

**Offenlegung
gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013
(Fassung CRR II)
des Europäischen Parlaments und des Rates
über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wert-
papierfirmen sowie der Durchführungs-VO für die Offenle-
gung 2021/637 und der Berichtigung der Durchführungs-
VO 2021/451**

**für die Kreditinstitutsgruppe
Wüstenrot**

Geschäftsjahr 2021

1. Inhaltsverzeichnis	
2. Titel I - Allgemeine Grundsätze	4
2.1. Allgemeine Informationen	4
2.2. Häufigkeit der Offenlegung – Art. 433	4
3. Titel II Technische Kriterien für Transparenz und Offenlegung	5
3.1. Anwendungsbereich – Art. 436	5
3.1.1. Firma des Instituts, für die die Anforderungen gelten - Art. 436 lit a	5
3.1.2. Abgleich konsolidierter Abschluss mit aufsichtsrechtlicher Konsolidierung – Art. 436 lit b	5
3.2. Risikomanagement-Ziele und –Politik – Art. 435	6
3.2.1. Strategie und Verfahren – Art. 435 (1) lit a	6
3.2.2. Struktur und Organisation – Art. 435 (1) b	12
3.2.3. Umfang und Art der Risikoberichts- und -Mess-Systeme – Art. 435 (1) lit c	19
3.2.4. Leitlinien für Risikoabsicherung und Risikominderung – Art. 435 (1) lit d	22
3.2.5. Erklärung zur Angemessenheit der Risikomanagementverfahren – Art. 435 (1) lit e	24
3.2.6. Konzise Risikoerklärung inklusive Liquiditätsrisikoprofil – Art. 435 (1) lit f	24
3.2.7. Informationen hinsichtlich der Unternehmensführung – Art. 435 (2)	26
3.3. Eigenmittel – Art 437	28
3.3.1. Vollständige Abstimmung der Eigenmittelbestandteile – Art. 437 (1) lit a	28
3.3.2. Beschreibung der Hauptmerkmale – Art. 437 (1) lit b	28
3.3.3. Offenlegung der vollständigen Bedingungen im Zusammenhang mit allen Instrumenten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals – Art. 437 (1) lit c	28
3.3.4. Gesonderte Offenlegung (Art und Beträge) – Art. 437 (1) lit d	28
3.3.5. Beschreibung sämtlicher Beschränkungen bezüglich Berechnung der Eigenmittel – Art. 437 (1) lit e	28
3.4. Eigenmittelanforderungen – Art. 438	29
3.4.1. Zusammenfassung Ansatz – Art. 438 lit a	29
3.4.2. Übersicht über die Gesamtrisikobeträge – Art. 438 lit d	29
3.5. Offenlegung von Schlüsselparameter – Übersicht	29
3.6. Vergütungspolitik – Art. 450	30
3.6.1. Angaben zum Entscheidungsprozess, der zur Festlegung der Vergütungspolitik führt, sowie zur Zahl der Sitzungen des für die Vergütungsaufsicht verantwortlichen Hauptgremiums während des Geschäftsjahrs, gegebenenfalls mit Angaben zur Zusammensetzung und zu Mandat eines Vergütungsausschusses und zur Rolle der maßgeblichen Interessenträger. – Art. 450 (1) lit a	31
3.6.2. Angaben zur Verknüpfung von Vergütung und Erfolg – Art. 450 (1) lit b	33
3.6.3. Die wichtigsten Gestaltungsmerkmale des Vergütungssystems, einschließlich Informationen über die Kriterien für die Erfolgsmessung und Risikoausrichtung, die Strategie zur Rückstellung der Vergütungszahlung und die Erdienungskriterien – Art. 450 (1) lit c	34
3.6.4. Die gemäß Artikel 94 Absatz 1 Buchstabe g der Richtlinie 2013/36/EU festgelegten Werte für das Verhältnis zwischen dem festen und dem variablen Vergütungsbestandteil – Art. 450 (1) lit d	35
3.6.5. Quantitative Angaben zu den Vergütungen nach Geschäftsbereichen – Art. 450 (1) lit g - i	36
3.6.6. Die Zahl der Personen, deren Vergütung sich auf 1 Mio. EUR oder mehr pro Geschäftsjahr belief, aufgeschlüsselt nach Vergütungsstufen	38
3.6.7. Angaben dazu, ob für das Institut eine Ausnahme nach Artikel 94 Absatz 3 der Richtlinie 2013/36/EU gilt.	38
Abkürzungsverzeichnis	39
Impressum	40

Anhang	41
Vollständige Abstimmung der Eigenmittelbestandteile – Art. 437 (1) lit a	42
Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente während der Übergangszeit – Art. 437 (1) lit d-e	43
Übersicht über die Gesamtrisikobeträge – Art. 438 lit d	44
Schlüsselparameter	45

2. Titel I - Allgemeine Grundsätze

2.1. Allgemeine Informationen

1925 brachte Wüstenrot das Bausparen nach Österreich. Seither konnten in Österreich mehr als 500.000 Eigenheime mit Wüstenrot Finanzierungen geschaffen werden.

An die 2.200 Mitarbeiter betreuen in Österreich, Kroatien und in der Slowakei sehr erfolgreich mehr als 1,53 Millionen Kunden mit Gesamtlösungen aus einer Hand für die Bereiche Ansparen, Finanzieren, Vorsorgen und Versichern.

Durch eine gezielte Kunden- und Serviceorientierung sowie durch die laufenden Entwicklungen innovativer Produkte werden das Vertrauen und die Treue der Kunden bewahrt und weiter ausgebaut.

Die Bausparkasse Wüstenrot AG unterliegt als Kreditinstitut den in Teil 8 (Artikel 431ff) der Eigenmittel-Verordnung (EU) Nr. 575/2013 Capital Requirements Regulation (CRR) festgelegten Offenlegungspflichten und kommt dieser Informationspflicht durch die Veröffentlichung auf der Website www.wuestenrot.at nach.

Förmliche Verfahren der Offenlegungspflichten

Zur Erfüllung von Art. 431 (3) wurde der Offenlegungsprozess im Allgemeinen beschrieben und einheitliche Kriterien und Maßstäbe für die Prüfung und Beurteilung der Anwendung von Ausnahmen von der Offenlegungspflicht gem. den Art. 432 (1) und 432 (2) sowie der Überprüfung der Offenlegungsfrequenz gem. Art 433 in der darin enthaltenen Leitlinie zur Offenlegung festgelegt.

2.2. Häufigkeit der Offenlegung – Art. 433

Offenlegung durch andere Institute

Gem. Art. 433 CRR veröffentlichen die Institute die nach diesem Teil erforderlichen Angaben in der in den Artikeln 433a, 433b und 433c dargelegten Weise. Im konkreten Fall wird nach Art 433c Abs. 2 vorgegangen, wonach die Offenlegung mindestens einmal jährlich stattfindet. Die jährlichen Offenlegungen erfolgen dabei unter Berücksichtigung des Datums der Veröffentlichung der Abschlüsse.

3. Titel II Technische Kriterien für Transparenz und Offenlegung

3.1. Anwendungsbereich – Art. 436

3.1.1. Firma des Instituts, für die die Anforderungen gelten - Art. 436 lit a

Gemäß Art. 13 CRR erfüllt die Bausparkasse Wüstenrot AG die Offenlegungspflichten auf Basis der konsolidierten Kreditinstitutsgruppe (KI-Gruppe).

Sämtliche Verweise auf Artikel ohne weitere Angaben beziehen sich auf die Verordnung (EU) 575/2013 i.d.g.F..

Die quantitative Offenlegung für das Jahr 2021 erfolgt auf Basis der Daten des Jahresabschlusses, alle Beträge sind, sofern nicht anders angegeben, in Tausend Euro. Aufgrund der Darstellung in Tausend Euro können sich in den Tabellen rundungsbedingte Abweichungen ergeben.

3.1.2. Abgleich konsolidierter Abschluss mit aufsichtsrechtlicher Konsolidierung – Art. 436 lit b

Der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis und der Konsolidierungskreis gem. Rechnungslegung der Wüstenrot KI-Gruppe stellen sich wie folgt dar:

Stand 31.12.2020

Unternehmen	Vollkonsolidierung		At-Equity-Konsolidierung	
	Gem. Aufsichtsrecht	Gem. Rechnungslegung	Gem. Aufsichtsrecht	Gem. Rechnungslegung
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m. b. H., Salzburg („WWW“)	X	X		
BWA Beteiligungs- und Verwaltungs – AG, Salzburg („BWA“)	X	X		
Wüstenrot & You AG	X	X		
Wüstenrot Datenservice GmbH, Salzburg („WDS“)	X	X		
Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg	X	X		
Wüstenrot stambena stedionica d. d., Zagreb	X	X		
Wüstenrot stavebna sporitelna a. s., Bratislava	X	X		
Wüstenrot Versicherungs - AG, Salzburg			X	X
WVD Leasing GmbH, Salzburg	Ausnahme gem. Art. 19 CRR	Ausnahme gem. § 30 BWG		

Die Beteiligung an der „Fundamenta Lakaskassa AG“ wird bei der Berechnung der anrechenbaren Eigenmittel im Rahmen des Abzugspostenregimes angesetzt.

3.2. Risikomanagement-Ziele und –Politik – Art. 435

3.2.1. Strategie und Verfahren – Art. 435 (1) lit a

3.2.1.1. Strategie

Die Risikostrategie der Wüstenrot Gruppe wird von Group Risikomanagement in Abstimmung mit dem Risikomanagement der BWAG und WVAG erstellt und im Group Risk Board abgestimmt. Der Formalbeschluss der Risikostrategie, allfällige Änderungen und Neufassungen obliegen dem Vorstand der BWAG und dem Vorstand der WVAG. Die Risikostrategie wird einmal jährlich auf ihre Aktualität geprüft und gegebenenfalls von Group Risikomanagement aktualisiert. Nach Abnahme durch die Vorstände der BWAG und WVAG wird das Dokument dem Risikoausschuss des Aufsichtsrats der BWAG sowie dem Aufsichtsrat der WVAG zur Kenntnisnahme vorgelegt. Das Risk Appetite Framework legt im Rahmen der Risikostrategie die risikopolitische Grundhaltung der Wüstenrot Gruppe fest und stellt die Strategie zur Risikosteuerung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten dar. Ziel ist die Etablierung und Stärkung des Risikobewusstseins im Unternehmen sowie die Schaffung eines unternehmensweiten, möglichst einheitlichen Verständnisses der Unternehmensziele in Zusammenhang mit Risikomanagement. Die adäquate Handhabung von Risiken wird durch deren Wesentlichkeit bestimmt.

Eine konsistente Beurteilung der Wesentlichkeit der Risiken wird in der Wüstenrot Gruppe in Form einer institutionalisierten Risikoinventur sichergestellt.

Die Risikoinventur stellt einen Prozess mit korrespondierender Methode zur umfassenden unternehmensweiten Identifizierung der wesentlichen Risiken dar. Hierbei werden Risiken, welche die Zielerreichung der Wüstenrot Gruppe gefährden könnten, strukturiert erfasst. Diesem Schritt kommt innerhalb des Risikomanagementprozesses eine große Bedeutung zu, da nur erkannte Risiken gesteuert werden können. Anschließend erfolgt eine Beurteilung aller in der Wüstenrot Gruppe vorhandenen relevanten Risiken, welche dezidierten Risikoeignern zugeordnet sind und einer angemessenen Analyse unterzogen werden.

Die Risikoinventur wird jährlich durchgeführt und bei Bedarf unterjährig aktualisiert bzw. ergänzt.

Die Risikolandkarte bildet die Basis für die Berücksichtigung wesentlicher Risikokategorien innerhalb der Risikotragfähigkeit. Hierbei ist entscheidend, für jene Risiken, welche sich als wesentlich ergeben, entsprechende Risikosteuerungs- und Risikocontrolling-Prozesse zu etablieren.

Die Gesamtbetrachtung der Risikolage setzt sich in der KI-Gruppe aus den folgenden Risiken zusammen: Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, Operationelles, Beteiligungs- sowie Sonstige Risiken.

Kreditrisiko

Kreditrisiko Kundengeschäft

Das Ziel der Kreditrisikosteuerung besteht darin, mittel- und langfristig die Stabilität einer angemessenen, durchschnittlichen Risikoqualität zu gewährleisten. Als Steuerungsinstrumente dienen ein geregelter Kreditgewährungsprozess mit einer Doppel-Votierung durch Markt und Marktfolge, ein effektives Collections-Framework sowie ein laufendes Monitoring inkl. der Überwachung von Limiten.

Kreditrisiko Veranlagungsportfolio

Das risikopolitische Ziel besteht darin, eine angemessene Risikoqualität des Veranlagungsportfolios sowie eine entsprechende Streuung der Kreditrisikokonzentrationen unter Berücksichtigung regulatorischer und interner Rahmenbedingungen zu gewährleisten. Als Steuerungsinstrumente dienen ein geregelter Veranlagungsprozess und ein konsistentes risikobasiertes Limitsystem für Geld- und Kapitalmarkt.

Marktrisiko

Das Ziel ist eine mittel- und langfristige Stabilität des Marktrisikos sowie die Generierung eines risikoadäquaten Zinsertrages. Als Steuerungsinstrument dienen Limite unter Berücksichtigung des Gesamtbank-Zinsrisikos (ökonomischer Wert) sowie des CDS Spread VaR für das Veranlagungsportfolio.

Liquiditätsrisiko

Für die besonderen dem Bauspargeschäft innewohnenden Liquiditätserfordernisse werden in einem durch die kaufmännische Sorgfaltspflicht gebotenen Ausmaß Vorsorgen getroffen. Die strategischen Ziele der KI-Gruppe im Bereich der Liquiditätsrisikosteuerung sind:

- Gewährleistung einer ausreichenden Liquidität
- Erfüllung laufender Verpflichtungen zur Einhaltung gesetzlicher und interner Richtlinien
- Ausreichende Fungibilität im Sinne der jederzeitigen Handelbarkeit zu marktgerechten Preisen der Kapitalanlagen, um auch in Stressszenarien ausreichende Liquidität sicherstellen zu können
- Vermeidung hoher Refinanzierungskosten

Zur Erfüllung der definierten Ziele im Bereich der Liquiditätssteuerung erfolgt die Festlegung der Anlagepolitik sowie einer strategischen und taktischen Asset-Allokation insbesondere unter Einbeziehung der künftigen Liquiditätseinschätzung. Im Rahmen der Überwachung implementierter Limite wird auch darauf geachtet, dass im Rahmen definierter Stressszenarien die erforderliche Liquidität stets gewährleistet ist.

Operationelles Risiko

Ziel der Steuerung der operationellen Risiken ist es, diese auf einem angemessenen Niveau mit Blick auf die Geschäftsziele sowie die Unternehmenswerte zu reduzieren. Hierzu gilt es besonders das Bewusstsein für operationelle Risiken und deren Bedeutung in allen Bereichen des Unternehmens zu stärken um eine frühzeitige Erkennung sowie eine effektive, aber auch effiziente Steuerung operationeller Risiken zu gewährleisten.

Wesentliche Eckpfeiler bilden die systematische und turnusmäßige Überprüfung der Risikolandkarte, die Erhebung von Schadensfällen, eine angemessene Ableitung von Maßnahmen sowie eine entsprechende Transparenz und Berichterstattung. Im Rahmen der Steuerung der operationellen Risiken kommt dem internen Kontrollsystem eine bedeutende Rolle zu. Dieses unterstützt die Organisation darin, Risiken zu identifizieren und zu behandeln und schafft einen auf Geschäftsziele und Unternehmenswerte ausgerichteten Handlungsrahmen zur Umsetzung der operativen Geschäftstätigkeiten.

Beteiligungsrisiko

Das Beteiligungsrisiko (insbesondere aus der Mehrheitsbeteiligung der Bausparkasse Wüstenrot AG an der Wüstenrot Versicherung AG) wird im Rahmen der Limitsteuerung berücksichtigt. Die Integration der Tochterunternehmen in den Risikomanagementprozess unterstützt die nachhaltige Steuerung des Risikos. Als Ziel gilt die laufende Standardisierung der Risikomanagement-Prozesse der lokalen Einheiten.

Sonstige Risiken

Die Position der sonstigen Risiken umfasst das Geschäfts-, das Reputationsrisiko sowie das strategische FX- Risiko, wobei alle diese Risiken in der Risikotragfähigkeitsrechnung erfasst sind.

Allgemeiner Risikopuffer

In dieser Risikokategorie wird ein allgemeiner Puffer für Modellunsicherheiten vorgehalten.

3.2.1.2. Verfahren

Im Folgenden werden die Grundzüge der Verfahren der ökonomischen Risikotragfähigkeitsrechnung, der normativen Risikotragfähigkeitsrechnung, des Gesamtbankstresstests sowie des Sanierungsplans beschrieben.

3.2.1.2.1 Ökonomische Risikotragfähigkeitsrechnung

Für die Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Perspektive werden die Risiken unter einem Konfidenzniveau von 99,9 % berechnet. Dieses Konfidenzniveau wird auch für die Steuerung verwendet. Es wird ein Risikohorizont von einem Jahr (250 Banktage) unterstellt.

	Ökonomische Sicht
Konfidenzniveau	99,90%
Risikohorizont	1 Jahr

Konfidenzniveau und Risikohorizont der ökonomischen Risikotragfähigkeitsrechnung

Auf aggregierter Ebene und auf Ebene der einzelnen Risikoarten ist ein Limitsystem basierend auf einer Ampel-Logik implementiert, um eine effektive Steuerung der jeweiligen Kapitalauslastung zu gewährleisten. Im Folgenden werden die Verfahren zur Quantifizierung der einzelnen Risikoarten dargestellt, eine Übersicht der angewendeten Verfahren befindet sich zudem in Kapitel 3.2.3.

Kreditrisiko

Kundengeschäft

Die Risikoquantifizierung erfolgt in der BWAG mittels Gordy-Modell. Der Betrag, den die BWAG durch Bonitätseffekte während einer bestimmten Halteperiode verlieren kann, wird in die beiden Komponenten ‚Expected Loss‘ (EL) und ‚Unexpected Loss‘ (UEL) separiert.

Während der EL durch die erhobene Kreditmarge bzw. den Credit-Spread in einem Kredit abgedeckt sein sollte, ist das tatsächlich durch Kapital abzudeckende Kreditrisiko durch den UEL gegeben.

Die Quantifizierung des Kreditrisikos in den Bausparkassentöchtern – Wüstenrot Stambena Stedionica d.d., Kroatien (Bspk. Kroatien) und Wüstenrot Stavebná Sporitelňa, a.s., Slowakei (Bspk. Slowakei) – erfolgt ebenfalls mittels Gordy-Modell.

Wertpapiere und Derivate / Geldmarkt

Das Kreditrisiko für Wertpapiere und Derivate / Geldmarkt wird in der BWAG mittels Gordy-Modell ermittelt.

Die Quantifizierung des Kreditrisikos in den Bausparkassentöchtern erfolgt mittels Gordy-Modell (Bspk. Slowakei) bzw. mittels Gordy-Modell und Standardansatz (Bspk. Kroatien).

Marktrisiko

Credit-Spread-Risiko

Das Credit-Spread-Risiko für das Veranlagungsportfolio inkl. Derivate wird in der BWAG mittels Value-at-Risk (VaR) auf Basis einer Monte-Carlo Simulation ermittelt.

Für die Bausparkassentöchter – Bspk. Kroatien und Bspk. Slowakei – wird zum Stichtag kein Credit-Spread-Risiko quantifiziert.

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch wird in der BWAG für die ökonomische Risikotragfähigkeitsrechnung mittels Value-at-Risk (VaR) auf Basis einer Monte-Carlo Simulation ermittelt. Der Zins-VaR umfasst das Veranlagungs- und das Kundengeschäftsportfolio.

Das Zinsrisiko in den Bausparkassentöchtern – Bspk. Kroatien und Bspk. Slowakei – wird auf Basis der Zinsbindungsbilanz quantifiziert.

FX-Risiko

Für die BWAG wird für die Quantifizierung von FX-Risiken aus Positionen des Veranlagungsportfolios sofern relevant ein VaR-Konzept (historischer Value-at-Risk) herangezogen.

In der Bspk. Kroatien erfolgt die Quantifizierung mittels Säule I Ansatz, in der Bspk. Slowakei ist das FX-Risiko zum Stichtag 31.12.2021 nicht relevant.

Liquiditätsrisiko

Unter Liquiditätsrisiko versteht man innerhalb der Risikotragfähigkeitsrechnung das Risiko von möglichen erhöhten Refinanzierungskosten für Anschlussfinanzierungen bzw. zum Schließen eines Liquiditätsgaps. In der ökonomischen Risikotragfähigkeit wird das Liquiditätsrisiko durch zusätzliche erhöhte Refinanzierungskosten über den Risikohorizont der Tragfähigkeitsrechnung von einem Jahr angesetzt. Dazu wird das Liquiditätsgap über einen Zeithorizont von zwei Jahren als der zu refinanzierende Betrag aufgefasst, der von möglichen höheren Refinanzierungskosten (im Sinne eines Exposures) betroffen sein kann.

Das Liquiditätsrisiko in den Bausparkassentöchtern – Bspk. Kroatien und Bspk. Slowakei – wird auf Basis eines ‚Bank-run-Szenarios‘ quantifiziert und der zu schließende Liquiditäts-Gap ermittelt.

Zusätzlich berechnet die BWAG Stress-Szenarien gemäß den Vorgaben der KI-RMV. Der Übergang von einer Überdeckung zu einer Unterdeckung stellt den Überlebenshorizont (Time to Wall) dar. Diese Kennzahl wird mit einem Limit versehen.

Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko wird in der ökonomischen Perspektive (99,90 %-Konfidenzniveau) in der KI-Gruppe mit dem Kapitalerfordernis gemäß Säule I gleichgesetzt. Für die IT-Risiken der Wustenrot Datenservice GmbH (WDS) wird ein zusätzlicher Puffer auf das operationelle Risiko in der Höhe von 5 % angesetzt.

Beteiligungsrisiko

Auf Ebene der KI-Gruppe werden in der Kategorie ‚Beteiligungsrisiko‘ insbesondere die WVAG und die Bausparkassenbeteiligung in Ungarn auf Basis einer Quantifizierung mit Hilfe des Gordy Modells angesetzt. Die strategischen Beteiligungen an der Oberbank AG, der Bank für Tirol und Vorarlberg AG und der BKS Bank AG werden als Abzugsposten in den Risikodeckungsmassen berücksichtigt.

Sonstige Risiken

Die Position der sonstigen Risiken umfasst das Geschäfts-, das Reputationsrisiko sowie das strategische FX-Risiko. Für die Quantifizierung des Geschäfts- und des Reputationsrisikos werden Puffer im Rahmen eines konservativen Ansatzes definiert. Das strategische FX-Risiko wird mittels VaR quantifiziert.

Allgemeiner Risikopuffer

In dieser Risikokategorie wird ein allgemeiner Puffer für Modellunsicherheiten vorgehalten.

3.2.1.2 Normative Risikotragfähigkeitsrechnung

Für die Risikotragfähigkeit wird neben der ökonomischen (barwertigen) Sichtweise auch eine normative Sichtweise betrachtet. Es handelt sich dabei um eine szenariobasierte Risikotragfähigkeitsrechnung mit GuV-Perspektive.

Die Risikotragfähigkeit in der normativen Perspektive besteht in einer mehrjährigen, zukunftsorientierten Betrachtung von relevanten regulatorischen Kennzahlen für die BWAG und KI-Gruppe. Es werden interne Szenarien und Modelle verwendet, um zugehörige Eingangsdaten in verschiedenen Entwicklungspfaden zu prognostizieren.

In der Umsetzung baut die normative Perspektive auf einer mehrjährigen Kapitalplanung (Basisszenario gemäß Mittelfristplanung) ergänzt um eine Betrachtung unter adversen Szenarien mit dem Blick auf aufsichtsrechtliche Kennzahlen mit Bezug zu Kapital und Liquidität auf.

Sowohl für den Base Case als auch für die adversen Szenarien sind interne Mindestwerte definiert, welche den aufsichtsrechtlichen Vorgaben vorgelagert sind.

3.2.1.2.3 Stresstest auf Gesamtbankebene

Zielsetzung der Stresstests ist die Aufrechterhaltung der Risikotragfähigkeit auch unter erschwerten Bedingungen in adversen Marktsituationen. Im implementierten Stress-testing-Rahmenwerk werden die Szenarien eines schweren konjunkturellen Abschwungs sowie einer idiosynkratischen Vertrauenskrise zugrunde gelegt. Die durchgeführten Stresstests sind Gesamtbankstresstests, im Fokus stehen dabei die Risiken im Veranlagungsportfolio und im Kreditportfolio sowie Beteiligungsrisiken.

Aus methodischer Sicht wird untersucht, wie sich Stressannahmen, die auf ausgewählte Risikofaktoren angewandt werden, auf die ökonomischen Risikodeckungsmassen sowie auf die Risikopotentiale auswirken. Damit soll sichergestellt werden, dass die BWAG bzw. die KI-Gruppe auch in adversen Szenarien über ausreichende ökonomische Risikodeckungsmassen verfügen und die Risikotragfähigkeit unter Stressbedingungen gegeben ist.

In der Konzeption und Durchführung der ökonomischen Stresstests wird ein adverses Szenario für den Gesamtbankstresstest simuliert. Der Ausgangspunkt für die Stress-testrechnung ist der Base Case aus der ökonomischen Risikotragfähigkeitsrechnung mit einem Konfidenzniveau von 99,9%. Da in der Stressbetrachtung die Risikofaktorkwerte des Basiszustandes weiter verschärft werden, wird aus methodischer Sicht in der Modellierung der Gesamtbankstressszenarien ein konservatives Vorgehen verfolgt.

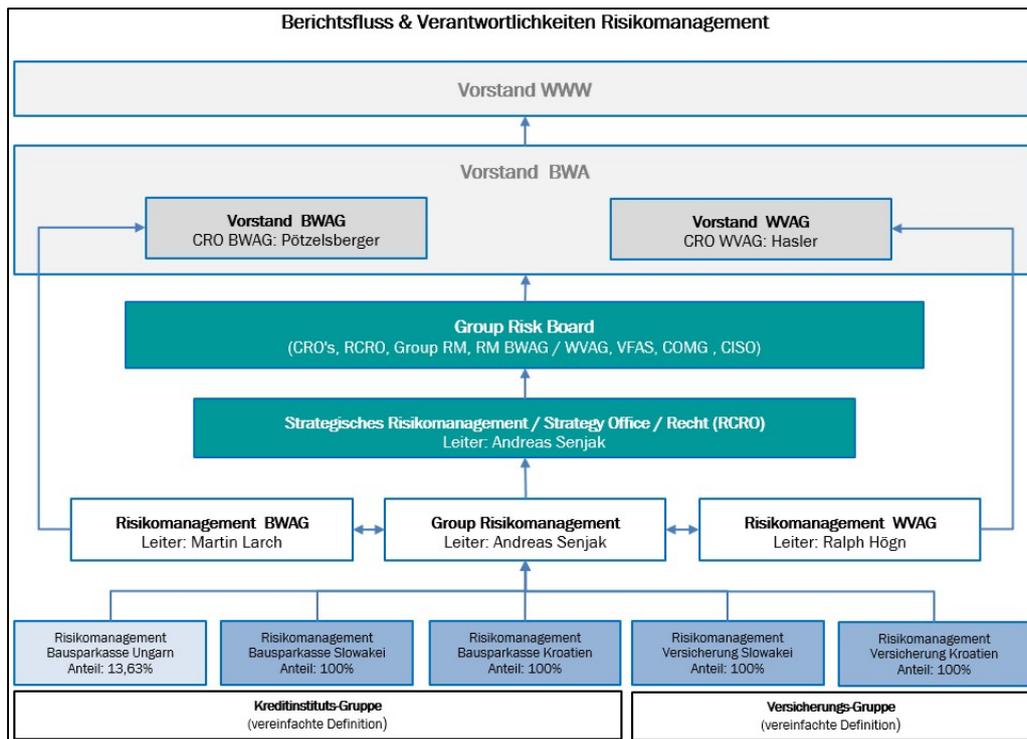
3.2.1.2.4 Sanierungsplan-Szenarien

Neben dem Gesamtbankstresstest werden auch Belastungsszenarien berechnet, welche zu einer Sanierungssituation führen würden. Die Szenarien orientieren sich an den Risikotreibern des Unternehmens und zielen darauf ab, unter stilisierten Stressbedingungen die Wirksamkeit der Sanierungsmaßnahmen zu überprüfen.

3.2.2. Struktur und Organisation – Art. 435 (1) b

3.2.2.1. Berichtsflüsse und Entscheidungsstruktur

Die nachstehende Organisationsgrafik zeigt die Berichtsflüsse und die Entscheidungsstruktur für das Risikomanagement der gesamten Wüstenrot-Gruppe (einschließlich der Versicherungsgruppe – Stand 31.12.2021).



Nachfolgend werden die in der Organisationsgrafik dargestellten Funktionen / Gremien näher beschrieben:

Vorstand WWW

Der Vorstand der Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H. (WWW) ist für die Risikoüberwachung auf Gruppenebene im Sinne der Risikonachsteuerung verantwortlich.

Vorstand BWAG

Der Vorstand trägt sowohl für die Funktionen der Risikosteuerung als auch des Risikocontrollings die Gesamtverantwortung. Der Vorstand beschließt die strategischen Vorgaben betreffend das Management sämtlicher Risiken, in der Folge sind diese Leitlinien von allen Unternehmensteilen der Wüstenrot Gruppe einzuhalten.

Der rechtsformale Adressat der Risikomanagementeinheiten der BWAG als auch der KI-Gruppe ist der Vorstand der BWAG, der somit die Formalbeschlüsse trifft. Ab 21.07.2021 wurde innerhalb des Berichtszeitraumes bis 31.12.2021 der Bereich Marktfolge von Herrn Mag. Johann Pötzelsberger als Vorstandsmitglied in der BWAG verantwortet.

Group Risk Board

Das Group Risk Board ist eine Einrichtung zur Abstimmung und Beratung risikorelevanter Themen der Wüstenrot Gruppe. Das Gremium tagt in einem zumindest vierteljährlichen Turnus und setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

- CRO BWAG
- CRO WVAG
- Leiter Strategisches Risikomanagement / Strategy Office / Recht (RCRO)
- Leiter Group Risikomanagement (KRIS)
- Leiter Risikomanagement BWAG (RISK)
- Leiter Risikomanagement WVAG (WVRM)
- Leiter Versicherungsmathematische Funktion (VFAS)
- Compliance Officer (COMG)
- Chief Information Security Officer (CISO)

Strategisches Risikomanagement / Strategy Office / Recht (RCRO)

Der Bereich RCRO umfasst folgende Organisationseinheiten:

- Recht
- Group Risikomanagement
- Risikomanagement BWAG
- Risikomanagement WVAG
- Versicherungsmathematische Funktion
- IT-Risiko- & Sicherheits-Management

Berichtslinien bestehen zu CRO BWAG sowie CRO WVAG.

Group Risikomanagement (KRIS)

Die Sicherstellung einer konsistenten Risikosteuerung auf Ebene des Finanzkonglomerats (FK) erfordert die Konsolidierung aller für die Gruppenrisikosteuerung notwendigen Funktionen durch KRIS. Die zentrale Steuerungsfunktion umfasst insbesondere die:

- Verantwortung für die gruppenweite Konsistenz von Methoden und Prozessen
- Verantwortung für die operative Risikosteuerung auf Ebene der Wüstenrot Gruppe (einschließlich Risikoberichterstattung an den Gesamtvorstand)
- Verantwortung für die Überprüfung der angemessenen Ausgestaltung der Risikosteuerungsmethoden und -prozesse auf Ebene der Wüstenrot Gruppe

Lokales Risikomanagement BWAG & WVAG

Die lokalen Risikomanagementeinheiten sind für die Sicherstellung der Einhaltung sowohl der Vorgaben zur Risikosteuerung des Finanzkonglomerats als auch der spezifischen Anforderungen (einschließlich regulatorischer Vorgaben) verantwortlich. Die lokale Steuerungsfunktion umfasst demnach insbesondere die:

- Anforderungskonforme Umsetzung der Richtlinien von Group Risk (Umsetzungskompetenz)
- Vorgabe von Richtlinien für die Umsetzung der Risikosteuerungsmethoden und –Prozesse in den Auslandstöchtern (Richtlinienkompetenz Ausland zur Umsetzung / Adaption der Vorgaben von Group Risk)
- Verantwortung für die operative Risikosteuerung auf Ebene der BWAG und KI-Gruppe (einschließlich Risikoberichterstattung an den Gesamtvorstand)
- Verantwortung für die Überprüfung der angemessenen Ausgestaltung der Risikosteuerungsmethoden und -prozesse in der BWAG und in den Auslandstöchtern (Reviewkompetenz)

3.2.2.2. Funktionen und Gremien

Ergänzend zu den vorangehenden Ausführungen sind in Zusammenhang mit Art. 435 (1) b CRR insbesondere die folgenden weiteren Funktionen und Gremien eingerichtet:

Liquiditätssteuerkreis

Der Liquiditätssteuerkreis stellt das bereichsübergreifende Gremium zur operativen Überwachung und Steuerung der Liquidität in der BWAG dar. In diesem Gremium werden alle für die Überwachung, Liquiditätsplanung und Steuerung erforderlichen Zielgrößen und Parameter erarbeitet und abgestimmt und ggf. Handlungsmaßnahmen eingeleitet. Der Liquiditätssteuerkreis soll sicherstellen, dass die Liquiditätsausstattung der BWAG durch die Überwachung von Frühwarnindikatoren und die Limitierung auf Basis von Stress-Szenarien ausreichend erfüllt ist.

Ständige Mitglieder des Liquiditätssteuerkreises sind:

- Treasury, Controlling und Bilanzstrukturmanagement (TCBM) (Leitung)
- Risikomanagement BWAG (RISK)
- Controlling BWAG (CONT)

Der Liquiditätssteuerkreis tritt regelmäßig, mindestens einmal pro Quartal zusammen. Bei Bedarf kann durch eines seiner Mitglieder ein Liquiditätssteuerkreis auch ad-hoc einberufen werden.

Liquiditätsmanagementfunktion

Die Liquiditätsmanagementfunktion stellt sicher, dass alle im Zusammenhang mit der Liquiditätsanforderung gemäß Artikel 412 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 in Verbindung mit der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61 stehenden Anforderungen und Prozesse zu jeder Zeit erfüllt werden. Die Liquiditätsmanagementfunktion überwacht die Bestände liquider Aktiva, aus denen sich der Liquiditätspuffer zusammensetzt. Unter Berücksichtigung des Proportionalitätsgrundsatzes gemäß § 3 KIRMV wird die angemessene Diversifikation und Liquidierbarkeit des Portfolios sichergestellt.

Zu den Mitgliedern der Liquiditätsmanagementfunktion zählen:

- Liquiditätssteuerkreis
- Treasury, Controlling und Bilanzstrukturmanagement (TCBM) (Leitung)
- Risikomanagement BWAG (RISK)

Liquiditätsausschuss

Der Liquiditätsausschuss stellt das übergeordnete Gremium zum Liquiditätsrisikomanagement in Notfallsituationen dar. Der Liquiditätsausschuss ist einzuberufen, wenn definierte Indikatoren gemäß Notfallplan verletzt werden.

Die Mitglieder des Liquiditätsausschusses sind:

- Marktfolgevorstand (CRO)
- Marktvorstand (Leitung)
- BL Treasury, Controlling und Bilanzstrukturmanagement (TCBM)
- BL Strategisches Risikomanagement / Strategy Office / Recht (RCRO)
- Beratend: Mitglieder des Liquiditätssteuerkreises

Risikoausschuss

Durch den Risikoausschuss soll das Eingehen exzessiver Risiken verhindert und somit das Ausfallsrisiko gesenkt werden. Der Ausschuss setzt sich gem. § 39d BWG aus mindestens drei Aufsichtsratsmitgliedern, die über die zur Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie des Kreditinstitutes erforderliche Expertise und Erfahrung verfügen zusammen. Ein Vertreter des Bereiches Risikomanagement (Risikomanagementabteilung der BWAG gem. § 39 Abs. 5 BWG) nimmt an den Sitzungen des Risikoausschusses teil und berichtet über die verschiedenen Risikoarten (§ 39 Abs. 2b BWG) und die Risikolage des Kreditinstitutes unter Hinweis auf riskante Entwicklungen, die sich auf die BWAG auswirken oder auswirken könnten.

Der Risikoausschuss hält im Geschäftsjahr zumindest eine Sitzung ab.

Die Aufgaben des Risikoausschusses ergeben sich aus § 39d BWG.

Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss setzt sich gem. § 63a Abs. 4 BWG aus drei Mitgliedern des Aufsichtsrats, darunter einem Finanzexperten, zusammen. Der Ausschuss hält im Geschäftsjahr zumindest zwei Sitzungen ab. Den Sitzungen des Prüfungsausschusses ist jedenfalls auch der Bankprüfer zuzuziehen, der zumindest einmal jährlich über die wichtigsten, bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnisse, schriftlich zu berichten und diesen Bericht auf Verlangen eines Mitglieds mündlich zu erläutern hat.

Die Aufgaben des Prüfungsausschusses ergeben sich aus § 63a Abs. 4 BWG.

IKS Gremium

Zur verstärkten Abstimmung von IKS-relevanten Themen ist in der Wüstenrot Gruppe ein IKS-Gremium eingerichtet. Das Gremium dient als Plattform für den Austausch und die Diskussion zu IKS-relevanten Fragestellungen sowie der gemeinsamen Entscheidungsfindung im Sinne des Beschlusses der (Ziel-)Prozess-/Risikomatrix. Somit stellt dieses Gremium einen zentralen Bestandteil des Scoping-Prozesses dar, durch welches sichergestellt wird, dass sämtliche risikobehaftete Unternehmensprozesse bekannt sind sowie adäquat und abgestimmt gesteuert werden.

Mindestens einmal im Quartal erfolgt ein Bericht des IKS-Verantwortlichen im IKS-Gremium.

Im IKS-Gremium sind neben dem IKS-Verantwortlichen die Leiter der Bereiche/Abteilungen Group Risikomanagement, Risikomanagement BWAG / WVAG, Audit Gruppe,

Compliance und Geldwäsche, Prozessmanagement, sowie IT-Strategie & Governance vertreten.

ALM-Komitee

Das Asset Liability Management Komitee ist das maßgebliche Gremium für die Aktiv-Passiv-Steuerung der BWAG.

Es werden dabei im Wesentlichen alle Themenkreise der Gesamtbanksteuerung wie zB. Steuerung des Kundengeschäftes, strategische Asset Allocation, Wertpapiergeschäfte, Absicherungsmaßnahmen sowie auch mögliche Refinanzierungsmöglichkeiten (Retail u/o Kapitalmarkt) besprochen. Das ALM-Komitee trifft zu den vorgenannten Themenkreisen auch Entscheidungen, wobei Beschlüsse des ALM Komitees aufgrund der Zusammensetzung gleichzusetzen mit Vorstandsbeschlüssen sind.

Ständige Mitglieder des Anlagekomitees sind:

- Marktvorstand
- Marktfolgevorstand
- Weitere Mitglieder des Management Boards
- Leiter Treasury, Controlling und Bilanzstrukturmanagement
- Leiter Treasury und Investment Management
- Leiter Funding und Bilanzstrukturmanagement
- Leiter Risikomanagement BWAG

Das ALM-Komitee tritt regelmäßig, mindestens dreimal pro Jahr, zusammen.

Produkt- und Marktkomitee

Bei der Einführung neuartiger Geschäfte oder Produkte sind die Sorgfaltspflicht des Vorstands sowie die detaillierte Analyse des Risikogehalts des geplanten Geschäfts/Produkts von erheblicher Bedeutung. Zu diesem Zweck wurden das Produkt- und Marktkomitee (PMK) sowie der Neue-Produkte-Märkte-Prozess, welcher bei der Entwicklung neuer Produkte/Märkte/Vertriebswege immer zu durchlaufen ist, eingeführt.

Das PMK ist das zentrale Beratungs- und Entscheidungskomitee für alle Fragen der Produktentwicklung, Produktsteuerung, der Konditionierung und des Vertriebserfolgs in den verschiedenen Produkten der Wüstenrot Gruppe. Das PMK ist für die Entscheidung bzw. die Vorbereitung der Entscheidung aller mit dem Angebot von Produkten der Wüstenrot Gruppe zusammenhängenden Themen verantwortlich.

Vorsitzender des PMK ist der Marktvorstand, der durch ein anderes Vorstandsmitglied vertreten werden kann. Alle Vorstandsmitglieder werden eingeladen. Stimmberechtigte Mitglieder des PMK sind der Vorstand und das Management Board sowie die Führungskraft folgender Organisationseinheiten:

- Innovation & Marketing
- Produktmanagement
 - Produktmanagement Bausparen, Finanzieren, Personenversicherung
 - Produktmanagement Sachversicherung
- Aktuariat Personenversicherung
- Treasury / Controlling und Bilanzstrukturmanagement / ALM und Bilanzstruktursteuerung
- Prozess- und Projektmanagement / Betriebsorganisation

Compliance Board

Um das Thema Compliance im Unternehmen zu implementieren und auszuweiten, hat die Wüstenrot Gruppe ein Compliance Board eingerichtet. Es stellt ein Bindeglied zu relevanten Geschäftsbereichen dar und soll einen breiten Informationsfluss zu diesem Thema fördern. Das Compliance-Board dient den Teilnehmern als Plattform für den Austausch und die Diskussion zu aktuellen Fragestellungen und der gemeinsamen Meinungs- und Entscheidungsfindung. Zudem unterstützt es den Compliance-Officer beratend und dient der Sicherstellung eines unternehmensweit ganzheitlichen Ansatzes sowie der Verankerung von Compliance-Bewusstsein in der Wüstenrot Gruppe. Vierteljährlich erfolgt ein Bericht des Compliance-Officers im Compliance-Board. Das entsprechende Protokoll wird dem Vorstand zur Kenntnis gebracht.

Mitglieder des Compliance-Boards werden durch die Leiter der folgenden Bereiche / Abteilungen vertreten: Compliance und Geldwäsche, Recht, Legal Affairs Konzern, Interne Revision, Risikomanagement, CISO und Datenschutz.

Compliance

Im Sinne eines unternehmensübergreifenden Complianceverständnisses wurde eine einheitliche Compliance-Organisation für BWAG und WVAG geschaffen. Der Compliance-Officer gibt zentral sämtliche einzuhaltenden Compliance-Regeln vor und sorgt für die unternehmensweite Durchsetzung. Daneben unterstützen die Bereichsleiter den Compliance-Officer bei der Erfüllung seiner Aufgaben innerhalb ihres jeweiligen Bereiches. Diese Organisationsform hat für Wüstenrot den Vorteil, dass das Compliance-Bewusstsein im gesamten Unternehmen verankert wird und der zentrale Compliance-Officer mit sämtlichen Informationen versorgt werden kann. Zudem kann auf bestehende Strukturen und Know-How zurückgegriffen werden.

Der Compliance-Officer ist disziplinar und organisatorisch direkt der Generaldirektorin der BWAG zugeordnet und erfüllen dadurch die Voraussetzungen der fachlichen Unabhängigkeit und des direkten Zugangs zur Geschäftsleitung. Oberstes Ziel des Compliance-Officers ist die Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen und interner Richtlinien durch das Unternehmen und seine Mitarbeiter. Zur Erfüllung seiner Aufgaben wird dem Compliance-Officer Zugang zu allen Unterlagen und Informationen des Unternehmens gestattet. Im Rahmen seiner Tätigkeit orientiert sich der Compliance-Officer an den gesetzlichen Vorgaben und sonstigen regulatorischen Rahmenbedingungen.

Mindestens einmal jährlich, idR vierteljährlich, erstellt der Compliance-Officer einen Compliance-Bericht und legt diesen dem Vorstand und dem Aufsichtsrat vor. In diesem Bericht werden Compliance-Vorfälle, Entwicklungen und Neuerungen sowie die Compliance-Aktivitäten ex-post behandelt. Daneben gibt es anlassfallbezogene ad-hoc Berichte an den Vorstand, wenn Compliance-Verstöße oder kritische Entwicklungen identifiziert werden.

Dem Vorstand werden vierteljährlich die rechtlichen und regulatorischen Entwicklungen bzw. Änderungen zur Kenntnis gebracht.

Interne Revision

Gemäß den gesetzlichen Vorgaben überprüft die Interne Revision die Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des Geschäftsbetriebes sowie die Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems. Die interne Revisionsarbeit erfolgt unter Einhaltung der FMA-Mindeststandards für die Interne Revision von Kreditinstituten sowie weiterer internationaler Revisionsstandards.

Die Intensität der Prüfungstätigkeit richtet sich nach Größe und Natur des zu prüfenden Kreditinstituts sowie nach Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt von dessen Geschäftstätigkeit. Die Interne Revision nimmt ihre Aufgaben unabhängig, objektiv und unparteiisch wahr.

3.2.3. Umfang und Art der Risikoberichts- und -Mess-Systeme – Art. 435 (1) lit c

3.2.3.1. Risikoberichtssysteme

Die Ergebnisse der Risikoidentifizierung, -analyse, -steuerung und -überwachung werden im Rahmen des Risikoreportings berücksichtigt und den jeweiligen Adressaten berichtet.

Nachfolgende Übersicht veranschaulicht Umfang, Periodizitäten sowie die verschiedenen Adressaten der tourlichen Risikoberichterstattung.

Berichte	Entity	Periodizität	Adressaten						
			Vorstand BWA	Vorstand WWW	AR BWAG	AR BWA	AR WWW	Prüfungsausschuss BWAG/WVAG	Risiko- ausschuss
Risikobericht der Wüstenrot Gruppe (Executive View)	Gruppe	q	<input checked="" type="checkbox"/>						
Kreditrisikokonzentrations-Bericht	Gruppe	q	<input checked="" type="checkbox"/>						
Operational Risk Report Vorstand	Gruppe	q	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>					
Operational Risk Report AR	Gruppe	q			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
IKS-Bericht Prüfungsausschuss	BWAG	hj					<input checked="" type="checkbox"/>		
Marktgerechtigkeitsprüfung-Bericht	Gruppe	q	<input checked="" type="checkbox"/>						
Bericht Großkredite Finanzkonglomerat	Gruppe	q		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Bericht Großkredite und Rahmen KI-Gruppe	BWAG	q	<input checked="" type="checkbox"/>						
Bericht Großkredite und Rahmen BWAG	BWAG	q	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>				
Risikobericht BWAG	BWAG	m	<input checked="" type="checkbox"/>						
Monitoring Bericht - Kreditrisiko Retail	BWAG	q	<input checked="" type="checkbox"/>						
Prüfungsausschuss Bericht Risikomanagement	BWAG	hj	<input checked="" type="checkbox"/>				<input checked="" type="checkbox"/>		
Risikoausschuss Bericht Risikomanagement	BWAG	j	<input checked="" type="checkbox"/>						<input checked="" type="checkbox"/>

Übersicht Risikoberichterstattung

Der Vorstand wird standardmäßig über die Risikosituation in Form der monatlichen bzw. quartalsweisen Risikoberichte informiert. Zwei wesentliche Bestandteile des Risikoberichtssystems sind dabei der Risikobericht der Wüstenrot Gruppe und der Risikobericht BWAG:

- Risikobericht der Wüstenrot Gruppe
 - Frequenz: quartalsweise
 - Adressaten: Vorstand BWAG / WVAG, Vorstand WWW, AR BWAG, AR BWA, AR WWW
 - Inhalt: Risikosituation für Kreditinstituts- und Versicherungsinstitutsgruppe. Kennzahlen und Sensitivitäten zu wesentlichen Risikokategorien der BWAG und

KI-Gruppe, Risikotragfähigkeit (Normative und Ökonomische Sicht inkl. Gesamtbank-Stresstest), Strategische Limits, Operative Limits, Regulatorische Limits, Sanierungsplanindikatoren, aktuelle risikorelevante Projekte/Arbeitspakete

- Risikobericht BWAG
 - Frequenz:
monatlich
 - Adressaten:
Vorstand BWAG
 - Inhalt:
Risikosituation für die BWAG/KI-Gruppe. Kennzahlen und Sensitivitäten zu wesentlichen Risikokategorien, Frühwarnindikatoren, Risikotragfähigkeit, Strategische Limits, Operative Limits, Regulatorische Limits und Sanierungsplanindikatoren.

Das Reporting berücksichtigt regulatorische Vorgaben sowie Institutsspezifika und wird anlassbezogen auf Vorschlag des Risikomanagements oder entsprechend der Anforderungen des Leitungsorgans adaptiert bzw. werden Reports auch für aktuelle Themen von besonderem Interesse erstellt.

In besonderen Situationen ist eine ad-hoc-Berichterstattung vorgesehen. Neben der regelmäßigen Berichterstattung werden wesentliche Informationen (z.B. Überschreitungen von Limiten) unverzüglich an den Vorstand und die verantwortlichen Risk-Owner weitergeleitet, um frühzeitig geeignete Maßnahmen ergreifen zu können.

Der Aufsichtsrat wird über die Risikosituation u.a. in Form des vierteljährlichen Risikoberichts der Wüstenrot Gruppe informiert. Auch hier ist in besonderen Situationen eine ad-hoc-Berichterstattung vorgesehen.

3.2.3.2. Risikomesssysteme

Die Art und die Ausgestaltung der Risikomesssysteme für die KI-Gruppe im Rahmen der ökonomischen Risikotragfähigkeitsrechnung sind in der nachfolgenden Übersicht zusammengefasst:

Risikokategorie		KI-Gruppe		
		BWAG	Bspk Kroatien	Bspk Slowakei
Marktrisiko	Zinsänderungsrisiko	Zins-VaR (Monte Carlo Simulation)	Zinsrisikostatistik (Outlier Ratio)	Zinsrisikostatistik (Outlier Ratio)
	FX-Risiko	Value at Risk (Historische Simulation)	Säule I FX-Risiko	-
	Veranlagungsportfolio Credit Spread Risiko	CDS Spread VaR (Monte Carlo Simulation)	-	-
Kreditrisiko	Geldmarkt	Gordy-Modell	Standardansatz & Gordy-Modell	Gordy-Modell
	Wertpapiere und Derivate	Gordy-Modell	Standardansatz & Gordy-Modell	Gordy-Modell
	Kundengeschäft	Gordy-Modell	Gordy-Modell	Gordy-Modell
Liquiditätsrisiko		Liqui-VaR	Bank-Run-Szenario	Bank-Run-Szenario
Operationelles Risiko		Basel III OpRisk Standardansatz zuzüglich IT-Risikopuffer		
Beteiligungsrisiko		Gordy-Modell (WVAG und Bspk. Ungarn)	-	-
Sonstige Risiken	Geschäftsrisiko	Puffer auf Basis des Gesamtrisikos (exkl. Beteiligungsrisiko)		
	Reputationsrisiko	Puffer auf OpRisk		
	Strategisches FX-Risiko	Value at Risk (Historische Simulation)	-	-
Allgemeiner Risikopuffer		Puffer auf Zins-VaR und CDS-VaR + Puffer auf Ausfallsrisiko	-	-

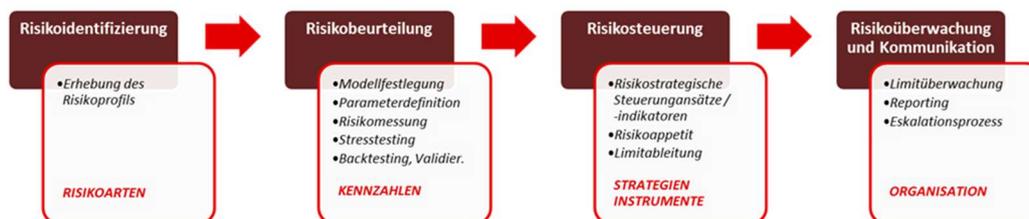
Übersicht Risikomesssysteme

In Bezug auf eine detaillierte Beschreibung der Risikomesssysteme wird auf die weiteren Ausführungen im Abschnitt 3.2.4, für die Beschreibung des Informationsflusses an das Leitungsorgan und die Geschäftsführung bei Fragen des Risikos wird auf Abschnitt 3.2.2 verwiesen.

3.2.4. Leitlinien für Risikoabsicherung und Risikominderung – Art. 435 (1) lit d

Grundlage für das Risikomanagement- und -Controllingsystem der Wüstenrot Gruppe ist ein einheitliches Verständnis der Risiken innerhalb der Einheiten sowie ein ausgeprägtes Risikobewusstsein aller Mitarbeiter. Um Interessens- und Kompetenzkonflikte zu vermeiden, ist eine funktionale und organisatorische Trennung zwischen Markt- und Marktfolge- bzw. Risikofunktionen etabliert.

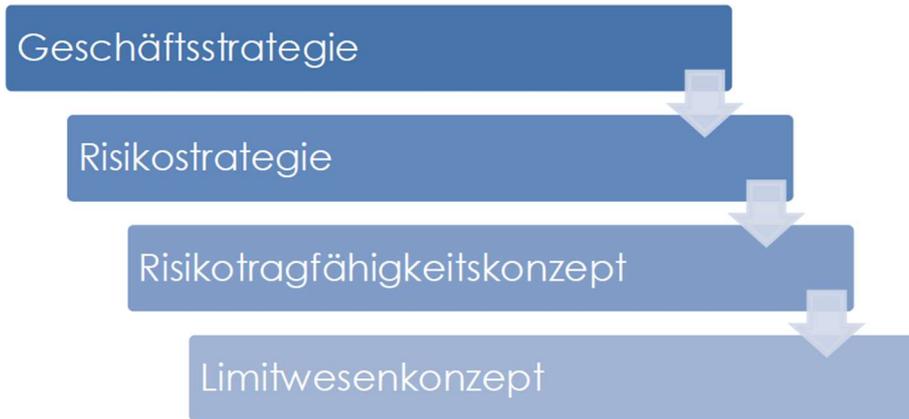
Der Risikomanagement- und -Controllingprozess gliedert sich grundsätzlich in die folgenden Schritte:



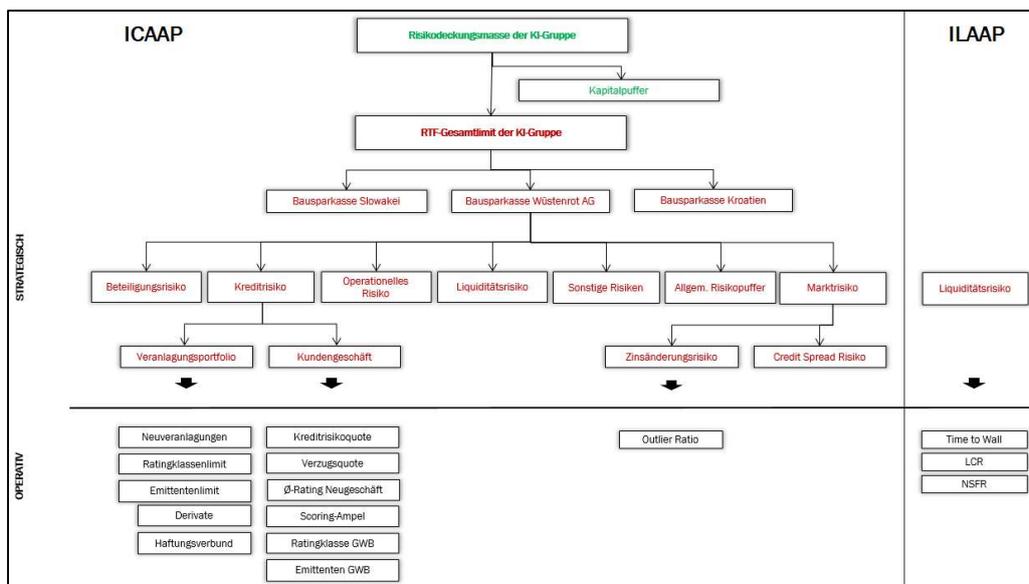
Für alle wichtigen risikorelevanten Prozesse wurden sachgerechte, wirksame und prozessabhängige Kontrollen eingerichtet. Diese Kontrollen umfassen die Verfahrens- und Vorgehensweise der Identifikation, Analyse, Bewertung und Begrenzung von Risiken sowie deren aktive Steuerung, Überwachung und Meldung. Die interne Revision überprüft prozessunabhängig die Funktionsfähigkeit und Effektivität des gesamten Risikoprozesses.

Auf Basis einer umfassenden und adäquaten Identifikation und Beurteilung der Risiken, decken Limitierungsprozesse quantifizierbare Risiken über alle Geschäftsfelder ab und stellen deren fortlaufende Überwachung sicher.

Das Limitsystem bildet die Grundlage für eine integrierte Steuerung aller relevanten Risiken und ist neben der Risikotragfähigkeitsrechnung ein zentraler Punkt der risikoorientierten Unternehmenssteuerung. Ausgehend von der vorgelagerten Geschäftsstrategie, leiten sich Limite der KI-Gruppe aus der Risikostrategie und dem Konzept der Risikotragfähigkeit ab.



Das Limitwesen gliedert sich grundsätzlich in strategische Kapitallimits und operative Limits. Die folgende Grafik gibt einen Überblick über den Aufbau des Limitsystems der Wüstenrot KI-Gruppe.



Übersicht Limitwesen

Der Risikobegrenzungsprozess ist mit den Steuerungsverfahren wie der Mittelfristplanung verknüpft und mündet in die Allokation des Risikokapitals. Auf der Grundlage des Gesamtrisikopotentials wird das Risikokapital den Entitäten, Risikoarten und ggf. auch Geschäftsbereichen zugeordnet. Die Kapitallimite im Sinne der Risikotragfähigkeitsrechnung werden als strategische Limite verstanden. Zudem werden operative Limite zur Überwachung und Steuerung der Portfolioqualität sowie von Konzentrationen implementiert.

Parallel dazu sind im Risk Appetite Statement der KI-Gruppe interne Mindestwerte für relevante regulatorische Kennzahlen oberhalb der aufsichtsrechtlichen Vorgaben sowie weitere Sanierungsplanindikatoren implementiert.

Die Limitauslastungen werden laufend überwacht, für den Fall von Limitüberschreitungen sind geregelte Eskalationsprozesse implementiert.

Zur Sicherstellung ausreichender Liquidität sind adäquate Notfallkonzepte implementiert. Zur frühzeitigen Identifikation eines Liquiditätsengpasses sind sowohl qualitative als auch quantitative Indikatoren inkl. geregelter Eskalationsprozesse in Anwendung. Die Wüstenrot Gruppe richtet ihr Engagement grundsätzlich nur auf Geschäftsfelder, in denen sie über eine entsprechende Expertise zur Beurteilung der spezifischen Risiken verfügt. Des Weiteren geht der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte eine adäquate Analyse – im Rahmen eines „Neue-Produkte-Märkte-Prozesses“ – und der damit verbundenen Risiken voraus. D.h. das inhärente Risiko muss verstanden, systematisch erfasst und gesteuert werden können.

3.2.5. Erklärung zur Angemessenheit der Risikomanagementverfahren – Art. 435 (1) lit e

Risikomanagementsystem und Risikomanagementprozess entsprechen den allgemein gültigen Leitlinien zum Risikomanagement gemäß den regulatorischen Vorgaben, u.a. im Bankwesengesetz sowie in den Verordnungen der Finanzmarktaufsicht und den Leitlinien der European Banking Authority. Die institutsspezifischen Besonderheiten sowie das Risikoprofil aus dem Bausparkassen-Geschäftsmodell werden angemessen berücksichtigt.

Die mit diesem Geschäftsmodell typischerweise verbundenen Risiken, insbesondere die in diesem Abschnitt beschriebenen, wurden entsprechend identifiziert und nach Möglichkeit korrekt und ausreichend quantifiziert. Für Modellunsicherheiten wird in der Risikotragfähigkeitsrechnung zusätzlich ein allgemeiner Risikopuffer vorgehalten.

Zur Risikobewältigung wurden adäquate Maßnahmen und ein umfangreiches internes Kontrollsystem geschaffen, dessen Umsetzung und Wirksamkeit laufend evaluiert werden.

3.2.6. Konzise Risikoerklärung inklusive Liquiditätsrisikoprofil – Art. 435 (1) lit f

Die Wüstenrot Gruppe bietet umfassende Lösungen rund um das sichere Sparen und Finanzieren an. Das Geschäftsmodell verfolgt das Ziel, innerhalb der KI-Gruppe mittelfristige Kundeneinlagen entgegenzunehmen und langfristige Darlehen an Kunden zu gewähren. Die aus diesem Geschäftsmodell resultierenden, geschäftlichen Aktivitäten erfordern die Fähigkeit, Risiken angemessen zu identifizieren, quantifizieren, aggregieren und zu steuern sowie diese adäquat mit Eigenmitteln zu unterlegen.

Die Wüstenrot Gruppe lässt sich bei ihren Aktivitäten vom Grundsatz leiten, Risiken nur in dem Maße einzugehen, wie dies zur Erreichung der geschäftspolitischen Ziele erforderlich und eine Deckung durch die verfügbaren Risikodeckungsmassen gewährleistet ist. Die damit verbundenen Risiken werden in umfassender Weise unter Anwendung der Grundsätze des Risikomanagements, durch die Gestaltung der Organisationsstruktur und der Geschäftsprozesse gesteuert.

Die Geschäftsstrategie der Wüstenrot Gruppe, welche in weiterer Folge die Ausgestaltung der Mittelfristplanung definiert, bildet die Basis zur Ableitung von geschäftspolitischen Parametern sowohl auf Gruppen- als auch auf Einzelunternehmensebene.

Die Geschäftsstrategie steht im Einklang mit den strategischen, risikopolitischen Zielen, welche durch die Vorgabe von strategischen und operativen Limiten effektiv steuerbar gemacht werden. Als wesentlicher gemeinsamer Bestandteil hierbei sind die Kapitalwachstumsziele anzuführen, welche maßgeblichen Einfluss auf die Sicherstellung der Risikotragfähigkeit haben.

Das Risikoprofil der Bausparkasse Wüstenrot AG umfasst folgende als wesentlich identifizierte Risiken:

- Kreditrisiko
- Marktrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Operationelles Risiko
- Beteiligungsrisiko
- Sonstige Risiken

Der Grundsatz des Risikotragfähigkeitskonzepts sichert das Ziel des dauerhaften Fortbestands des Unternehmens, auch unter ungünstigen Rahmenbedingungen im Marktumfeld.

Im Rahmen des Risikomanagementsystems werden für die wesentlichen Risiken Limite definiert und somit die entsprechenden Risikotoleranzen festgelegt. Bei den für die Einzelrisiken zur Verfügung gestellten Kapitallimiten gilt der Grundsatz, dass selbst bei Vollauslastung aller Limite noch ein ausreichender Kapitalpuffer zur Verfügung stehen muss. Dieser Kapitalpuffer wird jährlich auf Basis einer Szenariorechnung neu festgesetzt und begrenzt somit die Risikotoleranz auf Gesamtbankebene.

Betreffend die Angaben zu den regulatorischen Eigenmitteln und Eigenmittelanforderungen wird auf die entsprechenden Abschnitte verwiesen.

Die BWAG refinanziert sich hauptsächlich durch ihr Core-Business, das Bauspargeschäft sowie in zunehmenden Maße ergänzend durch Kapitalmarktemissionen. Dies bedeutet, dass die vergebenen Darlehen Großteils durch die Einzahlungen aus Bausparverträgen refinanziert werden, was auch durch die Loan-To-Deposit Ratio iHv 115,8 % per 31.12.2021 zu erkennen ist und Konzentrationsrisiken in der Refinanzierung begrenzt. Bei den Kennzahlen Liquidity Coverage Ratio (LCR) mit 266,8 % und der Net Stable Funding Ratio (NSFR) mit 132,5 % zum 31.12.2021 besteht ausreichend Puffer zu den regulatorischen Schwellenwerten.

Geschäfte in der Gruppe, in verbundenen Gesellschaften und in nahestehenden Unternehmen, die sich wesentlich auf das Risikoprofil des Instituts auswirken, betreffen insb. die Beteiligung der BWAG an der Wüstenrot Versicherung iHv. 97,1 %. Beteiligungsrisiken sind in der Risikotragfähigkeitsrechnung erfasst und werden mittels Limitsystem gesteuert.

Vorstand und Aufsichtsrat haben im Rahmen des laufenden Reportings festgestellt, dass die Risikotragfähigkeit sowie eine angemessene Liquiditätslage der KI-Gruppe im Geschäftsjahr 2021 zu jedem Zeitpunkt gegeben war und keine Risiken bekannt waren, welche die Risikotragfähigkeit oder die Liquiditätsausstattung gefährdet haben.

3.2.7. Informationen hinsichtlich der Unternehmensführung – Art. 435 (2)

3.2.7.1. Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten Leitungs- oder Aufsichtsfunktionen – Art. 435 (2) lit a

Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten Leitungs- oder Aufsichtsfunktionen

	Vorstandsmandat*	Aufsichtsratsmandate*
Dr. Riess	1	2
Mag. Johann Pötzelsberger**	1	0

*Es erfolgt eine privilegierte Zusammenrechnung innerhalb der Wüstenrot Gruppe gemäß § 5 Abs 1 Z9 lit a) bzw § 28a Abs 5 Z 5 BWG.

** Seit 01.04.2022 ist Herr Mag. Hofstätter-Pobst neues Mitglied des Vorstandes der Wüstenrot Gruppe. Herr Mag. Pötzelsberger hat sein Vorstandsmandat auf eigenen Wunsch mit Wirkung zum 31.03.2022, 24.00 Uhr zurückgelegt.

Anzahl der Mitglieder des Aufsichtsrats

8 (inkl. AN-Vertreter) ***

***Die Anzahl der Mandate von Mitgliedern der Leitungsorgane wird regelmäßig abgefragt bzw. überprüft. Es ist daher sichergestellt, dass die höchstzulässige Anzahl der Mandate eingehalten werden. Die konkrete Aufstellung auf Ebene der einzelnen Organmitglieder erscheint für den Vorstand sinnvoll, nicht jedoch für den Aufsichtsrat. Für den Informationsempfänger ist lediglich die Information erforderlich, dass die Mitglieder des Aufsichtsrats ausreichend Zeit für die Erfüllung ihrer Aufgaben aufwenden können. Weiterführende Informationen werden daher als nicht wesentlich iSd Art 432 Abs 1 CRR erachtet, sodass auf eine Veröffentlichung dieser Informationen verzichtet wird.

3.2.7.2. Strategie für die Auswahl der Mitglieder des Leitungsorgans und deren tatsächliche Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrung – Art. 435 (2) lit b

Die BWAG verfügt über eine Fit & Proper Richtlinie, welche vom Vorstand und vom Aufsichtsrat beschlossen wurde. Darin werden, gemäß den gesetzlichen Anforderungen und dem Rundschreiben der FMA zur Eignungsprüfung von Geschäftsleitern, Aufsichtsratsmitgliedern und Inhabern von Schlüsselfunktionen die fachlichen und persönlichen Anforderungen an Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats beschrieben. Ebenfalls Inhalt der Fit & Proper Richtlinie ist die Beschreibung des Verfahrens, wie die Prüfung im Falle einer Bestellung sowie die laufende Evaluierung sichergestellt werden.

3.2.7.3. Diversitätsstrategie für die Auswahl der Mitglieder des Leitungsorgans, Ziele und einschlägige Zielvorgaben der Strategie, Zielerreichungsgrad – Art. 435 (2) lit c

Die BWAG verfügt gemäß § 29 Z 4 BWG über eine Zielquote für das unterrepräsentierte Geschlecht in der Geschäftsleitung und im Aufsichtsrat, welche vom Nominierungsausschuss des Aufsichtsrats beschlossen wurde. Der Nominierungsausschuss der BWAG hat sich für eine Zielquote des unterrepräsentierten Geschlechts im Vorstand und Aufsichtsrat in Höhe von 25 % entschieden, welche bis 2024 zu erreichen ist. Unter Berücksichtigung der ArbeitnehmervertreterInnen ist diese Quote bereits im Berichtszeitraum erfüllt.

Der Nominierungsausschuss der BWAG wird im Zuge der Bestellung von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats effektive Maßnahmen zur Erreichung dieser Zielquote ergreifen und darauf Bedacht nehmen, dass bei gleicher fachlicher und persönlicher Qualifikation der Bewerberinnen und Bewerber dem unterrepräsentierten Geschlecht der Vorzug gegeben wird, es sei denn eine objektive Beurteilung der persönlichen Lage der Bewerberin und des Bewerbers ergibt einen diesem Grundsatz entgegenstehenden Umstand.

3.2.7.4. Angaben, ob das Institut einen separaten Risikoausschuss gebildet hat und die Anzahl der bisher stattgefundenen Ausschusssitzungen – Art. 435 (2) lit d

Die BWAG verfügt über einen eigenen Risikoausschuss gem. § 39d BWG, welcher zumindest eine Sitzung im Jahr abhält. Die Sitzungen des Risikoausschusses im Jahr 2021 fanden am 31.03., 01.09. und 17.12.2021 statt.

3.2.7.5. Beschreibung des Informationsflusses an das Leitungsorgan bei Fragen des Risikos – Art. 435 (2) lit e

In diesem Zusammenhang wird auf die Ausführungen in Abschnitt 3.2.2. bzw. 3.2.3. verwiesen.

3.3. Eigenmittel – Art 437

3.3.1. Vollständige Abstimmung der Eigenmittelbestandteile – Art. 437 (1) lit a

Die vollständige Abstimmung der Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals, der Korrekturposten sowie der Abzüge von den Eigenmitteln des Instituts gem. Art. 32-35, 36, 56, 66 und 79 wird im Anhang in der Übersicht EU CC2 dargestellt.

3.3.2. Beschreibung der Hauptmerkmale – Art. 437 (1) lit b

Die Beschreibung der Hauptmerkmale der von dem Institut begebenen Instrumente des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals erfolgt im Anhang in der Übersicht EU CC1.

Kapitalinstrumente von vollkonsolidierten Tochterunternehmen, die im Zuge der Konsolidierung in vollem Umfang gegen Beteiligungspositionen verrechnet werden und daher keinen Beitrag zu den Eigenmitteln der KI-Gruppe leisten, werden nicht angeführt.

3.3.3. Offenlegung der vollständigen Bedingungen im Zusammenhang mit allen Instrumenten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals – Art. 437 (1) lit c

Die vollständigen Bedingungen in Zusammenhang mit allen Instrumenten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals erfolgt gesondert auf unserer Website www.wuestenrot.at.

3.3.4. Gesonderte Offenlegung (Art und Beträge) – Art. 437 (1) lit d

Die gesonderte Offenlegung nach Art. 437 (1) betreffend alle nach Art. 32-35 angewandten Korrekturposten, alle nach Artikel 36, 56 und 66 vorgenommenen Abzüge und die nicht im Einklang mit den Artikeln 47, 48, 56, 66 und 79 abgezogenen Posten sind im Detail in Pkt. 3.3.1 beschrieben.

3.3.5. Beschreibung sämtlicher Beschränkungen bezüglich Berechnung der Eigenmittel – Art. 437 (1) lit e

Eine detaillierte Aufstellung der Eigenkapitalelemente ist dem Anhang in der Übersicht EU CC1 zu entnehmen.

3.4. Eigenmittelanforderungen – Art. 438

3.4.1. Zusammenfassung Ansatz – Art. 438 lit a

Zur laufenden Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals sind eine Risikotragfähigkeitsrechnung auf Basis der ökonomischen Sicht und eine normative Risikotragfähigkeitsrechnung implementiert.

Für Details zur Ausgestaltung der ökonomischen und der normativen Risikotragfähigkeitsrechnung sowie der darauf aufbauenden Limitsystematik wird auf die Ausführungen in den Abschnitten 3.2.1 und 3.2.4 verwiesen.

3.4.2. Übersicht über die Gesamtrisikobeträge – Art. 438 lit d

Die Übersicht über die Gesamtrisikobeträge wird im Anhang in der Tabelle EU OV1 detailliert dargestellt.

3.5. Offenlegung von Schlüsselparameter – Übersicht

Die Aufstellung der Schlüsselparameter ist dem Anhang in der Übersicht EU KM1 zu entnehmen.

3.6. Vergütungspolitik – Art. 450

Im Geschäftsjahr 2021 galt unter anderem für die Bausparkasse Wüstenrot AG, die Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (Slowakei) und die Wüstenrot stambena štedionica d.d. (Kroatien) (unter dem Abschnitt Vergütungspolitik – Art. 450 CRR kurz „KI-Gruppe“ genannt) die Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe. Diese Vergütungsrichtlinie gibt Rahmenbedingungen und Mindestanforderungen für die Vergütungspolitik und -praxis der vom Anwendungsbereich erfassten Institute vor. Die einzelnen Institute besitzen eigene Vergütungsrichtlinien, die den Vorgaben der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe entsprechen.

Die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. (WWW) und die BWA Beteiligungs- und Verwaltungs-AG (BWA) sind nicht vom Anwendungsbereich der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe erfasst, da in diesen Unternehmen keine Personen existieren, die als identifizierte Mitarbeiter zu ermitteln wären. Aus diesem Grund wird auch nicht näher auf die Vergütungspolitik der WWW und BWA eingegangen.

In der KI-Gruppe werden die allgemeinen Anforderungen der Vergütungspolitik auf alle Mitarbeiterkategorien angewendet, während die besonderen Anforderungen der Vergütungspolitik nur auf die identifizierten Mitarbeiterkategorien angewendet werden.

KI-Gruppe

Folgende Mitarbeiterkategorien wurden als identifizierte Mitarbeiter ermittelt:

Bausparkasse Wüstenrot AG (Österreich)	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (Slowakei)	Wüstenrot stambena štedionica d.d. (Kroatien)
<ul style="list-style-type: none"> • Vorstandsmitglieder • Management Board Mitglieder • Aufsichtsratsmitglieder • Leiter Regionaldirektion • Bereichsleiter • Abteilungsleiter (Corporate Audit (BWAG & KI Gruppe), Regulatory, Compliance & Geldwäsche BWAG & Gruppe, Recht, Risikomanagement BWAG, Group Risikomanagement, Treasury & Investment Management, Funding & Bilanzstrukturmanagement, Produktmanagement Gruppe, Finanzierungen & Bestandsmanagement Darlehen) • Mitarbeiter Bereich Treasury, Controlling & Bilanzstrukturmanagement • Mitarbeiter Abteilung Treasury & Investment Management • Mitarbeiter Abteilung Funding & Bilanzstrukturmanagement 	<ul style="list-style-type: none"> • Vorstandsmitglieder • Direktor des Bereichs Risikomanagement • Direktor des Bereichs Interne Kontrolle und Interne Revision • Aufsichtsratsmitglieder • Leitende Mitarbeiter, die für die Risikosteuerung zuständig sind • Leitende Mitarbeiter, die für die Ausübung der Geschäfte zuständig sind • Mitarbeiter, die für die Risikosteuerung sowie für die Bestimmung der Limits zuständig sind <ul style="list-style-type: none"> • Direktor des Bereichs interne Kontrolle und interne Revision • Leiter der Abteilung Controlling • Direktor des Bereiches Rechnungswesen • Direktor des Bereiches Recht • Direktor des HR Bereiches 	<ul style="list-style-type: none"> • Aufsichtsratsvorsitzende und Aufsichtsratsmitglieder • Vorstandsvorsitzender und Vorstandsmitglied • Prokuristen • Leiter der Abteilung Treasury • Leiter der Kreditabteilung • Leiter der Risikoabteilung • Leiter Personal • Leiter der Internen Revision • Beauftragter für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung • Beauftragter für Compliance • Leiter der Kundenabteilung • Manager Abrechnung • Leiter der Finanzabteilung

	<ul style="list-style-type: none"> • Direktor des Bereiches IT • Leiter der Abteilung Treasury 	
--	--	--

3.6.1. Angaben zum Entscheidungsprozess, der zur Festlegung der Vergütungspolitik führt, sowie zur Zahl der Sitzungen des für die Vergütungsaufsicht verantwortlichen Hauptgremiums während des Geschäftsjahrs, gegebenenfalls mit Angaben zur Zusammensetzung und zum Mandat eines Vergütungsausschusses und zur Rolle der maßgeblichen Interessenträger. – Art. 450 (1) lit a

Bausparkasse Wüstenrot AG (Österreich)

Es ist ein Vergütungsausschuss eingerichtet. Dieser setzt sich aus drei Mitgliedern des Aufsichtsrates und einem Mitglied aus dem Kreis der Arbeitnehmervertreter zusammen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates ist gleichzeitig auch Vorsitzender des Vergütungsausschusses. Der Vergütungsausschuss hält zumindest eine Sitzung im Jahr ab.

Aufgaben:

- Vorbereitung von Beschlüssen zum Thema Vergütung
- Überwachung der Vergütungspolitik, der Vergütungspraktiken und der vergütungsbezogenen Anreizstrukturen, jeweils im Zusammenhang mit der Steuerung, Überwachung und Begrenzung von Risiken, der Eigenmittelausstattung und Liquidität, wobei auch die langfristigen Interessen von Aktionären, Investoren und Mitarbeitern des Kreditinstitutes sowie das volkswirtschaftliche Interesse an einem funktionsfähigen Bankwesen und an der Finanzmarktstabilität zu berücksichtigen sind.
- Jährliche Genehmigung des Vorschlages über die identifizierten Mitarbeiter im Verantwortungsbereich des Vergütungsausschusses
- Bestimmung der Leitlinien für die Vergütungspolitik, Überwachung und Überprüfung der Umsetzung
- Beauftragung der institutsinternen Revision mit der jährlichen Überprüfung der institutsinternen Vergütungspolitik
- Vereinbarung von jährlichen individuellen Zielen mit den Vorstandsmitgliedern
- Jährliche Überprüfung der Vergütungen des höheren Managements im Risikomanagement sowie in Rechts- und Compliance-Funktionen
- Bewertung der Zielerfüllung

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (Slowakei)

Es ist ein Vergütungsausschuss eingerichtet. Dieser setzt sich aus mindestens drei Mitgliedern des Aufsichtsrats zusammen. Der Aufsichtsratsvorsitzende ist immer das Mitglied des Vergütungsausschusses. Der Vergütungsausschuss tritt in der Regel zweimal im Jahr zusammen.

Aufgaben:

- Bestimmung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft und Überprüfung ihrer Auswirkung auf die Risikosteuerung, Eigenmittel und Liquiditätssteuerung
- Verabschiedung der Beschlüsse zum Thema Vergütung
- Überwachung der Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken, die Anwendung der Vergütungsgrundsätze und die vergütungsbezogenen Anreizstrukturen
- Beaufsichtigung der Vergütung der sog. identifizierten Mitarbeiter
- Festlegung der im Rahmen von Zielvereinbarungen mit den Vorstandsmitgliedern individuell vereinbarten Ziele bzw. des Höchstbetrages der variablen Vergütung und der Gesamtvergütung für jedes Vorstandsmitglied. Der Ausschuss entscheidet über die Zielerfüllung und die entsprechende Höhe der variablen Vergütung der Vorstandsmitglieder.

Wüstenrot stambena štedionica d.d. (Kroatien)

Es ist kein Vergütungsausschuss eingerichtet. Die Vergütungspolitik wird vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates erlassen.

Aufgaben des Aufsichtsrates:

- Bestimmung der Grundprinzipien der Vergütungspolitik und regelmäßige Überprüfung
- Beschlüsse über:
 - maximale Höhe der variablen Vergütung
 - Vergütung der Vorstandsmitglieder und die für die Kontrollfunktionen zuständigen Mitarbeiter
 - Kürzung oder Streichung der variablen Vergütung
 - Malus oder Rückzahlung der Vergütung, falls es zu wesentlichen Einbrüchen der Erfolgsergebnisse oder zu Verlusten im Kreditinstitut kommt
 - mögliche Abfertigungen, den Höchstbetrag oder die Kriterien für die Festlegung der Beträge, die als Abfertigungen an Mitarbeiter ausgezahlt werden können.

3.6.2. Angaben zur Verknüpfung von Vergütung und Erfolg – Art. 450 (1) lit b

Bausparkasse Wüstenrot AG (Österreich)

Vorstandsmitglieder:

- Gesamtvergütung enthält feste und variable Bestandteile, die in einem angemessenen Verhältnis zueinanderstehen. Die variable Vergütung wird im Wesentlichen in Form eines Bilanzgeldes gewährt
- Höhe des Gesamtbezuges richtet sich nach dem Verantwortungsbereich und den Hauptaufgaben des Ressorts
- jährliche individuelle Zielvereinbarung
- Die Auszahlung des Bilanzgeldes erfolgt entsprechend den Vorgaben der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe.

Andere identifizierte Mitarbeiterkategorien:

- Die monetäre Abgeltung für die Tätigkeit/Funktion des Chief Operations Officer (COO) und des stellvertretenden Chief Risk Officer (stv. CRO) besteht aus festen und variablen Bestandteilen, die in einem angemessenen Verhältnis zueinanderstehen.
- Aufsichtsratsmitglieder erhalten ausschließlich feste Vergütungsbestandteile.
- Bereichsleiter erhalten feste Vergütungen. Etwaige variable Vergütungen ergeben sich durch Sachbezüge, diese erreichen aber in keinem Fall annähernd die Erheblichkeitsschwelle der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe. Für Bereichsleiter ist keine variable, leistungsabhängige Jahresprämie vorgesehen.
- Abteilungsleiter erhalten feste Bezüge. Etwaige variable Vergütungen erreichen in keinem Fall annähernd die Erheblichkeitsschwelle der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe.
- Mitarbeiter des Bereiches Treasury, Controlling & Bilanzstrukturmanagement sowie der Abteilungen Treasury & Investment Management und Funding & Bilanzstrukturmanagement erhalten feste Bezüge. Etwaige variable Vergütungen erreichen in keinem Fall annähernd die Erheblichkeitsschwelle der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (Slowakei)

- die Leistung hat direkten Einfluss auf die Anreizkomponente der Vergütung
- der Erfolg der Arbeitnehmer wird laufend überwacht und in Beurteilungsgesprächen ausgewertet
- der Erfolg der identifizierten Personen wird vom Vergütungsausschuss anhand qualitativer und quantitativer Kriterien bewertet und festgestellt

Wüstenrot stambena štedionica d.d. (Kroatien)

Kriterien für die variable Vergütung:

- Bewertung des (finanziellen und nicht finanziellen) Erfolgs des einzelnen Mitarbeiters, der entsprechenden Organisationseinheit und des gesamten Ergebnisses des Instituts
- Bewertung eines mehrjährigen Zeitraums
- Berücksichtigung aller Risiken, welche das Institut hat oder haben könnte
- Berücksichtigung aller Aufwendungen für Kapital und Liquidität

Vorstandsvorsitzender und Vorstandsmitglied:

- Von den identifizierten Mitarbeitern haben nur der Vorstandsvorsitzende und das Vorstandsmitglied auch eine variable Vergütung. Diese wird abhängig von der Erreichung eines jährlich definierten Ziels ausbezahlt.

Andere identifizierte Mitarbeiterkategorien:

- Aufsichtsratsmitglieder erhalten ausschließlich feste Vergütungsbestandteile.
- Prokuristen, Leiter der Abteilung Treasury, Leiter der Kreditabteilung, Leiter der Risikoabteilung, Leiter der Internen Revision, Beauftragter für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung und Beauftragter für Compliance wird nur eine feste Vergütung ausbezahlt.

3.6.3. Die wichtigsten Gestaltungsmerkmale des Vergütungssystems, einschließlich Informationen über die Kriterien für die Erfolgsmessung und Risikoausrichtung, die Strategie zur Rückstellung der Vergütungszahlung und die Erdienungskriterien – Art. 450 (1) lit c

KI-Gruppe

Die Institute der KI-Gruppe gestalten die Festlegung und Anwendung der Vergütungspolitik und -praktiken für Mitarbeiterkategorien einschließlich der identifizierten Mitarbeiter angemessen in Hinblick auf ihre Größe, interne Organisation, Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäfte, die Mitarbeiterkategorien, Art und Höhe ihrer Vergütung sowie der Auswirkung ihrer Tätigkeit auf das Risikoprofil.

Die feste Vergütungskomponente wird bei allen Mitarbeitern nach transparenten einheitlichen Kriterien festgelegt und steht in Einklang mit den nationalen Vorgaben. Die feste Vergütung richtet sich zum einen nach der bisherigen einschlägigen Berufserfahrung bei anderen Arbeitgebern und der Dauer der Dienstzugehörigkeit zu einem Unternehmen der Wüstenrot Gruppe. Weiters bemisst sich der Festbezug nach einschlägiger Berufsausbildung und relevanten Zusatzqualifikationen. Zudem bemisst die konkret ausgeführte Tätigkeit in der jeweiligen Organisationseinheit und die damit verbundene Verantwortung die Höhe der festen Vergütung.

Die Institute der KI-Gruppe tragen Sorge, dass die Gewährung, Auszahlung und der Bezug einer variablen Vergütung, einschließlich der Anwendung von Malus- und Rückforderungsvereinbarungen, im Rahmen der Vergütungspolitik die Wahrung der soliden

Eigenkapitalausstattung nicht beeinträchtigen. Die Institute der KI-Gruppe berücksichtigen den Einfluss der variablen Vergütung – sowohl im Voraus zu zahlender als auch zurückbehaltener Beträge – bei ihrer Eigenkapital- und Liquiditätsplanung und beim Verfahren der Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals insgesamt. Variable Vergütungsbestandteile werden nur bei positivem Ergebnis und marktdäquat ausbezahlt. Das Verhältnis zwischen fester und variabler Komponente der Gesamtvergütung ist angemessen und die Komponenten stehen in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander.

Bei Festlegung der Höhe der variablen Entgeltteile finden die Aspekte Nachhaltigkeit und Risikoadäquanz besondere Beachtung. Entsprechend den jeweiligen Zielvereinbarungen können die Jahreserfolgsprämien ganz oder teilweise gekürzt bzw. nachträglich rückgerechnet werden, wenn die Zielerreichung nicht nachhaltig erfolgt ist. Die Kriterien für die Höhe der variablen Entgeltbestandteile stehen mit den risikopolitischen Grundsätzen im Einklang. Auch Leistungen, die über die vorgegebenen Leistungsziele hinausgehen, werden im Rahmen der Vergütungsrichtlinie der Wüstenrot Gruppe berücksichtigt. Dies wird durch die jeweiligen Zielvereinbarungen gewährleistet, in denen absolute Höchstbeträge des Gesamtprämienvolumens aus der individuellen Zielerreichung festgelegt sind.

Die Auszahlung der variablen Vergütung basiert auf der Messung der individuellen Zielerreichung und berücksichtigt außerdem die Ergebnisse auf Unternehmens- und Organisationsebene. Die vereinbarten Ziele enthalten sowohl erfolgs- als auch risikoorientierte Aspekte. Der Zielvereinbarungsprozess variiert je nach Funktion.

3.6.4. Die gemäß Artikel 94 Absatz 1 Buchstabe g der Richtlinie 2013/36/EU festgelegten Werte für das Verhältnis zwischen dem festen und dem variablen Vergütungsbestandteil – Art. 450 (1) lit d

KI-Gruppe

Kein identifizierter Mitarbeiter erhält eine variable Vergütung, die mehr als 100 % der festen Vergütung beträgt. Für alle anderen Mitarbeiterkategorien richtet sich das Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung nach der jeweiligen Funktion. Die festen und die variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander. Dies ermöglicht eine flexible Politik bezüglich der variablen Vergütungsbestandteile, einschließlich der Möglichkeit des gänzlichen Verzichts auf die Auszahlung variabler Vergütungsbestandteile.

3.6.5. Quantitative Angaben zu den Vergütungen nach Geschäftsbereichen – Art. 450 (1) lit g - i

Betreffend die nachfolgenden Angaben zur Bausparkasse Wüstenrot AG: Aufgrund von Mandatsvereinbarungen werden Mitarbeiter, die bei der Wüstenrot Versicherungs-AG angestellt sind, auch für die Bausparkasse Wüstenrot AG tätig. Zu diesen Mitarbeitern, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Kreditinstituts auswirkt und die deshalb identifiziert wurden, erfolgen keine quantitativen Angaben aufgrund der Anstellung in der Wüstenrot Versicherungs-AG. Quantitative Angaben zu jenen Mitarbeitern der Geschäftsleitung, die aufgrund ihrer (zusätzlichen) Funktion auch als Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Kreditinstituts auswirkt (ohne Geschäftsleitung), identifiziert wurden, erfolgen nur unter dem Punkt Geschäftsleitung.

	Bausparkasse Wüstenrot AG (Österreich)	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (Slowakei)	Wüstenrot stambena štedionica d.d. (Kroatien)
	Personen/TEUR	Personen/TEUR	Personen/THRK
Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Kreditinstituts auswirkt (inklusive Geschäftsleitung)			
Anzahl	42	12	12
Gesamtbezüge 2021	3.477	469	6.087
davon feste Bezüge 2021	3.007	298	5.597
davon variable Bezüge 2021	470	171	490
Anzahl der Mitarbeiter, für die eine variable Vergütung vorgesehen ist	28	12	2
Geschäftsleitung			
Anzahl	3	3	2
Gesamtbezüge 2021	1.389	229	2.826
davon feste Bezüge 2021	1.115	104	2.388
davon variable Bezüge 2021 *	274	125	438
Ausstehende zurückbehaltene Vergütung 2021 **	235	23	529
Anzahl der Mitarbeiter, für die eine variable Vergütung vorgesehen ist	3	3	2
Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Kreditinstituts auswirkt (ohne Geschäftsleitung)			
Anzahl	39	9	10
Gesamtbezüge 2021	2.088	240	3.261
davon feste Bezüge 2021	1.892	194	3.209
davon variable Bezüge 2021*	196	46	52
Ausstehende zurückbehaltene Vergütung 2021**	33	3	
Anzahl der Mitarbeiter, für die eine variable Vergütung vorgesehen ist	28	9	
Während des Geschäftsjahres gezahlte Neueinstellungsprämien und Abfindungen sowie die Zahl der Begünstigten dieser Zahlungen			
Betrag	0	0	0
Anzahl	0	0	0
Die Beträge der während des Geschäftsjahres gewährten Abfindungen, die Zahl der Begünstigten sowie der höchste derartige Betrag, der einer Einzelperson zugesprochen wurde			
Betrag	0	0	0
Anzahl	0	0	0
Zahl der Personen, deren Vergütung sich im Geschäftsjahr auf 1 Mio. EUR oder mehr beläuft			
Anzahl	0	0	0
* Die variable Vergütung für das Meldejahr wurde noch nicht beschlossen. Im Wert enthalten sind daher der im Jahr 2021 ausgezahlte Teil der Prämie 2020, sowie die im Meldejahr ausgezahlten Fünftelanteile aus den Vorjahren.			
** Es sind die ausständigen Fünftelanteile der Vorjahresprämien enthalten, die bis zum Meldejahr nicht ausgezahlt wurden.			

3.6.6. Die Zahl der Personen, deren Vergütung sich auf 1 Mio. EUR oder mehr pro Geschäftsjahr belief, aufgeschlüsselt nach Vergütungsstufen

In der Bausparkasse Wüstenrot erhielt im gegenständlichen Jahr kein Mitarbeiter eine Vergütung, die sich auf 1 Mio. EUR oder mehr belief.

3.6.7. Angaben dazu, ob für das Institut eine Ausnahme nach Artikel 94 Absatz 3 der Richtlinie 2013/36/EU gilt.

Die Ausnahme in Art. 94 Abs. 3 lit. a der Richtlinie 2013/36/EU trifft auf die Bausparkasse Wüstenrot AG zu und wird in Anspruch genommen.

ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS

BspG	Bausparkassengesetz
BWA	BWA Beteiligungs- und Verwaltungs - AG
BWAG	Bausparkasse Wüstenrot AG
BWG	Bankwesengesetz
CEE	Central and Eastern Europe, Mittel- und Osteuropa
COO	Chief Operating Officer
CRD	Capital Requirements Directive (Eigenkapitalrichtlinie)
CRO's	Credit Risk Officer – Risikovorstände
CRR	Capital Requirement Regulation (Kapitaladäquanzverordnung)
CSO	Chief Sales Officer
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act
FK	Finanzkonglomerat
FMA	Österreichische Finanzmarktaufsicht
EL	Expected Loss
FX-Risiko	Foreign Exchange Risk, Fremdwährungsrisiko
GuV	Gewinn und Verlust
i.d.g.F.	in der geltenden Fassung
IKS	Internes Kontrollsystem
KI-Gruppe	Kreditinstituts-Gruppe Wüstenrot
KI-RMV	Kreditinstitute-Risikomanagementverordnung
KRIS	Abteilung Group-Risikomanagement
LCR	Liquidity Coverage Ratio
MappingV	Mappingverordnung
OffV	Offenlegungsverordnung
RCRO	Abteilung Strategisches Risikomanagement/Strategy Office/Recht
RISK	Risikomanagementabteilung / Bausparkasse Wüstenrot AG
SCR	Solvency Capital Requirement
SolvaV	Solvabilitätsverordnung
TRIM	Abteilung Treasury & Investment
UEL	Unexpected Loss
VaR	Value-at-Risk
WB	Wertberichtigung
WBAK	Wüstenrot Stambena Stedionica d.d, Kroatien
WSSB	Wüstenrot Stavebná Sporiteľňa, a.s., Slowakei
WVAG	Wüstenrot Versicherungs-AG
WVRM	Abteilung Risikomanagement Wüstenrot Versicherungs-AG
WWW	Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m. b. H.

IMPRESSUM

Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft

Alpenstraße 70

5033 Salzburg

Telefon: 057070 110

www.wuestenrot.at

ANHANG

**zur
Offenlegung
gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013
des Europäischen Parlaments und des Rates
über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen sowie der Durchfüh-
rungs-VO für die Offenlegung 2021/637 und der Berichtigung der Durchführungs-VO 2021/451**

**für die Kreditinstitutsgruppe
Wüstenrot**

Geschäftsjahr 2021

VOLLSTÄNDIGE ABSTIMMUNG DER EIGENMITTELBESTANDTEILE – ART. 437 (1) LIT A

	a)		b)			
EU CC2	Bilanz in veröffentlichtem Abschluss	Überleitung	Bilanz im aufsichtlichen Konsolidierungskreis	Regulatorische Anpassungen	Verweis	Werte in EUR EM Werte
AKTIVA						
Kassenbestand und Guthaben bei der Zentralnotenbank	57.587.764,35	0,00	57.587.764,35			
Schuldtitle öffentl. Stellen, lombardfähig	208.904.412,53	0,00	208.904.412,53			
Forderungen an Kreditinstitute:	186.881.513,52	0,00	186.881.513,52			
Hypothekendarlehen	4.957.820.072,34	0,00	4.957.820.072,34			
Sonstige Darlehen	480.227.064,44	0,00	480.227.064,44			
davon Nachrangdarlehen WVAG	20.000.000,00					
Schuldverschreibungen, andere festverzinsliche Wertpapiere	291.078.616,00	0,00	291.078.616,00			
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	208.379.894,86	0,00	208.379.894,86			
davon unwesentliche Beteiligungen am harten Kernkapital	0,00	0,00	0,00			
davon wesentliche Beteiligungen WVAG Ergänzungskapitalanleihe	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00			
Beteiligungen	70.747.005,44	0,00	70.747.005,44			
davon wesentliche Beteiligungen am harten Kernkapital	9.251.457,15	0,00	9.251.457,15			
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% überschreitet				0,00	VI - 19	0,00
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% unterschreitet		0,00	348.972.339,79	9.251.457,15		
davon unwesentliche Beteiligungen am harten Kernkapital	61.492.112,13	0,00	61.492.112,13			
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% überschreitet				6.084.468,34	VI - 18	-6.084.468,34
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% unterschreitet				55.407.643,79		
Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	374.115.105,22	25.142.765,43	348.972.339,79			
davon wesentliche Beteiligungen am harten Kernkapital	374.115.105,22	25.142.765,43	348.972.339,79			
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% überschreitet				0,00	VI - 19	0,00
davon anteiliger Betrag, der den Schwellenwert von 10% unterschreitet				174.280,57		
davon unwesentliche Beteiligungen am harten Kernkapital	0,00	0,00	0,00			
Immaterielle Anlagewerte	6.787.130,99	0,00	6.787.130,99	-1.696.782,75	VI - 8	-5.090.348,24
davon Firmenwert	0,00	0,00	0,00			
davon immaterielle Vermögenswerte	6.787.130,99	0,00	6.787.130,99			
Sachanlagen	17.272.218,34	0,00	17.272.218,34			
Sonstige Vermögensgegenstände	21.535.737,22	-19.710.000,00	41.245.737,22			
Aktive latente Steuern	39.738.271,07	0,00	39.738.271,07			
davon Betrag, der den Schwellenwert von 10% überschreitet				0,00	VI - 21	0,00
davon Betrag, der den Schwellenwert von 10% unterschreitet				39.738.271,07		
Rechnungsabgrenzungsposten	83.928.375,17	0,00	83.928.375,17			
AKTIVA SUMME	7.005.003.181,49	5.432.765,43	6.999.570.416,06			
PASSIVA						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	252.573.767,73	0,00	252.573.767,73			
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.811.637.680,02	0,00	4.811.637.680,02			
Verbriefte Verbindlichkeiten	966.855.329,53	0,00	966.855.329,53			
Sonstige Verbindlichkeiten	43.657.089,54	0,00	43.657.089,54			
Rechnungsabgrenzungsposten	5.582.061,71	0,00	5.582.061,71			
Rückstellungen	101.927.789,51	0,00	101.927.789,51			
davon latente Steuern	0,00	0,00	0,00			
Fonds für baupartechnische Absicherung	2.768.965,94	0,00	2.768.965,94			
Nachrangige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	VI - 48	0,00
Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel I Kap. 4 der VO (EU) Nr. 575/2013	103.450.000,01	1,13	103.449.998,88	-30.090.851,37	VI - 48	73.359.147,51
Partizipationskapital	0,00	0,00	0,00			
Geschäftsanteile	17.480.147,94	0,00	17.480.147,94	-1.675.545,98	VI - 1	15.804.601,96
davon im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 CRR				0,00	VI - 4	0,00
Kapitalrücklagen	1.915.874,40	0,00	1.915.874,40	0,00	VI - 1	1.915.874,40
Rücklagen	458.297.628,73	-59.280.948,26	517.578.576,99		VI - 3	517.578.576,99
Gewinnrücklagen	394.597.628,73	-59.280.948,26	453.878.576,99		VI - 3a	453.878.576,99
Haftrücklage	63.700.000,00	0,00	63.700.000,00		VI - 3b	63.700.000,00
Sonstige Rücklagen	0,00	0,00	0,00		VI - 3c	0,00
Bilanzgewinn	100.699.655,04	64.713.712,56	35.985.942,48	-12.118.209,67	VI - 2	23.867.732,81
Anteile im Fremdbesitz	138.157.191,39	0,00	138.157.191,39	-138.157.191,39	VI - 5	0,00
§ 57 Wertberichtigung (Kreditanpassungen)					VI - 47	8.670.000,00
Haftungen aus Genossenschaftsanteilen					VI - 47	1.311.011,10
PASSIVA SUMME	7.005.003.181,49	5.432.765,43	6.999.570.416,06			

OFFENLEGUNG DER ART UND BETRÄGE SPEZIFISCHER EIGENMITTELEMENTE WÄHREND DER ÜBERGANGSZEIT – ART. 437 (1) LIT D-E

EU CC1		Quelle nach Referenznummern/ -buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis		
		(a) Betrag am Tag der Offenlegung in TEUR	(b) Verweis zur Bilanz (EU CC2)	Verweis auf Artikel in der Verordnung (EU) Nr 575/2013
Hartes Kernkapital: Instrumente und Rücklagen				
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	17.720	VI - 1	26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gem. Artikel 26 Absatz 3
	davon: ungebundene Kapitalrücklage	863		Verzeichnis der EBA gem. Artikel 26 Absatz 3
2	Einbehaltene Gewinne	23.868	VI - 2	26 (1) (c)
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis	517.579	VI - 3	26 (1)
	davon Gewinnrücklage	453.879	VI - 3a	
	davon Haftrücklage	63.700	VI - 3b	
	davon sonstige Rücklagen	0	VI - 3c	
4	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihm verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET 1 ausläuft	0	VI - 4	486 (2)
5	Minderheitenbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidierten CET 1)	0	VI - 5	84, 479, 480
6	Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischer Anpassung	559.167		
Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen				
7	Zusätzliche Bewertungsanpassung	0		34, 105
8	Immaterielle Vermögenswerte	-5.090	VI - 8	36 (1) (b), 38, 472 (4)
18	Direkte und indirekte Positionen des Institutes in Instrumenten der Finanzbranche des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10%)	-6.084	VI - 18	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472
19	Direkte und indirekte Positionen des Institutes in Instrumenten der Finanzbranche des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10%)	0	VI - 19	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) bis (3), 79, 470, 472 (11)
21	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10%)	0	VI - 21	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)
27a	Sonstige regulatorische Anpassungen	168		
28	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt	-11.007		
29	Hartes Kernkapital (CET1)	548.160		
45	Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)	548.160		
Ergänzungskapital (T2): Instrumente				
47	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 zuzüglich des mit ihm verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das T2 ausläuft	9.981	VI - 47	486 (4)
48	zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente, die vom Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten	73.359	VI - 48	87, 88, 480
51	Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischer Anpassung	83.340		
Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen				
56a	Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (eU) Nr. 575/2013	0		472, 472 (3) (a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)
57	Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt	0		
58	Ergänzungskapital (T2)	83.340		
59	Gesamtkapital (TC = T1 + T2)	631.500		
60	Gesamtrisikobetrag	3.721.552		
Kapitalquoten und -anforderungen einschließlich Puffer				
61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtrisikobetrags)	14,73%		92 (2) (a), 465
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtrisikobetrags)	14,73%		92 (2) (b), 465
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtrisikobetrags)	16,97%		92 (2) (c)
64	Anforderungen an die harte Kernkapitalquote des Instituts insgesamt	8,76%		92 (1) (a) CRR; 104 (1) (a), 128, 130, 129, 131, 133 CRD
65	davon: Anforderungen im Hinblick auf den Kapitalerhaltungspuffer	2,50%		129 CRD
66	davon: Anforderungen im Hinblick auf den antizyklischen Kapitalpuffer	0,06%		130 CRD
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)				
72	Direkte und indirekte Positionen des Institutes in Kapitalinstrumente von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspeditionen)	55.408		36 (1) (h), 45, 46, 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69, 70, 72 (i)
73	Direkte und indirekte Positionen des Institutes in Kapitalinstrumente von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspeditionen)	358.029		36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1-3)
75	Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 10%)	39.738		36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)

ÜBERSICHT ÜBER DIE GESAMTRISIKOBETRÄGE – ART. 438 LIT D

EU OV1		Gesamtrisikobetrag (TREA)		Eigenmittelanforderungen insgesamt
		a	b	c
		T	T-1	T
1	Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)	3.369.681.840,95	3.516.309.886,65	269.574.547,27
2	Davon: Standardansatz	3.369.681.840,95	3.516.309.886,65	269.574.547,27
EU 4a	Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungs- ansatz	-	-	-
6	Gegenparteiausfallrisiko - CCR	13.155.738,84	3.365.479,87	1.052.459,11
7	Davon: Standardansatz	13.155.738,84	3.365.479,87	1.052.459,11
EU 8a	Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP	464.013,34	246.269,58	37.121,07
EU 8b	Davon: Anpassung der Kreditbewertung (CVA)	9.843.426,68	3.119.210,29	787.474,13
9	Davon: Sonstiges CCR	-	-	-
15	Abwicklungsrisiko	0,00	0,00	0,00
20	Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko)	29.934.736,11	32.418.628,79	2.394.778,89
21	Davon: Standardansatz	29.934.736,11	32.418.628,79	2.394.778,89
EU 22a	Großkredite	-	-	-
23	Operationelles Risiko	298.935.867,16	328.810.322,14	23.914.869,37
EU 23a	Davon: Basisindikatoransatz	298.935.867,16	328.810.322,14	23.914.869,37
24	Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %)	-	-	-

SCHLÜSSELPARAMETER

EU KM1		a	e
		T	T-4
Verfügbare Eigenmittel (Beträge)			
1	Hartes Kernkapital (CET1)	548.159.524,18	539.006.817,88
2	Kernkapital (T1)	548.159.524,18	539.006.817,88
3	Gesamtkapital	631.499.682,78	630.765.300,90
Risikogewichtete Positionsbeträge			
4	Gesamtrisikobetrag	3.721.551.609,75	3.884.023.527,75
Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)			
5	Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)	14,73%	13,88%
6	Kernkapitalquote (%)	14,73%	13,88%
7	Gesamtkapitalquote (%)	16,97%	16,24%
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)			
EU 7a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	3,10%	3,10%
EU 7b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,70%	1,70%
EU 7c	Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	2,30%	2,30%
EU 7d	SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)	11,10%	11,10%
Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)			
8	Kapitalerhaltungspuffer (%)	2,50%	2,50%
EU 8a	Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%)	-	-
9	Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)	0,06%	0,06%
EU 9a	Systemrisikopuffer (%)	-	-
10	Puffer für global systemrelevante Institute (%)	-	-
EU 10a	Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)	-	-
11	Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)	2,56%	2,56%
EU 11a	Gesamtkapitalanforderungen (%)	13,66%	13,66%
12	Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)	24,64%	20,01%

EU KM1		a	e
		T	T-4
Verschuldungsquote			
13	Gesamtrisikopositionsmessgröße	7.451.172.649,0	7.437.837.575,68
14	Verschuldungsquote (%)	7,36%	7,25%
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)			
EU 14a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	1,55%	-
EU 14b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	13	-
EU 14c	SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)	4,55%	-
Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)			
EU 14d	Puffer bei der Verschuldungsquote (%)	0,00%	-
EU 14e	Gesamtverschuldungsquote (%)	4,55%	-
Liquiditätsdeckungsquote			
15	Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert - Durchschnitt)	358.406.769,4	457.463.380,7
EU 16a	Mittelabflüsse - Gewichteter Gesamtwert	285.657.132,7	366.515.785,7
EU 16b	Mittelzuflüsse - Gewichteter Gesamtwert	151.335.709,4	195.358.233,0
16	Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)	134.321.423,3	171.157.552,8
17	Liquiditätsdeckungsquote (%)	266,83%	267,28%
Strukturelle Liquiditätsquote			
18	Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt	6.469.072.018,2	6.391.147.676,0
19	Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt	4.880.694.118,1	4.883.181.215,1
20	Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)	132,54%	130,88%