäquate Berücksichtigung von Frauen legt. Auch der Aufsichtsrat strebt eine angemessene Beteiligung von Frauen an.

Der gemäß der Ziffer 5.4.5 des CGK empfohlenen differenzierten Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern, dem Vorsitzenden und seiner Stellvertreter sowie der Ausschussmitglieder und der Ausschussvorsitzenden wird beim Aufsichtsratsvorsitzenden und seinen Stellvertretern gefolgt. In allen anderen Fällen sieht der Aufsichtsrat eine weitere Differenzierung aufgrund des homogenen Engagements.

gements als nicht zielführend an.

Feststellung des Jahresabschlusses

Der vorliegende Jahresabschluss 2014 mit Lagebericht wurde vom Genossenschaftsverband e.V. geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Ergänzend nahm der Genossenschaftsverband e.V. an der Jahresabschlussitzung des Aufsichtsrats am 6. Mai 2015 teil und berichtete über die Ergebnisse der Jahresabschlussprüfung. Dem Jahresabschluss, dem Lagebericht und dem Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses hat der Aufsichtsrat zugestimmt und nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung keine Einwände erhoben. Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses – unter Einbeziehung des Gewinnvortrages – entspricht den Vorschriften der Satzung. Der Aufsichtsrat empfiehlt der Generalversammlung, den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.

Zusammenarbeit mit dem Genossenschaftsverband e. V.

Der Aufsichtsratsvorsitzende führte das Eröffnungsgespräch zur gesetzlichen Prüfung. Der Aufsichtsrat hat an der Besprechung des voraussichtlichen Ergebnisses der gesetzlichen Prüfung (Schlussbesprechung) teilgenommen. Die Prüfungsberichte des Genossenschaftsverbandes e.V. wurden allen Mitgliedern des Aufsichtsrats zur Verfügung gestellt und unter Beteiligung der Prüfungsleiter ausführlich erörtert. Über das Prüfungsergebnis wird in der Generalversammlung am 17. Juni 2015 berichtet.

Dank an Vorstand und Mitarbeiter

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand für die vertrauensvolle Zusammenarbeit. Er spricht ihm sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern seine Anerkennung für die im Jahr 2014 geleistete, erfolgreiche Arbeit aus. Ihm ist bewusst, welchen besonderen Einsatz die Herausforderungen des Zusammenschlusses mit sich brachten.

Kassel, im Mai 2015

Jürgen Kösters

Aufsichtsratsvorsitzender der Evangelischen Bank eG

Lagebericht 2014 der Evangelischen Bank eG

I. Grundlagen der Bank	2
1. Stand der Fusion der Evangelischen Darlehnsgenossenschaft eG mit der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG	2
2. Hintergründe der Fusion	2
3. Grundzüge des Geschäftsmodells	3
II. Wirtschaftsbericht	3
1. Entwicklung der Gesamtwirtschaft	3
1.1 Konjunktur in Deutschland	3
1.2 Finanzmarkt	4
1.3 Entwicklungen in Kirche, Diakonie und Sozialwirtschaft	5
1.4 Geschäftsentwicklung der Kreditgenossenschaften	6
2. Geschäftsverlauf bei der Evangelischen Bank	6
2.1 Vergleichswerte	6
2.2 Aktivgeschäft	8
2.2.1 Forderungen an Kunden	8
2.2.2 Wertpapieranlagen	8
2.2.3 Forderungen an Kreditinstitute	9
2.3 Passivgeschäft	9
2.4 Dienstleistungsgeschäft	9
2.5 Außerbilanzielle Geschäfte	10
2.6 Personal- und Sozialbereich	10
2.7 Investitionen	11
3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	12
3.1 Vermögenslage	12
3.2 Finanz- und Liquiditätslage	13
3.3 Ertragslage	13
4. Zusammenfassende Beurteilung der Lage	14
5. Mitgliedschaft in der Sicherungseinrichtung des BVR	15
III. Nachtragsbericht	16
IV. Prognose-, Chancen- und Risikobericht	16
1. Gesamtbanksteuerung und Risikomanagementsystem	16
1.1 Aufbau des Risikomanagementsystems	16
1.2 Risikokategorien	18
1.3 Zusammenfassende Darstellung der Risikolage	19
2. Prognose des Geschäftsverlaufs mit Chancen und Risiken	20
3. Prognose der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage mit wesentlichen Chancen und Risiken	21
3.1 Vermögens- und Finanzlage	21
3.2 Ertragslage	21
4. Zusammenfassende Wertung der prognostizierten Entwicklung	23
V. Zweigniederlassungen	23

I. Grundlagen der Bank

1. Stand der Fusion der Evangelischen Darlehns-genossenschaft eG mit der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG

Ende 2013 haben sich die Evangelische Darlehns-genossenschaft eG in Kiel und die Evangelische Kreditgenossenschaft eG in Kassel entschlossen, in Fusionsverhandlungen einzutreten. Nach intensiver Analyse der rechtlichen und betriebswirtschaftlichen Rahmenbedingungen und Abwägung verschiedener Lösungsalternativen haben die Vorstände beider Banken mit Zustimmung der jeweiligen Aufsichtsräte beschlossen, den Generalversammlungen die Fusion in Form einer Ausgliederung und Übertragung des Bankgeschäftes der Evangelischen Darlehns-genossenschaft eG auf die Evangelische Kreditgenossenschaft eG im Sinne des Umwandlungsgesetzes rückwirkend zum 1. Januar.2014 vorzuschlagen.

Am 27. respektive 30. Juni 2014 erfolgte die Zustimmung durch die Generalversammlungen beider Althäuser und damit auch die Voraussetzung für die Umfirmierung der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG zur Evangelischen Bank eG. Die Eintragung ins Genossenschaftsregister der übertragenden Genossenschaft ist am 8. September 2014 erfolgt.

Mit der erfolgreichen technischen Fusion der Datenbestände beider Althäuser zum 18. Oktober 2014 haben wir einen weiteren wichtigen Meilenstein erreicht.

Parallel zum technischen Fusionsprozess haben wir seit Mitte des Jahres im Rahmen eines abgestimmten Phasenplanes die Grobstrukturen der Aufbauorganisation sowie die obersten Führungsebenen der Bank festgelegt. In den ersten Monaten des neuen Jahres werden wir in den anschließenden Projektphasen planmäßig die Detailstrukturen der Aufbau- und Ablauforganisation für die Evangelische Bank eG entwickeln und bis Ende 2015 umsetzen.

2. Hintergründe der Fusion

Zunehmende Regulierung, eine deutliche Verschärfung des Aufsichtsrechts, steigender Wettbewerbsdruck sowie die demographischen Entwicklungen stellen alle Banken in den nächsten Jahren vor große Herausforderungen. Darüber hinaus ist aufgrund der aktuellen Niedrigzinsphase ein deutlicher Rückgang der Erträge aus der Fristentransformation zu erwarten. Die Kirchenbanken sind zudem von der voranschreitenden Konsolidierung und Zusammenlegung von Landeskirchen, Kirchengemeinden und Diakonien betroffen. Außerdem haben institutionelle Kunden steigende Anforderungen an Bankdienstleistungen und qualifiziertere Beratung, was zu einem zunehmenden Bedarf an Spezialisten-Wissen führt.

Ziel unserer Fusion ist die Bündelung der Kräfte beider Althäuser aus einer Position der Stärke. Die Herausforderungen können gemeinsam angegangen werden, sodass eine Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit erreicht wird. Christliche Werte, gleiche Zielgruppen sowie die Gründungsgeschichten und die Verankerung im kirchlich-diakonischen und sozialen Umfeld stellen bereits im Vorfeld starke Verbindungen zwischen den Geschäftsmodellen der beiden Altinstitute dar. Außerdem bestanden nur geringfügige Überschneidungen der angestammten Geschäftsgebiete.

Durch das größere Haus haben wir unsere Kreditvergabemöglichkeiten erweitert. Dies kommt dem potentiellen Bedarf unserer institutionellen Kundschaft entgegen. Darüber hinaus ist durch die Bündelung unserer Kompetenzen eine Verbesserung der Kundenbetreuung durch die Etablierung von Produktspezialisten und Zielgruppenbetreuern möglich. Daneben werden durch den Zusammenschluss Spielräume für die Möglichkeit zur Hebung neuer Marktpotenziale geschaffen. Ziel ist es, das Geschäftsgebiet unserer Bank auf ganz Deutschland auszuweiten.

Darüber hinaus werden durch die Fusion aus betriebswirtschaftlicher Sicht Möglichkeiten zur Optimierung der Risikotragfähigkeit und zur Realisierung von Kostenpotenzialen geschaffen. Die aktivlastige Bilanzstruktur der Evangelischen Darlehns-genossenschaft eG sowie die passivlastige Struktur der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG zeigen zudem erhebliche Synergieeffekte in Bezug auf die Bilanzstruktur.

3. Grundzüge des Geschäftsmodells

Die Evangelische Bank eG hat das Ziel, die nachhaltig führende Bank für Kirche und Diakonie in Deutschland zu werden. Unser Geschäftsmodell orientiert sich an christlichen Werten, welches sich in unserem ökonomischen, ökologischen und sozial-ethischen Handeln widerspiegelt. Als spezialisiertes Finanzinstitut aus dem kirchlich-diakonischen Umfeld kennen wir die besonderen Bedürfnisse und Bedarfe unserer Kunden und richten unsere Produkte und Leistungen gezielt danach aus. Wir wollen eine kapital- und ertragsstarke Bank sein, mit einem ausgewogenen Chancen-/Risikoprofil sowie einem stabilen, nachhaltigen Wachstum.

Die Bank fokussiert sich dabei auf das Kerngeschäft mit institutionellen Kunden und Privatkunden. Das Treasury ist kein strategisches Geschäftsfeld, aber von hoher Bedeutung zur Ergebnisstabilisierung und -steuerung. Das Vermögensmanagement ist ein hoch bedeutsamer Leistungs-/Produktbereich im strategischen Geschäftsfeld Institutionelle Kunden.

Zu unseren Zielgruppenkunden zählen wir auf der einen Seite Privatkunden, die sich christlichen Werten verbunden fühlen und im institutionellen Bereich alle christlichen Kirchen, die der „Arbeitsgemeinschaft christlicher Kirchen in Deutschland e.V.“ angehören, mit der Kirche verbundene Unternehmen, Stiftungen, Diakonie, Caritas und sonstige freie Wohlfahrtspflege, private Träger sozial- und gesundheitswirtschaftlicher Aufgaben sowie Träger nachhaltiger Wohneinrichtungen.

Im Bereich der Privatkunden stehen wir für alle Kunden offen, welche sich dem christlichen Wertebild verbunden fühlen. Im Bereich der Kirche und kirchlicher Unternehmen sowie im Bereich der Diakonie, freien Wohlfahrtspflege und Stiftungen setzen wir auf unsere Kernkompetenzen und möchten die erreichte Marktdurchdringung weiter erhöhen. Das Engagement bei privaten Trägern und in nachhaltigen Wohneinrichtungen soll selektiv ausgebaut werden.

Trotz guter Vorjahresergebnisse besteht bei den finanzwirtschaftlichen Kennzahlen weiterer Optimierungsbedarf. Das wesentliche risikopolitische Ziel ist eine qualitative und quantitative Stärkung des Eigenkapitals und die Erhöhung der Risikotragfähigkeit durch kontinuierliche Thesaurierung unverzinslichen Eigenkapitals. Im Bereich der Adressrisiken sollen bestehende Konzentrationsrisiken weiter verringert werden. Das Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch soll sich auf einem angemessenen Niveau bewegen und bei den sonstigen Marktpreisrisiken soll das erreichte niedrige Niveau gehalten werden. Die gute Liquiditätssituation der konsolidierten Bank soll unter Beachtung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben genutzt werden, um die Bilanzstruktur zu optimieren.

Zur Steuerung der Risiken sind Risiko- und Strukturlimitsysteme implementiert. Die Erreichung einzelner Zielgrößen und die Einhaltung des im Zuge der Mehrjahresplanung erarbeiteten Wachstumspfad wird durch die laufende Überwachung fest definierter Steuerungskennzahlen im Rahmen einer Balanced Score Card sichergestellt.

II. Wirtschaftsbericht

1. Entwicklung der Gesamtwirtschaft

1.1 Konjunktur in Deutschland

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung Deutschlands wurde in 2014 erneut durch die schwierigen internationalen Rahmenbedingungen beeinträchtigt. Neben den Folgen der europäischen Staatsschuldenkrise, welche die Konjunktur bereits in den beiden Vorjahren merklich gedämpft hatten, belasteten auch die Auswirkungen geopolitischer Konflikte das Wirtschaftswachstum. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt ist 2014 nach vorläufigen Angaben des Statistischen Bundesamtes mit 1,6 % dennoch deutlich stärker gestiegen als in den Jahren 2012 (+0,4 %) und 2013 (+0,1 %). Zum Anstieg der Wirtschaftsleistung trug vor allem das erste Quartal bei, welches – vom ungewöhnlich milden Winterwetter begünstigt – sehr wachstumsstark ausfiel. Im weiteren Jahresverlauf ließ die Konjunkturdynamik allerdings spürbar nach. Faktoren wie die gewalttätigen Auseinandersetzungen in der Ostukraine, in Syrien und im Irak sowie die unerwartet schwach verlaufende wirtschaftliche Erholung im Euroraum ließen die Hoffnung auf eine kräftige Belebung der inländischen Investitionstätigkeit unerfüllt bleiben. Auch vom Außenhandel kamen insgesamt nur verhaltene Impulse. Die Konsumausgaben blieben aber eine verlässliche Stütze des gesamtwirtschaftlichen Wachstums.

Die privaten Konsumausgaben wurden 2014 um 1,2 % erhöht. Der Zuwachs fiel damit etwas kräftiger aus als im Vorjahr (+0,8 %). Zur Ausweitung der Konsumausgaben trugen die nach wie vor aufwärtsgerichtete Beschäftigungsentwicklung, die zunehmenden Tarifverdienste und ein vergleichsweise geringer Anstieg der Verbraucherpreise bei, der die Kaufkraft der privaten Haushalte nur wenig verminderte. Befördert wurde die Ausgabebereitschaft der Konsumenten zudem durch eine Anhebung des Einkommensteuer-Grundfreibetrages sowie umfangreiche Grunderhöhungen und Leistungsausweitungen in der gesetzlichen Rentenversicherung.

Das Investitionsklima blieb insgesamt verhalten. Der Hauptgrund für die Zurückhaltung ist in den Absatz- und Gewinnerwartungen der Unternehmen zu sehen, die sich vor dem Hintergrund der höheren globalen Unsicherheiten im Sommer spürbar eintrübten. Die Ausrüstungsinvestitionen sind daher trotz der weiterhin sehr günstigen Finanzierungsbedingungen im langjährigen Vergleich nur moderat expandiert (+4,3 %). Darüber hinaus sind die Investitionen in Vorräte deutlich zurückgegangen und haben für sich genommen das gesamtwirtschaftliche Wachstum um 0,4 Prozentpunkte vermindert. In gewerbliche Bauten wurden aber trotz der globalen Unsicherheiten erheblich mehr investiert (+2,4 %). Auch im Wohnungsbau (+4,1 %) und im öffentlichen Bau (+3,7 %) nahm das Investitionsvolumen zu. Die Wohnungsbauinvestitionen wurden dabei weiterhin durch die gute Arbeitsmarktlage und die niedrigen Hypothekenzinsen stimuliert. Bei den öffentlichen Bauinvestitionen wirkte sich die bessere Finanzlage vieler Kommunen stützend aus.

Die Finanzlage der öffentlichen Hand hat sich 2014 weiter entspannt. Der Bund erzielte zum ersten Mal seit 1969 ein Jahr ohne Defizit. Die „schwarze Null“ wurde damit ein Jahr früher erreicht als von der Bundesregierung angekündigt. Der staatliche Gesamthaushalt schloss das dritte Jahr in Folge mit einem leichten Überschuss ab. Die Staatseinnahmen legten weiter zu. Auch bei den staatlichen Ausgaben war ein Anstieg zu verzeichnen.

Am deutschen Arbeitsmarkt setzte sich der Aufschwung fort. Nach vorläufigen Schätzungen des Statistischen Bundesamtes stieg die Anzahl der Erwerbstätigen mit Arbeitsort in Deutschland im Jahresdurchschnitt 2014 gegenüber dem Vorjahr um 371.000 auf rund 42,7 Millionen Menschen. Der Anstieg basierte vor allem auf einem deutlichen Zuwachs von sozialversicherungspflichtigen Beschäftigungsverhältnissen. Die Arbeitslosenquote sank um 0,2 Prozentpunkte auf 6,7 %. Die auf Basis der jährlichen Veränderung des Verbraucherpreisindexes gemessene Inflationsrate hat sich in 2014 merklich vermindert. Sie ist im Vorjahresvergleich um 0,6 % auf niedrige 0,9 % zurückgegangen. Hauptgrund für den Rückgang der Inflationsrate waren die Energiepreise, die vor allem in der zweiten Jahreshälfte spürbar nachgaben.

1.2 Finanzmarkt

Die Bilanz an den internationalen Finanzmärkten fällt für das Jahr 2014 durchwachsen aus. Sowohl der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, der Bürgerkrieg in Syrien und die Bürgerproteste in Hong Kong als auch die Angst vor einer Abkühlung des chinesischen Wirtschaftsmotors ließen die Nervosität an den Märkten steigen. Insbesondere ab der zweiten Jahreshälfte reagierten Anleger und Investoren zunehmend sensibel auf negative Meldungen, was zwischenzeitlich deutliche Kursschwankungen an den einzelnen Teilmärkten provozierte. Schwerwiegende Verwerfungen blieben an den Finanzmärkten aber aus. Zum Ende des Jahres sorgte Sorgenkind Griechenland wieder für Unruhe an den Märkten. Nachdem der amtierende griechische Premierminister Antonis Samaras damit gescheitert war, den ehemaligen EU-Kommissar Stavros Dimas im griechischen Parlament zum Präsidenten wählen zu lassen, wurden Neuwahlen für den Januar 2015 vereinbart, die mit der Abwahl der Regierung Samaras ausgingen.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat im vergangenen Jahr ihre Geldpolitik für den Euroraum noch weiter gelockert. Ausgangspunkt der neuen Maßnahmen war die auf niedrigem Niveau nachlassende Inflation bei gleichzeitig schwacher Konjunktur. Darüber hinaus verminderte der rückläufige Ölpreis den Preisdruck im Währungsraum. In dieser Gemengelage befürchtete der geldpolitische Rat der EZB ein ernstzunehmendes Risiko dauerhaft zu niedriger Inflationsraten sowie abnehmender Inflationserwartungen. Die europäische Notenbank begegnete diesem Risiko mit Leitzinssenkungen im Juni und September. Dabei senkte sie den Hauptrefinanzierungssatz für die Geschäftsbanken im Euroraum um insgesamt 0,2 Prozentpunkte auf 0,05 %. Der Tagesgeldzinssatz, d.h. der Zins für Übernachtelagen der Geldhäuser bei der EZB, fiel in zwei Zinsschritten auf -0,2 %. Erstmals verlangte die EZB damit einen Strafzins für bei der EZB geparkte Gelder. Die europäischen Notenbanker erhofften sich insbesondere vom negativen Tagesgeldzins eine Belebung der

Weitervergabe von Geldern innerhalb des Währungsraumes. Flankiert wurde die Zinssenkung von weiteren geldpolitischen Sondermaßnahmen.

Die Federal Reserve hat sich in 2014 von ihrem dritten großen Anleiheaufkaufprogramm (Quantitative Easing 3) verabschiedet. Seit dem Dezember 2013 hatte die US-Notenbank den Umfang ihrer monatlichen Aufkäufe von langlaufenden US-Staatsanleihen und hypotheckenbesicherten Wertpapieren im Wert von 85 Milliarden US-Dollar schrittweise zurückgeführt. Im Oktober stellte sie dann ihre monatlichen Anleihekäufe komplett ein. Die US-Notenbank begründete die Rückführung der Aufkäufe mit der sich bessernden Ausgangssituation der gesamten US-Wirtschaft.

Bundesanleihen blieben in 2014 als sicherer Hafen gefragt. Über das gesamte Jahr betrachtet, führte dies zu einem steten Rückgang der Renditen für Bundeswertpapiere. Die Renditen für 10-jährige Bundesanleihen fielen bis zum Jahresende um 144 Basispunkte auf 0,5 %. Ausschlaggebend hierfür war die anhaltende Unsicherheit auf den internationalen Finanzmärkten. Dazu trugen unter anderem der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sowie die anhaltende Instabilität im Nahen Osten bei. In der zweiten Jahreshälfte ließen zunehmende Konjunktursorgen den Appetit der Anleger auf sichere Anlageprodukte, wie z.B. Staatsanleihen, steigen. Spekulationen über ein Staatsanleiheaufkaufprogramm der EZB beschleunigten den Trend.

Der Euro hat in 2014 deutliche Kursverluste hinnehmen müssen. Zwar konnte sich die Gemeinschaftswährung gegenüber dem US-Dollar in der ersten Jahreshälfte noch erfolgreich über der Marke von 1,35 US-Dollar halten. In der zweiten Jahreshälfte gab der Euro aber sichtbar nach. Bis zum Jahresende fiel der Euro-Dollar Kurs auf 1,21 US-Dollar je Euro. Das waren 16,5 US-Cent weniger als Ende 2013. Verantwortlich für die Euro-Schwäche waren in erster Linie die divergierenden Geldpolitiken dies- wie jenseits des Atlantiks.

Trotz neuer Allzeithochs dies- wie jenseits des Atlantiks blieb an den Aktienmärkten der große Befreiungsschlag in 2014 aus. Zwar hatten sich Aktien in der ersten Jahreshälfte hoffnungsvoll entwickelt. Nachdem der DAX im ersten Quartal um die Marke von 9.400 Punkten geschwankt war, knackte der deutsche Leitindex im zweiten Quartal die Marke von 10.000 Punkten. Konjunkturoffnungen für den Euroraum und die expansivere Geldpolitik der EZB waren dabei die treibenden Kräfte. Allerdings fand der Höhenflug des DAX mit Beginn der zweiten Jahreshälfte ein jähes Ende. Ausschlaggebend waren überraschend schwache Konjunkturdaten aus Deutschland, Europa und den Schwellenländern sowie die anhaltenden Konflikte in der Ostukraine und im Nahen Osten. Der DAX verlor im Zuge dessen zunehmend an Höhe und sank bis Mitte Oktober auf rund 8.500 Punkte. Im November kam es allerdings zu einer Erholung, in deren Verlauf der deutsche Leitindex ein neues Allzeithoch von 10.087 Punkten erreichte. Im Zuge der Regierungskrise in Griechenland und der Furcht vor einem Wiederaufflammen der Euro-Schuldenkrise gab der Deutsche Aktienindex zum Ende des Jahres aber wieder einen Teil seiner Kursgewinne ab. Der DAX beendete das Jahr bei einem Stand von 9.806 Punkten und lag damit 2,7 % höher als am Vorjahresende.

1.3 Entwicklungen in Kirche, Diakonie und Sozialwirtschaft

Das Umfeld der Evangelischen Bank im Bereich der verfassten Kirche wird in den kommenden Jahren deutlich durch den Anpassungsbedarf bei den Verwaltungsstrukturen an die demografische Entwicklung und die Mitgliederentwicklung bestimmt. Diese Entwicklung und die sich spürbar verändernden Kirchensteueraufkommen werden auch zukünftig zu deutlich höherem Beratungsbedarf bei zahlreichen speziellen Fragestellungen und Lösungsbedarfen führen. Während die Entwicklung der Mitgliederzahlen im Bereich der Evangelischen Kirche in Deutschland auch weiter leicht rückläufig war, entwickelte sich das Kirchensteueraufkommen im Jahr 2014 auf Grund der erfreulichen Entwicklung am Arbeitsmarkt weiter positiv.

Der Markt für Pflegeimmobilien in Deutschland ist ein Wachstumsmarkt und bleibt für Investoren und Finanzierer interessant. Im Gegensatz zu anderen Immobilienanlageklassen ist er weniger von konjunkturellen Schwankungen als vielmehr von politischen Vorgaben sowie soziodemografischen Veränderungen abhängig. Dabei wird diakonischen Trägern sowie kirchlichen Trägern traditionell ein hohes Vertrauen von breiten Kreisen der Bevölkerung entgegengebracht.

Die Kunden der Sozialwirtschaft stellen zunehmend Anforderungen an Pflegeleistungen, Qualität der Zimmer, Versorgung und Betreuung. Darüber hinaus bedingen auch die unterschiedlichen Heimgesetze der Bundesländer spezifische Anforderungen.

1.4 Geschäftsentwicklung der Kreditgenossenschaften

Obwohl die gesamtwirtschaftliche Entwicklung Deutschlands auch im Jahr 2014 durch schwierige internationale Rahmenbedingungen beeinträchtigt wurde, konnten die 1.047 Volksbanken und Raiffeisenbanken, PSD Banken, Sparda-Banken sowie sonstige Kreditgenossenschaften an ihre guten Geschäftsergebnisse der Vorjahre anknüpfen. So wuchsen sie erneut stabil. Die positive Geschäftsentwicklung zeigt einmal mehr: Den Kreditgenossenschaften ist es nachhaltig gelungen, das Vertrauen der Kunden in ihr Geschäftsmodell zu stärken und diese mit ihren Leistungen zu überzeugen. Die besonders starke Kundenorientierung und eine konservative Geschäftspolitik ließen die Kundenvolumina Ende Dezember 2014 deutlich zulegen: So stiegen die bilanziellen Kundeneinlagen der Kreditgenossenschaften auf 582 Milliarden EUR (+3,7 %). Auch die Kundenkredite legten auf 482 Milliarden EUR (+4,3 %) zu. Damit konnte das deutliche Plus bei den Kundekrediten durch eine Erhöhung der Kundeneinlagen vollständig finanziert werden. Aufgrund der hohen Kundeneinlagen sind die Institute weitgehend unabhängig von der Refinanzierung am Geld- und Kapitalmarkt. Die addierte Bilanzsumme stieg um 25 Milliarden (oder 3,3 %) auf 788 Milliarden EUR.

Unverzichtbare Grundlage der soliden Geschäftspolitik der Volksbanken und Raiffeisenbanken ist neben einer jederzeit ausreichenden Liquidität eine angemessene und robuste Eigenkapitalausstattung und –bildung. Den Kreditgenossenschaften ist es im Jahresverlauf 2014 gelungen, das bilanzielle Eigenkapital mit einem Plus von 4,5 % auf 44,5 Milliarden EUR zu steigern. Deutlich zulegen konnten die Rücklagen um 5,2 % auf 33,4 Milliarden EUR, auch die Geschäftsguthaben (gezeichnetes Kapital) wuchsen um 2,3 % auf 11,1 Milliarden EUR.

Mit der im Vergleich zum Vorjahr konstant bleibenden Eigenkapitalquote – berechnet als bilanzielles Eigenkapital im Verhältnis zur Bilanzsumme – in Höhe von 5,6 % verfügen die Kreditgenossenschaften über ausreichende Wachstumsspielräume, um den Kreditwünschen von Privat- und Firmenkunden gleichermaßen gerecht zu werden.

2. Geschäftsverlauf bei der Evangelischen Bank

2.1 Vergleichswerte

Der Geschäftsverlauf 2014 ist geprägt von den noch weitgehend unabhängig nebeneinander am Markt agierenden Markteinheiten der beiden Altinstitute und schlägt sich in der Entwicklung des rückwirkend zum 1. Januar 2014 zusammengeführten Bankgeschäftes der beiden Althäuser nieder. Aufgrund der Ausgliederung ist die Vergleichbarkeit von Vorjahreswerten im Jahresabschluss nur eingeschränkt möglich. Um die Vergleichbarkeit herzustellen, haben wir auf Pro-Forma-Basis ermittelte Vorjahreswerte dargestellt. Die auf Pro-Forma-Basis ermittelten Vorjahreswerte zeigen, welche wesentlichen Auswirkungen die Ausgliederung auf den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2013 gehabt hätte, wenn die Evangelische Bank eG, d.h. die Evangelische Kreditgenossenschaft eG und der Teilbetrieb „Bankgeschäft“ der Evangelischen Darlehns-genossenschaft eG, bereits im gesamten Jahr 2013 in der nach Ausgliederung geschaffenen Struktur bestanden hätten.

Aggregierte Ergebniszahlen 2013 (Pro-Forma-Rechnung)

Gewinn- und Verlustrechnung TEUR	Evangelische Darlehns- genossenschaft eG	Evangelische Kredit- genossenschaft eG	Korrektur	Summe
Zinsüberschuss ¹	34.001	61.625	0	95.626
Provisionsüberschuss ²	3.940	11.533	0	15.473
Nettoertrag des Handelsbestandes	1.335	0	0	1.335
Saldo sonstige betriebliche Erträge/sonstige betriebliche				
Aufwendungen ³	1.897	1.484	0	3.381
Verwaltungsaufwendungen ⁴	-22.209	-36.858	0	-59.067
Saldo Risikovorsorge ⁵	11.444	17.060	2.619	31.123
Betriebsergebnis nach Steuern ⁶	19.915	44.099	2.619	66.633
Einstellung in Fonds für allgemeine Bankrisiken	-16.300	-37.800	0	-54.100
Jahresüberschuss(nach Gewinnvortrag)	3.615	6.306	2.619	12.540

¹GuV 1 abzüglich GuV 2 zuzüglich GuV 3

²GuV 5 abzüglich GuV 6

³GuV 8 abzüglich GuV 12

⁴GuV 10 zuzüglich GuV 11

⁵GuV 13 bis GuV 17

⁶GuV 19 abzüglich GuV 21, GuV 23 und GuV 24

Aggregierte Bilanzzahlen 2013 (Pro-Forma-Rechnung)

Aktiva TEUR	Evangelische Darlehns- genossenschaft eG	Evangelische Kredit- genossenschaft eG	Korrektur	Summe
Barreserve	7.476	43.004	0	50.480
Forderungen an Kreditinstitute	46.050	869.399	0	915.449
Forderungen an Kunden	2.574.432	1.522.781	0	4.097.213
Wertpapiieranlagen ¹	843.405	1.705.212	0	2.548.617
Beteiligungen ²	28.215	37.933	-3.821	62.327
Sachanlagen	11.119	6.824	0	17.943
Andere Posten ³	6.998	8.521	0	15.519
Summe Aktiva	3.517.694	4.193.674	-3.821	7.707.547

¹Aktiva 5, 6 und 6a

²Aktiva 7 und 8

³Aktiva 9, 11, 13 und 14

Passiva TEUR	Evangelische Darlehns- genossenschaft eG	Evangelische Kredit- genossenschaft eG	Korrektur	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	588.614	465.633	0	1.054.247
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.370.705	3.230.222	0	5.600.927
Verbriefte Verbindlichkeiten	279.304	214.695	0	493.999
Rückstellungen	26.497	26.342	0	52.839
Nachrangige Verb. und Genussrechte	82.906	10.381	0	93.287
Andere Posten ¹	7.344	5.544	0	12.888
Eigenkapital ²	162.323	240.857	-3.821	399.359
Summe Passiva	3.517.694	4.193.674	-3.821	7.707.547

¹Passiva 4, 5 und 6

²Passiva 11 und 12

Die Bilanzsumme der Evangelischen Bank eG zum Stichtag 31. Dezember 2014 wurde im Vergleich zum Vorjahreswert um 549 Mio. EUR (- 7,1 %) zurückgeführt. Die Zusammenführung des Bankgeschäftes wurde genutzt, um die Bilanz des neuen Hauses zu optimieren. So wurden auf der Passivseite Bankenrefinanzierungen in Höhe von 561 Mio. EUR und auf der Aktivseite die Wertpapieranlagen (-217 Mio. EUR), die Forderungen an Kreditinstitute (-282 Mio. EUR) sowie der Schuldschein-darlehensbestand in Höhe von 148 Mio. EUR reduziert.

2.2 Aktivgeschäft

	Berichtsjahr	Vorjahr	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Forderungen an Kunden	4.055.550	4.097.213	-41.663	-1,0
Wertpapieranlagen (incl. Handelsbestand)	2.331.369	2.548.616	-217.247	-8,5
Forderungen an Banken	633.974	915.449	-281.475	-30,7

2.2.1 Forderungen an Kunden

Die Forderungen an Kunden verringerten sich 2014 um 1,0 % auf insgesamt 4.056 Mio. EUR. Dies resultiert aus den genannten Konsolidierungsmaßnahmen im Zuge der Fusion der beiden Altinstitute. Insbesondere verringerte sich der Schuldscheindarlehensbestand um 148 Mio. EUR. Der Nettowachstum durch Neuvaluierungen aus dem Kundengeschäft betrug nach Tilgungen und Ablösungen 106 Mio. EUR.

Die durch die Generalversammlung festgesetzten Kredithöchstgrenzen für die einzelnen Kreditnehmer wurden während des gesamten Berichtszeitraumes eingehalten.

Für die erkennbaren akuten Risiken wurden in voller Höhe Einzelwertberichtigungen gebildet. Den bestehenden latenten Risiken stehen Pauschalwertberichtigungen und Vorsorgereserven gegenüber. Der Ausbau dieser Reserven bleibt ein wesentliches Ziel unserer Bank. Die für die Kreditrisiken gebildeten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen und Vorsorgereserven nach § 340f HGB wurden von dem entsprechenden Aktivposten abgesetzt.

2.2.2 Wertpapieranlagen

Die Wertpapieranlagen unserer Bank setzen sich wie folgt zusammen:

Wertpapieranlagen	Berichtsjahr	Vorjahr	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Anlagevermögen	885.983	933.110	-47.127	-5,1
Liquiditätsreserve	1.445.386	1.597.357	-151.971	-9,5
Handelsbestand	0	18.149	-18.149	-100,0

Die auch in 2014 freundlichen Marktbedingungen bei weiter rückläufigen Zinsen haben wir dazu genutzt, unsere Wertpapierbestände weiter zu verringern und im Gegenzug teure Refinanzierungsmittel abzubauen und so die Struktur des konsolidierten Zinsbuches weiter zu verbessern.

Der Gesamtbestand setzt sich aus Anleihen und Schuldverschreibungen in Höhe von 1.532,1 Mio. EUR sowie aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren (Fonds) in Höhe von 799,3 Mio. EUR zusammen. Dabei investieren wir in der Direktanlage schwerpunktmäßig in grundpfandrechtl. besicherte und staatlich garantierte Bankanleihen.

Bei der Position „Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ handelt es sich um unsere Spezialfonds, die zum Jahresende 2014 überwiegend in Rentenwerten investiert waren. Wir haben das günstige Marktumfeld genutzt, um Positionen der Liquiditätsreserve abzubauen.

Zum Jahresende 2014 haben wir sämtliche Wertpapiere nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

2.2.3 Forderungen an Kreditinstitute

In Folge des leichten Zuwachses im Kundenkreditgeschäft und zur weiteren Konsolidierung der Bilanzsumme reduzierten wir die Forderungen an Kreditinstitute 2014 um 30,7 %, sie lagen mit 634 Mio. EUR um 282 Mio. EUR niedriger als 2013.

2.3 Passivgeschäft

	Berichtsjahr	Vorjahr		Veränderung
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Bankenrefinanzierungen	493.327	1.054.247	-560.920	-53,2
Kundengelder	5.722.089	5.600.927	121.162	2,2
Spareinlagen	1.752.121	1.752.603	-482	0,0
Täglich fällige Einlagen	2.348.220	2.092.500	255.720	12,2
Einlagen mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	1.621.749	1.755.823	-134.074	-7,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	367.611	493.999	-126.388	-25,6

Im Zuge der Konsolidierung der Bilanzsumme haben wir auch die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um 53,2 % auf 493 Mio. EUR zurückgeführt.

Die Kundengelder stiegen 2014 um 2,2 % (+121 Mio. EUR) während sich die verbrieften Verbindlichkeiten deutlich verringerten (-126 Mio. EUR). Insgesamt zeigt sich hier ein Trend zu kurzfristigen, liquiden Einlagen auf Grund des aktuell herrschenden Niedrigzinsniveaus. Während der Bestand an Spareinlagen nahezu gehalten werden konnte (1.752 Mio. EUR), stieg der Bestand an Sichteinlagen erfreulich um 256 Mio. EUR (+ 12,2 %). Die Festgelder und aufgenommenen Gelder verringerten sich um 134 Mio. EUR (-7,6 %).

Unser bilanzunwirksames Geschäft (insbesondere Depot-B) erhöhte sich im letzten Jahr um 5,0 % auf 5.582 Mio. EUR (Vorjahr: 5.319 Mio. EUR), so dass zum Jahresende das betreute Kundenanlagevolumen gegenüber dem Vorjahr um 2,3 % gestiegen ist und 11.672 Mio. EUR (Vorjahr 11.414 Mio. EUR) beträgt. Unter Berücksichtigung der bestehenden Advisory-Mandate und externen Vermögensverwaltungen beträgt das von uns betreute Volumen insgesamt 13.760 Mio. EUR.

2.4 Dienstleistungsgeschäft

	Berichtsjahr	Vorjahr		Veränderung
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften	10.898	9.179	1.719	18,7
Vermittlungserträge	6.376	5.960	416	7,0
Erträge aus Zahlungsverkehr	2.648	2.705	-57	-2,1
Summe	19.922	17.844	2.078	11,6

Die Erträge aus Wertpapierdienstleistungen und dem Depotgeschäft konnten gegenüber dem Vorjahr deutlich gesteigert werden (+18,7 %).

Die Erträge aus dem Vermittlungsgeschäft konnten wir um 416 TEUR auf 6.376 TEUR steigern, obwohl sich der Provisionsertrag aus dem Kreditvermittlungsgeschäft deutlich verringerte, da wir das Vermittlungsgeschäft weiter zu Gunsten der Eigenfinanzierung reduziert haben.

Zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres wurden insgesamt 10.639 Kundendepots betreut. Die Kurswerte der verwahrten Wertpapiere betragen ca. 5,6 Mrd. EUR.

Die Erträge aus dem Zahlungsverkehr verringerten sich geringfügig um 57 TEUR auf 2.648 TEUR.

2.5 Außerbilanzielle Geschäfte

Bei den außerbilanziellen Geschäften handelt es sich insbesondere um offene Kreditzusagen in Höhe von 286 Mio. EUR (Vorjahr 367 Mio. EUR), Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften in Höhe von 112 Mio. EUR (Vorjahr 94 Mio. EUR), Zinsswaps in Höhe von 2.763 Mio. EUR (Vorjahr 3.074 Mio. EUR) und Caps in Höhe von 12 Mio. EUR (Vorjahr 25 Mio. EUR). Die Geschäfte mit Derivaten (Swaps, Caps) dienen überwiegend der Minderung des Zinsänderungsrisikos. Im Geschäftsjahr haben wir Zinsswaps mit geringer Absicherungswirkung zur Verbesserung zukünftiger Zinsüberschüsse vorzeitig aufgelöst.

Die Bank hat Credit-Linked-Notes in Höhe von 20 Mio. EUR nominal (Vorjahr 20 Mio. EUR) im Portfolio. Sie beinhalten implizite Derivate in Form von Credit Default Swaps (CDS). Die bilanzielle Trennung erfolgt durch einen Ausweis der CDS als Eventualverbindlichkeit unter dem Bilanzstrich.

Daneben bestehen Cap-Darlehen an Kunden über 11,9 Mio. EUR.

Darüber hinaus bestanden Devisentermingeschäfte sowie börsengehandelte Kundengeschäfte (Zins-Futures sowie Aktien-/Index-Futures und Aktien-/Index-Optionen sowie Währungs-Futures und Währungs-Optionen), die durch entsprechende Gegengeschäfte mit der zuständigen Zentralbank vollständig gedeckt sind.

Den im Anhang dargestellten negativen Zeitwerten der Derivate stehen positive Zeitwerte aus gegenläufigen Zinsbuchpositionen gegenüber.

2.6 Personal- und Sozialbereich

Belegschaftsstruktur 31.12.2014	Männer	Frauen	Gesamt
Vorstandsmitglieder	3	0	3
Außertariflich Angestellte	77	10	87
Vollzeitbeschäftigte Tarifangestellte	136	133	269
Teilzeitbeschäftigte Tarifangestellte	8	110	118
Reinigungspersonal	0	4	4
Auszubildende	11	9	20
Aushilfskräfte	4	3	7
Gesamt	239	269	508

Altersgruppen	Anzahl
bis unter 30	72
30 bis unter 40	90
40 bis unter 50	173
50 bis 55	97
ab 55	76
Gesamt	508

In 2014 hat die Evangelische Bank eG durchschnittlich 362 Vollzeitkräfte, 122 Teilzeitkräfte (inkl. Reinigungspersonal und Aushilfskräfte) sowie 17 Auszubildende beschäftigt. Sechs Auszubildende schlossen in 2014 erfolgreich ihre Ausbildung ab und wurden in ein Anstellungsverhältnis übernommen. Auch in 2014 sind wir unserer gesellschafts- und bildungspolitischen Verpflichtung gerne nachgekommen und haben wiederum 7 Ausbildungsplätze neu zur Verfügung gestellt.

Für die Evangelische Bank setzt Personalentwicklung auf allen Ebenen an – beginnend bei der beruflichen Ausbildung bis hin zur Weiterbildung der Führungskräfte. Deshalb erhalten bereits unsere Auszubildenden eine fundierte und zukunftsweisende Ausbildung. Durch abwechslungsreiche Praxiseinsätze haben sie zudem die Möglichkeit, die Evangelische Bank kennenzulernen. Dabei können sie frühzeitig Netzwerke aufbauen und lernen sich selbst zu organisieren. Ihre individuellen Ideen und Qualitäten bringen sie im Rahmen von eigenständigen Projektarbeiten ein.

Potenzialförderung heißt bei uns zudem, Schülern und Studenten die Chance zu bieten, ihre wissenschaftlichen Kenntnisse durch ein facettenreiches Praktikum in der Evangelischen Bank mit Praxiserfahrungen anzureichern.

Den Herausforderungen der demografischen Entwicklung begegnen wir durch frühe Potenzialförderung, eine qualitativ hochwertige Ausbildung, das Angebot eines Studiums für „Ausgelernte“ sowie durch ein Traineeprogramm für Berufseinsteiger.

Wir setzen bei unseren Mitarbeitern auf Kompetenz, Qualität und Leistung und planen langfristig. Gezielte Investitionen in die Entwicklung und Weiterbildung unserer Mitarbeiter zahlen sich aus. So hat die Evangelische Bank im Berichtsjahr ein umfangreiches Spektrum an Aus-/Weiterbildungs- und Qualifikationsmaßnahmen angeboten: Im Rahmen von Seminartagen und externen Bildungsträgern und in Inhouse-Schulungen haben die Mitarbeiter ihr Fach- und Führungswissen erweitert. Ergänzt wurden diese Seminare durch E-Learning-Maßnahmen. Es fanden rund 668 externe und 474 interne Seminartage zur Fort- bzw. Weiterbildung unserer Mitarbeiter sowie 49 Training on the Job-Tage statt.

Die Gesundheit, Leistungsfähigkeit, Belastbarkeit, Motivation und vor allem Zufriedenheit unserer Mitarbeiter behalten wir immer im Blick. Hierfür ergreifen wir umfangreiche Maßnahmen, die eine Beschäftigungssicherung ermöglichen. Hierunter fallen zum Beispiel Maßnahmen des Arbeits- und Gesundheitsschutzes, der leidensgerechten Gestaltung der Arbeit, der Gesundheitsförderung, einer betriebsnahen Rehabilitation sowie der beruflichen Schulung.

Die Evangelische Bank eG wurde 2014 vom Top Employers Institute mit der Zertifizierung ‚Top Arbeitgeber Deutschland/Mittelstand 2014‘ ausgezeichnet. Das internationale Researchunternehmen zertifiziert führende Arbeitgeber mit optimalen Arbeitsbedingungen, die zur persönlichen und fachlichen Weiterbildung ihrer Mitarbeiter beitragen.

Wir überzeugen die unabhängige Jury besonders in den Kategorien Benefits, Kommunikationskanäle, flexible Arbeitszeitmodelle sowie Mitarbeiter-Entwicklungsprogramme. Mit unserer erfolgreichen Zertifizierung stellen wir nicht nur die eigene Personalarbeit auf einen unabhängigen Prüfstand, sondern erhalten auch einen wichtigen Vergleich unserer Angebote zu anderen exzellenten Arbeitgebern. Im Wettbewerb um qualifizierte Talente unterstreicht die Auszeichnung somit unsere Attraktivität als Arbeitgeber.

2.7 Investitionen

Im Rahmen der Fusion erfolgten punktuell Investitionen in die Infrastruktur. Insbesondere die Migration der Datenbestände der beiden Vorgängerinstitute auf eine gemeinsame technische Plattform erforderte größeren Anpassungsaufwand.

3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

3.1 Vermögenslage

Das bilanzielle Eigenkapital sowie die Eigenmittelausstattung und Solvabilität gemäß § 10 KWG (bis 2013) bzw. Eigenmittelausstattung und Kapitalquoten (ab 2014) stellen sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt dar:

Eigenmittel, Solvabilität	Berichtsjahr	Vorjahr	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Eigenkapital laut Bilanz¹	502.593	492.647	9.946	2,0
Haftendes Eigenkapital²	----	514.527		
Eigenmittel (Art. 72 CRR)³	492.699	----		
Solvabilitätskennziffer²	---- %	14,9 %		
Gesamtkapitalquote³	14,3 %	---- %		
Kernkapitalquote⁴	10,9 %	9,3 %		

¹ Hierzu zählen die Passivposten 9 (Nachrangige Verbindlichkeiten), 10 (Genussrechtskapital), 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital)

² bis 2013

³ ab 2014

⁴ ab 2014; Vorjahr: errechnete Kennziffer aus den Risikoaktiva und Kernkapitalbestandteilen der beiden Vorgängerinstitute.

Die Entwicklung des Eigenkapitals setzt auf die zusammengeführten Eigenkapitalpositionen der beiden Altinstitute auf und ist aus den im Jahr 2014 fortgeführten Maßnahmen zur Erfüllung der neuen, seit 1. Januar 2014 geltenden aufsichtsrechtlichen Regeln nach Basel III erklärbar. Nachdem bereits im Rahmen des letzten Jahresabschlusses die beiden Vorgängerinstitute der Evangelischen Bank eG die Kernkapitalbestandteile durch Zuführung zusätzlicher Reserven deutlich gestärkt hatten, haben wir dieses Vorgehen im laufenden Jahr konsequent weiterverfolgt und den Fonds für allgemeine Bankrisiken nach 340g HGB nochmals um 5.750 TEUR weiter verstärkt sowie eine weitere Rücklagenzuführung (+4.770 TEUR) aus dem Bilanzgewinn vorgeschlagen, da nach neuem Aufsichtsrecht dem Kernkapital (Core Tier 1) als Haftungskapital eine sehr viel höhere Bedeutung zukommt, als nach dem alten Recht. Durch diese Maßnahmen wurde die Kernkapitalquote insgesamt deutlich erhöht.

Darüber hinaus haben wir alle Altbestandteile, die dem ergänzenden Kernkapital (Additional Tier 1) und dem Ergänzungskapital (Tier 2) zuzurechnen sind und auf Grund ihrer Ausstattungsmerkmale zukünftig (nach Ablauf einer Übergangsfrist) nicht mehr zur Zurechnung zu den haftenden Mitteln geeignet sind (Stille Beteiligungen und Genussrechtskapital), in 2013 und 2014 gekündigt. Da diese Komponenten teilweise mit einer längeren Kündigungsfrist ausgestattet sind, spiegeln sich die Maßnahmen nicht vollständig in der Bilanz per 31. Dezember 2014 wider.

Im Rahmen der Überarbeitung der Mittelfristplanung haben wir eine Kapitalbedarfsplanung durchgeführt, bei der wir die neuen Regelungen berücksichtigt haben. Wir haben im Rahmen unseres Zielkataloges Kennzahlen verankert, um auch zukünftig eine regelmäßige Stärkung unseres Eigenkapitals sicherstellen zu können. Ein angemessenes haftendes Eigenkapital, auch als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen, bildet für uns neben einer stets ausreichenden Liquidität die unverzichtbare Grundlage einer soliden Geschäftspolitik.

Die geltenden Eigenkapitalregelungen wurden im Geschäftsjahr stets eingehalten. Die Gesamtkapitalquote beträgt zum Bilanzstichtag 14,3 % bei einem Mindestwert von 8 %. Die Eigenkapitalausstattung entspricht damit den gesetzlichen Anforderungen mehr als deutlich und bietet ausreichende Möglichkeiten, um den Finanzierungswünschen unserer Kunden jederzeit nachkommen zu können.

Die Entwicklung der Anzahl unserer Mitglieder und der Geschäftsanteile unserer Genossenschaft stellt sich wie folgt dar:

Mitgliederentwicklung

	Zahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	TEUR
01.01.2014 (Altkapital der EKK eG)	1.084	104.718	27.227
Zugänge	74	293.295	76.257
Abgänge	16	29	8
31.12.2014	1.142	397.984	103.476

Der Zugang von 76,3 Mio. EUR entspricht im Wesentlichen der von der EDG Beteiligungsgenossenschaft eG (vormals Evangelische Darlehns-genossenschaft eG, Kiel) im Zuge des Fusionsprozesses (76.233 TEUR) als Gegenleistung für die Auslagerung des Bankgeschäftes erworbenen Beteiligung an der Evangelischen Bank eG.

3.2 Finanz- und Liquiditätslage

Die Zahlungsbereitschaft der Bank war im Berichtsjahr zu jeder Zeit gegeben. Sowohl die Mindestreservebestimmungen als auch der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht aufgestellte Grundsatz für die Liquidität wurden zu jeder Zeit eingehalten. Die aufsichtsrechtliche Liquiditätskennziffer beträgt zum Bilanzstichtag 2,42 (Mindestwert 1,00).

Liquidität

	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	TEUR	Veränderung %
Barreserve	50.125	50.480	-355	-0,7
Forderungen an Kreditinstitute	633.974	915.449	-281.475	-30,7
Wertpapiere der Liquiditätsreserve	1.445.386	1.597.357	-151.971	-9,5

Im Zuge der Zusammenführung der Bestände der beiden Althäuser haben wir die Liquiditätsreserven planmäßig zurückgeführt. Wir erfüllten jederzeit auch die neue aufsichtsrechtliche Anforderung zur Liquiditätshaltung bei einem kurzfristigen Stressszenario (LCR).

3.3 Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Bank entwickelten sich wie folgt:

Erfolgskomponenten

	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	TEUR	Veränderung %
Zinsüberschuss¹	83.012	95.626	-12.614	-13,2
Provisionsüberschuss²	16.286	15.473	813	5,3
Nettoertrag des Handelsbestands	714	1.335	-621	-46,5
Verwaltungsaufwendungen	70.591	57.537	13.054	22,7
a) Personalaufwendungen	41.534	32.860	8.674	26,4
b) Andere				
Verwaltungsaufwendungen	29.057	24.677	4.380	17,7
Bewertungsergebnis³	2.532	31.123	-28.592	-91,9
Ergebnis der normalen				
Geschäftstätigkeit	28.725	87.870	-59.145	-67,3
Steueraufwand	13.027	18.279	-5.252	-28,7
Jahresüberschuss	9.949	12.533	-2.584	-20,6

¹GuV 1 abzüglich GuV 2 zuzüglich GuV 3

²GuV 5 abzüglich GuV 6

³GuV 13 bis GuV 16

Der Zinsüberschuss liegt 13,2 % (-12.614 TEUR) unter dem aggregierten Vorjahresergebnis. Dies resultiert insbesondere aus geringeren Ausschüttungserträgen aus Investmentfonds, die im Vorjahr zur Stärkung des Eigenkapitals erfolgt waren, sowie Belastungen aus Ausgleichszahlungen für die Auflösung teurer Refinanzierungsmittel und das vorzeitige Schließen von Zinsswaps (Close-out). Diese Maßnahmen sind eingebunden in eine Strategie zur Verbesserung der Struktur des Zinsbuches.

Der Provisionsüberschuss hat sich gegenüber dem Vorjahr um 5,3 % (+813 TEUR) erhöht. Dies resultiert insbesondere aus dem erfreulichen Zuwachs aus den Wertpapierprovisionserträgen um 18,7 % und einer Steigerung der Provisionserträge aus dem Vermittlungsgeschäft um 7,0 %, während der Provisionsertrag aus dem Zahlungsverkehr leicht rückläufig war (-2,1 %).

Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich um 13.054 TEUR (+22,7 %). Dabei stiegen die Personalkosten gegenüber 2013 um 8.674 TEUR. Hier haben sich im Rahmen der Fusion erhöhte Vorsorgemaßnahmen für die Altersvorsorge und die Nutzung von Vorruhestandsregelungen sowie Verpflichtungen aus dem Sozialplan niedergeschlagen. Die anderen Verwaltungsaufwendungen stiegen um 4.380 TEUR. Dabei wirkte sich insbesondere der erhöhte Aufwand aus Beratungstätigkeit im Zuge der Begleitung der Fusion der beiden Altinstitute aus.

Das Handelsergebnis verringerte sich auf 714 TEUR (Vorjahr 1.335 TEUR), weil wir das Risiko für Positionen aus reiner Handelstätigkeit weiter zurückgeführt haben.

Das Bewertungsergebnis resultiert aus der vorsichtigen Bewertung unserer Kundenforderungen und der Wertpapiere und Beteiligungen. Im Rahmen der Disposition unseres Anlagebuches erzielten wir Kursgewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren und Schuldscheindarlehen und nutzten diese zur Verbesserung der Struktur unseres Zinsbuches. Auch in diesem Jahr wurden alle Wertpapieranlagen (inklusive aller Fondsanlagen) zum strengen Niederstwertprinzip bewertet. Für erkennbare Risiken im Kreditbereich wurde entsprechend Vorsorge getroffen. Den bestehenden latenten Risiken stehen Pauschalwertberichtigungen, Vorsorgereserven nach § 340f HGB und ein Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB gegenüber. Der weitere Ausbau dieser Reserven bleibt ein wesentliches Ziel unserer Bank.

Der Steueraufwand resultiert ausschließlich aus dem Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

Die nach § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG zu veröffentlichende Kapitalrendite (berechnet als Quotient aus Nettogewinn und Bilanzsumme) beträgt 0,14 %.

Vorschlag für die Ergebnisverwendung

Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss in Höhe von EUR 9.948.755,94 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 2.714,75 (Bilanzgewinn von EUR 9.951.470,69) - wie folgt zu verwenden:

	in EUR
Ausschüttung einer Dividende von 4,0 %	4.138.382,44
Bonuszahlung 1,0 %	1.034.595,61
Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen	
a) Gesetzliche Rücklage	2.000.000,00
b) Andere Ergebnisrücklagen	2.770.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	8.492,64
Insgesamt	9.951.470,69

4. Zusammenfassende Beurteilung der Lage

Die geschäftliche Entwicklung im Geschäftsjahr 2014 war zufriedenstellend. Wir bewerten die Ertragslage unter Berücksichtigung der aus dem Zusammenschluss resultierenden Besonderheiten sowie der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Der Zinsüberschuss ermäßigte sich gegenüber dem aggregierten Vorjahresergebnis, weil im Vorjahr beide Vorgängerinstitute die gute

Marktsituation zu Ausschüttungen aus dem Eigengeschäftsportfolio genutzt haben, um die dauerhafte Erfüllung der Kernkapitalquote entsprechend den neuen aufsichtsrechtlichen Regelungen nach Basel III sicherzustellen. Der Provisionsüberschuss konnte durch eine kontinuierliche erfreuliche Steigerung des Vermittlungs- und Wertpapiergeschäftes um 5,3 % gesteigert werden. Der Verwaltungsaufwand ist durch Einmalaufwendungen zur Bewältigung der Fusion im Vorjahrsvergleich deutlich erhöht. Damit wurden die wesentlichen fusionsbedingten Belastungen bereits erfolgreich verarbeitet.

Im Zuge der Zusammenführung der Bankbestände wurde die Konsolidierung der Bilanzsumme aufgrund der Bilanzsynergien der beiden Gründungshäuser vorangetrieben und erfolgreich umgesetzt. Daraus resultierte zum einen eine Reduzierung der Bilanzsumme um 7,1 % (- 549 Mio. EUR) sowie ein Verbesserung der Bilanzstruktur, weil sowohl auf der Aktivseite (+ 4 %-Punkte) als auch auf der Passivseite (+ 7 %-Punkte) die Bedeutung des Kundengeschäftes im Verhältnis zur gesamten Bilanzsumme zugenommen hat. So wurden auf der einen Seite die Bankenrefinanzierungen in Höhe von 561 Mio. EUR und auf der anderen Seite Wertpapiere (-199 Mio. EUR), Forderungen an Kreditinstitute (-282 Mio. EUR) sowie Schuldscheindarlehen in Höhe von 148 Mio. EUR abgebaut. Das Kreditgeschäft mit unseren Kernkunden haben wir hingegen um 3 % (+106 Mio. EUR) weiter steigern können. Bei deutlich verringerter Bilanzsumme blieb die ohnehin wichtigste Refinanzierungsquelle, das Kundeneinlagenvolumen, nahezu unverändert (- 5 Mio. EUR). Das von uns betreute Kundenanlagevolumen (insbesondere Depot-B) konnte um über 2 % von 11.414 Mio. EUR im Vorjahr auf nunmehr 11.672 Mio. EUR gesteigert werden.

Ein vorrangiges Ziel der Bank bleibt der weitere Ausbau der Risikotragfähigkeit. Eine wesentliche Bedeutung wird daher auch in den kommenden Jahren einer angemessenen Thesaurierungsquote zum weiteren Ausbau unseres Kernkapitals als Grundlage für ein nachhaltiges Wachstum der Risikoaktiva zukommen. Die Liquiditätslage der Bank beurteilen wir in Anbetracht der Liquiditätsausstattung als gut.

Mit dem Ergebnis des Geschäftsjahres 2014 sind wir zufrieden. Wir haben 2014 auf Grundlage der Beschlüsse der Generalversammlungen der Evangelischen Darlehns-genossenschaft eG und der Evangelischen Kreditgenossenschaft eG große Schritte zur Entwicklung unserer gemeinsamen Evangelischen Bank eG gemacht. Wir haben die technische Fusion unserer Datenbestände erfolgreich abgeschlossen, die Grobstrukturen der Aufbauorganisation festgelegt und umgesetzt und eine Geschäfts- und Risikostrategie verabschiedet, die es uns ermöglicht, mit großer Zuversicht unser Ziel, die nachhaltig führende Bank für Kirche und Diakonie in Deutschland zu werden, weiterzuentwickeln.

5. Mitgliedschaft in der Sicherungseinrichtung des BVR

Unsere Genossenschaft ist der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. angeschlossen, die aus dem Garantiefonds und dem Garantieverbund besteht.

III. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Schluss des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

IV. Prognose-, Chancen- und Risikobericht

1. Gesamtbanksteuerung und Risikomanagementsystem

1.1 Aufbau des Risikomanagementsystems

Geschäfts- und Risikostrategie

Die Ausgestaltung des Risikomanagementsystems orientiert sich an unserer vom Vorstand festgelegten Geschäfts- und Risikostrategie und an der durch das vorhandene Eigenkapital begrenzten Risikotragfähigkeit der Bank. Die Unternehmensziele unserer Bank und unsere geplanten Maßnahmen zur Sicherung des langfristigen Unternehmenserfolges sind in der vom Vorstand festgelegten Geschäftsstrategie beschrieben. Darin ist das gemeinsame Grundverständnis des Vorstandes zu den wesentlichen Fragen der Geschäftspolitik dokumentiert. Risiken gehen wir insbesondere ein, um gezielt Erträge zu erzielen.

Der Vorstand hat bereits in einer frühen Phase des Fusionsprojektes für die Evangelische Bank eG aufsetzend auf den Strategien der Vorgängerinstitute Grundsätze für eine Geschäfts- und Risikostrategie formuliert. Auf Grundlage dieser Strategie haben wir quantitative Ziele definiert, deren Einhaltung wir über unsere Mittelfristplanung steuern.

Neben den bestehenden Limitregelungen für die beiden Althäuser haben wir frühzeitig ergänzende Strukturlimite zur Begrenzung von Konzentrationsrisiken sowie Regelungen zur Limitierung des aggregierten Zinsänderungsrisikos festgelegt. Ergänzend hat die Evangelische Bank unter Bezugnahme auf mögliche erhöhte Risiken in den ersten drei Jahren nach der Zusammenführung der beiden Kreditportfolien eine Vereinbarung mit dem BVR zur Abschirmung erhöht latenter Risiken unter Leistung eines begrenzten Eigenbeitrages geschlossen. Unmittelbar nach der positiven Fusionsentscheidung durch die Gremien der beiden Vorgängerinstitute haben wir die Überwachung der Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Großkreditvorschriften übergreifend für die neue Bank zusammengeführt. Die bankaufsichtlichen Solvenz- und Liquiditätsmeldungen erfolgten nach Rücksprache mit der Bankenaufsicht bis zur technischen Fusion im 4. Quartal auf Grundlage der Portfolien der beiden Altinstitute. Damit wurde insgesamt auch während des Fusionsprozesses eine übergreifende Risikoüberwachung sichergestellt.

Risikosteuerung

Aufgabe der Risikosteuerung ist nicht die vollständige Risikovermeidung, sondern eine zielkonforme und systematische Risikohandhabung. Die Risiken in der Evangelischen Bank unterteilen wir in Anlehnung an die Mindestanforderungen an das Risikomanagement in Marktpreisrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken, Vertriebsrisiken, operationelle und sonstige Risiken. Die Steuerung und Kontrolle dieser Risiken sind an dem Grundsatz ausgerichtet, negative Abweichungen von unserem Entwicklungspfad frühzeitig zu identifizieren, zu bewerten und in dem von uns vertretbaren Rahmen zu begrenzen. Bei der Risikosteuerung beachten wir folgende Grundsätze:

- Verzicht auf Geschäfte, deren Risiko vor dem Hintergrund der Risikotragfähigkeit und der Risikostrategie unserer Bank nicht vertretbar sind
- Systematischer Aufbau von Geschäftspositionen, bei denen Ertragschancen und Risiken in angemessenem Verhältnis stehen
- Weitgehende Vermeidung von Risikokonzentrationen unter Berücksichtigung der Besonderheiten eines Spezialinstituts für den Bereich Kirche und Diakonie
- Schadensbegrenzung durch aktives Management operationeller Risiken
- Hereinnahme von Sicherheiten zur Absicherung von Kreditrisiken
- Verwendung rechtlich geprüfter Verträge

Risikotragfähigkeit

Planung und Steuerung der Risiken erfolgen auf Basis der Risikotragfähigkeit unserer Bank. Der Umfang der einzugehenden Risiken ist dabei am aufsichts- und handelsrechtlichen sowie parallel am betriebswirtschaftlichen bzw. barwertigen Risikodeckungspotenzial ausgerichtet und durch Risikolimitsysteme begrenzt. Die Risikotragfähigkeit ist gegeben, wenn die wesentlichen Risiken durch das jeweils zur Verfügung gestellte Gesamtbank-Risikolimit laufend gedeckt sind. Die Verfahren entsprechen den von der Bankenaufsicht vorgegebenen Anforderungen.

In der handelsrechtlichen Rechnung leiten wir das Gesamtbank-Risikolimit aus dem laufenden Betriebsergebnis und dem nach aufsichtsrechtlicher Rechnung verfügbaren Eigenkapital ab. Dabei wird nach Szenarien abgestuft Risikomasse zur Verfügung gestellt. Das ermittelte Gesamtbank - Risikolimit verteilen wir auf das Adressenausfallrisiko (inklusive Beteiligungsrisiken), das Marktpreisrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko, Fondsrisiken, Risiken aus impliziten Optionen und Vertriebsrisiko), Produktivitätsrisiken, Liquiditätsrisiko und auf die operationellen Risiken.

Neben der GuV-basierten Risikobetrachtung hat die Bank auch eine barwertige Risikobetrachtung und ein barwertiges Limitsystem eingeführt. In der barwertigen Rechnung ermitteln wir das Risikodeckungspotential über das regelmäßig ermittelte Reinvermögen der Bank. Ausgehend von der barwertigen Risikotragfähigkeit wird ein Limitsystem abgeleitet, welches alle barwertig relevanten Risiken abdeckt.

Während die handelsrechtliche Risikobetrachtung auf die Darstellung des geplanten Jahresergebnisses, zumindest jedoch eines angemessenen Mindestergebnisses abstellt, ist die barwertige Betrachtungsweise darauf ausgerichtet, in der längerfristigen Perspektive eine kontinuierliche Steigerung des Vermögens der Bank durch die Begrenzung der mit dem laufenden Bankgeschäft verbundenen Risiken zu erreichen.

Über beide Systeme wird monatlich berichtet.

Risikodeckungsmasse

Um die Angemessenheit des aus der ermittelten Risikodeckungsmasse und den geschäftspolitischen Zielen abgeleiteten Gesamtbank-Risikolimits auch während eines Geschäftsjahres laufend sicherstellen zu können, wird die Höhe der Risikodeckungsmasse monatlich überprüft.

Risikoabsicherung

Auf der Grundlage der vorhandenen Geschäfts- und Risikostrategie bestimmt der Vorstand, welche nicht strategiekonformen Risiken beispielsweise durch den Abschluss von Versicherungsverträgen oder durch das Schließen offener Positionen mit Hilfe von Derivaten auf andere Marktteilnehmer übertragen werden.

Dadurch werden bestimmte Risiken abgesichert oder in ihren Auswirkungen gemindert. Das Risikocontrolling stellt die Überwachung der laufenden Wirksamkeit der getroffenen Maßnahmen sicher.

Risikokonzentrationen

In einem jährlich erstellten Report zum Stresstesting sowie zu Risikokonzentrationen wird über alle Risikoarten untersucht, ob es Risiken gibt, welche den Fortbestand der Evangelischen Bank gefährden können.

Durch eine Reihe von Szenarien haben in der Vergangenheit beide Althäuser die Auswirkung der angenommenen Ereignisse auf die Stress-Risikotragfähigkeit und damit das Vorhandensein von Inter-Risikokonzentrationen untersucht. Ein entsprechendes integriertes Verfahren wird nunmehr für die Evangelische Bank insgesamt angewandt. Es bleibt festzuhalten, dass die Risiken aus allen Szenarien im Rahmen der festgestellten Risikotragfähigkeit gedeckt werden können.

Zusätzlich wurden auch inverse Stresstests vorgenommen. Hier wurde untersucht, bei welchen Ereignissen das Geschäftsmodell der Bank nicht mehr aufrechterhalten werden kann. Die untersuchten Ereignisse sind sehr unwahrscheinlich.

Es wurden auch Ertragskonzentrationen untersucht. Existenzgefährdende Konzentrationen sind nicht erkennbar, aber die Abhängigkeit von Strukturbeitrag und Vermögensanlage ist insbesondere unter Berücksichtigung der Kosten erheblich.

Berechnungen mit dem Kreditportfoliorechner zeigen, dass ein Risiko in der Größenstruktur der Kredite und hier insbesondere in der Höhe des unbesicherten Anteils liegt. Als Spezialinstitut für Kirche und Diakonie liegt die Finanzierung von diakonischen Einrichtungen in unserem Aufgabengebiet. Hierbei sind oft auch größere Kreditprojekte zu finanzieren. Ein Ausfall einer größeren Kreditnehmereinheit würde ein Risiko für die Evangelische Bank eG darstellen. Allerdings ist die Vergabe solcher Kredite durch die Höchstkreditgrenze des KWG beschränkt. Zusätzlich hat die Bank eine Limitierung eingeführt, die für das Neu- und das Bestandsgeschäft gilt und die deutlich unter der Höchstkreditgrenze liegt. Zudem übersteigen die bereits gebildeten versteuerten stillen Vorsorgereserven den höchsten Blankoanteil einer Kreditnehmereinheit deutlich und die Fachexpertise unserer Mitarbeiter wird den hohen Anforderungen gerecht.

Risikoberichterstattung

Zum Zwecke der Risikoberichterstattung sind feste Kommunikationswege und Informationsempfänger bestimmt. Die für die Risikosteuerung relevanten Daten werden zu einem internen Berichtswesen aufbereitet und verdichtet. Die Informationsweitergabe erfolgt dabei entweder im Rahmen einer regelmäßigen Risikoberichterstattung oder fallweise in Form einer Ad Hoc-Berichterstattung.

1.2 Risikokategorien

Das Gesamtbank-Risikolimit verteilen wir auf das Adressenausfallrisiko, das Marktpreisrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Operationelle Risiko, das Vertriebsrisiko sowie das Produktivitätsrisiko. Diese Risikoarten stufen wir als wesentlich ein.

Zur Risikolimitierung der **Adressenausfallrisiken** nutzen wir ein Risikomanagementsystem, dessen Grundlagen interne und externe Ratingsysteme sind. Grundsätzlich sind nur solche Geschäfte erlaubt, die nicht zu Überschreitungen der Risikolimite auf Einzel- und auf Portfolioebene führen. Jedes Einzelgeschäft ist auf die vorhandenen Risikolimite anzurechnen. Bei der quantitativen Ermittlung struktureller Portfoliorisiken setzen wir das vom genossenschaftlichen Finanzverbund gemeinsam entwickelte Portfoliomodell für das Kundengeschäft ein.

Auf Einzelengagementebene stufen wir im Kunden-, Beteiligungs- und Eigengeschäft alle Kreditnehmer, Emittenten und Kontrahenten in Bonitäts- und Risikogruppen ein. Neben unseren eigenen Kreditwürdigkeits- und Bonitätsanalysen bedienen wir uns der vom genossenschaftlichen Finanzverbund gemeinsam weiterentwickelten VR-Ratingsysteme sowie weiterer externer Ratings. Die Ratingeinstufung bildet die Grundlage für die Bestimmung und die Quantifizierung unserer Einzelrisiken und Portfoliorisiken sowie für die risikoadjustierte Preisfindung.

Der Ausfall einzelner größerer Kredite stellt ein Risiko für die Bank dar. Zur Vermeidung von Risikokonzentrationen haben wir daher sowohl für das Eigengeschäft als auch für das Kundengeschäft ratingabhängig Höchstgrenzen für Engagements definiert, die noch unterhalb der vom Gesetzgeber nach der CRR vorgegebene Höchstkreditgrenze liegen.

Zur Risikolimitierung der **Marktpreisrisiken** quantifizieren wir die Ergebnis- und Vermögenswirkungen regelmäßig auf Basis historischer Veränderungen sowie Szenariobetrachtungen der Preisparameter. Wir haben sowohl für Handelsbuchgeschäfte als auch für Anlagebuchgeschäfte separate Bücher eingerichtet und unter Berücksichtigung des Risikodeckungspotenzials interne Risikolimite festgelegt.

Ziele unserer Handelsbuchaktivitäten sind die Erzielung eines Handelserfolges und die temporäre Bestandsführung von zweckbezogenen, für das Kundengeschäft gehaltenen Handelspositionen. Vordergrund der Anlagebuchgeschäfte ist die planmäßige Steuerung und Pflege der Liquiditäts- und Marktpreisrisiken auf Gesamtbankebene durch entsprechende Risikodiversifikation im Rahmen der Bilanzstruktursteuerung. Zur Steuerung der Fristentransformation setzten wir neben verzinslichen Wertpapieren auch Derivate ein. Wir gehen auch begrenzte Inkongruenzen zwischen aktiven und

passiven Festzinspositionen ein. Diese werden über Abweichungslimite für Cashflow Jahresbänder im Vergleich zu einer Benchmark gesteuert. Das Zinsänderungsrisiko auf Gesamtbankebene wird vor dem Hintergrund der Bedeutung für die Ertragslage der Bank laufend überwacht.

Risiken für die Bank können auch künftig aufgrund der Kapitalmarktentwicklungen nicht ausgeschlossen werden, weshalb der konsequenten Risikosteuerung weiter große Bedeutung zukommt.

Unsere Finanzplanung ist streng darauf ausgerichtet, allen gegenwärtigen und künftigen Zahlungsverpflichtungen pünktlich nachkommen zu können. Im Rahmen der Risikolimitierung der **Liquiditätsrisiken** quantifizieren wir die Ergebnis- und Vermögenswirkungen veränderter Refinanzierungsanforderungen sowie -bedingungen. Wir stellen zeitlich gestaffelt den Refinanzierungsanforderungen verschiedener Szenarien die Refinanzierungspotenziale gegenüber. Im Rahmen der täglichen Steuerung stimmen wir die dezentral kurzfristig angemeldeten Cashflows der Eigen- und Kundengeschäfte laufend aufeinander ab.

Daneben kommt der bestehenden Verbundstruktur eine besondere Bedeutung zu. Im Interbankengeschäft und im Wertpapiergeschäft steht uns die Zentralbank für alle infrage kommenden Handelsgeschäfte als Kontraktpartner jederzeit zur Verfügung. Darüber hinaus besteht seit einigen Jahren zur Entlastung der Verbundlinien die Möglichkeit von kurzfristigen Tendergeschäften mit der EZB sowie von mit Wertpapieren besicherten Geldaufnahmen und -anlagen am Interbankenmarkt (sog. „Repo-Geschäfte“).

Zur Sicherstellung der jederzeitigen Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Liquiditätskennziffern ist ein zusätzlicher bankinterner Sollkorridor definiert. Die Vorbereitungen zur Umsetzung der künftigen aufsichtsrechtlichen Anforderung sind im Plan.

Unser innerbetriebliches Überwachungssystem trägt dazu bei, die **operationellen Risiken** frühzeitig zu identifizieren und so weit wie möglich zu begrenzen. Unsere Risikobetrachtung setzt an den Geschäftsprozessen, der Organisationsstruktur und dem Leistungsspektrum an. Zur Identifizierung und Beurteilung der wesentlichen operationellen Risiken haben wir auf prozessualer Ebene eine Risikomanagementorganisation implementiert, bestehend aus dezentralen Risikomanagern und einem zentralen Risikocontrolling. Instrumente der qualitativen Risikosteuerung sind die periodisch durchgeführte Risikoinventur, die laufende Erfassung, Analyse und Kommunikation tatsächlicher Verlustereignisse bzw. Schäden sowie das Nachhalten der Schadensregulierung.

Unabhängig von den vorgenannten Konzepten setzen wir zur Vermeidung von Rechtsrisiken nur aktuelle, rechtlich geprüfte und korrekt dokumentierte Formulare ein. Diese beziehen wir entweder aus dem genossenschaftlichen Verbund (Rahmen-, Kredit-, Sicherheiten- oder Nettingverträge) oder lassen diese in Form von Einzelverträgen durch Juristen formulieren.

Unter dem **Vertriebsrisiko** verstehen wir die Gefahr, dass die geplanten Kundengeschäftsergebnisse unterschritten werden. Diese Risikoart kann über eine mögliche Nichterreicherung der geplanten Deckungsbeiträge aus dem Neugeschäft schlagend werden. Das Vertriebsrisiko ermitteln und analysieren wir im Rahmen der laufenden unterjährigen Plan-Ist-Abgleiche der Vertriebsziele. Die Gegensteuerung erfolgt durch Maßnahmen der Leitungen der Vertriebseinheiten.

Produktivitätsrisiken umfassen ungeplante Veränderungen in den Verwaltungsaufwendungen, also den Personal- und Sachaufwendungen sowie den Abschreibungen. Ursachen können beispielsweise unerwartete Preissteigerungen, Personalveränderungen oder Sonderausgaben sein. Das Produktivitätsrisiko wird im handelsrechtlichen Risikotableau mit einem aus den Aufwandsveränderungen der Vergangenheit abgeleiteten Risikoansatz berücksichtigt.

1.3 Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Die derzeitigen Risiken werden nach unserer Einschätzung die zukünftige Entwicklung der Bank nicht wesentlich beeinträchtigen.

Die Eigenmittelanforderungen nach CRR wurden im vergangenen Jahr sowohl durch die beiden Vorgängerinstitute als auch durch die Evangelische Bank eG auch während der Fusionsphase jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote beträgt zum 31.12.2014 14,3 % und liegt damit deutlich

über der geforderten Mindestquote von 8,0 %. Die Summe der berücksichtigten Eigenmittel beläuft sich zum Jahresabschluss auf 493 Mio. EUR.

Das Eigenkapital bildet die Basis für die Risikotragfähigkeit der Bank. Diese begrenzt die einzu-gehenden Risiken. Auch unter Berücksichtigung der sich sukzessive verschärfenden aufsichts-rechtlichen Anforderungen auf Grundlage der Basel III-Vereinbarungen ist die Risikotragfähigkeit nach derzeitigem Planungsstand im Berichtszeitraum 2015 angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögenssituation der Bank gegeben.

Das Risikocontrolling- und managementsystem ist gesamtbankbezogen ausgerichtet. Es werden alle Risikoarten berücksichtigt und die Risikotragfähigkeit war jederzeit gegeben. GuV-bezogene und barwertige Steuerungs- und Limitierungssysteme sind eingerichtet. Vor dem Hintergrund des im Rahmen der Fusionsgespräche gemeinsam aus den Altorganisationen entwickelten Risikomanagements halten wir die eingegangenen Risiken für vertretbar. Die Bank hat für erkennbare Risiken im Kreditgeschäft eine ausreichende Risikovorsorge getroffen. Ein systemgestütztes Frühwarninstrument ist eingeführt und die Höchstgrenzen für Kredite gemäß Genossenschafts- und Kreditwesengesetz bzw. CRR wurden eingehalten.

Bestandsgefährdende Risiken sind nach Einschätzung der Risikolage nicht erkennbar. Das durch die Europäische Zentralbank künstlich extrem niedrig gehaltene Zinsniveau stellt jedoch in der mittelfristigen Betrachtung ein nennenswertes Risiko für die Ertragslage der Bank dar. Desweiteren besteht ein Risiko, dass die im Zusammenhang mit der Fusion geplanten Synergieeffekte im Verwaltungsaufwand nicht in vollem Umfang und in der eingeplanten Geschwindigkeit gehoben werden können.

2. Prognose des Geschäftsverlaufs mit Chancen und Risiken

Die Erwartungen an den Geschäftsverlauf der Evangelischen Bank eG als Spezialbank werden sowohl durch die allgemeine Marktlage als auch durch die individuellen Einflussfaktoren geprägt, die die wirtschaftliche Situation der jeweiligen Zielkunden der Bank betreffen.

Auf Grund des positiven gesamtwirtschaftlichen Umfeldes in der Bundesrepublik Deutschland geht die Evangelische Bank eG im Bereich der Kirchen für 2015 nicht von rückläufigen Kirchensteueraufkommen aus. Der Anlagebedarf im kirchlichen Bereich wird entsprechend stabil erwartet. Auf Grund der anhaltenden Niedrigzinsphase ist weiterhin tendenziell mit einer Anlagepräferenz im kürzeren Laufzeitbereich im Bereich des bilanzwirksamen Einlagengeschäfts zu rechnen. Im Provisionsergebnis rechnen wir mit einem leichten Zuwachs.

Bei den Zielgruppen aus den Bereichen Diakonie und Sozialwirtschaft erwarten wir bei anhaltender Niedrigzinsphase eine weiterhin hohe Nachfrage nach Finanzierungsdienstleistungen. Wir gehen davon aus, dass das Finanzierungsvolumen weiter steigen wird. Auf Grund der intensiven Wettbewerbssituation ist das Marktumfeld als „anspruchsvoll“ anzusehen.

Durch die niedrigen Zinsen wird bei den Privatkunden weiterhin von einer hohen Liquiditätspräferenz ausgegangen. Verstärkt werden seitens der Kundschaft Anlagealternativen zu klassischen Zinsanlagen gesucht, die Kunden tendieren daher vermehrt zu Investitionen in Sachwerte, was der Evangelische Bank eG Chancen für den Vertrieb ausgewählter Fonds und im Bereich der Immobilienfinanzierung eröffnet.

Insgesamt erwarten wir für 2015 ein weiteres Wachstum unseres Kundenkreditgeschäftes um 3,0 %, während wir die Eigengeschäftspositionen weiter zurückführen wollen. Im Bereich der Kundeneinlagen (einschließlich der verbrieften Verbindlichkeiten) erwarten wir im kommenden Jahr einen leichten Rückgang bei weiterer Tendenz zu liquideren Anlageformen auf Grund der extremen Niedrigzinsphase. Durch das positive Finanzmarktumfeld gehen wir von einem leichten Wachstum bei den betreuten Kundengeldern aus.

3. Prognose der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage mit wesentlichen Chancen und Risiken

3.1 Vermögens- und Finanzlage

Vor dem Hintergrund der gesetzlichen Neuregelungen auf nationaler Ebene auf Grundlage der in den vergangenen Jahren getroffenen internationalen Vereinbarungen werden sich die Eigenkapitalanforderungen in den kommenden Jahren schrittweise weiter erhöhen. Im Rahmen unserer Mittelfristplanung haben wir eine Kapitalbedarfsplanung unter Berücksichtigung der neuen Anforderungen durchgeführt. Wir haben den Anforderungen durch eine differenzierte Anpassung unserer Eigenkapitalposition Rechnung getragen. Unser Kernkapital haben wir im Rahmen der Jahresabschlüsse des vergangenen Jahres deutlich erhöht und sämtliche Eigenkapitalkomponenten gekündigt, die zukünftig nicht mehr als haftende Mittel anerkannt werden. Zum weiteren Ausbau der Risikotragfähigkeit und der Ertragskraft wird jedoch eine kontinuierliche Zuführung von Kapital aus erwirtschafteten Erträgen erforderlich sein. Im Rahmen unserer Planung für 2015 haben wir eine Rücklagenzuführung auf dem Niveau des Jahres 2014 vorgesehen. In den Folgejahren ist eine leicht steigende Tendenz zu verzeichnen. Vor diesem Hintergrund ist die Eigenkapitalsituation der Evangelischen Bank eG insgesamt zufriedenstellend.

Zur Beachtung der bankaufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Eigenkapital- und Liquiditätsausstattung entsprechend der CRR werden wir auch in den folgenden Jahren alle erforderlichen Vorkehrungen treffen.

3.2 Ertragslage

Die Evangelische Bank führt eine mehrjährige Unternehmensplanung, in der die Jahresplanung für das Jahr 2015 enthalten ist, durch. Die Jahresplanung dient auch als Grundlage für die Risikotragfähigkeitsrechnung und die Bemessung der Risikobudgets.

Die Ergebnisvorschaurechnung geht von vorsichtigen Annahmen aus. Ziel ist es durch vorausschauende Steuerung die geplanten Ergebnisse zu übertreffen.

Unter diesen Voraussetzungen rechnen wir in 2015 mit einem durchschnittlichen Geschäftsvolumen, das leicht unterhalb demjenigen des Vorjahres liegt. Wir erwarten für 2015 weiterhin ein extrem niedriges Zinsniveau. Dies bildet eine positive Voraussetzung für ein weiter wachsendes Kundenkreditgeschäft (+ 3 %), während wir davon ausgehen, dass unser Einlagengeschäft mit Kunden rückläufig sein wird (- 3,5 %).

Wir beabsichtigen den Wertpapierbestand insbesondere durch weitgehenden Verzicht auf Wiederanlage auslaufender Positionen weiter zurückzuführen und entsprechend auch die Refinanzierung weiter zu kürzen, um unsere Bilanzsumme weiter zu konsolidieren.

Auf dem sehr niedrigen Zinsniveau wird es immer schwieriger, auslaufende höher verzinsliche Festzinsbindungen zu einem attraktiven Zins bei vertretbarem Risiko wieder anzulegen. Wir erwarten daher für 2015 einen niedrigeren Zinsüberschuss (- 6,0 %) als 2014.

Unsere Simulationsrechnungen zeigen, dass die Bedeutung des Zinsänderungsrisikos sich in vertretbarem Rahmen bewegt. Auf Jahressicht ergeben sich auf Basis des 31. Dezember 2014 bei konstanter Geschäftsstruktur folgende Veränderungen des geplanten Zinsüberschusses bei nachfolgend dargestellten Zinsszenarien im Vergleich zu konstanten Zinsen:

Zinsänderungsrisiko

	Veränderung des Zinsergebnisses in TEUR
Konstant	(76.649)
DGRV steigend	- 1.464
DGRV fallend	- 299
DGRV Drehung steigend	- 54
DGRV Drehung fallend	- 968
+200/+50	- 2.014
DGRV Stress steigend	- 4.803

Die Berechnungen zeigen, dass bei steigenden Zinsen kurzfristig ein Risiko vorhanden ist. Mittelfristig führt dies Szenario jedoch zu wieder steigenden Ergebnissen und stellt das beste Szenario für die Bank dar. Niedrige Zinsen oder noch weiter fallende Zinsen stellen auf Jahressicht und mit sich mittelfristig verstärkenden Effekten ein negatives Szenario dar. Auch bei weiter unverändertem Zinsniveau ist in den Folgejahren mit weiteren Ergebnisverschlechterungen zu rechnen. Hierbei sind mögliche Geschäftsstrukturveränderungen und mögliche Gegenmaßnahmen nicht berücksichtigt.

Aus der Marktsituation ergeben sich Chancen für das Provisionsgeschäft. Insbesondere durch kontinuierliche Steigerungen unseres Wertpapierprovisionsgeschäftes und den Provisionen im Vermittlungsgeschäft erwarten wir 2015 ein um 2,5 % höheres Provisionsergebnis als 2014. Wir erwarten, dass der Verwaltungsaufwand 2015 auf Grund der fusionsbedingten Einmalaufwendungen 2014 deutlich niedriger ausfallen wird als im abgelaufenen Geschäftsjahr. Bei den Personalaufwendungen gehen wir von einer deutlichen Reduktion gegenüber dem Aufwand 2014 aus. Ein Risiko bildet auch hier das niedrige Zinsniveau, das die zu bildenden Rückstellungen für Altersvorsorge aufwandserhöhend beeinflusst. Der sonstige Verwaltungsaufwand sollte sich durch die erwartete Verringerung der fusionsbedingten Kosten für Beratung und die Zusammenführung der Datenverarbeitung in 2014 um 1,5 bis 2,0 Mio. EUR verringern. Allerdings erschweren die laufend wachsenden Anforderungen des Gesetzgebers und der mit deren Bearbeitung verbundene administrative Aufwand die Bemühungen zu weiteren Kostensenkungen. Wir erwarten hier positive Synergieeffekte aus der Fusion der beiden Altinstitute.

Auf Grund der risikoaversen Ausrichtung unseres Bankbuches sowie dank unserer risikobewussten Kreditvergabe erwarten wir auch 2015 ein Bewertungsergebnis, das eine Rücklagenzuführung wie 2014 zulassen sollte.

4. Zusammenfassende Wertung der prognostizierten Entwicklung

Auf Grundlage des erläuterten voraussichtlichen Geschäftsverlaufs erwarten wir, aufsetzend auf der Konsolidierung der beiden Altbanken, in den kommenden zwei Jahren eine konstante Gesamtertragslage, die eine Erhöhung der Risikotragfähigkeit durch regelmäßige Thesaurierung aus den geplanten Jahresüberschüssen ermöglichen sollte. Bei anhaltend niedrigem Zinsniveau erwarten wir in der weiteren Entwicklung jedoch schwächere Gesamtergebnisse.

Auf Grundlage der erfolgreichen Fusion der beiden Altorganisationen wollen wir unseren Marktauftritt durch eine Bündelung unserer Kompetenzen bei der Kundenbetreuung verbessern und die gewonnenen Spielräume zur Hebung weiterer Marktpotentiale nutzen. Außerdem streben wir eine effiziente Nutzung der gemeinsamen Ressourcen zur Bearbeitung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie der enormen Herausforderungen durch den technischen und ökonomischen Wandel an.

Die dargestellten Risiken werden nach unserer Einschätzung keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögenslage der Bank im kommenden Jahr haben.

Trotzdem bleiben die genannten Herausforderungen für die Evangelische Bank eG bestehen:

Neben dem zunehmenden Druck auf das Zinsergebnis durch die andauernde extreme Niedrigzinsphase ist die Wettbewerbsintensität im Geschäft mit unserer Kernkundschaft deutlich angewachsen.

Die regulatorischen Anforderungen des Gesetzgebers, insbesondere an die Eigenkapitalausstattung und damit ein regelmäßiger Thesaurierungsbedarf zur Sicherung des bestehenden Geschäftes und der laufenden Geschäftsausweitung sind signifikant gestiegen.

Die mit der Sicherstellung wachsender gesetzgeberischer Anforderungen verbundene Verwaltung verursacht hohe Kosten.

Wir sind aus vorgenannten Gründen aber davon überzeugt die aufgeführten Herausforderungen bewältigen zu können und mit der Fusion einen wichtigen Schritt zur Verbesserung der Zukunftsfähigkeit gemacht zu haben.

V. Zweigniederlassungen

Die Evangelische Bank eG hat ihren Sitz in Kassel mit einer Zweigniederlassung in Kiel und unterhält Filialen in Berlin, Eisenach, Frankfurt am Main, Hannover, Karlsruhe, Kassel, München, Neuendettelsau, Nürnberg, Rummelsberg, Schwerin, Speyer und Stuttgart sowie eine Auslandsrepräsentanz in Wien.

Kassel, 02.04.2015

Evangelische Bank eG

Der Vorstand

Thomas Katzenmayer

Christian Ferchland

Dr. Marco Kern