

SIEMENS
Ingenuity for life

Siemens Bank GmbH

Geschäftsbericht 2020

[siemens.com/finance](https://www.siemens.com/finance)

Liebe Leserin, lieber Leser,

wir freuen uns, über ein weiteres erfolgreiches Geschäftsjahr für die Siemens Bank berichten zu können, obgleich der Jahresverlauf sich ganz anders entwickelt hat als erwartet. Waren die ersten Monate des Geschäftsjahres trotz der anhaltenden wirtschaftlichen Unsicherheiten noch von einem sehr freundlichen Kreditumfeld geprägt, so stand die zweite Hälfte des Geschäftsjahres ganz im Zeichen der COVID-19-Pandemie. Dennoch konnte der positive Trend der Vorjahre aufrechterhalten und auch im zunehmend herausfordernden Marktumfeld ein stabiles Ergebnis erzielt werden.

Das Kreditgeschäft verzeichnete zwar nicht das erwartete Wachstum, dennoch bleibt die Profitabilität bei einem leicht gestiegenen Zinsüberschuss und konstanten Zuführungen zur Kreditrisikovorsorge stabil. Das Kreditportfolio zeigt sich insbesondere aufgrund des Schwerpunkts Projekt- und Infrastrukturfinanzierungen sowie der breiten Diversifikation des Portfolios über unterschiedliche Branchen und Regionen als vergleichsweise resilient. Entsprechend der geschäftsstrategischen Ausrichtung der Bank ist das Kreditvolumen in stark von Lockdowns betroffenen Branchen relativ gering. Der Fokus im abgelaufenen wie auch im kommenden Geschäftsjahr liegt angesichts des unsicheren und herausfordernden Umfelds auf intensiven Monitoring- und Portfoliomanagementaktivitäten sowie dem Eingehen von Neugeschäft mit attraktiven Risk-Return-Profilen und steht somit in der „Tradition“ unserer starken Risikokultur.

Trotz aller Herausforderungen rund um die Corona-Pandemie konnten wir im abgelaufenen Jahr auch weiter das Geschäft der Siemens AG, ihrer Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen mit Finanzierungen unterstützen. Gerne möchten wir hier die Gelegenheit nutzen, von einigen Leuchtturmprojekten zu berichten.

Besonders hervorzuheben ist etwa die Unterstützung von Northvolt beim Bau einer Fabrik für Lithium-Ionen-Batterien in Skellefteå (Schweden). Northvolt mit seinen starken strategischen Partnern VW und BMW hat es sich zum Ziel gesetzt, 50 % seines Rohmaterialbedarfs aus recycelten Batterien zu decken. Geplant ist eine Produktionskapazität von 150 GWh pro Jahr. Siemens Digital Industries leistete mit seinem Portfolio aus Fertigungsplanungs- und Konstruktionssoftware bis hin zur Automatisierungstechnologie einen wichtigen Beitrag zum Aufbau der vollständig digitalisierten Fabrik. Die Siemens Bank trug hier zur Strukturierung des Fremdkapitals bei und beteiligte sich mit langfristigen Krediten an einem der prominentesten Projekte Europas für den Ausbau der Elektromobilität.

Der Offshore-Windpark Fécamp (Frankreich) mit einer Leistung von 497 MW besteht aus 71 Windturbinen, die vor der Küste Nordwestfrankreichs errichtet werden. Siemens Gamesa erhielt den Auftrag für die Lieferung der Turbinen, zusammen mit einem langfristigen Wartungsvertrag. Das Projekt wird Frankreich bei seinen Zielen zu einer nachhaltigen Energieerzeugung weiter voranbringen. Als Teil eines Konsortiums aus drei führenden Banken und mehr als einem Dutzend internationaler Banken beteiligt sich die Siemens Bank an der Projektfinanzierung.

Die Siemens Bank unterstützt die Siemens Gebäudemanagement & -Services GmbH mit deren Kundin, der Stadt Wien, mit Finanzierungslösungen für das Public-Private-Partnership-Projekt (PPP) Campus+ zur Errichtung innovativer Bildungszentren in Österreich. Hier vereinen sich die Technologieführerschaft und die Finanzierungskompetenz von Siemens. Die Siemens Bank liefert auch hier Finanzierungslösungen, die die Struktur- und Kostenanforderungen des Kunden für das PPP optimal erfüllen.

Diese Beispiele sowie die positive Entwicklung unserer Geschäftstätigkeit im vergangenen Geschäftsjahr zeigen, dass wir auch in einem sehr herausfordernden Umfeld in der Lage sind, die strategischen Ziele und Herausforderungen der Siemens AG, ihrer Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen zu unterstützen und so den Finanzierungsanforderungen unserer Kunden gerecht zu werden. Vor allem sieht sich die Bank als wichtiger Partner, der den Siemens-Konzern bei seiner geschäftlichen und digitalen Transformation mit Finanzlösungen begleitet.

Siemens Bank GmbH
Geschäftsführung

Roland Chalons-Browne
Chief Executive Officer

Vorsitzender
der Geschäftsführung



Dr. Ingeborg Hampl
Chief Risk Officer

Mitglied
der Geschäftsführung

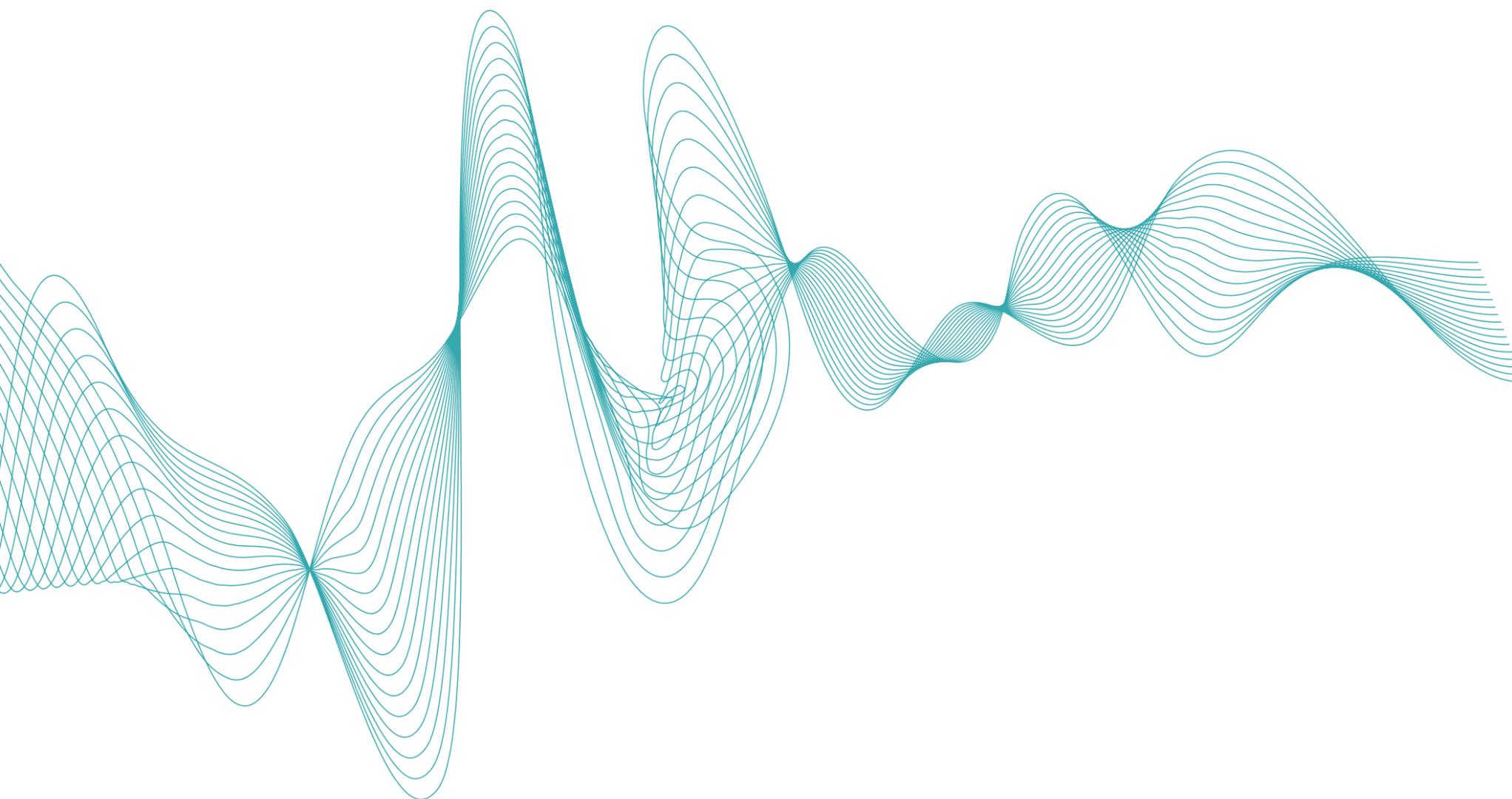


Dr. Christoph Baumgarten
Chief Financial Officer

Mitglied
der Geschäftsführung



Vorwort



Inhalt

Lagebericht

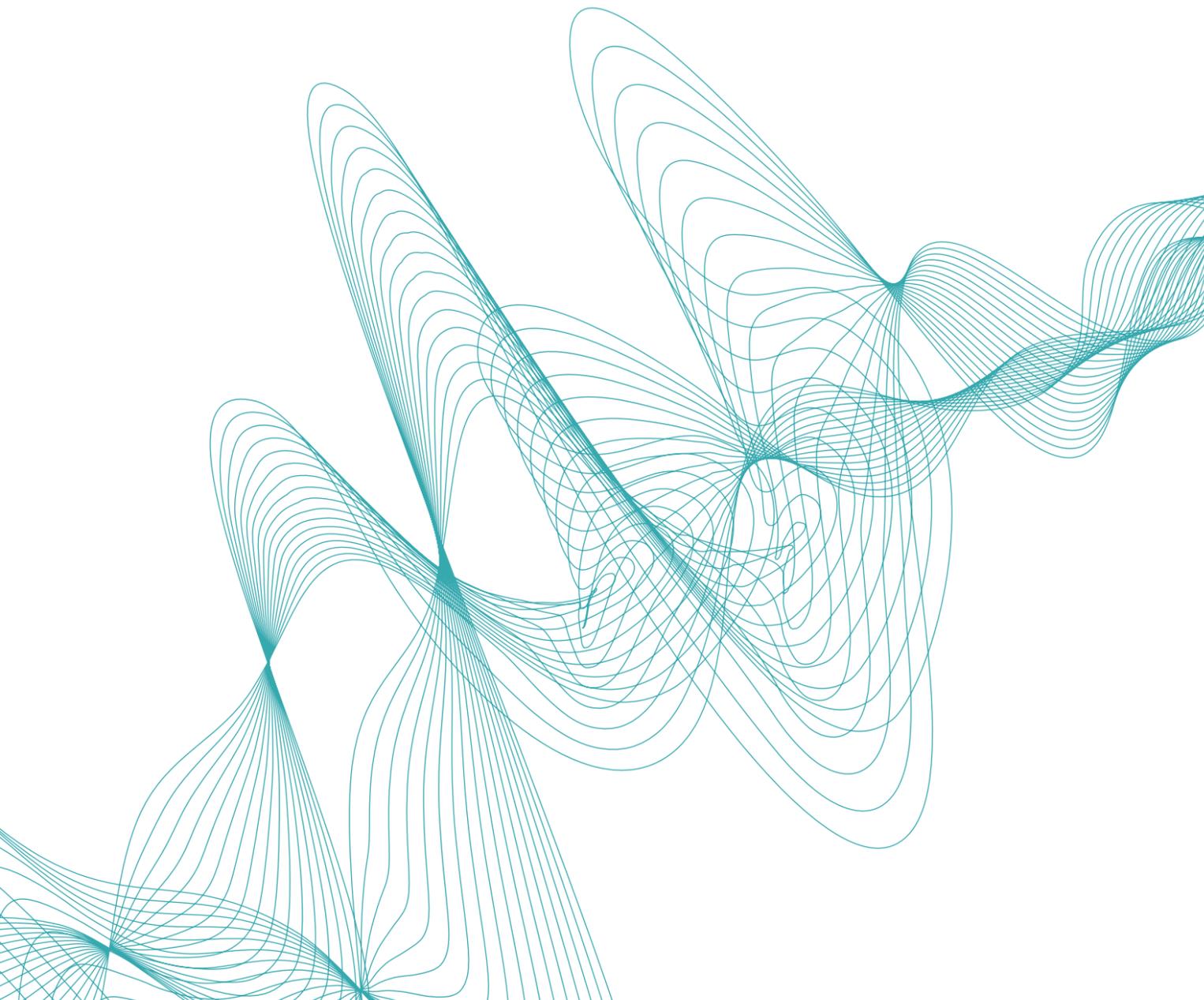
1	Überblick über die Geschäftsentwicklung	7
2	Risikobericht	13
3	Weitere Angaben	31
4	Prognosebericht	32

Jahresabschluss

Gewinn- und Verlustrechnung	38
Jahresbilanz	40
Anhang	42

Bestätigungsvermerk	61
----------------------------	----

Angaben nach § 26a Abs. 1 S. 2 und S. 4 Kreditwesengesetz	67
--	----



Lagebericht

der Siemens Bank GmbH, München,
für die Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

1 Überblick über die Geschäftsentwicklung

1.1 Geschäftsaktivitäten der Siemens Bank GmbH

Die Siemens Bank GmbH, München, (im Folgenden: Siemens Bank) ist Bestandteil der Einheit Financial Services des Siemens-Konzerns. Durch die Geschäftstätigkeit der Siemens Bank hat die Siemens AG, Berlin und München (im Folgenden: Siemens AG), als alleinige Gesellschafterin der Siemens Bank das Produktspektrum ihrer Einheit Financial Services in der Absatzfinanzierung erweitert, ihre Flexibilität in der Konzernfinanzierung erhöht und ihr Risikomanagement optimiert.

Das Geschäftsmodell der Siemens Bank beruht unverändert zu den Vorjahren auf drei Säulen:

- » Kredit- und Garantiegeschäft: Im Kerngeschäft der Siemens Bank stehen mittel- bis langfristige Finanzierungen mit Schwerpunkt auf Firmenkunden, Projektgesellschaften und öffentliche Schuldner im Vordergrund. Das Produktportfolio umfasst derzeit insbesondere Unternehmenskredite, Projektfinanzierungen, Schuldscheindarlehen und revolvingende Kreditlinien. Dabei ist die Siemens Bank sowohl auf dem Primärmarkt als auch auf dem Sekundärmarkt für Kredite aktiv. Garantien werden insbesondere im Rahmen von Projektfinanzierungen vergeben, spielen aber derzeit eine nachrangige Rolle.
- » Einlagen- und Treasury-Geschäft: Im Fokus des Einlagengeschäfts stehen die Hereinnahme und Anlage von Tagesgeldern und Termineinlagen von Konzerngesellschaften und ausgewählten institutionellen Dritten. Das Treasury-Geschäft umfasst Konzernfinanzierungsaktivitäten und das Asset-Liability-Management einschließlich des Managements eines Portfolios hochliquider Vermögenswerte. Das Asset-Liability-Management stellt die Refinanzierung des Kreditgeschäfts über Eigenkapital und Einlagen sicher.
- » Dienstleistungsgeschäft: Innerhalb der Siemens Bank sind wesentliche Ressourcen für das Management von Finanzrisiken und die Abwicklung von Finanzgeschäften des Siemens-Konzerns gebündelt. Diese Ressourcen dienen nicht nur dem eigenen Bankbetrieb, sondern werden auch der Siemens AG, ihren Tochtergesellschaften und ausgewählten Dritten angeboten.

Die Siemens Bank betreibt kein Privatkundengeschäft und unterhält kein Handelsbuch.

1.2 Wirtschaftliches Umfeld

Die Siemens Bank bietet ihre Produkte im Kreditgeschäft überwiegend Kunden in Europa sowie in Asien und Australien an. Aufgrund dieser strategischen Ausrichtung ist die wirtschaftliche Entwicklung in diesen Regionen von besonderer Bedeutung für die Geschäftsentwicklung der Siemens Bank.

Die in der Vorjahresprognose erwartete Abkühlung der wirtschaftlichen Entwicklung ist im Geschäftsjahr 2020 zunächst eingetreten. So stieg das quartalsweise Bruttoinlandsprodukt der OECD-Staaten im ersten Geschäftsjahresquartal lediglich um 0,2 % im Vergleich zum Vorquartal, während es im zweiten Quartal sogar um 1,9 % im Vergleich zum Vorquartal sank. Diese Entwicklung verlief in den großen Märkten unterschiedlich ausgeprägt. In der Europäischen Union veränderte sich in den Referenzzeiträumen das Bruttoinlandsprodukt um 0,1 % beziehungsweise -3,3 %, während sich in China das Bruttoinlandsprodukt um 1,3 % beziehungsweise sogar um -10,0 % veränderte. Damit setzten sich zunächst die Entwicklungen des Vorjahres weiter fort, das insbesondere von Unsicherheiten um internationale Handelsauseinandersetzungen und geopolitische Konflikte geprägt war.

Im zweiten Geschäftsjahresquartal zeigten sich zudem erstmals die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie. Ausgehend von China und Asien breitete sich das Virus mit hoher Geschwindigkeit global aus, erzwang Lockdowns und brachte viele wirtschaftliche Aktivitäten in nahezu allen Weltregionen und Ländern zum Erliegen. Dies führte insbesondere im dritten Geschäftsjahresquartal zu einem beispiellosen Rückgang des quartalsweisen Bruttoinlandsprodukts in den OECD-Ländern um 10,6 % im Vergleich zum Vorquartal. Während dieser Rückgang in der Europäischen Union mit 11,4 % besonders stark war, zeigte sich hingegen in China, das einige Monate vor Europa von der COVID-19-Pandemie stark betroffen war, bereits wieder eine deutliche wirtschaftliche Erholung.

Diese teils deutliche wirtschaftliche Erholung gegenüber den ersten Monaten der Pandemie mit Lockdowns erreichte im letzten Geschäftsjahresquartal auch Europa und andere asiatische Länder. Allerdings hat die wirtschaftliche Erholung gemessen an der Industrieproduktion lediglich in China wieder das Vorkrisenniveau erreicht. In den übrigen Ländern ist gegenüber den Vorjahresperioden weiter ein zum Teil deutlicher Rückgang der wirtschaftlichen Aktivitäten zu verzeichnen. Durch das deutliche Gegensteuern der Regierungen konnte – zumindest aus aktueller Sicht – ein länger anhaltender wirtschaftlicher Einbruch durch die COVID-19-Pandemie zunächst verhindert werden.

Insgesamt beobachtete die Siemens Bank ein zweigeteiltes Geschäftsjahr 2020. So waren die ersten Monate des Geschäftsjahres 2020 durch die Fortsetzung der wirtschaftlichen Unsicherheiten des Vorjahres, aber ein immer noch sehr freundliches Kreditumfeld geprägt. Der zweite Teil des Geschäftsjahres war hingegen von der COVID-19-Pandemie gekennzeichnet, das heißt durch einen starken wirtschaftlichen Einbruch und eine nachfolgende Erholung, die jedoch noch nicht wieder Vorkrisenniveau erreicht hat.

Diese wirtschaftliche Entwicklung beeinflusste nach Beobachtung der Siemens Bank auch die Kredit- und Finanzierungsmärkte stark. So kamen Refinanzierungsaktivitäten insbesondere im Markt für Unternehmenskredite für mehrere Monate nahezu zum Erliegen, was sich unter anderem an einem deutlichen Rückgang von Neugeschäft und vorzeitigen Terminierungen verglichen mit dem Vorjahr und den Erwartungen der Siemens Bank für das Geschäftsjahr 2020 zeigte.

Jenseits des aktuellen Einflusses der COVID-19-Pandemie beobachtet die Siemens Bank unverändert einen anhaltend intensiven Wettbewerb am Markt für Projekt- und Investitionsfinanzierungen, da das Zinsniveau insbesondere im Euroraum weiterhin historisch niedrig beziehungsweise der Kreditmarkt sehr liquide ist. Eine ähnliche Markt- und Wettbewerbssituation sieht die Siemens Bank auf vielen asiatischen Märkten. Die hohe Liquidität im Markt sowie das Auftauchen auch neuer Wettbewerber jenseits des klassischen Bankensegments als Investoren in Projektfinanzierungen und Unternehmensfinanzierungen in Form von Versicherungen, Pensionsfonds oder Alternative Investment Funds führen dazu, dass der Margendruck auf den Kreditmärkten unverändert stark ist. Insbesondere auch vor dem Hintergrund der gestiegenen Bedeutung des Nachhaltigkeitsthemas wird die Nachfrage nach im Sinne der ESG-Kriterien (ESG: Environmental, Social, Governance) positiv zu beurteilenden Finanzierungen zunehmen, was die Zinsmargen weiter unter Druck setzen wird.

Obwohl bei der Finanzierung von Projekten und Ausrüstungsinvestitionen regelmäßig längerfristige und damit weniger konjunkturabhängige Planungszyklen relevant sind und sich insbesondere Projektfinanzierungen im Infrastrukturbereich auch im Umfeld der COVID-19-Pandemie als recht resilient gegen Kreditausfälle erweisen, beobachtet die Siemens Bank trotz der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie weiterhin einen sehr hohen Wettbewerbsdruck und damit ein sehr herausforderndes Marktumfeld. So führte die gestiegene Unsicherheit über die weitere wirtschaftliche Entwicklung auch zu mehr Zurückhaltung bei Ausrüstungsinvestitionen. In diesem Umfeld bleibt es anspruchsvoll, attraktive Risk-Return-Profile zu erwirtschaften. Dennoch konnte die Siemens Bank aufgrund ihrer breiten geografischen Aufstellung schwache Entwicklungen in einzelnen geografischen Märkten oder Branchen auf anderen Märkten kompensieren.

Die COVID-19-Pandemie stellt auch die internen Prozesse und Kontrollen der Banken vor große Herausforderungen, da viele Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mobiles Arbeiten

beziehungsweise Heimarbeit nutzen. Dennoch ist es der Siemens Bank im gesamten Geschäftsjahr gelungen, alle kritischen Prozesse und Kontrollen ohne Einschränkungen durchzuführen. Auch war die Bank nicht von signifikanten COVID-19-bedingten Ausfällen ihrer Belegschaft oder der IT-Infrastruktur betroffen.

1.3 Aufsichtsrechtliche Entwicklungen

Mit dem im Jahr 2019 durch die EU-Kommission verabschiedeten Paket CRR II (Kapitaladäquanzverordnung / Capital Requirements Regulation CRR) und CRD V (Kapitaladäquanzrichtlinie / Capital Requirements Directive) werden überwiegend ab Juni 2021 geltende neue aufsichtsrechtliche Anforderungen eingeführt. Im CRR II-Paket sind unter anderem die finale Umsetzung der Vorgaben des Baseler Ausschusses für die Bankenaufsicht zur Einführung von verbindlichen Mindestquoten für die Verschuldungsobergrenze (Leverage Ratio) und für die strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio) enthalten. Zudem sind erste Inhalte von Basel IV umzusetzen, wie beispielsweise neue Großkreditregelungen und neue Offenlegungspflichten.

Im Anschluss daran wird die Konkretisierung der Anforderungen an die Umsetzung des weiteren Basel IV-Pakets mit den zentralen Elementen der geänderten Berechnungselemente der Kredit-, Markt- und operationellen Risiken erwartet.

Um die Anforderungen aus den Reformpaketen zeitnah umsetzen zu können, hat die Siemens Bank im abgelaufenen Geschäftsjahr ein Umsetzungsprojekt aufgesetzt.

Das Geschäftsjahr 2020 war auch im aufsichtsrechtlichen Umfeld durch die COVID-19-Pandemie geprägt. Zur Unterstützung der Wirtschaft und zur Abmilderung der Effekte durch die COVID-19-Pandemie wurden unter anderem durch die EU-Kommission Änderungen an der CRR beschlossen und vom Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) die Einführung der Anpassungen durch Basel IV um ein Jahr verschoben. Die neuen Meldeanforderungen zu COVID-19 im Rahmen der Leitlinie 2020/07 der European Banking Authority (EBA) und deren Übernahme durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 3. August 2020 hat die Siemens Bank zum 30. September 2020 umgesetzt.

Die Umsetzung der „Leitlinien zu Auslagerungen“ der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) in nationales Recht wird die Siemens Bank im Rahmen der Implementierung der neuen MaRisk-Novelle umsetzen. Weiterhin hohen Fokus haben die Aktivitäten zur Analyse und Umsetzung der steigenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die IT von Banken, insbesondere stammend aus den „Bankenaufsichtlichen Anforderungen an die IT“ (BAIT), den EBA „Guidelines on Information and Communication Technology and Security Risks“, aber auch dem „Technology Risk

Management“-Framework (TRM) der Monetary Authority of Singapore (MAS). Diese Aktivitäten werden in enger Zusammenarbeit mit dem zentralen IT-Dienstleister, der Siemens Financial Services GmbH, durchgeführt.

Weitere Entwicklungen der europäischen und nationalen Gesetzgebung werden laufend im Rahmen des Compliance-Programms der Siemens Bank verfolgt.

Die Auswirkungen eines möglichen Brexits auf die Siemens Bank und die aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden ebenfalls eng innerhalb einer Arbeitsgruppe analysiert.

Die im März 2017 in Singapur gegründete Niederlassung der Siemens Bank ist verpflichtet, die lokalen aufsichtsrechtlichen Anforderungen und Berichtspflichten im Meldewesen der Monetary Authority of Singapore (MAS) zu erfüllen. Die lokalen aufsichtsrechtlichen Anforderungen basieren auf dem Basel III-Rahmenwerk und sind in wesentlichen Punkten mit den europäischen Anforderungen vergleichbar. Die Überwachung und Entwicklung von Änderungen beziehungsweise Anpassungen der lokalen aufsichtsrechtlichen Anforderungen erfolgt ebenfalls im Rahmen des Compliance-Programms der Siemens Bank.

Die MAS hat im Mai 2018 die finale „Notice Revised MAS 610/1003“ veröffentlicht. Die monatliche Meldung 1003 dient der MAS als statistische Grundlage für die Bilanzbewertung und wird mit dem neuen Standard erheblich ausgeweitet. Aufgrund der COVID-19-Pandemie wurde der Beginn der Meldepflicht verschoben. Die Notice ist nun ab Juli 2021 anzuwenden mit einer vorgeschalteten und verpflichtenden sechsmonatigen Testphase.

Die Anforderungen aus dem im Jahr 2020 neu gefassten Singapore Banking Act wird die Siemens Bank in einem eigenen Projekt behandeln.

1.4 Geschäftsentwicklung

Das Geschäftsjahr 2020 war ab dem zweiten Geschäftsjahresquartal in hohem Maß von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie gekennzeichnet. Vor diesem Hintergrund wuchs das Portfolio im Kerngeschäftsfeld Kreditgeschäft nicht im erwarteten Ausmaß. Gleichwohl blieb die Profitabilität des Portfolios hoch, was sich in einem leicht gestiegenen Zinsüberschuss und konstanten Zuführungen zur Kreditrisikovorsorge widerspiegelt. Während die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie nicht zu Kreditausfällen geführt haben, führen die hohe Liquidität in wichtigen Kernmärkten und der damit verbundene Druck auf Zinsmargen und erzielbare Renditen zu einer Abschwächung des Anstiegs des Zinsüberschusses.

Aufgrund des konstanten Kreditportfolios, der guten Entwicklung des Betriebsergebnisses vor Risikovorsorge und der konstanten Zuführung zu Vorsorgen für Kreditrisiken ist die Geschäftsführung mit dem Geschäftsverlauf im Geschäftsjahr 2020 zufrieden. Diese Entwicklung liegt zwar etwas hinter den Erwartungen der Siemens Bank, ist jedoch auch vor dem Hintergrund der COVID-19-Pandemie zu würdigen.

Vermögenslage

Die Vermögenslage der Siemens Bank hat sich im Geschäftsjahr 2020 nur geringfügig verändert.

Das Geschäftsvolumen im **Kerngeschäftsfeld Kreditgeschäft** (inklusive Garantien) stieg im Geschäftsjahr 2020 lediglich marginal um 1 % nach einem starken Wachstum von 14 % im Vorjahr.

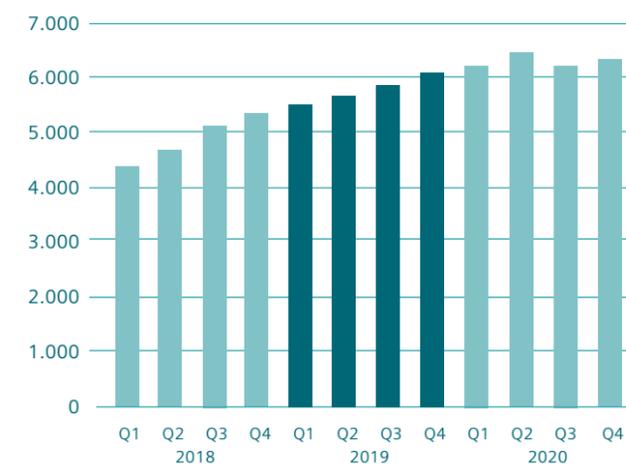


Abbildung 1: Entwicklung der Forderungen an Kunden im Geschäftsfeld Kreditgeschäft in Mio. €

Nach einem deutlichen Wachstum im Geschäftsjahr 2018, das insbesondere auf die Tätigkeit der im Vorjahr eröffneten Niederlassung Singapur zurückzuführen war, gelang es der Siemens Bank im Geschäftsjahr 2019, diesen Wachstumskurs auf moderaterem Niveau fortzusetzen. In ihrem Wachstum hat die Siemens Bank großen Wert auf eine breite Diversifikation ihres Kreditportfolios nach Branchen und Regionen gelegt. So hat die Bank ihre regionale Präsenz in Asien und Australien weiter ausgebaut.

In der COVID-19-Pandemie ist es der Siemens Bank im Geschäftsjahr 2020 gelungen, ihr Kreditportfolio nahezu konstant zu halten. Nach einem verhalten positiven Wachstumstrend in den ersten zwei Geschäftsjahresquartalen zeigte sich die aufgrund der Krise deutlich nachlassende wirtschaftliche Dynamik in einem deutlichen Rückgang des Neugeschäfts, teilweise kompensiert durch geringere vorzeitige Terminierungen, insbesondere im dritten Geschäftsjahresquartal. In diesem schwierigen Marktumfeld hat die Siemens Bank ihr Geschäft konsequent auf attraktive Chancen-Risikoprofile und die Vermeidung übermäßiger Kreditrisiken ausgerichtet.

Im vierten Geschäftsjahresquartal zeigte sich eine beginnende wirtschaftliche Erholung. Insbesondere das Neugeschäft wuchs deutlich. Diese positive Entwicklung spiegelte sich auch im sehr hohen Bestand an unwiderruflichen Kreditzusagen in Höhe von 1.317 Mio. € (im Vorjahr: 893 Mio. €) wider. Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien bestanden zum Geschäftsjahresende nur in begrenztem Umfang (56 Mio. €; im Vorjahr: 33 Mio. €) und sind Bestandteil von gewährten Projektfinanzierungen.

Damit wuchs das Kreditportfolio zwar nicht im ursprünglich geplanten Umfang. Dennoch ist die Geschäftsführung mit der Entwicklung dieses Portfolios vor dem besonderen Hintergrund der COVID-19-Pandemie zufrieden.

Der Schwerpunkt des Kreditportfolios lag im Geschäftsjahr 2020 wie im Vorjahr auf Aktivitäten in den Bereichen Energie (Erneuerbare Energien, Energiemanagement), Infrastruktur und Gesundheitswesen. Neben Projektfinanzierungen hält die Siemens Bank ein Corporate-Lending-Portfolio.

Das Angebot von Finanzierungslösungen für Kunden der Siemens AG und ihrer Tochtergesellschaften steht im Fokus der Siemens Bank. Ein großer Teil der Finanzierungen wurde mit bestehenden Kunden der Siemens AG und ihrer Tochtergesellschaften abgeschlossen und stützt so die Aktivitäten des Siemens-Konzerns. Ferner schließt die Siemens Bank auch Finanzierungsverträge mit Siemens-Zielkunden, auf Siemens-Potenzialmärkten oder auch ohne Siemens-Bezug ab, sofern sich Geschäftsmöglichkeiten mit attraktiven Risk-Return-Profilen am Kreditmarkt bieten.

Zusätzlich zum beschriebenen, eigenen Kreditportfolio hält die Siemens Bank auch treuhänderisch Kredite, deren Risiken vollumfänglich bar besichert sind.

Im **Geschäftsfeld Einlagen- und Treasury-Geschäft** ist das Portfolio an Konzernfinanzierungen, das Bestandteil der Forderungen an Kunden ist, seit Ende des vorherigen Geschäftsjahres von 235 Mio. € auf 133 Mio. € gesunken. Barsicherheiten verhindern, dass die Siemens Bank

Kreditrisiken aus diesem Geschäft trägt. Verglichen mit dem zuvor erläuterten Kreditgeschäft ist dieses Kreditportfolio von deutlich nachgeordneter Bedeutung für das Geschäftsmodell der Siemens Bank.

Die Entwicklung der Liquiditätsanlagen innerhalb des Geschäftsfelds Einlagen- und Treasury-Geschäft, die in den Forderungen an Kreditinstitute, Guthaben bei Zentralnotenbanken, Schuldverschreibungen sowie in den Forderungen an Kunden ausgewiesen werden, hängt stark von wirtschaftlichen und regulatorischen Anforderungen an die Liquiditätssteuerung ab. Die Siemens Bank hat in den letzten Jahren einen hoch liquiden Vermögensbestand als Liquiditätsreserve und zur Liquiditätssteuerung aufgebaut. Ein großer Teil dieses Vermögensbestands ist in kurzfristige Schuldscheindarlehen von Emittenten hoher Bonität investiert. Mit diesem Vermögensbestand möchte die Siemens Bank neben der Einhaltung wirtschaftlicher und rechtlicher Anforderungen an ihre Liquiditätssteuerung auch positive Ergebnisbeiträge mit einem hohen Maß an Sicherheit erreichen.

Der signifikante Anstieg im dritten und vierten Geschäftsjahresquartal 2020 war auf kurzfristige Anlagen des Siemens-Konzerns zurückzuführen. Verglichen mit dem Vorjahr ist der Bestand an hochliquiden Aktiva zur Liquiditätsreserve und Liquiditätssteuerung daher um 36 % gestiegen (im Vorjahr: Anstieg um 9 %). Dies übertraf die Erwartungen der Siemens Bank, ist jedoch aus Sicht der Bank kein strukturell nachhaltiger Anstieg der Liquiditätsanlagen.

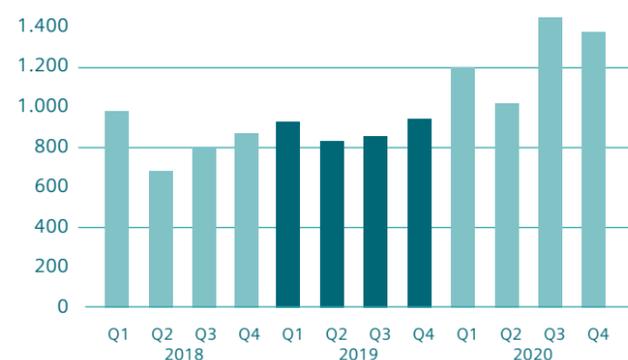


Abbildung 2: Entwicklung der Liquiditätsanlagen des Geschäftsfelds Einlagen- und Treasury-Geschäft in Mio. €

Finanzlage

Die Refinanzierung der Geschäftsaktivitäten der Siemens Bank erfolgt im Wesentlichen über Einlagen und Eigenkapital. Dabei ist das bilanzielle Geschäftsvolumen der Siemens Bank zu 12 % (im Vorjahr: 13 %) durch Eigenkapital finanziert. Die Siemens AG als Alleingesellschafterin der Siemens Bank hat ein Stammkapital in Höhe von 5.000 T€ (im Vorjahr: 5.000 T€) und Kapitalrücklagen in Form von anderen Zuzahlungen in das Eigenkapital in Höhe von 995.000 T€ (im Vorjahr: 995.000 T€) dotiert. Zudem hat die Geschäftsführung der Siemens Bank im Geschäftsjahr 2020 erstmalig

den Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB in Höhe von 25.000 T€ dotiert, um die Kapitalbasis der Bank weiter zu stärken.

Obwohl der überwiegende Anteil der Einlagen durch die Siemens AG und ihre Tochtergesellschaften erbracht wurde, hält die Siemens Bank auch Einlagen konzernfremder Kunden. Dabei nimmt die Siemens Bank keine Einlagen von Privatpersonen entgegen. Sofern die Einlagen unmittelbar der Refinanzierung des Kreditgeschäfts dienen, werden diese möglichst währungskongruent und entsprechend der erwarteten Rückzahlungsprofile aufgenommen, sodass die Siemens Bank nur in begrenztem Umfang Währungs- und Fristentransformationsrisiken ausgesetzt ist.

Die Liquiditätslage der Siemens Bank ist durch einen hohen Bestand an kurzfristig verfügbaren Aktiva gekennzeichnet. Zudem stehen der Siemens Bank Refinanzierungsmöglichkeiten insbesondere über die Deutsche Bundesbank und die Siemens AG zur Verfügung. Daher ist die Zahlungsfähigkeit aus Sicht der Siemens Bank stets sichergestellt.

Derzeit hat die Siemens Bank weder Anleihen am Kapitalmarkt begeben noch Schuldscheindarlehen oder Schuldverschreibungen platziert.

Zudem hat die Siemens Bank im Geschäftsjahr 2020 keine wesentlichen Sach- und Finanzinvestitionen getätigt.

Ertragslage

Das Geschäftsjahr 2020 war zum einen durch ein nahezu konstantes Kreditportfolio geprägt, was sich nach dem deutlichen Wachstum des Vorjahres dennoch in einem leicht verbesserten Zinsergebnis widerspiegelt. Zum anderen sind Zuführungen zu Kreditrisikovorsorgen trotz der Herausforderungen der COVID-19-Pandemie nur auf dem Niveau der Vorjahre erforderlich.

Insgesamt konnte die Siemens Bank an die positive Entwicklung des Geschäftsjahres 2019 anknüpfen und erzielte trotz des außerordentlich herausfordernden Marktumfelds das höchste Betriebsergebnis vor Risikovorsorge seit ihrer Gründung.

in Mio. €	2020	2019	2018
Zinsüberschuss	161,8	153,9	135,5
Provisionsüberschuss	31,6	29,3	25,8
Verwaltungsaufwand	-71,7	-67,8	-62,0
Saldo der übrigen Erträge und Aufwendungen	-2,8	-1,6	-0,5
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	118,9	113,8	98,8
Risikovorsorge	-20,2	-21,8	-21,9
Betriebsergebnis	98,7	92,0	76,9

Abbildung 3: Ertragskomponenten der Siemens Bank

Der **Zinsüberschuss** der Siemens Bank resultiert aus Zinspreads zwischen Kredit- und Anlagezinserträgen auf der einen und Refinanzierungszinsaufwand auf der anderen Seite. Zudem spiegeln Zinskonditionen Inflationseffekte wider. Der Konditionenbeitrag des Kreditgeschäfts erwirtschaftet den überwiegenden Anteil des Zinsergebnisses. Liquiditätsanlagen des Einlagen- und Treasury-Geschäfts erwirtschaften regelmäßig geringere Zinsmargen. Da das Portfolio im Kerngeschäftsfeld Kreditgeschäft im Geschäftsjahr 2020 nach einem starken Wachstum im Vorjahr nahezu konstant geblieben ist, reflektiert der gestiegene Zinsüberschuss das gestiegene durchschnittliche Portfoliovolumen. Der absolute Zinsüberschuss ist zudem stark von der unterjährigen Volatilität der Währungskurse abhängig, da ein signifikanter Anteil des Portfolios in USD, GBP und AUD denominated ist. Die Effekte der Hauptwährungen haben sich im Geschäftsjahr 2020 teilweise kompensiert. Insgesamt ist es der Siemens Bank gelungen, im Kreditgeschäft weiterhin attraktive Risk-Return-Profile zu generieren, da auch vor dem Hintergrund des auf wichtigen Kernmärkten anhaltend niedrigen Zinsniveaus neue Engagements nur selektiv eingegangen wurden und keine rein volumengetriebene Geschäftsstrategie verfolgt wurde. Da das Portfolio im Kreditgeschäft im Geschäftsjahr 2020 deutlich weniger als erwartet gewachsen ist, liegt auch der Anstieg des Zinsüberschusses unter den Erwartungen der Siemens Bank. Zudem sind aufgrund des hohen Wettbewerbsdrucks an den Kreditmärkten die zu erzielenden Zinsmargen tendenziell weiter rückläufig.

Trotz eines kontinuierlichen Wachstums um 8 % (im Vorjahr: 14 %) hat der **Provisionsüberschuss** für die Ertragslage der Siemens Bank weiterhin eine nachrangige Bedeutung. Die Siemens Bank verdient Provisionserträge im Wesentlichen aus der Erbringung von Risikomanagement- und Abwicklungsdienstleistungen für die Siemens AG, deren Tochtergesellschaften und assoziierte Unternehmen. Die Kosten, die für die Erbringung dieser Dienstleistungen angefallen sind, werden im Verwaltungsaufwand ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2019 hat die Siemens Bank Risikomanagementaktivitäten für den Siemens-Konzern von der Siemens Treasury GmbH übernommen und zugleich in geringerem Umfang Risikomanagementaktivitäten für die Einheit Financial Services an die Siemens Financial Services GmbH übertragen. Der kontinuierliche Anstieg des Provisionsergebnisses entsprach den Erwartungen der Siemens Bank.

Der **Verwaltungsaufwand** der Siemens Bank war leicht rückläufig zu 51 % (im Vorjahr: 54 %) auf Personalaufwand zurückzuführen. Die Mitarbeiter der Siemens Bank sind nicht nur für das eigentliche Bankgeschäft, sondern auch für die Erbringung von Risikomanagement- und Abwicklungsdienstleistungen an die Siemens AG, ihre Tochtergesellschaften und ausgewählte Dritte verantwortlich. Die anderen Verwaltungsaufwendungen sind im Wesentlichen auf den Einkauf von Dienstleistungen bei der Siemens AG und ihren Tochterunternehmen sowie bei Dritten zurückzuführen. Im Rahmen des Einkaufs von Dienstleistungen kauft die Siemens Bank auch sämtliche IT-Leistungen zu.

Der konstante Anstieg des Verwaltungsaufwands in den vergangenen drei Geschäftsjahren ist neben der stetigen Ausweitung der Geschäftsaktivitäten der Siemens Bank auch auf Gehaltssteigerungen und Kostenanstiege bei einzelnen Dienstleistern zurückzuführen. Durch strikte Kostendisziplin gelang es der Siemens Bank jedoch, die strukturellen Mehrkosten durch die Geschäftsexpansion der vergangenen Jahre in ihrer Wirkung zu begrenzen. Der relative Anstieg des Verwaltungsaufwands liegt unter dem relativen Anstieg des Zinsüberschusses, stieg also im von der Siemens Bank erwarteten Rahmen. Insgesamt lag das Niveau der Verwaltungskosten unter den Erwartungen der Bank, was insbesondere auf geringere Personalaufwendungen als erwartet zurückzuführen war.

Das **übrige betriebliche Ergebnis** ist im Wesentlichen durch das Ergebnis aus Fremdwährungsbewertungen bestimmt. Insbesondere durch die währungskongruente Refinanzierung von Fremdwährungskrediten ist der Einfluss von Wechselkurseffekten auf die Profitabilität der Bank begrenzt. Die Siemens Bank weist im Geschäftsjahr 2020 ein im Verhältnis zum Gesamtportfolio leicht negatives Währungsergebnis aus; im Vorjahr wies die Siemens Bank ein im Verhältnis zum Portfolio leicht positives Währungsergebnis aus.

Der Aufwand aus Zuführungen zur **Risikovorsorge** war im Geschäftsjahr 2020 im Vergleich zum Vorjahr konstant und fiel trotz der Herausforderungen der COVID-19-Pandemie deutlich geringer aus als von der Siemens Bank zu Beginn der COVID-19-Pandemie erwartet. Da das Kreditportfolio nahezu konstant geblieben ist, war dennoch ein deutlicher Anstieg der Risikovorsorgen vor Vorsorgen für allgemeine Bankrisiken zu verzeichnen. So ist einerseits das Volumen problembehafteter Kredite gestiegen. Andererseits hat die Siemens Bank die Risikovorsorge für latente Kreditrisiken deutlich erhöht, um dem unsicheren Marktumfeld weiter Rechnung zu tragen. Die Anpassung der Vorsorgen für latente Kreditrisiken erfolgte im Rahmen der im Geschäftsjahr 2018 erstmalig angewendeten Methodik der Vorsorgebildung für latente Kreditrisiken, die den erwarteten Verlusten und Ausfallquoten stärker Rechnung trägt. In der

COVID-19-Pandemie hat sich die Struktur des Kreditportfolios – ein hoher Anteil von Projektfinanzierungen im Infrastrukturbereich sowie von Corporate-Lending-Transaktionen mit Eigenkapitalsponsoren aus dem Private-Equity-Bereich – als überwiegend resilient gegen Kreditausfälle erwiesen. Zudem haben die weiterhin gute Kreditqualität des Forderungsbestands und die breite Diversifikation nach Branchen und Regionen dazu beigetragen, dass die bilanzielle Risikovorsorge auch im Geschäftsjahr 2020 für weite Teile des Kreditportfolios insgesamt sehr moderat ausgefallen ist.

Das **Betriebsergebnis** entspricht dem handelsrechtlichen Ergebnis, das die Siemens Bank nach Abzug von Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken und von Ertragsteuern an die Siemens AG aufgrund des bestehenden Ergebnisabführungsvertrags abführt.

Das hier aufgeführte Betriebsergebnis vor Ertragsteuern ist wie im Vorjahr der wesentliche **finanzielle Leistungsindikator** der Siemens Bank. Der Anstieg dieses Leistungsindikators liegt etwas unter den Erwartungen der Siemens Bank, vor allem wegen des verlangsamten Wachstums des Geschäftsvolumens und der schwächeren Entwicklung des Zinsüberschusses. Die im Rahmen der Erwartung liegende Entwicklung der Risikovorsorgen und die etwas geringer als erwartet gestiegenen Verwaltungsaufwendungen konnten dies nicht überkompensieren.

Daneben ermittelt die Siemens Bank den Ertrag auf das ökonomische Kapital (Return on Risk Adjusted Capital) als weiteren finanziellen Leistungsindikator. Dabei wird das Betriebsergebnis nach standardisierten Ertragsteuern und vor Zuführung bzw. Auflösung von Vorsorgen beziehungsweise Sonderposten für allgemeine Bankrisiken (69,1 Mio. € im Geschäftsjahr 2020; im Vorjahr: 73,5 Mio. €) ins Verhältnis zum durchschnittlichen ökonomischen Kapital gesetzt, das im Geschäftsjahr 2020 bei 506,5 Mio. € (im Vorjahr: 465,5 Mio. €) liegt. Dieser Indikator lag zum 30. September 2020 bei 13,6 % (im Vorjahr: 15,8 %) und damit leicht unter der im Vergleich zum Vorjahr unveränderten Zielbandbreite von 15 % bis 20 %.

2 Risikobericht

2.1 Risikostrategie

Die Unternehmenssteuerung der Siemens Bank richtet sich an den Zielen und Vorgaben der Geschäftsstrategie aus. Die Umsetzung der Geschäftsstrategie und das Erreichen der vorgegebenen Renditeziele sind nicht ohne das bewusste Eingehen von Risiken möglich. Die Risikostrategie der Siemens Bank basiert auf den Vorgaben der Geschäftsstrategie und stellt den Rahmen für Identifikation, Beurteilung, Steuerung und Überwachung der Risiken innerhalb der Siemens Bank dar.

2.1.1 Zielsetzung

Unter Berücksichtigung des Zielsystems der Geschäftsstrategie und des Risikoappetits der Siemens Bank konkretisiert die Risikostrategie die Vorgaben der Geschäftsstrategie hinsichtlich der risikostrategischen Ausrichtung und der einzelnen Risikoarten. Hieraus ergeben sich die Leitlinien für das Risikomanagement und das Zielsystem der Risikostrategie der Siemens Bank. Oberste Risikogrundsätze sind die ständige Einhaltung der Risikotragfähigkeit sowie die Zahlungsfähigkeit der Siemens Bank. Darüber hinaus genießen die Vermeidung von Konzentrations- und Klumpenrisiken sowie die Einhaltung der gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben oberste Priorität. Wesentliches Element der Umsetzung der Risikostrategie sind die gezielte Identifikation, Messung, Steuerung, Überwachung und Berichterstattung der eingegangenen oder zukünftigen Risiken der Siemens Bank. Dies ist auch die Grundlage der integrierten Steuerung von Risiko- und Renditezielen im Rahmen der Gesamtbanksteuerung.

Die Erstellung der Risikostrategie folgt einem klar definierten Prozess. Aufbauend auf der Geschäftsstrategie wird die Risikostrategie entweder anlassbezogen oder in regelmäßigem Turnus angepasst. Grundlage der Risikostrategie ist eine detaillierte Analyse der Risikofaktoren innerhalb der Siemens Bank im Rahmen einer Risikoinventur. Bei der Risikoinventur werden die wesentlichen Risikoarten definiert, analysiert und deren Modellierung festgelegt. Die Ergebnisse der Risikoinventur sind die Grundlage für die Festlegung der risikostrategischen Ziele und Maßnahmen, die im Rahmen der Gesamtrisikoberichterstattung überwacht werden.

2.1.2 Regulatorische Anforderungen

Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an das Risikomanagement, die Kapitaladäquanz sowie die Liquiditätsausstattung stellen den regulatorischen Rahmen für das Risikomanagement der Siemens Bank dar. Insbesondere stellt die Siemens Bank die ständige Einhaltung der Vorschriften aus der Capital Requirements Regulation (CRR) und der Capital Requirements Directive IV (CRD IV) sowie den darauf aufbauenden Verordnungen und Rundschreiben sicher. Dies beinhaltet insbesondere die ständige Einhaltung und Überwachung aller Eigenkapital-, Großkredit-, Liquiditäts- und Vergütungsanforderungen sowie der Mindestanforderungen an das Risikomanagement für Banken (MaRisk_BA). Des Weiteren stellt die Bank die ständige Einhaltung der regulatorischen Vorgaben für das Geschäft ihrer Niederlassungen sicher.

2.2 Risikomanagement und Organisation

Um die Umsetzung der geschäfts- und risikostrategischen Ziele sicherzustellen, hat die Siemens Bank ein umfassendes Risikomanagementsystem eingerichtet. Wesentliche Bestandteile des Risikomanagementsystems sind das Risikotragfähigkeitskonzept, die Liquiditätsrisikosteuerung sowie die Implementierung eines effizienten internen Kontrollsystems.

2.2.1 Aufbauorganisation

Die schriftliche Ordnung der Siemens Bank regelt die Abläufe, Kontrollen und Verantwortlichkeiten im Risikomanagement. Insbesondere sind die Prozesse für die Kreditgewährung, die Kreditweiterbearbeitung, die Kreditbearbeitungskontrolle, der Prozess zur Intensiv- und Problemkreditbetreuung, die Prozesse zur Risikoklassifizierung und zur Überprüfung von Bonitätseinschätzungen sowie die Prozesse des Asset-Liability-Managements dort dokumentiert. Die Entscheidungskompetenzen sind in der Kompetenzordnung der Siemens Bank geregelt.

Die Dokumentation der Rahmenbedingungen für die interne Kapitalsteuerung, der Steuerung und der Überwachung der einzelnen Risikoarten sowie der Methoden, Prozesse und der Limitierung innerhalb der Siemens Bank ist in der Risikodokumentation sowie in der Organisationsdokumentation der Siemens Bank festgelegt. Die Risikodokumentation und die Organisationsdokumentation stehen allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Siemens Bank zur Verfügung.

Funktionstrennung

Die Aufbauorganisation der Siemens Bank definiert eine strikte fachliche und disziplinarische Trennung der Bereiche Markt und Marktfolge bis in die Ebene der Geschäftsleitung. Die Bereiche des Chief Financial Officer (CFO) und des Chief Risk Officer (CRO) sind hierbei vollumfänglich der Marktfolge zugeordnet, der Bereich des Chief Executive Officer (CEO) vollumfänglich dem Markt. Diese strikte Trennung gilt auch für die Niederlassungen in London und Singapur. Eine Überstimmung der Marktfolge ist in der Kompetenzordnung ausgeschlossen.

Die operative Steuerung der Risiken erfolgt in der Siemens Bank unter Beachtung der risikostrategischen Rahmenbedingungen und der von der Marktfolge vorgegebenen Limite. Die risikostrategischen Rahmenbedingungen und Limite der Risikosteuerung werden durch die Marktfolge definiert, während die operative Umsetzung der Risikosteuerung durch den Markt erfolgt. Die operative Risikosteuerung wird von einer funktional und disziplinarisch unabhängigen Risikoüberwachung im Bereich der Marktfolge kontrolliert. Zu den Aufgaben der Risikoüberwachung zählen die umfassende Risikoanalyse und Risikokontrolle der eingegangenen Risiken. Die Risikoanalyse umfasst die Identifikation der eingegangenen Risiken, die Entwicklung adäquater Methoden zur Messung und Quantifizierung der Risiken sowie die Analyse der aktuellen Risikosituation. Die Analyse der Risikosituation orientiert sich hierbei an den Vorgaben der ökonomischen Kapitalsteuerung im Rahmen der Risikotragfähigkeit. Die Risikokontrolle umfasst die Quantifizierung und Plausibilisierung der eingegangenen Risiken, die Überwachung der genehmigten Limite und der Risikotragfähigkeit sowie das Risiko-Reporting.

Gremien

Das Risk Committee der Siemens Bank ist das zentrale Gremium für die Umsetzung der Gesamtbanksteuerung und des Risikomanagements im Sinne des § 25a Abs. 1 des Gesetzes über das Kreditwesen (KWG). Insbesondere unterstützt das Risk Committee die Geschäftsleitung bei der Entwicklung und Verabschiedung der Risikostrategie sowie der Festlegung des Risikotragfähigkeitskonzepts. Das Risk Committee verantwortet die Leitlinien für die Kreditportfoliosteuerung durch die Vorgabe geeigneter Maßnahmen wie auch die Vorgaben zur Steuerung der operationellen Risiken. Insbesondere ist das Risk Committee mit der Steuerung und Überwachung des Kreditportfolios beauftragt. Stimm-berechtigte Mitglieder des Risk Committee sind CEO, CFO und CRO der Siemens Bank.

Der Kreditausschuss nimmt die Votierungs- und Kreditentscheidungskompetenz für wesentliche Kreditengagements entsprechend der Kompetenzordnung und unter Berücksichtigung der risikostrategischen Ausrichtung der Siemens Bank wahr. Stimm-berechtigte Mitglieder des Kreditausschusses sind CEO, CFO und CRO sowie die Leitung Kreditgeschäft der Siemens Bank.

Das Asset Liability Management Committee (ALM Committee) ist für die Steuerung und Limitierung der Markt-, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken verantwortlich. Die finale Entscheidungsbefugnis zu allen Fragen des Asset-Liability-Managements und damit auch über das Management der Markt-, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken liegt beim ALM Committee. Die operative Steuerung der Markt-, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken erfolgt durch die Treasury-Abteilung der Siemens Bank, die dem Markt zugeordnet ist. Stimm-berechtigte Mitglieder des ALM Committee sind CEO, CFO und CRO der Siemens Bank sowie das Management der Niederlassung Singapur für Sachverhalte der Niederlassung Singapur.

Risikoüberwachung

Hauptverantwortlich für die Risikoüberwachung ist der dem CFO unterstellte Bereich Risk Controlling & Analytics. Innerhalb dieses Bereichs sind die Abteilung Kreditrisikoccontrolling für die Überwachung des Kreditrisikos und die Abteilung Pricing & Integrated Risk Controlling für die Überwachung des Markt-, Liquiditäts- und operationellen Risikos sowie für Fragen der Gesamtbanksteuerung verantwortlich. Der Leiter des Bereichs Risk Controlling & Analytics ist durch die Mitgliedschaft im Risk Committee, ALM Committee und Kreditausschuss sowie die Teilnahme am Outsourcing Committee und am Compliance Committee umfassend an allen risikopolitisch relevanten Entscheidungsprozessen beteiligt. Das Risikocontrolling der Siemens Bank unterstützt und berät die Geschäftsleitung umfassend bei der Entwicklung und Umsetzung der Risikostrategie. Dies umfasst alle Phasen der Erstellung der Risikostrategie inklusive der Risikoinventur sowie die Ausgestaltung des Risikotragfähigkeitskonzepts. Auf Basis der Risikostrategie und des Risikotragfähigkeitskonzepts unterstützt das Risikocontrolling die Geschäftsleitung bei der Ausgestaltung einer effektiven und effizienten Limitstruktur sowie der generellen Begrenzung von Risiken. Zu den Aufgaben der im Risikocontrolling zusammengefassten Abteilungen zählen insbesondere die Identifikation der für die Siemens Bank relevanten Risiken (für operationelle Risiken in Zusammenarbeit mit den Leitern der einzelnen Fachbereiche, welche die relevanten Informationen für ihren Bereich identifizieren und liefern) und die tägliche beziehungsweise regelmäßige Messung und Beurteilung der Risiken. Außerdem überwacht das Risikocontrolling die Einhaltung der festgelegten Limite einschließlich der Eskalation von Limitüberschreitungen und ist für die Risikoberichterstattung an die Geschäftsleitung und die Erstellung eines Gesamtrisikoprofils verantwortlich. Ferner besitzt das Risikocontrolling die Hoheit über die in diesem Zusammenhang verwendeten Methoden und Verfahren, und ist für deren ständige Weiterentwicklung und Validierung verantwortlich. Das Risk Committee wird über materielle Änderungen der Methoden informiert.

Ein wesentliches Instrument zur Überprüfung der Angemessenheit des Risikomanagementsystems und des internen Kontrollsystems ist die interne Revision. Innerhalb der Bank ist ein von der Geschäftsleitung ernannter Revisionsbeauftragter, der direkt der Geschäftsleitung untersteht, dafür verantwortlich, die Ordnungsmäßigkeit der internen Revision sicherzustellen. Den Rahmen für die Aktivitäten der internen Revision stellt ein dreijähriger Revisionsrahmenplan dar, der risikobasiert erstellt und jährlich fortgeschrieben wird. Die operative Durchführung von Prüfungen durch die interne Revision ist von der Bank an die Konzernrevision der Siemens AG ausgelagert. Die Ergebnisse der Prüfungen werden in Abstimmung mit dem Revisionsbeauftragten in Quartals- und Jahresberichten zusammengefasst und anschließend der Geschäftsführung und dem Aufsichtsrat zur Verfügung gestellt.

Ein weiteres wesentliches Element des internen Kontrollsystems stellt die Compliance-Funktion der Siemens Bank dar. Die Siemens Bank fasst die Compliance-Funktion sowie die Funktion des Geldwäschebeauftragten in einer zentralen Stelle zusammen. Die zentrale Stelle für Geldwäscheprävention, Betrugsprävention sowie Compliance ist direkt der Geschäftsleitung der Siemens Bank unterstellt und themenbezogen uneingeschränkt weisungsbefugt. Die Stelle hat die institutsinternen Regelungen in Bezug auf Geldwäscheprävention, sonstige strafbare Handlungen sowie weitere Compliance-relevante institutsspezifische gesetzliche Bestimmungen zu bewerten, deren Einhaltung zu überwachen sowie die Geschäftsleitung und die Geschäftsbereiche hinsichtlich der Einhaltung dieser gesetzlichen Bestimmungen und sonstiger Vorgaben zu unterstützen und zu beraten. Bei den weiteren Compliance-relevanten institutsspezifischen Bestimmungen wie aufsichtsrechtlichen Fragestellungen oder der Umsetzung der MaRisk wird die zentrale Stelle insbesondere vom Risikocontrolling und dem Meldewesen koordinierend unterstützt. Unbeschadet der Aufgaben der übergeordneten Compliance-Funktion bleiben die Geschäftsleiter und die Geschäftsbereiche uneingeschränkt für die Einhaltung sämtlicher gesetzlicher Bestimmungen und sonstiger Vorgaben verantwortlich. Die zentrale Stelle berichtet quartalsweise sowie in einem jährlichen Compliance-Gesamtbereich an die Geschäftsleitung und führt dabei Tätigkeiten und, falls vorhanden, festgestellte Mängel sowie Maßnahmen zur Behebung dieser Mängel auf. Ferner erstellt die zentrale Stelle den Geldwäschejahresbericht.

Risikoberichterstattung

Die Risikoberichterstattung innerhalb der Siemens Bank an die Geschäftsleitung, den Aufsichtsrat sowie das Risk Committee erfolgt im Rahmen des Risikocontrollings sowohl in einem regelmäßigen Turnus als auch ad hoc.

Das zentrale Instrument zur Risikoberichterstattung ist der vierteljährliche Gesamtrisikobericht, der neben einer umfassenden Risikotragfähigkeitsanalyse auch eine detaillierte Berichterstattung der Einzelrisiken sowie die Risikokapitalplanung beinhaltet. Die Berichterstattung der Risikotragfähigkeit erfolgt basierend auf einer umfassenden Risikotragfähigkeitsanalyse, in der der aktuelle interne Risikokapitalbedarf sowohl im Normalfall als auch im Stressfall analysiert wird.

Neben dem Gesamtrisikobericht erfolgt das Reporting der Adressenausfallrisiken, der Marktpreisrisiken, der Liquiditätsrisiken, der Refinanzierungsrisiken, der operationellen Risiken sowie der quantifizierbaren nicht wesentlichen Risiken über regelmäßige und standardisierte Berichte.

Die Berichterstattung über Adressenausfallrisiken erfolgt im Wesentlichen im monatlichen Kreditrisikobericht. Im Fokus der Risikoberichterstattung stehen der ökonomische und regulatorische Kapitalbedarf für die eingegangenen Kreditrisiken sowie eine detaillierte Portfolioanalyse hinsichtlich der eingegangenen Konzentrationsrisiken. Die Analyse der Konzentrationsrisiken umfasst Länderrisiken, Branchenrisiken, Konzentrationen in Bonitätseinstufungen sowie Konzentrationen in einzelnen Schuldnern.

Die Berichterstattung über Marktpreisrisiken erfolgt sowohl monatlich als auch täglich. Im Fokus der monatlichen Risikoberichterstattung steht der ökonomische Kapitalbedarf für die eingegangenen Marktpreisrisiken. Im Fokus der täglichen Berichterstattung steht die Überwachung der operativen Value-at-Risk-Limite.

Die Berichterstattung über Liquiditätsrisiken erfolgt monatlich und über die tägliche Liquiditätsablaufbilanz. Über das Refinanzierungsrisiko wird ebenfalls täglich berichtet. Im Fokus der Risikoberichterstattung stehen der ökonomische Kapitalbedarf für das eingegangene Refinanzierungsrisiko, die Überwachung der operativen Liquiditäts- und Refinanzierungslimite sowie die regulatorischen Kennzahlen zu Liquidity Coverage Ratio und Minimum Liquid Assets, und nach Implementierung im Geschäftsjahr 2021 die Net Stable Funding Ratio.

Die Berichterstattung der operationellen Risiken erfolgt im vierteljährlichen Gesamtrisikobericht. Schäden ab einer Höhe von 50 T€ werden ad hoc an die Geschäftsleitung berichtet. Darüber hinaus wird ein detaillierter Bericht über die Ergebnisse des jährlichen Self-Assessments und die anstehenden Maßnahmen erstellt. Die Umsetzung der Maßnahmen wird vierteljährlich überwacht.

Die Berichterstattung der nicht wesentlichen, jedoch quantifizierbaren Risiken wie dem Prepayment-Risiko oder dem Geschäftsrisiko aus Schwankungen des Margenbarwerts erfolgt monatlich im Rahmen anderer Berichte wie der Marktpreisrisikoberichterstattung.

2.2.2 Internes Kontrollsystem im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Zielsetzung

Ziel der externen Rechnungslegung ist neben der Ausschüttungsbemessung die sach- und termingerechte Informationsbereitstellung für die Adressaten von Jahresabschluss und Lagebericht. Die Siemens Bank hat ein rechnungslegungsbezogenes internes Kontrollsystem etabliert, durch das die Ordnungsmäßigkeit der externen Rechnungslegung sichergestellt und Verstöße gegen Rechnungslegungsnormen vermieden werden sollen.

Verantwortlichkeiten

Verantwortlich für die externe Rechnungslegung und für das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem ist die Abteilung Regulatory & Finance. Diese Abteilung berichtet an den CFO der Siemens Bank.

Die Prozesse und Kontrollen sind in die Prüfungstätigkeit der internen Revision einbezogen.

Verfahren

Die Prozessabläufe sowie das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem sind vollständig in Prozessbeschreibungen und Arbeitsanweisungen dokumentiert. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind in der Abschlussrichtlinie der Siemens Bank beschrieben.

Bei der Erstellung von Jahresabschluss und Lagebericht wird auf allgemein anerkannte Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zurückgegriffen, deren Angemessenheit regelmäßig überprüft wird.

Zur Verminderung operationeller Risiken im Rahmen der Abschlusserstellung wird – soweit möglich – auf IT-basierte, automatisierte Rechnungslegungsverfahren zurückgegriffen. Anpassungen in den rechnungslegungsrelevanten IT-Systemen unterliegen standardisierten Genehmigungs- und Prüfungsverfahren. Geeignete Abstimmungshandlungen und Kontrollen stellen die Qualität der Verarbeitung sicher. Manuelle Buchungen unterliegen zusätzlichen Prozesskontrollen. Für die Rechnungslegungsprozesse ist zudem ein Notfallkonzept etabliert.

Weiterentwicklung und Qualitätssicherung

Das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem sowie die zugrunde liegenden Richtlinien und Arbeitsanweisungen werden einmal jährlich sowie anlassbezogen auf ihre Angemessenheit überprüft. Zudem wird im Rahmen der Genehmigung von Neuprodukten überprüft, ob und inwieweit das bestehende Regelwerk anzupassen ist.

Für die Mitarbeiter der Abteilung Regulatory & Finance sind Schulungspläne definiert, die regelmäßig aktualisiert und überarbeitet werden.

2.2.3 Gesamtbanksteuerung und Risikotragfähigkeit

Gesamtbanksteuerung

Das Management der internen und aufsichtsrechtlichen Kapitalunterlegung, das Management der Liquiditätsrisiken, das monatliche Performance-Controlling sowie die Steuerung der Kosten aus der internen und aufsichtsrechtlichen Kapitalbindung sind integrale Bestandteile der Gesamtbanksteuerung der Siemens Bank. Das Management des internen Kapitals basiert auf einem ökonomischen Kapitaladäquanzansatz, dessen zentrale Risikogröße das ökonomische Kapital ist.

Durch die Steuerung und Überwachung der ökonomischen und aufsichtsrechtlichen Kapitaladäquanz wird laufend sichergestellt, dass die Risikoprämissen der verschiedenen Geschäftsfelder der Siemens Bank jederzeit in Einklang mit der Kapitalausstattung sowohl auf Gesamtbankebene als auch für die einzelnen Risikoarten steht. Die Geschäftsleitung der Siemens Bank legt die erforderliche Kapitalausstattung der Bank basierend auf der Geschäfts- und Risikostrategie nach den definierten Renditezielen und strategischen Risikovorgaben fest. Die Geschäftsleitung stellt im Rahmen der Risikotragfähigkeit laufend sicher, dass das Risikoprofil der Bank in einem adäquaten Verhältnis zur vorhandenen Risikodeckungsmasse steht.

Die Steuerung und Überwachung der Liquiditätsrisiken ergänzt das ökonomische Risikokapitalmanagement im Rahmen der Gesamtbanksteuerung. Liquiditätsrisiken dürfen nur im Rahmen der von der Geschäftsleitung vorgegebenen Risikotoleranz eingegangen werden. Maßgeblich für die Festlegung der Risikotoleranz und der daraus abgeleiteten Limite ist das Ziel, die Zahlungsfähigkeit der Siemens Bank auch bei schwerwiegenden Krisenereignissen zu gewährleisten.

Die Kosten der ökonomischen Kapitalunterlegung werden im Pricing berücksichtigt und sind in die Performance-Messung integriert. Wesentliche Kennzahlen des Pricings sind der Economic Value Added (EVA) und der Return on Equity (RoE) basierend auf dem ökonomischen Kapital (RoRaC).

Risikotragfähigkeit

Zur Sicherstellung einer jederzeit ausreichenden Kapital- und Liquiditätsausstattung im Sinne des § 25a KWG hat die Siemens Bank ein Konzept zur Überwachung der Risikotragfähigkeit definiert. Das Risikotragfähigkeitskonzept wird von der Geschäftsleitung der Bank jährlich und anlassbezogen überprüft, bei Bedarf und in Übereinstimmung mit der Geschäfts- und Risikostrategie angepasst und vom Aufsichtsrat der Bank freigegeben.

Die interne Steuerung und Limitierung der Risiken der Siemens Bank erfolgt auf Basis der sogenannten Gläubigerschutzperspektive („Gone Concern“-Perspektive). Die Gläubigerschutzperspektive stellt auf einen umfassenden

Risikoansatz in Kombination mit einem hohen Konfidenzniveau ab, der einen effektiven Schutz der Fremdkapitalgeber zum vorrangigen Ziel hat. Das Konfidenzniveau orientiert sich hierbei am Zielrating der Siemens Bank von derzeit A/A-. Aus dem angestrebten Zielrating ergibt sich eine angestrebte Überlebenswahrscheinlichkeit von 99,95 % bei einem gegebenen Risikohorizont von einem Jahr. Neben der Gläubigerschutzperspektive verfolgt die Siemens Bank auch die Zielsetzungen der „Normativen Perspektive“ wie sie im „Leitfaden Risikotragfähigkeit – Aufsichtsrechtliche Beurteilung von Risikotragfähigkeitskonzepten“ der BaFin im Jahr 2018 festgelegt wurde. Die Normative Perspektive vereint die Vorgaben der aufsichtsrechtlichen Kapitaladäquanz und der internen Kapitaladäquanz mit der Zielsetzung einer jederzeitigen Sicherstellung der aufsichtsrechtlichen Kapitaladäquanz und einer integrierten Risikokapitalplanung.

Die Siemens Bank definiert ihre Risikodeckungsmasse wertorientiert im Sinne des Rundschreibens „Leitfaden Risikotragfähigkeit – Aufsichtsrechtliche Beurteilung von Risikotragfähigkeitskonzepten“ der BaFin aus 2018. Die Risikodeckungsmasse besteht zum einen aus dem aufsichtsrechtlichen Kern- und Ergänzungskapital (engere Risikodeckungsmasse) und wird zum anderen um die stillen Reserven und stillen Lasten aus dem Anlagebuch der Siemens Bank angepasst. Hierbei werden auch erwartete Verluste sowie Kosten zur Deckung von Liquiditätslücken und zur Administration des Anlagebuchs berücksichtigt. Ergibt sich hieraus ein negativer Betrag, wird dieser von der engeren Risikodeckungsmasse abgezogen. Ergibt sich ein positiver Betrag, wird dieser unter Berücksichtigung eines Risikoabschlags als erweiterte Risikodeckungsmasse in der Risikotragfähigkeitsrechnung berücksichtigt.

Zum 30. September 2020 setzt sich die Risikodeckungsmasse der Siemens Bank wie folgt zusammen:

in Mio. €	2020	2019
Kernkapital	1.000,0	1.000,0
Ergänzungskapital	59,0	46,0
Erweiterte Risikodeckungsmasse	505,1	480,6
Risikodeckungsmasse	1.564,1	1.526,6

Abbildung 4: Zusammensetzung der Risikodeckungsmasse

Die Messung der Risikotragfähigkeit erfolgt durch die Gegenüberstellung der ökonomischen Kapitalanforderung und der vorhandenen Risikodeckungsmasse.

Die Allokation der vorhandenen Risikodeckungsmasse auf die einzelnen Risikoarten wird auf Basis der geschäfts- und risikostrategischen Ausrichtung der Bank durch die Geschäftsleitung festgelegt. Grundlage hierfür ist eine regelmäßige Risikoinventur. Die Risikoinventur umfasst sowohl eine umfassende Analyse der Risikofaktoren in den jeweiligen Geschäftsfeldern als auch eine Überprüfung der verwendeten Methoden und Modelle. Die Wesentlichkeits-einstufung der einzelnen Risiken erfolgt auf Basis dieser Analysen sowie weiterer Quantifizierungen.

Derzeit stuft die Siemens Bank die folgenden Risikoarten als wesentlich ein:

- » Adressenausfallrisiko
- » Marktpreisrisiko
- » Liquiditätsrisiko (im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos)
- » Refinanzierungsrisiko
- » Operationelles Risiko

Darüber hinaus werden die folgenden nicht wesentlichen Risiken separat quantifiziert:

- » Prepayment-Risiko
- » Geschäftsrisiko im Sinne eines Margenbarwertrisikos

Diese Risiken beeinflussen insbesondere die Höhe und Schwankung der erweiterten Risikodeckungsmasse und werden daher im Stressfall mit den anderen nicht wesentlichen Risiken betrachtet. Im Stressfall wird die Risikodeckungsmasse um im Stressfall erwartete Verluste in Höhe von 46,2 Mio. € reduziert.

Die Allokation der Risikodeckungsmasse und der Risikokapitalbedarf stellen sich zum 30. September 2020 wie folgt dar:

in Mio. €	2020	2019		
Risikodeckungsmasse unter Stress	1.517,9	1.482,3		
davon erweiterte Risikodeckungsmasse unter Stress	458,9	436,3		
davon engere Risikodeckungsmasse	1.059,0	1.046,0		
	Risikodeckungs-	Risikokapital-	Risikodeckungs-	Risikokapital-
	masse	bedarf	masse	bedarf
Risikokapital für Operationelle Risiken	25,0	24,3	25,0	21,8
Risikokapital für Adressenausfallrisiko	700,0	483,9	600,0	450,8
Risikokapital für Marktpreisrisiken	40,0	5,3	20,0	13,3
Risikokapital für Refinanzierungsrisiko	60,0	29,3	30,0	21,5
Normalfall	825,0	542,9	675,0	507,4
Risikokapital für Operationelle Risiken		27,6		24,4
Risikokapital für Adressenausfallrisiko		714,5		671,8
Risikokapital für Marktpreisrisiken		8,0		20,0
Risikokapital für Refinanzierungsrisiko		76,2		47,9
Risikokapital für Geschäftsrisiko		101,7		121,7
Risikokapital für Prepaymentrisiko		0,0		0,0
Puffer für nicht wesentliche Risiken		20,0		20,0
Stressfall Gesamt	1.517,9	948,0	1.482,3	905,8

Abbildung 5: Allokation der verfügbaren Risikodeckungsmasse und Risikokapitalbedarf nach Risikoart

Die Risikodeckungsmasse unter Stress ergibt sich aus der Risikodeckungsmasse abzüglich der zusätzlichen Verluste im Stressfall. Die erweiterte Risikodeckungsmasse unter Stress dient als zusätzliche Risikodeckungsmasse zur Abdeckung von nicht wesentlichen Risiken und Risiken im Stressfall. Zur Abdeckung der wesentlichen Risiken wird nur die Risikodeckungsmasse im engeren Sinne verwendet. Zur Quantifizierung der internen Kapitalanforderung für Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken, Refinanzierungsrisiken und Geschäftsrisiken verwendet die Siemens Bank Value-at-Risk-Ansätze mit einem Konfidenzniveau von 99,95 % und einem Risikohorizont von einem Jahr. Für das Prepayment-Risiko verwendet die Siemens Bank ein Stressszenario, welches eine vollständige Rückzahlung aller variabel verzinslichen Transaktionen aus dem Kreditgeschäft zum Stichtag simuliert. Das operationelle Risiko wird auf Grundlage des Basis indikatoransatzes nach CRR quantifiziert.

Für die Ermittlung der ökonomischen Kapitalanforderung unterstellt die Siemens Bank keinerlei Diversifikationseffekte zwischen den einzelnen Risikoarten. Das Liquiditätsrisiko (im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos) wird nicht über Risikokapital im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung unterlegt, da dies nicht sinnvoll möglich ist. Stattdessen wird das Liquiditätsrisiko (im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos) über ein vom ALM Committee

festgelegtes Limitsystem im Rahmen einer Liquiditätsablaufbilanz gesteuert, das sich aus der Liquiditätsrisikotoleranz der Siemens Bank ableitet. Das Limitsystem wird hierbei zusammen mit den Kapital- und Liquiditätsanforderungen aus der CRR gesamtheitlich überwacht, analysiert und berichtet.

Die sonstigen derzeit als nicht wesentlich eingestuften Risikoarten wie strategisches Risiko oder Modellrisiko werden pauschal über einen Sicherheitspuffer berücksichtigt.

Die Auslastung der Risikodeckungsmasse im Stressfall ist im Laufe des Geschäftsjahres von 905,8 Mio. € auf 948,0 Mio. € angestiegen, während die Risikodeckungsmasse unter Stress um 35,6 Mio. € gestiegen ist. Die höchste Auslastung der Risikodeckungsmasse ergab sich zum Ende des zweiten Quartals des Geschäftsjahres.

Die Geschäftsführung zeigt sich mit der Risikoentwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr zufrieden, da der Risikokapitalbedarf nur geringfügig stärker als das relative Wachstum im Kreditportfolio gestiegen ist und die Auswirkungen aus der COVID-19-Pandemie auf die Risikotragfähigkeit nur gering waren. Für das Geschäftsjahr 2021 erwartet die Siemens Bank auf Basis der Geschäfts- und Risikostrategie weiterhin die jederzeitige Sicherstellung der Risikotragfähigkeit sowohl im Normalfall als auch unter Berücksichtigung der Stressszenarien.

Stresstesting

Für jedes wesentliche Risiko im Rahmen der Risikotragfähigkeit hat die Siemens Bank adäquate Stressstestszenarien definiert. Die Stressstests orientieren sich an den in der Geschäfts- und Risikostrategie definierten Zielen und Maßnahmen sowie an den regulatorischen Vorgaben der MaRisk. Basis für die Durchführung der Stressstests ist die von der Geschäftsleitung beschlossene Stressstesting-Policy, die anlassbezogen – jedoch mindestens einmal jährlich – überprüft und gegebenenfalls angepasst wird. Zur Durchführung der Stressstests werden die internen Methoden zur Messung der wesentlichen Risiken verwendet. Die Eingangsparameter der Modelle werden hierbei auf Basis hypothetischer sowie historischer Stressszenarien angepasst. Neben risikospezifischen Szenarien werden auch risikoartenübergreifende Szenarien analysiert. Das Stress-testing ist in die Analyse der Risikotragfähigkeit integriert, um einen notwendigen Handlungsbedarf frühzeitig identifizieren zu können und die Risikotragfähigkeit auch bei angespanntem Marktumfeld sicherstellen zu können.

Der Risikokapitalbedarf des Puffers für sonstige nicht wesentliche Risiken wird pauschal mit 100 % Auslastung dargestellt.

Das bedeutendste Risiko stellt das Adressenausfallrisiko dar, das auch der wesentliche Treiber für die Auslastung im Stressfall ist. Dies spiegelt die geschäfts- und risikostrategische Ausrichtung der Siemens Bank wider.

Aufsichtsrechtliche Kapitaladäquanz

Neben der ökonomischen Kapitalsteuerung im Rahmen der Risikotragfähigkeit und der Steuerung des Liquiditätsrisikos stellt die Steuerung und Überwachung der aufsichtsrechtlichen Kapitaladäquanz sowie der Liquiditätskennzahlen gemäß CRR das zweite Element der Kapitaladäquanzsteuerung innerhalb der Siemens Bank dar.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Siemens Bank setzen sich zum 30. September 2020 wie folgt zusammen:

in Mio. €	2020	2019
Hartes Kernkapital		
Eingezahltes Kapital	5,0	5,0
Abzugs- und Korrekturposten	-1,9	-2,3
Kapitalrücklage und sonstige anrechenbare Rücklagen	995,0	995,0
	998,1	997,7
Ergänzungskapital		
Summe des Ergänzungskapitals vor Kapitalabzugspositionen nach § 10 Abs. 2b KWG	59,0	59,0
Abzugspositionen vom Ergänzungskapital nach § 10 Abs. 6 und Abs. 6a KWG	0,0	0,0
	59,0	59,0
Summe des modifizierten verfügbaren Eigenkapitals nach § 10 Abs. 1d KWG	1.057,1	1.056,7

Abbildung 6: Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel bei Aufstellung zum 30. September 2020 (Vorjahr nach Feststellung)

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel entsprechen der engeren Risikodeckungsmasse zur Ermittlung der Risikotragfähigkeit ohne Abzugs- und Korrekturposten.

Zur Messung und Unterlegung der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen der Adressenausfallrisiken verwendet die Siemens Bank den Kreditrisikostandardansatz (KSA), zur Messung der Marktpreisrisiken den Standardansatz und zur Messung der operationellen Risiken den Basisindikatoransatz (BIA).

in Mio. €	2020	2019
1. Adressenausfallrisiken		
Kreditrisiko-Standardansatz		
Zentralregierungen	0,0	0,0
Institute	0,2	0,8
Unternehmen	565,2	554,0
Mengengeschäft	0,0	0,0
Positionen mit bes. hohem Risiko	12,3	0,0
Sonstige Positionen	0,4	0,6
Ausgefallene Positionen	1,4	0,5
Summe Adressenausfallrisiken	579,5	555,9
2. Marktpreisrisiken		
Standardansatz		
	2,0	1,8
- davon: Währungsrisiken	2,0	1,8
Summe Marktpreisrisiken	2,0	1,8
3. Operationelle Risiken		
Basisindikatoransatz		
	24,3	24,3
Summe Operationelle Risiken	24,3	24,3
Gesamtsumme Eigenkapitalanforderungen		
	605,8	582,1

Abbildung 7: Regulatorischer Kapitalbedarf zum 30. September 2020 (Vorjahr nach Feststellung)

Die Siemens Bank hat eine Gesamtkapitalquote von 10,76 % gemäß CRR in Verbindung mit den relevanten KWG-Vorschriften sicherzustellen. Die Gesamtkapitalquote umfasst auch den Kapitalerhaltungspuffer und den antizyklischen Puffer, die aus hartem Kernkapital zu erbringen sind. Die Gesamtkapitalquote entspricht dem Verhältnis des Gesamtanrechnungsbetrags aus risikogewichteten Aktiva zu den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln der Siemens Bank. Zum 30. September 2020 beträgt die Gesamtkapitalquote (Säule I) der Siemens Bank 13,96 % gemäß aufgestelltem Abschluss (im Vorjahr: 14,52 % nach Feststellung). Da sich das Eigenkapital der Siemens Bank zum größten Teil aus Kernkapitalbestandteilen zusammensetzt, ist die Gesamtkapitalquote nur leicht höher als die Kernkapitalquote (Säule I) von 13,18 % gemäß aufgestelltem Abschluss (im Vorjahr: 13,71 % nach Feststellung). Beide liegen somit deutlich über den aufsichtsrechtlich geforderten Kapitalquoten.

Die Abweichungen zwischen den aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen in Höhe von 605,8 Mio. € (im Vorjahr: 582,1 Mio. €) und dem ökonomischen Risikokapitalbedarf im Normalfall in Höhe von 542,9 Mio. € (im Vorjahr: 507,4 Mio. €) resultieren aus der Verwendung eigener Risikomodelle bei der Berechnung der ökonomischen Kapitalanforderungen.

2.3 Adressenausfallrisiko

Unter dem Adressenausfallrisiko versteht die Siemens Bank mögliche Wertverluste aus dem Ausfall, dem teilweisen Ausfall und aus Bonitätsverschlechterungen von Kunden der Siemens Bank. Die Siemens Bank unterscheidet das Adressenausfallrisiko grundsätzlich in Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko und Emittentenrisiko.

Rahmenwerk für die Identifikation, Steuerung und Überwachung von Adressenausfallrisiken sind die Credit Policy und die darauf aufbauenden Guidelines zum Adressenausfallrisikomanagement. Die Credit Policy beschreibt umfassend die Vorgehensweise, Instrumente, Rollen und Verantwortlichkeiten der Prozessbeteiligten und wird mindestens einmal jährlich auf Aktualität überprüft.

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet die Gefahr, dass ein Kreditnehmer seine Verpflichtungen aus einem Kreditvertrag nicht oder nicht vollständig gegenüber der Siemens Bank erfüllt. Das Kreditrisiko umfasst auch das Transaktionsrisiko von Kreditverträgen, das Ausfallrisiko von Geldanlagen der Siemens Bank und Länderrisiken. Das Länderrisiko bezeichnet hierbei das Risiko, das aus der Gefahr von Transferbeziehungsweise Konvertierungsbeschränkungen aufgrund hoheitlicher Entscheidungen oder politischer Beschränkungen eines Landes entsteht. Das Länderrisiko umfasst auch das Sovereign Risk, also das Kreditrisiko gegenüber Zentralregierungen und Notenbanken. Das Kreditrisiko stellt das für die Siemens Bank vorwiegende Adressenausfallrisiko dar.

Kontrahentenrisiko

Das Kontrahentenrisiko bezeichnet die Gefahr, dass die Gegenpartei eines Termin- oder Derivategeschäfts ihre Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig gegenüber der Siemens Bank erfüllt. Aufgrund der geringen derivativen Risikoposition der Siemens Bank ergaben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr keine signifikanten Risikobeiträge aus dem Kontrahentenrisiko.

Emittentenrisiko

Das Emittentenrisiko bezeichnet die Gefahr, dass sich die Bonität eines Emittenten verschlechtert beziehungsweise dieser teilweise oder ganz ausfällt. Zum 30. September 2020 hat die Siemens Bank nur Emittentenrisikopositionen aus kurzfristigen Schuldverschreibungen (Treasury Bills) mit einer Laufzeit von unter einem Jahr.

2.3.1 Risikoklassifizierung

Die Risikoklassifizierung und die damit einhergehende Bonitätseinstufung der Kunden der Siemens Bank sind von wesentlicher Bedeutung für den Kreditvergabeprozess, die Bewertung des Neugeschäfts sowie die Ermittlung des internen Risikokapitalbedarfs. Die Siemens Bank verfügt über mehrere Ratingverfahren zur Ermittlung der Bonitätseinstufung. Die Ratingverfahren orientieren sich an den Eigenschaften der unterschiedlichen Kundengruppen sowie an spezifischen Produktmerkmalen wie gesonderten Kriterien für das Rating von Projektgesellschaften. Die Ratingverfahren basieren auf statistisch erprobten Modellen und werden laufend optimiert. Grundlage für die Optimierung ist ein regelmäßiges Backtesting, um eine möglichst gute Prognosequalität und Trennschärfe innerhalb der Ratingverfahren zu gewährleisten.

Um eine aussagekräftige Differenzierung der Bonitätseinstufung zu gewährleisten, hat die Siemens Bank zehn Ratingklassen definiert, die bis zu drei weitere Differenzierungen innerhalb einer Ratingklasse erlauben (zum Beispiel 3+, 3, 3-). Insgesamt ergeben sich somit 19 verschiedene Ratingstufen. Die Ratingstufen können über eine Transformationstabelle auf externe Ratings überführt werden. Liegen für eine Bonitätseinstufung Ratings externer Anbieter vor, können diese als Input für ein Ratingverfahren verwendet werden. Alle im Rahmen einer Risikoklassifizierung verwendeten externen Ratingeinstufungen stammen ausschließlich von S&P, Fitch oder Moody's. Auch bei der Verwendung von externen Ratings führt die Siemens Bank eine Bonitätsanalyse unter Berücksichtigung eigener Erkenntnisse und Informationen durch. Die Ratingklassen 1 bis 7 werden für nicht problembehaftete Kunden verwendet.

Ab einer Einstufung in die Ratingstufe 8+ oder schlechter unterliegt der Kreditnehmer der Intensivbetreuung. Eine Intensivbetreuung kann auch ohne erfolgtes Downgrade in die Ratingstufe 8+ stattfinden, falls der Kreditnehmer andere Kriterien für die Intensivbetreuung erfüllt, wie zum Beispiel eine Anfrage des Kunden auf Restrukturierung oder eine hohe Wahrscheinlichkeit für einen baldigen Ausfall. Ab einer Einstufung in die Ratingklasse 9 oder schlechter wird der Kreditnehmer in die Problemkreditbetreuung übergeben. Die Ratingklasse 9 umfasst alle Kreditnehmer, für die eine Restrukturierung erfolgt, und die Ratingklasse 10 alle Kreditnehmer, die bereits ausgefallen sind und sich in Abwicklung befinden.

Die Risikoklassifizierung berücksichtigt immer auch die Länderrisiken eines Kreditnehmers. Das Rating eines Kreditnehmers ist immer in Bezug zum Rating seines Landes zu sehen und ist in der Regel durch das Länderrisiko nach oben begrenzt.

Die Bonitätseinschätzung der Kreditnehmer wird mindestens einmal jährlich auf Basis aktueller Informationen überprüft. Bei schulderspezifischen Entwicklungen oder signifikanten Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds werden die Ratingeinstufungen unmittelbar überprüft.

2.3.2 Portfoliosteuerung und Modellierung

Die Steuerung des Kreditportfolios folgt einem integrierten Ansatz aus Steuerung der erwarteten und unerwarteten Verluste, Verfahren zur Risikofrüherkennung und zum Stresstesting sowie einem umfassenden Bewertungsansatz für das Neugeschäft.

Erwarteter Verlust

Für die Ermittlung des erwarteten Verlusts wird auf Basis der aktuellen Bonitätseinschätzung und der aktuell erwarteten Recovery Rate eines jeden Kreditnehmers ermittelt, welcher durchschnittliche Verlust zu erwarten ist. Der erwartete Verlust ist eine wesentliche Steuerungsgröße in der Portfolioanalyse und ein wesentlicher Input für das Pricing von Neugeschäft. Für die Risikorechnung der Portfolioanalyse wird der erwartete Verlust für einen Zeitraum von einem Jahr ermittelt, für das Pricing von Neugeschäft wird die Laufzeit des Kreditengagements verwendet.

Unerwarteter Verlust

Die Analyse der Kreditportfoliorisiken und die Ermittlung des ökonomischen Kapitalbedarfs erfolgen unter Verwendung eines Credit-Value-at-Risk-Ansatzes. Der Credit Value at Risk dient zur Quantifizierung des unerwarteten Verlusts und ist zentrale Risikogröße in der Portfoliomodellierung. Die Siemens Bank stellt hierbei auf einen Risikohorizont von einem Jahr und ein Konfidenzniveau von 99,95 % ab. Das Konfidenzniveau leitet sich aus dem angestrebten Zielrating der Siemens Bank von A/A- ab. Die Modellierung des Kreditrisikos auf Portfolioebene beruht auf einem simulationsbasierten Asset-Value-Modell. Das Asset-Value-Modell modelliert die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kreditnehmer über die Firmenwertrendite der Kreditnehmer. Zur Ermittlung der Firmenwertrendite verwendet die Siemens Bank ein Multi-Faktor-Modell von makroökonomischen und schulderspezifischen Faktoren. Für die Berechnung des unerwarteten Verlusts werden Kunden mit ähnlichen ökonomischen Eigenschaften zu Risikoeinheiten zusammengefasst. Je stärker eine Risikoeinheit mit den makroökonomischen Faktoren korreliert, desto stärker schwankt ihre Ausfallwahrscheinlichkeit bei Veränderungen der makroökonomischen Faktoren. Die Schwankung der makroökonomischen und schulderspezifischen Variablen und damit der Ausfallwahrscheinlichkeiten wird über einen Monte-Carlo-Ansatz simuliert. Aus den sich ergebenden Veränderungen der Ausfallwahrscheinlichkeiten wird für das Kreditportfolio eine Verlustverteilung erzeugt. Wesentlicher Input für die Monte-Carlo-Simulation ist neben den Korrelationen der Risikoeinheiten die Wahrscheinlichkeit einer Ratingmigration. Hierfür wird auf Basis von historischen Ratingmigrationen eine Tabelle abgeleitet, die in jedem Schritt der Monte-Carlo-Simulation eine Wahrscheinlichkeit für die Migration

einer Risikoeinheit in eine schlechtere oder bessere Ratingklasse liefert. Die simulierte Verlustverteilung berücksichtigt nicht nur Verluste, die aus einer Migration in eine Default-Klasse resultieren, sondern bereits ökonomische Verluste durch die Ratingverschlechterung einer Risikoeinheit. Das Exposure einer Risikoeinheit setzt sich hierbei aus dem ausgezahlten Kreditbetrag sowie aus einem Anrechnungsbeitrag für die freien externen Linien zusammen. Neben Verlusten aus Ratingmigrationen berücksichtigt das Portfoliomodell auch Schwankungen der Recovery Rate und Asset Recoveries. Während negative Schwankungen der Recovery zu einem erhöhten Verlust im Falle von Ratingmigrationen führen, führt eine Schwankung der Asset Recoveries zu einem direkten Marktwertverlust. Für Kunden mit Einzelwertberichtigungen wird das Exposure um den Wert der Einzelwertberichtigung reduziert. Aus der Verlustverteilung werden anschließend der Credit Value at Risk sowie die Risikobeiträge der Risikoeinheiten abgeleitet. Neben dem Credit Value at Risk werden auch die Risikobeiträge der größten Portfolios und Segmente zur Konzentrationsrisikomessung ermittelt.

Länderrisiken

Die Messung von Länderrisiken erfolgt über eine Analyse der Konzentrationsrisiken der einzelnen Länder hinsichtlich des ökonomischen Kapitalbedarfs und des Kreditexposures. Länderrisiken werden sowohl präventiv durch die Vorgabe von Exposure-Limiten im Rahmen des Kreditprozesses beschränkt als auch durch die laufende Analyse von Konzentrationsrisiken der Länder.

Backtesting

Um die Prognosegüte der Modellierung des erwarteten und unerwarteten Verlusts (Credit Value at Risk) sicherzustellen und weiterzuentwickeln, führt die Siemens Bank ein monatliches Backtesting der Risikoklassifizierung und der Ausfallwahrscheinlichkeiten sowie eine Analyse der Ratingmigrationen durch. Darüber hinaus werden weitere Parameter der Risikorechnung im Rahmen eines jährlichen Reviews der Risikomodelle und Ratingverfahren überprüft. Das Backtesting der Ratingverfahren hinsichtlich der Trennschärfe und Prognosequalität wird monatlich durchgeführt und bei Ausreißern als Grundlage für Anpassungen der Struktur und der Methodik der Ratingverfahren verwendet.

Pricing

Die Bewertung des Neugeschäfts im Rahmen des Kreditbearbeitungsprozesses erfolgt mittels Bewertungsmethoden und Pricing-Tools, die neben den Refinanzierungskosten, dem erwarteten Verlust und der steuerlichen Belastung auch die administrativen Kosten sowie die Kosten für das ökonomische Risikokapital berücksichtigen. Damit erfolgt die Bewertung des Neugeschäfts unter Berücksichtigung aller wesentlichen Risiko- und Ertragsgesichtspunkte. Die Parametrisierung des Pricing-Tools stellt dabei auf die Parametrisierung der Portfoliosteuerung ab und gewährleistet damit die Konsistenz zur Gesamtbanksteuerung. Wesentliche Ergebnisse des Pricings sind der Economic Value Added (EVA) und der Return on Equity (RoE) basierend auf dem ökonomischen Kapital (RoRaC) des Neugeschäfts.

Risikofrüherkennung

Der Ratingprozess der Siemens Bank basiert auf etablierten Berichts- und Überwachungsprozessen, die die Aktualität der Ratings sicherstellen. Qualitative und quantitative Informationen werden regelmäßig überwacht, klassifiziert und zeitnah in die Bewertung der Bonität aufgenommen.

Stresstesting

Die Kreditportfoliomodellierung und -steuerung über den Credit Value at Risk wird durch gezielte Sensitivitätsanalysen und Stresstests ergänzt. Stresstests und Sensitivitätsanalysen für das Kreditrisiko werden sowohl regelmäßig im Rahmen der Gesamtrisikoberichterstattung als auch ad hoc durchgeführt. Die Sensitivitätsanalysen dienen hierbei der isolierten Betrachtung eines einzelnen Risikofaktors, während die Stresstests für das Kreditrisiko eine ganzheitliche Risikosicht simulieren. Durch die Integration des Stresstests in die Risikotragfähigkeitsanalyse kann ein etwaiger Handlungsbedarf identifiziert werden. Eine besondere Rolle spielen hierbei auch die inversen Stresstests, die zwar nicht Teil der Risikotragfähigkeitsrechnung sind, jedoch wichtige Indikatoren für die Risikofrüherkennung und eine mögliche Gefährdung der Risikotragfähigkeit darstellen.

Die Modellierung der Szenarien für die Stresstests berücksichtigt sowohl die strategische Ausrichtung der Siemens Bank als auch historische Szenarien. Den Kern der Szenarien stellt ein makroökonomischer Ansatz dar, der die Auswirkung einer Rezession auf das Kreditportfolio und die Risikotragfähigkeit simuliert. Hierbei unterscheidet die Siemens Bank zwischen einem leichten, einem mittelschweren und einem schweren Rezessionsszenario.

2.3.3 Risikominderungstechniken

Die Risikoklassifizierung und die damit einhergehende Bonitätseinstufung eines Kreditnehmers sind die Grundlage für die Kreditentscheidung und für die Analyse des erwarteten und des unerwarteten Verlusts. Die Bonitätseinstufung des Kreditnehmers selbst erfolgt hierbei unabhängig von einzelnen Transaktionen und somit auch unabhängig von vorhandenen Sicherheiten. Bei der Risikoeinschätzung und der Ermittlung des ökonomischen Kapitalbedarfs einer Kredittransaktion stellen Sicherheiten jedoch einen wesentlichen Bestandteil dar.

Sicherheitenarten

Die Siemens Bank unterscheidet im Kreditrisikomanagement zwischen zwei grundsätzlichen Kategorien von Sicherheiten:

- » Die erste Kategorie bilden Vermögenswerte in Form von finanziellen oder anderen Sicherheiten, die es der Bank ermöglichen, im Falle eines Kreditausfalls den Vermögenswert zu verwerten und dadurch den entstandenen Verlust zu begrenzen. Zu dieser Kategorie zählen insbesondere Sachmittel bei Investitionskrediten oder Projektfinanzierungen sowie Barsicherheiten.
- » Die zweite Kategorie bilden Garantiesicherheiten, die nicht durch den Kreditnehmer, sondern durch unabhängige Dritte gestellt werden, wie zum Beispiel durch staatliche Exportkreditversicherungen.

Sicherheitenmanagement

Beide Kategorien von Sicherheiten werden in der Siemens Bank vollständig im Kreditrisikomanagement berücksichtigt, soweit sie die internen Vorgaben an berücksichtigungsfähige Sicherheiten erfüllen. Insbesondere dürfen Sicherheiten der zweiten Kategorie nur berücksichtigt werden, falls das Rating des Garantiegebers besser ist als das Rating des originären Kreditnehmers, die Garantiesicherheit rechtlich unmittelbar durchsetzbar ist, alle dokumentären Anforderungen erfüllt sind und der Sicherungsgeber keine Privatperson ist. Das Management der Sicherheiten kann im Rahmen von Konsortialkrediten auch an eine andere Bank des Kreditkonsortiums übertragen werden.

Sicherheiten der ersten Kategorie führen zu einer Verringerung des erwarteten und des unerwarteten Verlusts durch eine Erhöhung der Recovery Rate der Transaktion oder durch Ansatz einer Asset Recovery. Sicherheiten der zweiten Kategorie führen ebenfalls zu einer Verringerung des erwarteten und des unerwarteten Verlusts, indem für die Berechnung der Kennzahlen auch die Bonität des Garantiegebers berücksichtigt wird.

2.3.4 Risikovorsorge

Für Kredite in der Problemkreditbetreuung bildet die Siemens Bank Einzelwertberichtigungen, die den erwarteten Verlust unter Berücksichtigung erwarteter Erlöse aus der Verwertung von Sicherheiten abdecken sollen. Dem latenten Kreditrisiko des Forderungsportfolios trägt die Siemens Bank durch Bildung von Pauschalwertberichtigungen Rechnung. Hierbei werden Wertberichtigungssätze basierend auf dem Rating, der erwarteten Laufzeit und der internen Schätzung zu Verlustquoten im Schadensfall auf das ungesicherte Exposure angewendet. Zudem berücksichtigt das Rating auch eine Einschätzung des Länderrisikos, sodass die gebildete Pauschalwertberichtigung auch das angenommene latente Länderrisiko abdeckt. Die getroffenen Bewertungsannahmen werden stetig überwacht und validiert.

Zum 30. September 2020 hat die Siemens Bank Einzel- und Pauschalwertberichtigungen gebildet, die in Summe 61,7 Mio. € (im Vorjahr: 39,5 Mio. €) betragen. Der Anstieg vor Vorsorgen für allgemeine Bankrisiken resultiert sowohl aus gestiegenen Einzel- als auch Pauschalwertberichtigungen. Einzelwertberichtigungen beinhalten transaktionsspezifische Einschätzungen künftiger Zahlungsströme, Ausfallwahrscheinlichkeiten und erwarteter Verlustquoten unter Berücksichtigung von Sicherheiten sowie gegebenenfalls Ergebnisse aus Restrukturierungen. Die erhöhten Vorsorgen für latente Kreditrisiken sind auf das risikoreichere Marktumfeld und Veränderungen in der Ratingstruktur des Portfolios zurückzuführen.

2.3.5 Analyse des Kreditportfolios zum 30. September 2020

Der ökonomische Kapitalbedarf für Adressenausfallrisiken zum 30. September 2020 beträgt 484,0 Mio. €. Diesem Kapitalbedarf steht eine allokierte Risikodeckungsmasse von 700,0 Mio. € gegenüber. Die Höhe des Kapitalbedarfs wird wesentlich durch das Volumen des Kreditportfolios, die Bonitätseinstufungen, die Besicherung sowie die Branchen- und Länderzugehörigkeit des Kreditengagements bestimmt. Der Anstieg des Risikokapitalbedarfs im Vergleich zum Vorjahr ist zum Teil auf ein gestiegenes Kreditexposure und zum Teil auf die Auswirkungen der COVID-19-Krise zurückzuführen. Einzelne Engagements migrierten zudem in die Kategorie „ausfallgefährdete Kredite“.

Der Schwerpunkt des Kreditportfolios liegt auf Projektfinanzierungen und Unternehmenskrediten und steht im Einklang mit der geschäftsstrategischen Ausrichtung der Siemens Bank.

Zum 30. September 2020 haben das Kreditportfolio aus dem Kreditgeschäft sowie die Anlagen der Treasury im Rahmen der Liquiditätsrisikosteuerung und des Asset-Liability-Managements (ohne kurzfristige Geldmarktanlagen und Treasury Bills) einen Nominalbestand von 7.257,0 Mio. € (im Vorjahr: 7.298,5 Mio. €), wovon 6.675,8 Mio. € (im Vorjahr: 6.747,4 Mio. €) auf Projektfinanzierungen bzw. Unternehmen und 581,2 Mio. € (im Vorjahr: 551,1 Mio. €) auf öffentliche Schuldner entfallen. Die Effekte aus COVID-19 wirken stärker auf Corporate-Finanzierungen als auf Projektfinanzierungen oder öffentliche Schuldner.

Die Branchenschwerpunkte liegen hierbei im Energiebereich, in der Fertigungswirtschaft sowie im Gesundheitswesen. Die Auswirkungen aus der COVID-19-Pandemie beschränken sich jedoch auf wenige Branchensegmente, wie zum Beispiel Transportwesen, Automotive oder einzelne Serviceaktivitäten. Projektfinanzierungen im Infrastrukturbereich, in denen die Bank stark engagiert ist, erweisen sich bislang überwiegend als resilient.

Die Bonitätsstruktur des Kreditportfolios der Siemens Bank zum 30. September 2020 ist in nachfolgender Abbildung dargestellt.

in Mio. €	2020	2019
Ratingstufe	Out-standing	Out-standing
Investment Grade	2.589,5	2.726,2
Non-Investment Grade	4.667,5	4.572,3
davon ausfallgefährdete Engagements	122,4	13,6
davon ausgefallene Engagements	23,8	17,5
Gesamt	7.257,0	7.298,5

Abbildung 8: Kreditportfolio nach Ratingstufen

Zum 30. September 2020 beträgt das Exposure der Investmentgrade-Engagements (Rating 1 bis Rating 5+) 2.589,5 Mio. € (im Vorjahr: 2.726,2 Mio. €) und der Non-Investmentgrade-Engagements (Rating 5- bis Rating 10) 4.667,5 Mio. € (im Vorjahr: 4.572,3 Mio. €). Zum 30. September 2020 beträgt das Exposure der ausfallgefährdeten Engagements (Rating 9) 122,4 Mio. € (im Vorjahr: 13,6 Mio. €). Das Exposure der ausgefallenen Engagements (Rating 10) im Kreditportfolio beträgt 23,8 Mio. € (im Vorjahr: 17,5 Mio. €). Unbesicherte Darlehen werden im Allgemeinen nur an Kunden mit einem Rating im Investmentgradebereich vergeben. Der Anstieg der ausfallgefährdeten Engagements ist zum Teil auf die COVID-19-Pandemie zurückzuführen.

Die Aufteilung des Kreditportfolios nach Ländergruppen (gemäß Risikoland) zum 30. September 2020 zeigt die geschäftsstrategische Ausrichtung auf Kunden im europäischen und asiatischen Raum sowie in Australien.

in Mio. €	2020	2019
	Out-standing	Out-standing
EU ohne Eurozone	1.848,8	1.801,0
Eurozone ohne Deutschland	1.367,8	1.298,4
Asien	1.303,9	1.219,8
Deutschland	1.125,0	1.197,4
Europa ohne EU	679,9	750,5
Australien/Ozeanien	628,5	732,3
Amerika	225,1	211,5
Afrika	77,9	87,5
Gesamt	7.257,0	7.298,5

Abbildung 9: Aufteilung des Kreditportfolios nach Ländergruppen

Die Ländergruppe „EU ohne Eurozone“ ist im Wesentlichen Großbritannien zuzurechnen.

2.4 Liquiditätsrisiko

Die Siemens Bank geht Liquiditätsrisiken nur in dem Umfang ein, der für die Umsetzung der Geschäftsstrategie notwendig ist. Das Eingehen von Refinanzierungsrisiken ist nur im Rahmen eng definierter Limite erlaubt.

Rahmenwerk für die Identifikation, Steuerung und Überwachung von Liquiditäts- und Marktpreisrisiken sind die Asset Liability Management Policy (ALM Policy) und die darauf aufbauenden Richtlinien. Die ALM Policy beschreibt umfassend die Vorgehensweise, Instrumente, Rollen und Verantwortlichkeiten der Prozessbeteiligten und wird mindestens einmal jährlich auf Aktualität überprüft.

2.4.1 Risikosteuerung

Liquiditätsrisiko (im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos)

Das Liquiditätsrisiko (im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos) stellt die Gefahr dar, dass die Siemens Bank ihren Zahlungsverpflichtungen in Euro oder in Fremdwährung nicht zeitgerecht oder nicht in vollem Umfang nachkommen kann. Zur Steuerung des Liquiditätsrisikos nutzt die Siemens Bank eine detaillierte währungsübergreifende Liquiditätsablaufbilanz, in der täglich die Salden der deterministischen, optionalen und modellierten Zahlungsströme berichtet werden. Eine anschließende Gap-Analyse für die einzelnen Laufzeitbänder stellt sicher, dass ein sich abzeichnender Liquiditätsengpass frühzeitig erkannt wird und die Siemens Bank ihren Zahlungsverpflichtungen jederzeit

nachkommen kann. Analog zur währungsübergreifenden Liquiditätsablaufbilanz in Euro wird auch täglich eine Liquiditätsablaufbilanz für alle wesentlichen Währungen erstellt und analysiert.

Um die Liquidität im Tagesverlauf sicherzustellen, werden die aktuellen Kontosalde kontinuierlich überwacht.

Sollte es dennoch zu einem Liquiditätsengpass kommen, hat die Siemens Bank einen Liquiditätsnotfallplan definiert, in dem Kommunikationswege sowie umfassende Notfallmaßnahmen festgelegt sind.

Die Überwachung und Messung der Liquidity Coverage Ratio und der Minimum Liquid Assets (für die Niederlassung Singapur) ist in die tägliche Liquiditätssteuerung integriert.

Refinanzierungsrisiko

Das Refinanzierungsrisiko stellt die Gefahr dar, dass die Siemens Bank Liquiditätslücken nur zu erhöhten Marktzinsen schließen kann. Der maximale Barwertverlust aufgrund veränderter Refinanzierungsbedingungen wird täglich durch einen Liquidity Value at Risk (LVaR) auf Basis der saldierten Zahlungsströme einer Spread-sensitiven Liquiditätsablaufbilanz ermittelt.

Prepayment-Risiko

Das Prepayment-Risiko stellt die Gefahr dar, dass die Siemens Bank bei einer vorzeitigen Rückzahlung eines variabel verzinslichen Darlehens durch einen Darlehensnehmer für die Terminierung der entsprechenden Refinanzierung eine Vorfälligkeitszahlung leisten muss. Da die Darlehen variabel verzinslich sind, geht hierbei nur die Veränderung des Refinanzierungsspreads in die Berechnung ein. Für Darlehen mit fixer Verzinsung wird ein Marktwertausgleich im Falle von Kündigungen vereinbart. Das Prepayment-Risiko ergibt sich daher durch eine Überschätzung der erwarteten Laufzeit der Darlehensgeschäfte.

Limitierung

Die Siemens Bank definiert ihre Liquiditätsrisikotoleranz über einen Zeitraum von zwölf Monaten und limitiert demzufolge die in der Liquiditätsablaufbilanz ermittelten Gaps. Die Einhaltung dieser Limite wird durch das Liquiditätsrisikocontrolling ständig überprüft. Für den Zeitraum bis zu einem Monat erfolgt die Limitierung durch einen Mindestliquiditätspuffer, der grundsätzlich aus den Stresstests für das Liquiditätsrisiko monatlich abgeleitet und angepasst wird. Die Limitierung der weiteren Laufzeitbänder bis zu einem Jahr wird jährlich angepasst und richtet sich nach dem Volumen des Aktivgeschäfts. Sollte es zu einer Limitüberziehung kommen, ist das ALM Committee unverzüglich darüber zu informieren und Maßnahmen zur Zurückführung der Limitüberschreitung sind einzuleiten.

Das Refinanzierungsrisiko wird über operative Value-at-Risk-Limite auf Gesamtbankebene gesteuert. Die Einhaltung dieser Limite wird durch das Liquiditätsrisikocontrolling ständig überprüft. Sollte es zu einer Limitüberziehung kommen, ist das ALM Committee unverzüglich darüber zu informieren und Maßnahmen zur Zurückführung der Limitüberziehung sind einzuleiten. Die operative Steuerung erfolgt durch die Treasury-Abteilung der Siemens Bank. Das Eingehen von Refinanzierungsrisikopositionen erfolgt lediglich im Rahmen des Asset-Liability-Managements. Derivate dürfen derzeit nur zur Risikoreduktion, jedoch nicht zum Eingehen neuer Refinanzierungsrisikopositionen abgeschlossen werden.

Das Prepayment-Risiko ist operativ nicht sinnvoll über Limite steuerbar, da dies Anreize zum Eingehen zusätzlicher Fristentransformationsrisiken schaffen würde. Daher werden Prepayment-Risiken bereits präventiv über eine möglichst adäquate Steuerung über die erwartete Laufzeit der Grundgeschäfte minimiert.

2.4.2 Modellierung

Modellierung

Zur vollständigen Darstellung der Liquiditätsablaufbilanz werden neben den deterministischen auch optionale und modellierte Zahlungsströme berücksichtigt. Die optionalen und modellierten Zahlungsströme berücksichtigen beispielsweise ausstehende Projektfinanzierungen, zugesagte, nicht gezogene Kreditlinien, avisiertes Aktiv- und Passivgeschäft sowie mögliche Inanspruchnahmen aus dem Avalgeschäft und drohende Verluste aus dem Kreditportfolio. Die getroffenen Annahmen ermöglichen eine vollständige, risikoadjustierte und umfassende Darstellung der Liquiditätssituation der Siemens Bank.

Zur Modellierung des Refinanzierungsrisikos wird ein internes Liquidity-Value-at-Risk-Modell (LVaR) verwendet. Die Ermittlung des ökonomischen Kapitals erfolgt hierbei durch Berechnung des Value at Risk zu einem Konfidenzniveau von 99,95 % und einem Risikohorizont von einem Jahr. Die operativen Value-at-Risk-Limite sind hieraus abgeleitet.

Sofern die operativen Value-at-Risk-Limite auf einem anderen Konfidenzniveau oder Risikohorizont ermittelt beziehungsweise überwacht werden, ist stets eine Überleitung zur Risikotragfähigkeit sichergestellt.

Das Prepayment-Risiko wird über ein modelliertes Stressszenario berücksichtigt und monatlich berechnet. Es wird hierbei eine vollständige Rückzahlung aller Transaktionen aus dem Kreditgeschäft unterstellt und die hieraus anfallenden Kosten in die Risikotragfähigkeitsrechnung eingestellt.

Liquiditätspuffer

Für unerwartete Liquiditätsengpässe hält die Siemens Bank einen Puffer aus einer Kombination von zentralbankfähigen und hochqualitativen liquiden Aktiva sowie Barmitteln vor. Zentraler Bestandteil dieser Strategie ist die Teilnahme am Krediteinreichungsverfahren der Deutschen Bundesbank. Die Mindestreserve bei der Deutschen Bundesbank wird nicht im Liquiditätspuffer berücksichtigt. Für die Einhaltung der Liquidity Coverage Ratio sowie der Minimum Liquid Assets (für die Niederlassung Singapur) hat die Siemens Bank einen Bestand an hochliquiden Vermögenswerten.

Stresstesting

Für das Liquiditätsrisiko hat die Siemens Bank hypothetische Stresstestszenarien definiert, die sowohl markt- als auch institutsspezifische Liquiditätsrisiken berücksichtigen. Ergänzend wird regelmäßig ein kombiniertes Szenario analysiert. Aus den Ergebnissen der Stresstestszenarien leitet sich grundsätzlich die Mindestanforderung des vorzuzahlenden Liquiditätspuffers ab. Die Ergebnisse der Stresstests werden sowohl im Rahmen des Gesamtrisikoberichts als auch im Rahmen des monatlichen Markt- und Liquiditätsrisikoberichts dem ALM Committee berichtet.

Das Refinanzierungsrisiko wird zum einen unter der Annahme steigender Volatilitäten der in die Berechnung eingehenden Funding Spreads und zum anderen durch eine zusätzlich angespannte Liquiditätssituation gestresst.

Backtesting

Die in der Liquiditätsablaufbilanz getroffenen Modellierungsannahmen für zukünftige Zahlungsströme und die Annahmen zur Berechnung des LVaR werden regelmäßig durch das Risikocontrolling validiert.

Ferner überprüft das Risikocontrolling die festgelegten Stresstestszenarien.

Die für den Fall eines Liquiditätsengpasses definierten Frühwarnindikatoren werden regelmäßig, jedoch mindestens einmal jährlich, hinsichtlich ihrer Aktualität und Vollständigkeit validiert. Im gleichen Turnus bewertet das Liquiditätsrisikocontrolling im Fall eines Liquiditätsengpasses die festgelegten Maßnahmen hinsichtlich ihrer Wirksamkeit und zeitlichen Durchführbarkeit.

2.4.3 Liquiditätsanalyse zum 30. September 2020

Die Liquiditätsablaufbilanz aus deterministischen, optionalen und modellierten Zahlungsströmen weist zum 30. September 2020 in den Laufzeitbändern 1,25 Jahr bis 5 Jahre negative kumulierte Zahlungsströme auf. Die kumulierten Zahlungsströme bis zu 12 Monaten sind durchweg positiv. Alle operativen Liquiditätslimite, einschließlich Refinanzierungslimite, wurden jederzeit eingehalten. Für die Überwachung der Limite fließen die optionalen und modellierten Zahlungsströme bereits risikoadjustiert in die Liquiditätsablaufbilanz ein. Die Siemens Bank hält einen Liquiditätspuffer aus zentralbankfähigen Vermögenswerten und Einlagen bei Zentralbanken vor. Zum 30. September 2020 beträgt dieser Puffer 961,2 Mio. € (im Vorjahr: 912,0 Mio. €). Für das Liquiditätsrisiko im Sinne eines Zahlungsunfähigkeitsrisikos ergaben sich keine Effekte aus der COVID-19-Pandemie im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Einlagen werden im Rahmen von engen Limiten auch für die Refinanzierung des Aktivgeschäfts eingesetzt. Aufgrund der weitgehend fristenkongruenten Refinanzierung ihres Aktivgeschäfts weist die Siemens Bank zum 30. September 2020 einen Liquidity Value at Risk in Höhe von 29,3 Mio. € (im Vorjahr: 21,5 Mio. €) bei einem Konfidenzniveau von 99,95 % und einem Risikohorizont von einem Jahr aus, der durch kumulierte negative Cashflows in der mittel- bis langfristigen Liquiditätsstruktur begründet ist. Diesem Kapitalbedarf steht eine allokierte Risikodeckungsmasse von 60,0 Mio. € gegenüber. Für das Refinanzierungsrisiko ergaben sich in der zweiten Hälfte des abgelaufenen Geschäftsjahres aufgrund kurzzeitig erhöhter Refinanzierungskosten erhöhte Auslastungen der allokierten Risikodeckungsmasse. Dies ist im Wesentlichen auf die Marktschwankungen aus der COVID-19-Pandemie zurückzuführen. Daher wurde im Laufe des Geschäftsjahres die allokierte Risikodeckungsmasse von 30,0 Mio. € auf 60,0 Mio. € erhöht. Zum Geschäftsjahresende haben sich jedoch sowohl die Refinanzierungskosten als auch das Risiko wieder normalisiert und die Auslastung der Risikodeckungsmasse liegt nur geringfügig über dem Niveau zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres.

Aus dem Prepayment-Risiko ergaben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr keine buchhalterischen Verluste.

2.5 Marktpreisrisiko

Unter dem Marktpreisrisiko versteht die Siemens Bank mögliche Wertverluste aus der Schwankung von Marktpreisen und Volatilitäten von Finanzinstrumenten.

Da die Siemens Bank kein Handelsbuchinstitut ist und die geschäfts- und risikostrategische Ausrichtung derzeit den Abschluss von Handelsgeschäften nur zu Zwecken der Risikoreduzierung vorsieht, werden Marktpreisrisikopositionen weitestgehend vermieden und nur im Rahmen enger Limite eingegangen. Derzeit umfasst das Marktpreisrisiko der Siemens Bank Zinsänderungs- und Währungsrisiken.

Das Management von Marktliquiditätsrisiken erfolgt in einem integrierten Ansatz zusammen mit dem Management der Marktpreisrisiken, da die Siemens Bank Marktliquiditätsrisiken nur im Rahmen von einfachen Zins- und Währungsderivaten eingeht und dies nur zur Reduktion von offenen Risikopositionen.

2.5.1 Risikosteuerung

Das Asset Liability Management Committee (ALM Committee) der Siemens Bank ist verantwortlich für das Asset-Liability-Management und somit auch für die Steuerung der Marktpreisrisiken. Insbesondere gibt das ALM Committee auf Basis der im Risikotragfähigkeitskonzept allokierten Risikodeckungsmasse die operativen Limite für die Steuerung der Marktpreisrisiken vor.

Die operative Steuerung im Rahmen des vom ALM Committee vorgegebenen Limitsystems erfolgt durch die Treasury-Abteilung der Siemens Bank. Das Eingehen von Marktpreisrisikopositionen erfolgt lediglich im Rahmen des Asset-Liability-Managements. Derivate dürfen derzeit nur zur Risikoreduktion, jedoch nicht zum Eingehen neuer Marktpreisrisikopositionen abgeschlossen werden.

Die Überwachung der Risikopositionen erfolgt täglich durch das Markttrisikocontrolling. Dies umfasst sowohl die Einhaltung der operativen Limite als auch eine Analyse der finanzwirtschaftlichen Gewinn- und Verlustrechnung auf täglicher Basis. Sollte es zu einer Limitüberziehung kommen, ist das ALM Committee unverzüglich darüber zu informieren und Maßnahmen zur Zurückführung der Limitüberziehung sind einzuleiten.

2.5.2 Modellierung

Risikomodell

Die Siemens Bank verwendet zur Messung der Marktpreisrisiken ein internes Value-at-Risk-Modell, basierend auf einem Varianz-Kovarianz-Ansatz. Die Ermittlung des ökonomischen Kapitals erfolgt hierbei durch Berechnung des Value at Risk zu einem Konfidenzniveau von 99,95 % und einem Risikohorizont von einem Jahr. Die operativen Value-at-Risk-Limite sind hieraus abgeleitet. Sofern die operativen Value-at-Risk-Limite auf einem anderen Konfidenzniveau oder Risikohorizont ermittelt beziehungsweise überwacht werden, ist stets eine Überleitung zur Risikotragfähigkeit sichergestellt.

Neben der barwertigen Marktpreisrisikomessung ermittelt die Siemens Bank monatlich auch einen Value at Risk zur Messung des Zinsänderungsrisikos (Net Interest Income (NII)) gemäß den Vorgaben zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken im Bankbuch (IRRBB) der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA). Dieser NII-Value-at-Risk ist in die quartalsweise Risikotragfähigkeitsanalyse der Siemens Bank integriert.

Backtesting

Um die Prognosegüte des Value-at-Risk-Modells sicherzustellen, findet ein Backtesting des Ein-Tages-Value-at-Risk statt. Hierbei wird die Wertänderung der zugrunde liegenden Positionen (hypothetische GuV) dem berechneten Value at Risk gegenübergestellt. Überschreitet die hypothetische GuV den gemessenen Value at Risk öfter als siebenmal innerhalb eines Jahres, werden Anpassungen an der Modellierung vorgenommen. Dies kann entweder eine generelle Anpassung des Modells sein oder die Einführung eines Penalty-Faktors.

Stresstesting

Die Value-at-Risk-Messung der Marktpreisrisiken wird durch gezielte Sensitivitätsanalysen und Stresstests ergänzt. Diese Analysen und Stresstests simulieren extreme Schwankungen einzelner Risikofaktoren beziehungsweise besondere Krisensituationen, die nicht durch die Value-at-Risk-Messung erfasst werden können. Die verwendeten Szenarien basieren sowohl auf portfoliospezifischen hypothetischen Szenarien als auch auf historischen Extremschwankungen der Risikofaktoren. Im Rahmen der integrierten Stresstests der Risikotragfähigkeitsanalyse wird insbesondere auf eine leichte, mittelschwere beziehungsweise schwere Rezession abgestellt.

2.5.3 Marktpreisrisikoanalyse zum 30. September 2020

Der ökonomische Kapitalbedarf für Marktpreisrisiken beträgt zum 30. September 2020 5,3 Mio. € (im Vorjahr: 13,3 Mio. €). Der Rückgang des Risikokapitalbedarfs im Vergleich zum Vorjahr ist vor allem auf eine aktivere ALM-Steuerung zurückzuführen. Diesem Kapitalbedarf steht eine allokierte Risikodeckungsmasse von 40,0 Mio. € gegenüber. Insbesondere aufgrund der COVID-19-Pandemie kam es zwischenzeitlich zu erhöhten Marktvolatilitäten bei Zinsen und Währungen. Dies führte jedoch nicht zu wesentlichen P&L-Effekten oder zu Limitüberschreitungen, jedoch wurde die allokierte Risikodeckungsmasse im Laufe des Geschäftsjahres von 20 Mio. € auf 40 Mio. € erhöht. Die Marktkonditionen haben sich zum Jahresende weitgehend normalisiert und der ökonomische Kapitalbedarf liegt zum Geschäftsjahresende sogar deutlich unter dem Vergleichswert des Vorjahres.

2.6 Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko (OpRisk) ist definiert als die Gefahr von Verlusten infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von Prozessen und technischen Systemen, Personen oder aufgrund externer Ereignisse. Diese Definition schließt Rechts- und Reputationsrisiken ein.

Rahmenwerk für die Identifikation, Steuerung und Überwachung operationeller Risiken ist die OpRisk-Policy, die umfassend die Vorgehensweise, Instrumente, Rollen und Verantwortlichkeiten der Prozessbeteiligten beschreibt und mindestens einmal jährlich auf Aktualität überprüft wird.

Die organisatorische Ausgestaltung des OpRisk-Managements vereint zentrale und dezentrale Elemente. Die grundsätzliche Verantwortung für das Management der operationellen Risiken liegt dezentral bei den jeweiligen Abteilungen/Bereichen der Siemens Bank. Die Koordination erfolgt durch einen von der Geschäftsleitung ernannten OpRisk-Manager, der als zentraler Ansprechpartner fungiert.

2.6.1 Risikoklassifizierung und -steuerung

In einem jährlichen Self-Assessment werden operationelle Risiken systematisch erhoben, bewertet und anhand ihres ermittelten Risikopotenzials priorisiert. Die identifizierten kritischen Risiken werden durch entsprechende Maßnahmen unter laufender Überwachung reduziert.

Eingetretene Schadensfälle werden ab einem definierten Schwellenwert unverzüglich in der bankeigenen Schadensfalldatenbank erfasst und hinsichtlich ihrer Ursachen analysiert. Einzuleitende Maßnahmen werden durch das Risk Committee entschieden und deren Umsetzung vom OpRisk-Manager überwacht.

Zur Sicherung der Betriebsfortführung im Falle von Prozess- und Systemausfällen existiert des Weiteren ein umfassender Notfallplan, der regelmäßig auf seine Funktionsfähigkeit überprüft wird.

Zur Früherkennung operationeller Risiken existieren Key-Risk-Indikatoren, die monatlich überwacht und regelmäßig vom Risk Committee überprüft werden.

Zur Messung und Unterlegung der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen für operationelle Risiken verwendet die Siemens Bank den Basisindikatoransatz (BIA) nach CRR.

Zur Messung der ökonomischen Kapitalunterlegung reduziert die Siemens Bank die vorhandene Risikodeckungsmasse um den Betrag, der sich aufsichtsrechtlich aus dem BIA ergibt. Um diesen statischen Ansatz auch gegen mögliche Schwankungen der Ertragslage abzusichern, wird ein regelmäßiges Stresstesting der ökonomischen Kapitalunterlegung im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse durchgeführt.

2.6.2 Berichtswesen

Operationelle Risiken sind Bestandteil des Gesamtrisikoberichts und unterliegen dem regulären Risikoreporting im Quartals- beziehungsweise Jahreszyklus. Die Key-Risk-Indikatoren (KRIs) werden monatlich überwacht und berichtet.

Über ein Ad-hoc-Reporting wird zudem sichergestellt, dass materielle Schadensfälle sowie Betrug und Reputationsschäden unverzüglich der Geschäftsleitung gemeldet werden.

2.6.3 Operationelle Risikoanalyse zum 30. September 2020

Die Gesamthöhe der operativen Schadensfälle im abgelauteten Geschäftsjahr lag unter 0,1 Mio. €.

Der ökonomische Kapitalbedarf für operationelle Risiken beträgt zum 30. September 2020 24,3 Mio. € (im Vorjahr: 21,8 Mio. €). Der Kapitalbedarf basiert auf der aufsichtsrechtlichen Rechnung nach CRR und wird jedes Jahr nach Aufstellung des Jahresabschlusses von der Geschäftsleitung angepasst. Diesem Kapitalbedarf steht unverändert zum Vorjahr eine allokierte Risikodeckungsmasse von 25 Mio. € gegenüber.

Trotz sehr zügiger und weitgehender Umstellung auf Homeoffice und Remote Working zu Beginn der COVID-19-Pandemie an allen Standorten der Siemens Bank gab es – auch geschäftsmodellbedingt – keine wesentlichen Einschränkungen des operativen Geschäftsbetriebs. Ferner waren keine materiellen Ausfälle von Personal, Infrastruktur oder IT-Systemen zu verzeichnen, die den Geschäftsbetrieb signifikant beeinflusst hätten.

2.7 Geschäftsrisiken und strategische Risiken

Geschäftsrisiken und strategische Risiken werden nicht im Tagesgeschäft von einzelnen Abteilungen oder Segmenten gesteuert, sondern durch die Geschäftsleitung der Siemens Bank auf Gesamtbankebene.

Die Einschätzung der Geschäftsrisiken und der strategischen Risiken erfolgt im Rahmen des Geschäfts- und Risikostrategieprozesses der Bank. Die Steuerung der Geschäftsrisiken erfolgt durch die Identifikation von Geschäftspotenzialen und die Festlegung von Zielmärkten im Rahmen der Geschäftsstrategieplanung sowie durch die anschließende Ableitung von geschäftsstrategischen Zielen und Maßnahmen. Aufbauend auf der Geschäftsstrategie wird die Risikoinventur für Geschäftsrisiken und strategische Risiken durchgeführt. Die Risikoinventur beinhaltet neben einer Analyse der Risikofaktoren auch eine Inventur der eingesetzten Methoden zur Risikomessung und Risikosteuerung sowie eine Planung des Kapitalbedarfs für die Siemens Bank. Nach Durchführung der Risikoinventur werden die risikostategischen Maßnahmen und Ziele für die einzelnen Risikoarten festgelegt. Die Ziele und Maßnahmen für die einzelnen Risikoarten werden laufend durch die Marktfolge überwacht.

Das Geschäftsrisiko im Sinne eines Margenbarwertrisikos stellt den quantifizierbaren Teil des Geschäftsrisikos dar. Dieses wird in der Risikotragfähigkeitsrechnung separat berücksichtigt und steht in Zusammenhang mit der Höhe der erweiterten Risikodeckungsmasse.

Die Siemens Bank verwendet zur Messung des Geschäftsrisikos ein Value-at-Risk-Modell, basierend auf einem Varianz-Kovarianz-Ansatz. Die Ermittlung des ökonomischen Kapitals erfolgt hierbei durch Berechnung des Value at Risk zu einem Konfidenzniveau von 99,95 % und einem Risikohorizont von einem Jahr. Eine operative Limitierung des Geschäftsrisikos im Sinne eines Margenbarwertrisikos ist nicht sinnvoll möglich, daher erfolgt die Steuerung durch die Geschäftsleitung auf Gesamtbankebene. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist der Kapitalbedarf für dieses Risiko von 121,7 Mio. € auf 101,7 Mio. € gesunken. Die Änderung ist hauptsächlich auf gesunkene Zins- und FX-Volatilitäten zurückzuführen, insbesondere für die USD- und GBP-Zinskurven sowie den EUR/GBP-Wechselkurs.

Die Entwicklung der Gesamtrisikosituation und damit auch der strategischen Risiken wird vierteljährlich im Risk Committee analysiert. Insbesondere werden die strategische Ausrichtung und Entwicklung des Kreditportfolios analysiert.

3 Weitere Angaben

Die Siemens Bank unterhält ausländische Zweigniederlassungen in London, Großbritannien und in Singapur. In diesen Zweigniederlassungen wird neben einem im Umfang begrenzten Dienstleistungsgeschäft das Kreditgeschäft betrieben. Die Niederlassung am Bankplatz London hat sich neben dem Hauptsitz in München als zweites wesentliches Standbein für die Akquirierung von Neugeschäft im europäischen Raum und im Nahen Osten etabliert, während die Niederlassung in Singapur dazu dient, Neugeschäft in Asien und Australien zu generieren und ein lokales Kreditrisikomanagement zu etablieren. Weitere Zweigniederlassungen im Ausland bestehen nicht.

Im Geschäftsjahr 2020 beteiligte sich die Siemens Bank wie im Vorjahr an einer Vielzahl konzernweiter Programme und Initiativen der Siemens AG wie zum Beispiel:

- » Compliance-Programmen zur Einhaltung rechtlicher Vorgaben als unerlässliche Basis für integrale Geschäftsaktivitäten, um von Stakeholdern als vertrauenswürdiger Partner wahrgenommen zu werden;
- » Sustainability Management zur Förderung verantwortungsvollen, nachhaltigen Handelns auf wirtschaftlicher, ökologischer und sozialer Ebene im Sinne zukünftiger Generationen: In Übereinstimmung mit den Prinzipien der Agenda 2030 der 193 UN-Mitgliedsstaaten und deren Nachhaltigkeitszielen hat die Bank ein ESG-Rahmenwerk („Environmental“, „Social“, „Governance“) erstellt, um Kreditentscheidungen unter Nachhaltigkeitsprinzipien zu treffen. Ziel ist ein profitables, langfristiges Wachstum unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien;

- » Diversity Management zur Unterstützung der Gender Diversity und von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in unterschiedlichen Lebens- und Arbeitssituationen, um berufliche und private Herausforderungen zu vereinfachen; sowie
- » Initiativen zur Förderung der Vereinbarkeit von Familie und Beruf, beispielsweise durch steuerfreie Kinderbetreuungskostenzuschüsse oder durch vertraglich gebundene Kinderbetreuungsplätze.

Nicht-finanzielle Leistungsindikatoren wurden im Geschäftsjahr 2020 wie im Vorjahr nicht zur Steuerung des Geschäfts eingesetzt.

Von großer Bedeutung für die Geschäftsentwicklung der Siemens Bank war die erneute Bestätigung des Ratings durch die Agentur Moody's im September 2020. Moody's bekräftigte in einer Credit Opinion der Siemens Bank ein unverändertes Langfristrating von A1 und ein unverändertes Kurzfristrating von P-1.

4 Prognosebericht

Entwicklung des wirtschaftlichen Umfelds

Die Projektgruppe Gemeinschaftsdiagnose des Bundesministeriums für Wirtschaft und Energie geht in ihrer Konjunkturprognose im Herbst 2020 davon aus, dass die wirtschaftliche Erholung nach dem massiven Einbruch der Wirtschaftsleistung im März und April an Fahrt verlieren werde. So geht die Gemeinschaftsdiagnose von einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts von 5,4 % im Kalenderjahr 2020 und einem Wachstum von 4,7 % im Kalenderjahr 2021 aus. Der Bundesverband deutscher Banken erwartet in seiner Konjunkturumfrage vom September 2020, dass auch das Kalenderjahr 2021 durch die COVID-19-Pandemie geprägt sein wird. Viele verzögerte Pandemie-Effekte wie beispielsweise Arbeitslosigkeit oder Verschuldung seien erst 2021 beobachtbar. So geht die Umfrage des Bankenverbands von einem Schrumpfen der Weltwirtschaft im Kalenderjahr 2020 von 4 % und einem Wachstum von 5 % im Folgejahr aus (nach einer Wachstumsannahme von jeweils 3,1 % für das Kalenderjahr 2020 in der Vorjahresprognose). Der Bankenverband beobachtet bereits im laufenden Kalenderjahr eine deutliche wirtschaftliche Erholung, wobei nach starken „Rückpralleffekten“ im dritten Kalenderquartal sich die Erholung bereits im vierten Kalenderquartal wieder verlangsamen werde. Aus Sicht der Siemens Bank muss weiter verfolgt werden, inwieweit die jüngsten Beschränkungen und partiellen Lockdown-Maßnahmen beispielsweise in Deutschland, Frankreich oder Großbritannien diese Prognose infrage stellen.

Die Prognosen zeigen übereinstimmend eine weiterhin heterogene Entwicklung auf wichtigen Kernmärkten der Siemens Bank. So werde das Wachstum im Euroraum nach einem Schrumpfen der Wirtschaft um 8 % im Jahr 2020 im Kalenderjahr 2021 wieder um 6 % steigen. Hierbei setzt der Bankenverband insbesondere auf Effekte aus dem Europäischen Aufbauplan. Dies gilt auch für Großbritannien, das im Rahmen des Brexits voraussichtlich noch im Kalenderjahr 2020 endgültig die Europäische Union verlassen wird. Für wesentliche Länder Asiens erwartet die OECD vergleichbare Entwicklungen – nach einem deutlichen Einbruch des Bruttoinlandsprodukts im Kalenderjahr 2020 soll eine deutliche wirtschaftliche Erholung folgen, wobei die Wachstumsraten das Niveau der Vergangenheit nicht erreichen werden. Insgesamt geht keine Prognose davon aus, dass die wirtschaftliche Entwicklung im Kalenderjahr 2021 wieder das Vorkrisenniveau erreichen wird.

Dabei betonen alle Prognosen eine Vielzahl von Unsicherheitsfaktoren und Risiken für die weitere wirtschaftliche Entwicklung: Insbesondere der weitere Verlauf der COVID-19-Pandemie ist nicht prognostizierbar. Zudem überdeckt die Pandemie nach Auffassung des Bankenverbands lediglich „alte“ Herausforderungen wie Handelskonflikte zwischen den USA und China oder der Europäischen Union, geopolitische Konflikte im Nahen und Mittleren Osten, die Digitalisierung und der verbundene Umbau ganzer Industriezweige sowie die Herausforderungen des globalen Klimawandels. Diese Unsicherheiten treffen nach

Auffassung der Siemens Bank insbesondere entwickelte und exportorientierte Volkswirtschaften und wirken sich negativ auf den Markt für Ausrüstungsinvestitionen aus. Die fehlende politische Einigung für einen geregelten Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union stellt insbesondere für Europa ein großes politisches und konjunkturelles Risiko dar. Ferner beobachtet die Siemens Bank, dass sich Regulierungsaufgaben für Banken innerhalb und außerhalb der Europäischen Union unterschiedlich entwickeln.

Die gegenwärtigen Wachstumsprognosen liegen nach Beurteilung der Siemens Bank trotz der vorhergesagten wirtschaftlichen Erholung tendenziell unter den im Vorjahr zu beobachtenden Prognosen und spiegeln zudem eine skeptischere Grundstimmung als noch vor einem Jahr wider.

Chancen und Risiken im Geschäftsjahr 2021

Die Siemens Bank teilt die Erwartung, dass die wirtschaftliche Entwicklung im Geschäftsjahr 2021 weiterhin stark von der COVID-19-Pandemie bestimmt werden wird. Die Siemens Bank erwartet für die weitere wirtschaftliche Entwicklung auf Basis der zitierten Prognosen ein Szenario, in dem sich die Weltwirtschaft im kommenden Geschäftsjahr stetig, aber langsam erholen wird, wobei es branchenspezifische Unterschiede und gegebenenfalls auch immer wieder Rückschläge, verschärfte Einschränkungen bis hin zu Lockdowns in einzelnen Ländern geben kann.

Grundsätzlich erwartet die Siemens Bank, dass sie sich auf Basis ihrer Portfoliostruktur mit einem hohen Anteil an Projektfinanzierungsgeschäft sowie einem breit diversifizierten Corporate-Lending-Geschäft auch in diesem schwierigen Umfeld weiter gut behaupten kann. So wird nach Einschätzung der Siemens Bank die Nachfrage nach Projektfinanzierungen und Investitionskrediten insbesondere in Asien weiterhin auf vergleichbarem Niveau zu den Vorjahren anhalten, da für Infrastrukturprojekte und Projektfinanzierungen üblicherweise längere Planungszyklen relevant sind. Dies gilt bei strikter Steuerung politischer Risiken auch für den Nahen Osten. Mit der durch die Niederlassung Singapur verstärkten Präsenz in der Region Asien und Australien sieht die Bank Entwicklungs- und Wachstumschancen im weiteren Ausbau ihrer Geschäftsaktivitäten in dieser Region. Die Siemens Bank baut weiter auf die konsequente Fortführung der Ausrichtung des Kreditgeschäfts auf attraktive Risk-Return-Profile und auf die Erträge aus dem sich bislang als resilient erweisenden Kreditportfolio. Positive Entwicklungsimpulse erwartet die Siemens Bank aus der strategischen Neuausrichtung des Siemens-Konzerns und dem damit verbundenen Erschließen von neuen Produkten und Märkten. Neue Produkte und Märkte bieten auch für die Siemens Bank die Chance, durch neue Produkte und Finanzierungslösungen neue Absatzmärkte zu erschließen. Dabei möchte die Bank wie in der Vergangenheit das Eingehen übermäßiger Kreditrisiken durch eine Diversifizierung

nach Regionen und Branchen und ein konsequentes Risikomanagement vermeiden. Sehr intensive Monitoring- und Reviewaktivitäten des Kreditportfolios werden – wie schon seit Beginn der Pandemie im Geschäftsjahr 2020 praktiziert – selbstverständlich auch das Geschäftsjahr 2021 prägen.

Dennoch verbleibt eine Reihe von Unsicherheitsfaktoren und Risiken, die nach Auffassung der Siemens Bank zu deutlich negativen Abweichungen von den aktuellen Prognosen führen könnten. Insbesondere die Verzögerung eines COVID-19-Impfstoffs, weitere Pandemie-Ausbrüche oder umfangreichere Lockdown-Maßnahmen könnten die Weltwirtschaft empfindlich treffen und einen tieferen und länger anhaltenden wirtschaftlichen Abschwung mit einer langsameren wirtschaftlichen Erholung in kleinen Schritten verursachen. Ein solches Szenario hätte erhebliche Auswirkungen auf das Wachstum und die Profitabilität von Unternehmen und Kreditausfälle im Gesamtmarkt zur Folge, von denen sich auch die Siemens Bank nicht abkoppeln könnte.

Zusammenfassend ist mit Bezug auf COVID-19 festzuhalten, dass die Pandemie in vielen Bereichen eine Herausforderung und damit auch ein Risiko für die Siemens Bank darstellt. COVID-19-induzierte, wirtschaftliche Probleme bei Kreditnehmern können einen negativen Einfluss auf die Risikovorsorge haben und zu Ausfällen im Kreditportfolio führen. Zudem kann die Pandemie negative Auswirkungen auf Prozesse und Kontrollen haben, wenn Mitarbeiter in signifikantem Umfang erkranken oder Prozesse in einer Mobile-Working-Umgebung oder an Heimarbeitsplätzen nicht reibungslos funktionieren. Weitere Risiken können aus Liquiditätsengpässen auf relevanten Kredit- und Refinanzierungsmärkten rühren. Die Siemens Bank hat daher ein enges Überwachungsinstrumentarium aufgesetzt, das sowohl die Risikosituation des Kreditportfolios als auch die operativen Abläufe in der Siemens Bank in engen zeitlichen Abständen überwacht und adverse Entwicklungen unmittelbar an die Geschäftsführung und an den Aufsichtsrat eskaliert.

Neben den besonderen Risiken der COVID-19-Pandemie, die das kommende Geschäftsjahr dominieren werden, beobachtet die Siemens Bank eine Reihe von weiteren Risiken, die einen adversen Einfluss auf die künftige Entwicklung der Bank haben können.

Eine weitere Eskalation der Handelsstreitigkeiten der USA mit China oder der Europäischen Union stellt ein großes wirtschaftliches Risiko sowohl für exportorientierte Volkswirtschaften in Europa als auch für asiatische Volkswirtschaften dar.

In Europa ist ein vertraglich ungeregelter Austritt Großbritanniens aus der EU („harter Brexit“) nahezu unausweichlich geworden. Zur Analyse und Steuerung der Folgen des Brexits hatte die Siemens Bank frühzeitig ein eigenes Projekt aufgesetzt und wesentliche Maßnahmen eingeleitet. Risiken können dabei vor allem aus EU-Vorgaben für das Betreiben von EU-Geschäft aus Großbritannien heraus resultieren. Mittelbar kann der Brexit zu erhöhten Kreditrisiken

führen, soweit Kunden der Siemens Bank vom Brexit negativ betroffen sind. Zudem kann sich eine steigende Volatilität des Britischen Pfund negativ auf Zinsmargen auswirken. Aufgrund des auf das Kreditgeschäft beschränkten Geschäftsmodells der Niederlassung London, ihrer regionalen Diversifikation und der breiten operativen Basis sowohl in London als auch in Deutschland geht die Siemens Bank jedoch davon aus, dass der Brexit keinen materiellen Einfluss auf das Geschäftsmodell und die Ertragskraft der Bank haben wird.

Die politische und wirtschaftliche Entwicklung der Türkei und des Nahen Ostens können die Kapitaldienstfähigkeit von Schuldern negativ beeinflussen. Während die Siemens Bank politische Risiken überwiegend durch Kreditversicherungen begrenzt, werden mögliche wirtschaftliche Risiken durch ein striktes Kreditrisikomanagement gesteuert. Neben diesen Risiken können Populismus, Protektionismus und Handelskonflikte ebenso wie Terrorismus als Unsicherheitsfaktoren die weitere wirtschaftliche Entwicklung negativ beeinflussen. Ein weiterer Risikofaktor ist aus Sicht der Siemens Bank auch der anhaltend intensive Wettbewerb auf vielen regionalen Märkten für Projekt- und Investitionsfinanzierungen, der auf das historisch niedrige Zinsniveau und die damit einhergehende hohe Liquidität zurückzuführen ist. Hohe Nachfrage nach ESG-Finanzierungen kann ebenfalls zu weiterem Margendruck führen. In diesem Umfeld ist es zunehmend schwierig, attraktive Risk-Return-Profile zu erwirtschaften.

Aufgrund ihrer breit diversifizierten Aufstellung nach Branchen und Regionen sowie ihres konsequenten und umfassenden Risikomanagementsystems ist die Siemens Bank jedoch der Auffassung, gut für die anhaltenden Herausforderungen des schwierigen Marktumfelds und insbesondere auch der COVID-19-Pandemie gerüstet zu sein. Rückläufige beziehungsweise negative Effekte und Unsicherheiten auf ausgewählten Märkten möchte die Siemens Bank durch positive Effekte auf anderen Märkten zumindest teilweise kompensieren.

Geschäftsentwicklung der Siemens Bank im Geschäftsjahr 2021

Nach einem trotz der COVID-19-Pandemie erfolgreichen Geschäftsjahr 2020 erwartet die Siemens Bank im Geschäftsjahr 2021 ein geringes Wachstum ihres Portfolios im Kreditgeschäft, wobei die Profitabilität stark unter dem weiteren Druck der COVID-19-Pandemie stehen wird.

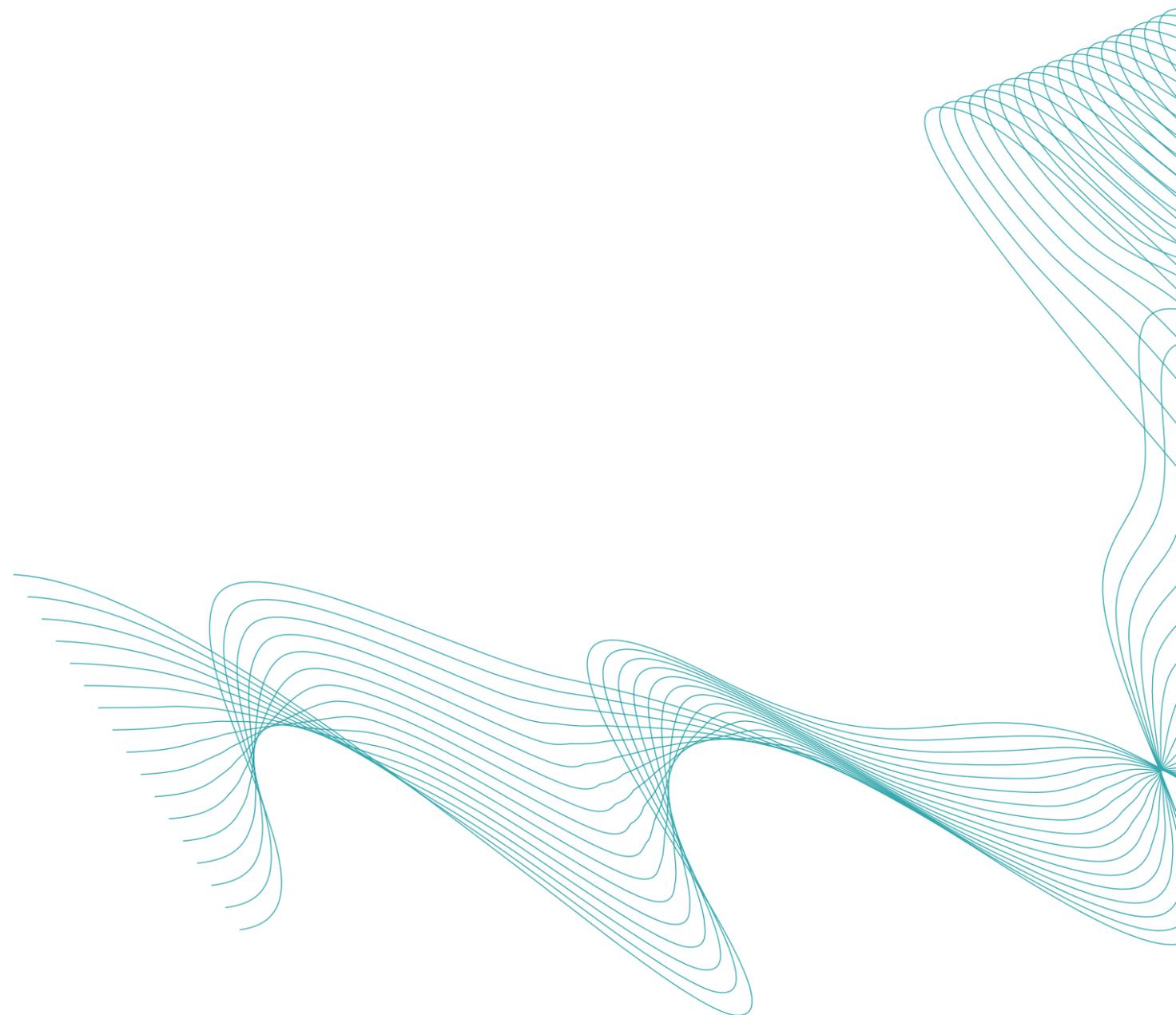
Für das kommende Geschäftsjahr 2021 erwartet die Siemens Bank, dass die in den Forderungen an Kreditinstitute, Kunden und Zentralnotenbanken enthaltenen Liquiditätsanlagen und damit verbunden die kurzfristigen Einlagen der Siemens AG und ihrer Tochtergesellschaften auf vergleichbarem Niveau verbleiben werden beziehungsweise wieder auf das Niveau des Geschäftsjahres 2019 zurückgehen werden. Von höherem Einfluss auf Geschäftsvolumen und Zinsüberschuss wird nach Auffassung der Siemens Bank jedoch die Entwicklung der Forderungen an Kunden aus dem Kreditgeschäft sein; hier erwartet die Siemens Bank im Geschäftsjahr 2021 lediglich ein geringes Wachstum. Aufgrund des weitgehend konstant erwarteten Kreditportfolios fehlen Wachstumsimpulse auf das Zinsergebnis. Auslaufendes Geschäft, welches zum Teil noch mit höheren Margen ausgestattet war, plant die Bank mit einer konsequenten Ausrichtung auf attraktive Risk-Return-Profile, einem aktiven Portfoliomanagement sowie der gezielten Nutzung von Opportunitäten im Krisenumfeld zu kompensieren und damit dem im Markt beobachtbaren Margendruck zu begegnen. Die Refinanzierung der Siemens Bank soll auch im Geschäftsjahr 2021 überwiegend durch die Siemens AG und ihre Tochtergesellschaften erfolgen. Insgesamt geht die Siemens Bank für das Geschäftsjahr 2021 von einem stabilen Zinsergebnis aus.

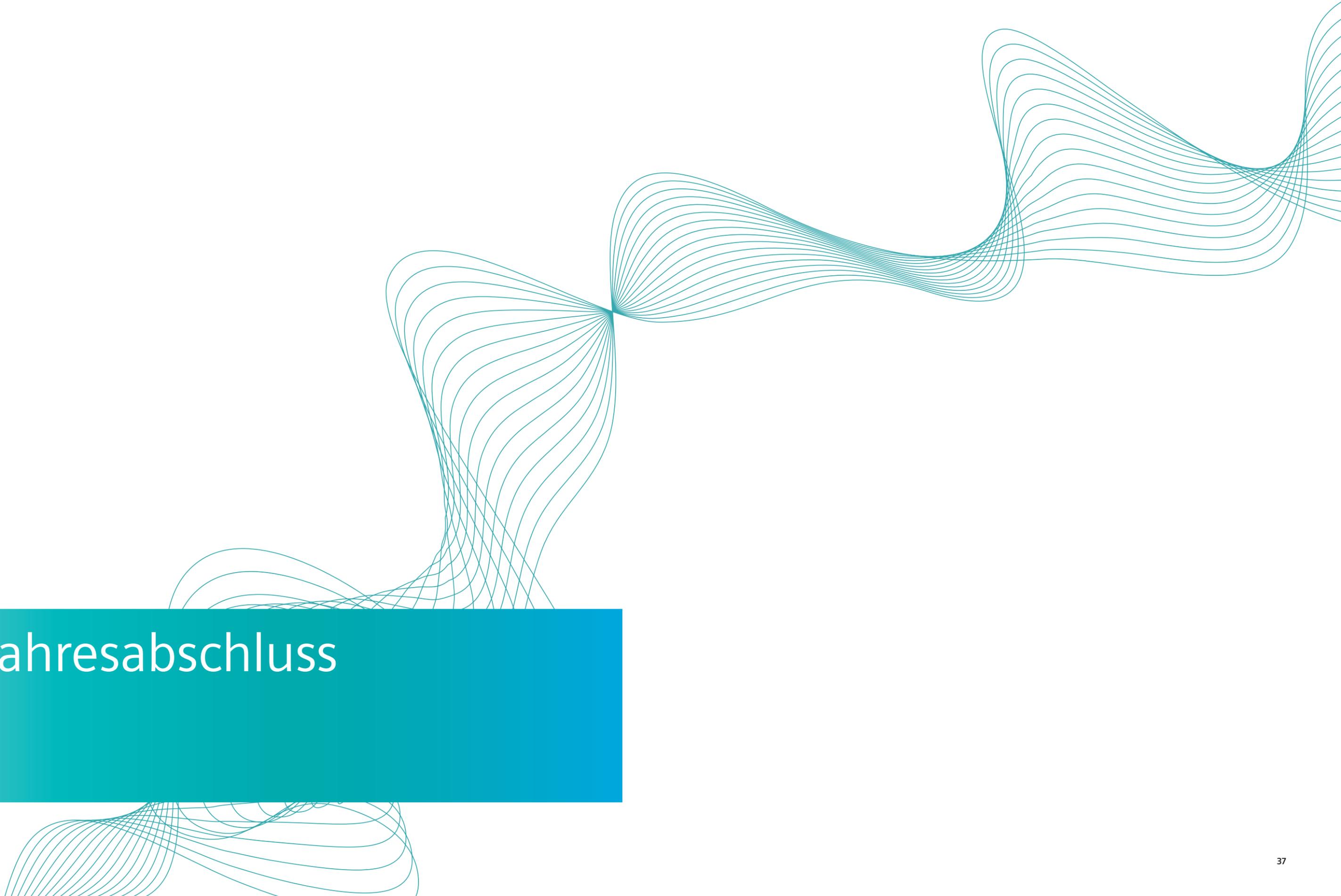
Die Siemens Bank plant im Geschäftsjahr 2021 keine wesentlichen Änderungen der Risikomanagement-Dienstleistungen für die Siemens AG und ihre Tochtergesellschaften. Daher soll die Geschäftssäule Dienstleistungsgeschäft und damit der Provisionsüberschuss nach Erwartung der Bank nur geringfügig wachsen und auf vergleichbarem Niveau zum Vorjahr liegen. Der Ergebnisbeitrag wird aber weiterhin von nachrangiger Bedeutung für die Ertragslage der Siemens Bank bleiben.

Verwaltungsaufwendungen entfallen zum einen auf das Kerngeschäftsfeld Kreditgeschäft sowie das Einlagen- und Treasury-Geschäft und damit auf das Bankgeschäft im engeren Sinne. Zum anderen entfallen Verwaltungsaufwendungen auf die Erbringung von Dienstleistungen insbesondere für die Siemens AG und ihre Tochtergesellschaften. Für das Bankgeschäft im engeren Sinne möchte die Siemens Bank auch im Geschäftsjahr 2021 durch strikte Kostendisziplin den Anstieg der Verwaltungsaufwendungen begrenzen. So soll dieser Teil der Verwaltungsaufwendungen im Wesentlichen nur aufgrund allgemeiner Preisentwicklungen und Investitionen in neue Produkte wachsen. Im Dienstleistungsgeschäft erwartet die Siemens Bank keine wesentlichen Veränderungen. Daher erwartet die Siemens Bank, dass die Verwaltungsaufwendungen analog zur Entwicklung in den Vorjahren moderat steigen werden.

Obwohl die Siemens Bank Kreditrisiken weiterhin nur selektiv eingehen wird und den derzeit auf den Kreditmärkten herrschenden Margendruck nicht durch das Eingehen übermäßiger Risiken kompensieren möchte, wird das weiterhin hohe Unsicherheitsniveau auf zentralen Märkten nach Einschätzung der Bank zu einem höheren absoluten Niveau der Risikovorsorge als im Geschäftsjahr 2020 führen. Diese Entwicklung wird sowohl durch die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie als auch durch die Risikostruktur des Portfolios beeinflusst werden. Viele Auswirkungen der Pandemie werden nach Einschätzung der Siemens Bank erst im kommenden Geschäftsjahr deutlich werden. Um auch aktuell noch nicht sichtbaren Entwicklungen Rechnung zu tragen, geht die Bank in ihrer Planung davon aus, dass die Zuführungen zu Kreditrisikovorsorgen im Vergleich zum Geschäftsjahr 2020 nochmals ansteigen, aber unter der Dynamik der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres 2020 liegen werden.

Insgesamt erwartet die Siemens Bank ein sehr herausforderndes Geschäftsjahr 2021, in dem der Anstieg der Verwaltungsaufwendungen und die höheren Zuführungen zu Risikovorsorgen nicht durch Geschäftswachstum und ein höheres Zinsergebnis kompensiert werden können. Daher erwartet die Siemens Bank, dass sich das Betriebsergebnis vor Ertragsteuern moderat rückläufig entwickeln wird. Vor diesem Hintergrund wird es wie schon im Geschäftsjahr 2020 sehr herausfordernd, die gesteckte Zielbandbreite von 15-20 % für den Ertrag auf das ökonomische Kapital (Return on Risk Adjusted Capital) zu erreichen. Bezüglich beider Leistungsindikatoren besteht die größte Unsicherheit – auch aufgrund des Geschäftsmodells der Siemens Bank – wie in den Vorjahren in der Entwicklung der Kreditvorsorgen und im kommenden Geschäftsjahr speziell in den weiteren Entwicklungen der COVID-19-Pandemie.



An abstract graphic composed of numerous thin, teal-colored lines that flow and curve across the page, creating a sense of movement and connectivity. The lines are most dense in the lower-left and upper-right areas, with a central point where they converge and then fan out again.

Jahresabschluss

Gewinn- und Verlustrechnung

der Siemens Bank GmbH, München,
für die Zeit vom 1. Oktober 2019
bis 30. September 2020 (in T€)

	Anhang	2020	2019
1 Zinserträge aus	1		
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	229.109		278.570
darunter: negative Zinserträge 1.258 T€ (im Vorjahr: 920 T€)			
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	837		1.295
		229.946	279.865
2 Zinsaufwendungen	1	-68.123	-125.963
darunter: positive Zinsaufwendungen 4.297 T€ (im Vorjahr: 4.325 T€)			
3 Provisionserträge	1, 2	31.768	29.462
4 Provisionsaufwendungen		-191	-192
5 Sonstige betriebliche Erträge	1, 3	5	1.143
6 Allgemeine Verwaltungsaufwendungen			
a) Personalaufwand			
aa) Löhne und Gehälter	-31.890		-32.081
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-4.670		-4.176
darunter: für Altersversorgung -2.481 T€ (im Vorjahr: -2.345 T€)		-36.560	-36.257
b) andere Verwaltungsaufwendungen		-35.138	-31.510
		-71.698	-67.767
7 Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen		-212	-201
8 Sonstige betriebliche Aufwendungen	3	-2.562	-2.598
9 Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		-20.215	-21.774
10 Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken		-25.000	0
11 Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		73.718	91.975
12 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	4	-12.301	-10.538
darunter latente Steuern 40 T€ (im Vorjahr: 40 T€)			
13 Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 8 ausgewiesen		-155	-16
14 Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführter Gewinn	5	-61.262	-81.421
15 Jahresüberschuss		-0	0
16 Bilanzgewinn		-0	0

Jahresbilanz

zum 30. September 2020 (in T€)
der Siemens Bank GmbH, München

Aktiva	Anhang	2020	2019
1 Barreserve			
Guthaben bei Zentralnotenbanken	172.882		30.579
darunter bei der Deutschen Bundesbank 172.571 T€ (im Vorjahr: 29.916 T€)			
		172.882	30.579
2 Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind	6		
Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen	72.097		76.375
darunter bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar 0 T€ (im Vorjahr: 0 T€)			
		72.097	76.375
3 Forderungen an Kreditinstitute	7		
a) täglich fällig	15.067		43.954
b) andere Forderungen	321.996		53.999
		337.063	97.953
4 Forderungen an Kunden	8	7.142.338	7.203.525
darunter durch Grundpfandrechte gesichert 0 T€ (im Vorjahr: 0 T€)			
darunter Kommunalkredite 581.154 T€ (im Vorjahr: 534.763 T€)			
5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	9		
Anleihen und Schuldverschreibungen von anderen Emittenten	34.375		36.971
darunter beleihbar bei der Deutschen Bundesbank 0 T€ (im Vorjahr: 0 T€)			
		34.375	36.971
6 Treuhandvermögen	10	397.490	275.387
darunter: Treuhandkredite 397.490 T€ (im Vorjahr: 275.387 T€)			
7 Immaterielle Anlagewerte	11	1.515	1.627
Geschäfts- oder Firmenwert			
8 Sachanlagen	12	90	127
9 Sonstige Vermögensgegenstände	13	2.865	6.109
10 Rechnungsabgrenzungsposten	14	3.095	3.490
Summe der Aktiva	21	8.163.810	7.732.143

Passiva	Anhang	2020	2019
1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	15		
a) täglich fällig	6.474		5
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	8.493		8.750
		14.967	8.755
2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16		
andere Verbindlichkeiten			
a) täglich fällig	7.274		1.354
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	6.576.960		6.275.063
		6.584.234	6.276.417
3 Treuhandverbindlichkeiten	10	397.490	275.387
darunter: Treuhandverbindlichkeiten 397.490 T€ (im Vorjahr: 275.387 T€)			
4 Sonstige Verbindlichkeiten	17	70.260	95.481
5 Rechnungsabgrenzungsposten	14	42.845	42.880
6 Passive latente Steuern		0	40
7 Rückstellungen	18. 19		
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	13.937		12.712
b) Steuerrückstellungen	3.702		6.022
c) andere Rückstellungen	11.375		14.449
		29.014	33.183
8 Fonds für allgemeine Bankrisiken		25.000	0
9 Eigenkapital	20		
a) Stammkapital	5.000		5.000
b) Kapitalrücklagen	995.000		995.000
		1.000.000	1.000.000
Summe der Passiva	21	8.163.810	7.732.143
1 Eventualverbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen	22	55.558	33.344
2 Andere Verpflichtungen			
Unwiderrufliche Kreditzusagen	22	1.316.891	892.819

Jahresabschluss

Jahresbilanz

Anhang

der Siemens Bank GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

Grundlagen des Jahresabschlusses der Siemens Bank

Die Siemens Bank GmbH, München (im Folgenden: Siemens Bank) ist unter der Nummer HRB 185214 in das Handelsregister des Amtsgerichts München eingetragen.

Der Jahresabschluss der Siemens Bank zum 30. September 2020 wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) sowie der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Zudem erfüllt der Jahresabschluss die Vorschriften des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG).

Der Jahresabschluss wird gemäß § 244 HGB in Euro aufgestellt. Zum Zweck der Übersichtlichkeit sind die Werte in Tausend Euro (T€) ausgewiesen.

Nicht belegte Posten der Formblätter der RechKredV werden gemäß § 265 Abs. 8 HGB weggelassen und die Nummerierung zur besseren Übersicht angepasst.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen im Jahresabschluss nicht genau zur angegebenen Summe addieren.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden zum Nennwert oder zu Anschaffungskosten bilanziert, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen Auszahlungsbetrag und Nennwert als Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen und zeitanteilig abgegrenzt wird, sofern er Zinscharakter hat. Die Forderungen sind dem Umlaufvermögen zugeordnet und werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Zinsforderungen aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden gemäß § 11 RechKredV unter den Forderungen an Kreditinstitute und Kunden ausgewiesen, aber nicht in die Restlaufzeitengliederung einbezogen.

Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft umfasst sowohl Einzelwertberichtigungen als auch Pauschalwertberichtigungen für latente Kreditrisiken. Einzelwertberichtigungen reflektieren unverändert die für ein ausfallgefährdetes Kreditengagement individuell zu erwartenden Kreditausfälle. Pauschalwertberichtigungen basieren auf dem jeweiligen Rating der Kreditnehmer, Restlaufzeiten sowie ratingbezogenen Ausfallwahrscheinlichkeiten und Ausfallquoten im Falle eines Defaults. Ratingbezogene Ausfallwahrscheinlichkeiten und Ausfallquoten im Falle eines Defaults werden regelmäßig validiert und überprüft. Die Validierung im Geschäftsjahr 2020 berücksichtigt auch den Einfluss der COVID-19-Pandemie. Die Siemens Bank überprüft zudem regelmäßig und anlassbezogen die Ratings der Kreditnehmer.

Unwiderrufliche Kreditzusagen werden unter der Bilanz als Andere Verpflichtungen ausgewiesen und mit dem maximalen noch offenen Ziehungsbetrag bewertet.

Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind.

Die Position umfasst Wertpapiere ausländischer, staatlicher Emittenten, die der Liquiditätssteuerung dienen und die nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten beziehungsweise mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert werden.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Die hier bilanzierten Wertpapiere sind dem Umlaufvermögen zugeordnet und werden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten beziehungsweise mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert.

Treuhandvermögen und Treuhandverbindlichkeiten

Treuhandvermögen und Treuhandverbindlichkeiten werden in Analogie zur jeweiligen Bilanzposition nach RechKredV zum Nennwert beziehungsweise zum Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Immaterielle Anlagewerte

Die Position umfasst einen Geschäfts- und Firmenwert aus dem Erwerb eines Dienstleistungsgeschäftszweigs von der Siemens Treasury GmbH, München. Der Anschaffungswert errechnet sich als Unterschiedsbetrag zwischen dem Kaufpreis und den Werten der übertragenen Vermögensgegenstände und Schulden. Die Abschreibung erfolgt planmäßig vereinfachend nach steuerrechtlichen Vorgaben über 15 Jahre.

Sachanlagen

Sachanlagen sind zu Anschaffungskosten bewertet und werden planmäßig über die voraussichtliche Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Selbstständig nutzbare bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens werden bei Anschaffungskosten bis 250 € sofort aufwandswirksam erfasst. Für Zugänge, deren Anschaffungskosten mehr als 250 €, jedoch nicht mehr als 800 € betragen, erfolgt eine Aktivierung und vollständige Abschreibung im Zugangsjahr.

Barreserve und sonstige Vermögensgegenstände

Die Positionen der Barreserve werden ebenso wie sonstige Vermögensgegenstände zum Nennwert bewertet.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt. Zinsverpflichtungen aus Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten oder Kunden werden gemäß § 11 RechKredV unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten oder Kunden ausgewiesen, aber nicht in die Restlaufzeitengliederung einbezogen.

Latente Steuern

Auf Differenzen zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten sowie unter Einbeziehung von berücksichtigungsfähigen Verlust- und Zinsvorträgen wird ein Überhang an passiven latenten Steuern angesetzt, wenn insgesamt von einer Steuerbelastung in künftigen Geschäftsjahren auszugehen ist. Während ein Passivüberhang an latenten Steuern in der Bilanz separat ausgewiesen wird, wird ein Aktivüberhang nicht bilanziert.

Pensionsrückstellungen

Leistungsverpflichtungen aus Pensionszusagen werden unter Zugrundelegung biometrischer Wahrscheinlichkeiten mit dem anhand des versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahrens (Projected-Unit-Credit-Methode) ermittelten Erfüllungsbetrag bewertet. Zukünftig erwartete Gehalts- und Rentensteigerungen werden bei der Ermittlung des Barwerts der erdienten Anwartschaft berücksichtigt. Für die Abzinsung wird der jeweilige von der Deutschen Bundesbank für eine Restlaufzeit von 15 Jahren veröffentlichte Zinssatz verwendet. Für die Ermittlung des Zinssatzes zur Abzinsung der Rückstellung verwendet die Siemens Bank zum 30. September 2020 wie im Vorjahr einen 10-Jahresdurchschnitt. Aufgrund des bestehenden Ergebnisabführungsvertrags mit der Siemens AG wird der Ertrag aus dieser Anpassung nicht der Ausschüttungssperre unterworfen.

Für Pensionen, die über einen mittelbaren Durchführungsweg erbracht werden, haftet die Siemens Bank nach dem Gesetz zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (Betriebsrentengesetz – BetrAVG) und nach dem UK Pensions Act 1995 weiterhin subsidiär. Soweit das jeweilige Vermögen des Pensionsfonds beziehungsweise der Pensions- oder Unterstützungskasse nicht den Erfüllungsbetrag der jeweiligen Pensionszusagen decken würde, würde die Siemens Bank die Unterdeckung im Bilanzposten Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen bilanzieren.

Vermögens- sowie Ertrags- und Aufwandsverrechnung

Für Vermögensgegenstände, die ausschließlich der Erfüllung von Verpflichtungen aus Pensionszusagen sowie von Erfüllungsrückständen aus Altersteilzeitverpflichtungen dienen und dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen sind, erfolgt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert. Erträge und Aufwendungen aus diesen Vermögensgegenständen werden mit dem Aufwand aus der Aufzinsung der entsprechenden Verpflichtungen saldiert und im Posten Allgemeine Verwaltungsaufwendungen, Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung beziehungsweise in den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen. Weiterhin werden diese Vermögensgegenstände mit der jeweils zugrunde liegenden Verpflichtung verrechnet. Ergibt sich ein Verpflichtungsüberhang, wird dieser unter den Rückstellungen erfasst. Übersteigt der Wert der Vermögensgegenstände die Verpflichtungen, erfolgt der Ausweis als aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung.

Steuer- und Sonstige Rückstellungen

Steuerrückstellungen für tatsächlich zu zahlende Steuern werden nach steuerrechtlichen Vorschriften gebildet.

Rückstellungen werden mit dem nach kaufmännischer Beurteilung angemessenen Erfüllungsbetrag angesetzt. In den Rückstellungen sind in angemessenem und ausreichendem Umfang individuelle Vorsorgen für alle erkennbaren Risiken aus ungewissen Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften unter Berücksichtigung

erwarteter künftiger Preis- und Kostensteigerungen gebildet. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr werden, sofern wesentlich, mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden, durchschnittlichen Marktzinssatz abgezinst. Dieser Marktzinssatz wird von der Deutschen Bundesbank ermittelt und bekannt gegeben. Zinserträge und Zinsaufwendungen aus der Ab- und Aufzinsung der Rückstellungen werden in den Sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen ausgewiesen, da sie nicht das Bankgeschäft betreffen.

Für sämtliche zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs erbringt die Siemens Bank nach den Grundsätzen der verlustfreien Bewertung den Nachweis, dass aus den kontrahierten Zinspositionen zukünftig keine Verluste entstehen werden. Dies erfolgt durch den Vergleich des Nettobarwerts des Bankbuchs mit dessen Nettobuchwert unter Berücksichtigung erwarteter Verluste und barwertiger Verwaltungsaufwendungen aus der Abwicklung des bestehenden Portfolios. Ein Überhang des Nettobuchwerts entspräche einem Rückstellungsbedarf. Zum 30. September 2020 ergab sich wie im Vorjahr nicht die Notwendigkeit einer Drohverlustrückstellung gemäß § 340a HGB in Verbindung mit § 249 Abs. 1 Satz 1 HGB.

Währungsumrechnung

Die Währungsumrechnung erfolgt nach § 256a HGB in Verbindung mit § 340h HGB zum Devisenmittelkurs am Abschlussstichtag. Kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr werden ergebniswirksam umgerechnet.

Die Siemens Bank wendet darüber hinaus das Konzept der besonderen Deckung für die Fremdwährungsbewertung an. Soweit Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in der jeweiligen Fremdwährung besonders gedeckt sind, werden sowohl Aufwendungen als auch Erträge aus der Fremdwährungsumrechnung erfolgswirksam erfasst. Nicht besonders gedeckte Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden imparitatisch bewertet.

Als besonders gedeckt werden dabei Vermögensgegenstände in Fremdwährung dokumentiert, denen gegenläufige Verbindlichkeiten oder Derivatepositionen in der jeweiligen Währung gegenüberstehen. Dabei werden Fristenabweichungen als zulässig erachtet, soweit die Möglichkeit und die Absicht zum Abschluss von Anschlusssicherungsgeschäften bestehen. Zudem dürfen nur deckungsfähige Positionen, die sich in bar ausgleichen werden, in die besondere Deckung einbezogen werden. Der Ausweis eines Bewertungsüberhangs erfolgt in den Sonstigen Vermögensgegenständen beziehungsweise in den Sonstigen Verbindlichkeiten. Der Ausweis der Bewertungsergebnisse erfolgt in den Sonstigen betrieblichen Erträgen beziehungsweise Aufwendungen.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden ausschließlich zur Deckung von Risiken aus Bankgeschäften abgeschlossen. Eingebettete Floors resultieren aus Zinsuntergrenzen, die in variabel verzinslichen Kreditverträgen vereinbart wurden. Währungsbezogene Geschäfte werden – soweit möglich – im Rahmen der besonderen Deckung berücksichtigt. Kurzfristige zinsbezogene Geschäfte werden mangels Nachweisbarkeit einer handelsrechtlichen Bewertungseinheit imparitatisch bewertet. Ab einer Laufzeit von einem Jahr werden zinsbezogene Sicherungsgeschäfte regelmäßig in handelsrechtliche Bewertungseinheiten einbezogen.

Alle derivativen Finanzinstrumente werden zum Marktwert bewertet. Die Siemens Bank verwendet für die Bewertung ausschließlich anerkannte Bewertungsmodelle und am Markt beobachtbare Bewertungsparameter.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1 Geografische Aufgliederung und Zinsergebnis

Der Gesamtbetrag der Zins-, Provisions- und sonstigen betrieblichen Erträge verteilt sich wie folgt auf Kunden mit Sitz im Inland und Ausland:

in %	2020	2019
Inland	7	9
Ausland	93	91
davon Region EMEA (Europa, Naher Osten, Afrika)	71	71
davon Region AA (Asien und Australien)	22	20

In den Zinserträgen enthaltene negative Zinsen und in den Zinsaufwendungen enthaltene positive Zinsen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung mit Angabe der Vorjahreszahlen als Darunter-Vermerk offen abgesetzt. Sie resultieren im Wesentlichen aus Refinanzierungstransaktionen mit der Gesellschafterin und aus Liquiditätsanlagen. Für das Kreditbuch der Siemens Bank sind negative Zinsen aufgrund der Konditionsgestaltung und der geografischen Diversifizierung von untergeordneter Bedeutung.

2 Provisionserträge

Provisionserträge resultieren aus folgenden Dienstleistungen:

in T€	2020	2019
Risikomanagement- und Abwicklungsdienstleistungen an verbundene Unternehmen	30.340	28.224
Risikomanagement-Dienstleistungen und Dienstleistungen im Kreditgeschäft an Dritte	1.428	1.238
Insgesamt	31.768	29.462

3 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ist im Wesentlichen der Gewinn aus Währungsumrechnung in Höhe von 1.418 T€ enthalten (im Vorjahr: Gewinn aus Währungsumrechnung in Höhe von 1.140 T€ in den sonstigen betrieblichen Erträgen).

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen werden zudem Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen und aus der Dotierung bestimmter Rückstellungen ausgewiesen. Der Aufwand aus der Aufzinsung von Rückstellungen beträgt 887 T€ (im Vorjahr: 1.166 T€).

4 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Siemens Bank ist mit ihren deutschen Aktivitäten Bestandteil des ertrag- und umsatzsteuerlichen Organkreises der Siemens AG, Berlin und München (im Folgenden: Siemens AG). Daher umfassen Steuern vom Einkommen und Ertrag für deutsche Aktivitäten lediglich belastete Kapitalertrag- und ausländische Quellensteuern.

Die Niederlassung London der Siemens Bank ist Bestandteil des ertragsteuerlichen Organkreises (Tax Group) der Siemens plc, Frimley (Großbritannien). Aufgrund einer anderen Ausgestaltung der ertragsteuerlichen Organschaft in Großbritannien umfassen die Steuern vom Einkommen und Ertrag Zahlungen und Zuführungen zu Rückstellungen für laufende Ertragsteuern als auch in Höhe von 442 T€ für Vorjahre.

Die Niederlassung Singapur gehört keiner steuerlichen Organschaft an. Die Steuern vom Einkommen und Ertrag umfassen neben latenten Steuern auch Zahlungen und Zuführungen zu Rückstellungen sowohl für laufende Ertragsteuern als auch Erstattungen in Höhe von 42 T€ für Vorjahre.

Latente Steuern für die Niederlassung London resultieren im Wesentlichen aus Bewertungsunterschieden zwischen handelsrechtlichem Jahresabschluss und Steuerbilanz nach englischem Steuerrecht für Forderungen, Pensionsvermögen, Rückstellungen und Verbindlichkeiten. Zum 30. September 2020 resultiert hieraus ein Aktivüberhang latenter Steuern. Das Wahlrecht zur Bilanzierung aktiver latenter Steuern wird von der Siemens Bank nicht ausgeübt.

Zum 30. September 2020 resultieren latente Steuern für die Niederlassung Singapur aus Bewertungsunterschieden zwischen Handelsrecht und Steuerrecht in Singapur für Forderungen, Rückstellungen und Verbindlichkeiten. Hieraus ergibt sich ein Aktivüberhang latenter Steuern. Das Wahlrecht zur Bilanzierung aktiver latenter Steuern wird von der Siemens Bank nicht ausgeübt.

Für das Stammhaus ergibt sich zum 30. September 2020 ein Aktivüberhang, der an die Organträgerin Siemens AG abgegeben wird.

Bei der Bewertung der latenten Steuern wurden Steuersätze von 19,0 % in Großbritannien und 13,5 % in Singapur zugrunde gelegt.

5 Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführter Gewinn

Es besteht ein Gewinnabführungsvertrag mit der Siemens AG als alleiniger Gesellschafterin. Auf Grundlage dieses Gewinnabführungsvertrags wird das gesamte handelsrechtliche Ergebnis nach Steuern in Höhe von 61.262.410,86 € an die Siemens AG abgeführt.

Erläuterungen zur Bilanz

6 Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind

Die Position besteht aus nicht börsennotierten, kurzfristigen Staatsanleihen (Treasury Bills), die innerhalb eines Jahres fällig sind.

7 Forderungen an Kreditinstitute

in T€	2020	2019
Forderungen an Kreditinstitute mit Restlaufzeit	322.000	53.999
(ohne Risikovorsorge und Zinsabgrenzungen)		
bis 3 Monate	322.000	53.999
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	0	0
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	0	0
mehr als 5 Jahre	0	0

8 Forderungen an Kunden

in T€	2020	2019
Forderungen an Kunden mit Restlaufzeit	7.235.148	7.261.803
(ohne Risikovorsorge und Zinsabgrenzungen)		
bis 3 Monate	31.162	50.771
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	718.812	640.804
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	2.628.581	2.445.699
mehr als 5 Jahre	3.856.592	4.124.530

In den Forderungen an Kunden sind 133.860 T€ (im Vorjahr: 245.677 T€) Forderungen an verbundene Unternehmen enthalten. Die Position enthält wie im Vorjahr keine Forderungen an die Gesellschafterin.

9 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Die Position besteht aus börsennotierten Unternehmensanleihen, die von der Siemens Bank im Rahmen des Kreditgeschäfts erworben wurden. Die Position hat eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

10 Treuhandvermögen und Treuhandverbindlichkeiten

Treuhandvermögen und Treuhandverbindlichkeiten umfassen Forderungen an Kunden beziehungsweise Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist jeweils in Euro.

11 Immaterielle Anlagewerte

Im Geschäftsjahr 2020 entwickelten sich die immateriellen Anlagewerte wie folgt:

in T€	Anschaffungskosten				30. Sep. 2020
	1. Okt. 2019	Zugänge	Über-träge	Abgänge	
Immaterielle Anlagewerte	1.683	0	0	0	1.683
Geschäfts- und Firmenwert	1.683	0	0	0	1.683

in T€	Abschreibungen und Wertberichtigungen				Buchwert	
	1. Okt. 2019	30. Sep. 2020	lfd. Jahr	davon Abgänge	2020	2019
Immaterielle Anlagewerte	-56	-168	-112	0	1.515	1.627
Geschäfts- und Firmenwert	-56	-168	-112	0	1.515	1.627

Im Vorjahr hatten sich die immateriellen Anlagewerte wie folgt entwickelt:

in T€	Anschaffungskosten				30. Sep. 2019
	1. Okt. 2018	Zugänge	Über-träge	Abgänge	
Immaterielle Anlagewerte	0	0	1.683	0	1.683
Geschäfts- und Firmenwert	0	0	1.683	0	1.683

in T€	Abschreibungen und Wertberichtigungen				Buchwert	
	1. Okt. 2018	30. Sep. 2019	lfd. Jahr	davon Abgänge	2019	2018
Immaterielle Anlagewerte	0	- 56	- 56	0	1.627	0
Geschäfts- und Firmenwert	0	- 56	- 56	0	1.627	0

12 Anlagespiegel

Im Geschäftsjahr 2020 entwickelten sich die Sachanlagen wie folgt:

in T€	Anschaffungskosten				30. Sep 2020
	1. Okt 2019	Zugänge	Über- träge	Abgänge	
Sachanlagen	370	66	-12	-120	304
Betriebs- und Geschäftsausstattung	370	66	-12	-120	304

in T€	Abschreibungen und Wertberichtigungen				Buchwert	
	1. Okt 2019	30. Sep 2020	lfd. Jahr	davon Abgänge	2020	2019
Sachanlagen	-243	-215	-100	128	90	127
Betriebs- und Geschäftsausstattung	-243	-215	-100	128	90	127

Im Vorjahr hatten sich die Sachanlagen wie folgt entwickelt:

in T€	Anschaffungskosten				30. Sep 2019
	1. Okt 2018	Zugänge	Über- träge	Abgänge	
Sachanlagen	289	150	-1	-67	370
Betriebs- und Geschäftsausstattung	289	150	-1	-67	370

in T€	Abschreibungen und Wertberichtigungen				Buchwert	
	1. Okt 2018	30. Sep 2019	lfd. Jahr	Abgänge	2019	2018
Sachanlagen	-172	-243	-145	74	127	117
Betriebs- und Geschäftsausstattung	-172	-243	-145	74	127	117

Die Sachanlagen werden ausschließlich für das Bankgeschäft genutzt.

13 Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Vermögensgegenstände umfassen im Wesentlichen Forderungen aus offenen Zahlungseingängen aus dem Kredit- und Dienstleistungsgeschäft in Höhe von 2.291 T€ (im Vorjahr: 4.368 T€), sowie Forderungen aus Ertragsteuern in Höhe von 34 T€ (im Vorjahr: 466 T€). Im Vorjahr waren zudem Zinsabgrenzungen aus Zinsswaps in Höhe von 510 T€ enthalten.

14 Rechnungsabgrenzungsposten

in T€	2020	2019
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	3.095	3.490
Agio aus Forderungen	1.061	1.346
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	2.034	2.144
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	42.845	42.880
Disagio aus Forderungen	13.749	13.986
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	29.096	28.894

Sonstige passive Rechnungsabgrenzungsposten resultieren im Wesentlichen aus abgegrenzten Gebühren im Kreditgeschäft.

15 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in T€	2020	2019
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit Restlaufzeit	8.493	8.750
(ohne Zinsabgrenzungen)		
bis 3 Monate	257	0
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	386	386
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	2.059	2.059
mehr als 5 Jahre	5.790	6.305

Die Fristengliederung des Vorjahres wurde angepasst.

16 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in T€	2020	2019
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit Restlaufzeit	6.570.850	6.252.905
(ohne Zinsabgrenzungen)		
bis 3 Monate	1.031.062	473.562
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.920.125	1.966.625
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	2.795.596	2.839.379
mehr als 5 Jahre	824.068	973.340

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind in Höhe von 6.524.234 T€ (im Vorjahr: 6.156.418 T€) auf Transaktionen mit verbundenen Unternehmen zurückzuführen. 6.303.825 T€ der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden bestehen gegenüber der Gesellschafterin (im Vorjahr: 5.931.056 T€).

Die Siemens Bank hat keine Vermögensgegenstände als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden verpfändet oder als Sicherheit übertragen.

Die Siemens Bank ist der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH, Berlin, zugeordnet.

17 Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	2020	2019
Sonstige Verbindlichkeiten	70.260	95.481
Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschafterin	61.507	81.421
Abzuführende Kapitalertragsteuer und Abgaben	2.992	7.832
Umsatzsteuerverbindlichkeiten und sonstige Positionen	4.286	3.950
Personalbezogene Verpflichtungen	1.475	2.278

Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschafterin umfassen im Wesentlichen den Ergebnisabführungsvertrag. Alle sonstigen Verbindlichkeiten haben eine Laufzeit von bis zu einem Jahr.

18 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Siemens Bank gewährt den Mitarbeitern in Deutschland und Großbritannien, deren Beschäftigungsverhältnis im Rahmen eines Betriebsübergangs auf die Siemens Bank übergegangen ist, sowie neuen Mitarbeitern verschiedene Formen der betrieblichen Altersversorgung. Zur Finanzierung der betrieblichen Altersversorgung hat die Siemens Bank ihre Verpflichtungen teilweise durch Vermögen in externen, zugriffsbeschränkten Treuhandvermögen abgedeckt.

Die Mehrheit der aktiven Mitarbeiter der Siemens Bank in Deutschland nimmt an einem im Geschäftsjahr 2004 eingeführten Pensionsplan (BSAV – Beitragsorientierte Siemens Altersversorgung) teil. Die BSAV ist ein durch Treuhandvermögen gedeckter Pensionsplan, dessen Leistungen überwiegend abhängig sind von den geleisteten Unternehmensbeiträgen und den darauf entfallenden Investmenterträgen, wobei durch das Unternehmen eine Mindestverzinsung garantiert wird. Ein geringerer Teil der aktiven Mitarbeiter besitzt noch alte Versorgungszusagen, sogenannte Übergangszahlungen, die sich am jeweiligen Gehalt des Mitarbeiters orientieren.

Darüber hinaus gewährt die Siemens Bank ihren Mitarbeitern die Teilnahme an einem freiwilligen Entgeltumwandlungsplan. Die im Rahmen dieses Plans umgewandelten Gehaltsbestandteile werden in Fondsanteilen angelegt, die nur der Deckung der hieraus entstehenden Altersversorgungsverpflichtungen dienen und dem Zugriff anderer Gläubiger entzogen sind. Dieses Vermögen mit einem nach anerkannten Bewertungsmethoden (Börsenkursen) ermittelten, beizulegenden Zeitwert zum 30. September 2020 von 918 T€ (im Vorjahr: 842 T€) und Anschaffungskosten von 765 T€ (im Vorjahr: 691 T€) wird daher vollständig bis zur Höhe der Pensionsverpflichtungen von 797 T€ (im Vorjahr: 787 T€) mit diesen verrechnet. Dabei wurden Erträge und Aufwendungen jeweils in Höhe von 105 T€ (im Vorjahr: 146 T€) verrechnet.

Zudem nimmt die Siemens Bank für die Mitarbeiter der Londoner Niederlassung am Pensionsplan des Siemens-Konzerns für Mitarbeiter in Großbritannien teil. Hier werden Beiträge in einen Pensionsplan ohne darüber hinaus gehende Verpflichtungen für die Siemens Bank eingezahlt. Wenn in wenigen Einzelfällen Mitarbeiter noch feste Versorgungszusagen erhalten haben, werden die Pensionszusagen unmittelbar durch den Siemens Pensions Trust gewährt, sodass die Siemens Bank nur mittelbar für diese Verpflichtungen haftet, soweit die Mittel des Trusts nicht zur Deckung der Pensionsverpflichtungen ausreichen. Das zugerechnete Trust-Vermögen mit einem nach anerkannten Bewertungsmethoden ermittelten, beizulegenden Zeitwert von 2.222 T€ (im Vorjahr: 2.233 T€) wird daher vollständig bis zur Höhe der Pensionsverpflichtung von 2.008 T€ (im Vorjahr: 1.954 T€) mit dieser verrechnet.

Für Mitarbeiter der Niederlassung Singapur hat die Siemens Bank keine Pensionsverpflichtungen übernommen.

Im Geschäftsjahr 2020 beträgt der gesamte Erfüllungsbetrag der Pensionsrückstellungen 16.438 T€ (im Vorjahr: 15.120 T€), davon entfallen 2.501 T€ (im Vorjahr: 2.408 T€) auf mittelbare, durch Vermögensgegenstände vollständig gedeckte Verpflichtungen, so dass eine Pensionsrückstellung von 13.937 T€ (im Vorjahr: 12.712 T€) bilanziert wird. Die versicherungsmathematische Bewertung des Erfüllungsbetrags basiert unter anderem auf einem Abzinsungssatz von 2,41 % (10-Jahresdurchschnitt) beziehungsweise 1,71 % (7-Jahresdurchschnitt). Im Vorjahr betrug der Abzinsungssatz 2,82 % (10-Jahresdurchschnitt) beziehungsweise 2,05 % (7-Jahresdurchschnitt). Zudem werden in Deutschland ein Gehaltstrend von 2,25 % per annum (im Vorjahr: 2,25 %) und ein Rententrend von 1,5 % per annum (im Vorjahr: 1,5 %) zugrunde gelegt. Für Mitarbeiter der Londoner Niederlassung werden ein Gehaltstrend von 2,6 % per annum (im Vorjahr: 3,5 %) und ein Rententrend von 2,8 % per annum (im Vorjahr: 2,9 %) zugrunde gelegt. Als biometrische Rechnungsgrundlage wurden die im Geschäftsjahr 2020 zuletzt angepassten, speziell für den Siemens-Konzern entwickelten unternehmenseigenen Sterbetafeln verwendet (Siemens Bio 2017). Diese lösen die bisher verwendeten und unternehmensspezifisch modifizierten Richttafeln 2005G von Klaus Heubeck ab. Die Heubeck-Richttafeln RT 2018 werden nicht verwendet, da die Siemens-spezifischen Richttafeln eine bessere Abschätzung des Sterblichkeitstrends beinhalten.

Aus der Anpassung des Abzinsungssatzes von einem 7-Jahresdurchschnitt auf einen 10-Jahresdurchschnitt ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 1.555 T€ (im Vorjahr: 1.629 T€). Dieser Ertrag wird aufgrund des bestehenden Ergebnisabführungsvertrags mit der Siemens AG nicht der Ausschüttungssperre unterworfen. Im Rahmen der Ermittlung der Verpflichtung aus Entgeltumwandlung hat die Siemens Bank eine Lock-in-Option für aufgelaufene Gewinne ausgeübt. Diese Ausübung stellt eine Plananpassung dar. Der hieraus resultierende Ertrag in Höhe von 124 T€ (im Vorjahr: 58 T€) wurde für die Ermittlung der Ausschüttungssperre mit den freien Kapitalrücklagen verrechnet.

19 Andere Rückstellungen

Andere Rückstellungen entwickelten sich im Geschäftsjahr 2020 wie folgt:

in T€	1. Okt 2019	Übertrag	Verbrauch
Andere Rückstellungen	14.449	-151	-2.439
davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	9.186	77	-2.424

in T€	Auflösung	Neu- bildung	30. Sep 2020
Andere Rückstellungen	-1.319	835	11.375
davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	-521	1.918	8.237

Im Vorjahr hatten sich die anderen Rückstellungen wie folgt entwickelt:

in T€	1. Okt 2018	Übertrag	Verbrauch
Andere Rückstellungen	10.378	155	-6.289
davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	8.297	691	-6.289

in T€	Auflösung	Neu- bildung	30. Sep 2019
Andere Rückstellungen	-904	11.110	14.449
davon mit Restlaufzeit bis 1 Jahr	-839	7.326	9.186

Überträge resultieren aus der Übernahme personalbezogener Verpflichtungen im Rahmen von Konzernübertritten beziehungsweise aus der veränderten Fristigkeit langfristiger Rückstellungen.

Andere Rückstellungen sind im Wesentlichen für personalbezogene Sachverhalte wie beispielsweise variable Einkommensbestandteile, Urlaubsrückstände oder Jubiläumzahlungen dotiert.

in T€	2020	2019
Andere Rückstellungen	11.375	14.449
personalbezogene Rückstellungen	9.383	10.420
abschlussbezogene Rückstellungen	1.705	1.721
kreditgeschäftbezogene Rückstellungen	287	2.309

Kreditgeschäftsbezogene Rückstellungen rühren aus der Bilanzierung von Verpflichtungen aus Garantien.

20 Eigenkapital

Im Geschäftsjahr 2020 haben sich die Komponenten des Eigenkapitals wie im Vorjahr nicht verändert.

Aufgrund von Plananpassungen der Pensionspläne aus Entgeltumwandlung sind 124 T€ der Kapitalrücklagen abführungsgesperrt (im Vorjahr: 58 T€).

21 Vermögensgegenstände und Schulden in Fremdwährung

Auf Fremdwährung lautende Vermögensgegenstände und Schulden bestehen in folgender Höhe:

in T€	2020	2019
Vermögensgegenstände in Fremdwährung	4.032.329	4.150.974
Schulden in Fremdwährung	4.035.560	4.136.119

Sonstige Angaben

22 Außerbilanzielle Transaktionen

Die Siemens Bank gewährt unwiderrufliche Kreditzusagen im Rahmen von Projektfinanzierungen oder Kreditlinien, um den Finanzierungsbedürfnissen ihrer Kunden zu entsprechen. Unter dem Bilanzstrich werden die noch nicht von Kunden in Anspruch genommenen Zusagen ausgewiesen, die von der Siemens Bank nicht widerrufen werden können.

Eventualverpflichtungen bestehen aus gewährten Avalkrediten. Im Rahmen von Avalkrediten ist die Siemens Bank verpflichtet, Zahlungen an den Begünstigten zu leisten, wenn der Kunde der Siemens Bank seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Dabei ist nicht bekannt, ob, wann und in welcher Höhe eine Auszahlung erfolgen wird. Unter dem Bilanzstrich wird daher der Betrag der maximalen Inanspruchnahme ausgewiesen.

23 Derivative Finanzinstrumente

Zum 30. September 2020 bestehen folgende Positionen in derivativen Finanzinstrumenten:

in T€	Nominalbetrag			Gesamtbetrag	
	≤ 1 Jahr	>1 – 5 Jahre	> 5 Jahre	2020	2019
Zinsbezogene Geschäfte					
Zinsswapgeschäft OTC	220.000	174.500	0	394.500	506.500
Eingebettete Floors	15.735	0	0	15.735	15.673
Währungsbezogene Geschäfte					
FX-Swaps	0	0	0	0	5.306

Die Marktwerte der derivativen Finanzinstrumente ermitteln sich zum 30. September 2020 wie folgt:

in T€	Marktwerte (einschließlich Zinsabgrenzungen)			
	positiv		negativ	
	2020	2019	2020	2019
Zinsbezogene Geschäfte				
Zinsswapgeschäft OTC	1.199	2.031	-1.026	-1.897
Eingebettete Floors	0	51	0	0
FX-Swaps	0	0	0	-23

Die Siemens Bank hat im Geschäftsjahr 2020 unverändert zum Vorjahr eine festverzinsliche Einlage und mehrere Schuldscheindarlehen mit einem Gesamtvolumen von 203.000 T€ vollumfänglich durch Zinsswaps OTC über einen Zeitraum von bis zu zwei Jahren gegen zinsinduzierte Marktwert Risiken abgesichert und diese Sicherungsbeziehungen als handelsrechtliche Bewertungseinheit designiert. Mit diesen Bewertungseinheiten wurden Bewertungseffekte aus Zinsrisiken in Höhe von 1.680 T€ (im Vorjahr: 2.910 T€) abgesichert. Die Effektivität der Bewertungseinheit wird durch Vergleich der zinsinduzierten Marktwertänderungen nachgewiesen. Für die Bilanzierung wendet die Siemens Bank die Einfrierungsmethode an, wonach der ineffektive Teil der Bewertungseinheit imparitatisch zu bilanzieren

ist. Hierfür hat die Siemens Bank eine Drohverlustrückstellung in Höhe von 156 T€ (im Vorjahr: 228 T€) dotiert, die als Bestandteil der abschlussbezogenen Rückstellungen in den Anderen Rückstellungen ausweisen wird.

Für kurzfristige, nicht in Bewertungseinheiten einbezogene Zinsswapgeschäfte OTC hat die Siemens Bank Drohverlustrückstellungen in Höhe von 273 T€ (im Vorjahr: 796 T€) dotiert, die ebenfalls als Bestandteil der abschlussbezogenen Rückstellungen in den Anderen Rückstellungen ausgewiesen werden.

24 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Der Betrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen der Folgejahre beläuft sich auf 29.457 T€ (im Vorjahr: 28.958 T€). Es handelt sich im Wesentlichen um Verpflichtungen aus Einkaufs- und Auslagerungsverhältnissen sowie aus Mietverträgen. In dem Betrag sind Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 26.387 T€ (im Vorjahr: 25.868 T€) enthalten.

25 Mitarbeiter

Die Siemens Bank beschäftigt Mitarbeiter an ihren Standorten München, Nürnberg, Erlangen, London und Singapur. Die durchschnittlichen Mitarbeiterzahlen betragen:

Mitarbeiter	2020	2019
Siemens Bank GmbH	222,6	218,5
Niederlassung München (sowie Nürnberg und Erlangen)	168,2	164,7
Beschäftigungsverhältnisse insgesamt	175,0	171,2
davon in Teilzeit	26,0	28,0
Niederlassung London	32,4	33,0
Beschäftigungsverhältnisse insgesamt	33,0	33,0
davon in Teilzeit	0,0	0,0
Niederlassung Singapur	22,0	20,8
Beschäftigungsverhältnisse insgesamt	21,4	20,8
davon in Teilzeit	0,0	0,0

Die Angaben stellen Mitarbeiterkapazitäten dar, soweit nicht als Beschäftigungsverhältnisse gekennzeichnet.

26 Mitglieder der Geschäftsführung und des Aufsichtsrats

Als Geschäftsführer sind bestellt:

Roland Chalons-Browne, Vorsitzender der Geschäftsführung und Chief Executive Officer der Siemens Bank

- » Dr. Ingeborg Hampl, Mitglied der Geschäftsführung und Chief Risk Officer der Siemens Bank
- » Dr. Christoph Baumgarten, Mitglied der Geschäftsführung und Chief Financial Officer der Siemens Bank
- » Roland Chalons-Browne hat für seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 2020 keine Vergütung erhalten.

Ein satzungsgemäßer Aufsichtsrat ist mit den folgenden Mitgliedern eingerichtet:

- » Veronika Bienert, Mitglied der Geschäftsführung der Siemens Financial Services GmbH, München, und Chief Financial Officer der Einheit Financial Services der Siemens AG,
- » Dr. Peter Rathgeb, Vorsitzender der Geschäftsführung der Siemens Treasury GmbH, München, und Corporate Treasurer der Siemens AG

Veronika Bienert ist Vorsitzende und Dr. Peter Rathgeb ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats. Weder amtierende noch ausgeschiedene Mitglieder des Aufsichtsrats haben für ihre Tätigkeit als Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2020 eine Vergütung oder eine Pensionszusage der Siemens Bank erhalten.

Der Aufsichtsrat nimmt auch die Funktion eines Prüfungsausschusses wahr.

Roland Chalons-Browne nimmt gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB neben seiner Tätigkeit als Geschäftsführer der Siemens Bank die folgenden Mandate in Aufsichtsgremien wahr:

- » Vorsitzender des Aufsichtsrats der RISICOM Rückversicherung AG, Grünwald
- » Chairman des Board of Directors der Siemens Financial Services, Inc., Iselin, New Jersey, USA

27 Konzernzugehörigkeit

Die Siemens Bank ist eine 100 %ige Tochtergesellschaft der Siemens AG, Berlin und München, und wird in den Konzernabschluss der Muttergesellschaft einbezogen. Der Konzernabschluss der Siemens AG wird beim elektronischen Bundesanzeiger zur Offenlegung eingereicht. Im Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte zu nicht marktüblichen Bedingungen mit nahestehenden Unternehmen beziehungsweise Personen gemäß § 285 Nr. 21 HGB durchgeführt.

28 Honorar des Abschlussprüfers

Das Honorar des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2020 beträgt 340 T€ (im Vorjahr: 322 T€). Das Honorar umfasst auch die Prüfung der Niederlassung Singapur und entfällt vollumfänglich auf Abschlussprüfungsleistungen.

29 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres sind nicht zu berichten.

München, den 24. November 2020
Die Geschäftsführung

Roland Chalons-Browne

Dr. Ingeborg Hampl

Dr. Christoph Baumgarten

Bestätigungsvermerk

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Bank GmbH, München

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Siemens Bank GmbH, München – bestehend aus der Bilanz zum 30. September 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft.

Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Siemens Bank GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- » entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 und
- » vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben den folgenden Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt identifiziert:

Identifizierung und Bewertung wertgeminderter Forderungen an Kunden

Sachverhalt

Die Forderungen an Kunden stellen mit EUR 7.142 Mio. (Vorjahr EUR 7.204 Mio.) bzw. 88 % (Vorjahr 93 %) der Bilanzsumme die größte Vermögensposition bei der Siemens Bank GmbH dar. Die Bewertung von wertgeminderten Forderungen an Kunden und die darauf basierende Einschätzung zu gegebenenfalls notwendigen Einzelwertberichtigungen der Kredite ist ein wesentlicher Bereich, in dem das Management Ermessensentscheidungen trifft. Die Identifizierung von wertgeminderten Krediten sowie die Ermittlung des niedrigeren beizulegenden Werts sind mit Unsicherheiten verbunden und beinhalten verschiedene Annahmen und Einflussfaktoren, insbesondere in Bezug auf die Einschätzung der Finanzlage der Gegenpartei, die Erwartungen zu künftigen Cashflows, beobachtbare Marktpreise und Erwartungen zu Nettoverkaufspreisen von Kreditforderungen am Markt sowie die Ermittlung von beizulegenden Zeitwerten für gestellte Sicherheiten. Geringe Veränderungen in den Annahmen können zu deutlich veränderten Bewertungen führen, die insbesondere bei Forderungen an Kunden, die anhaltenden negativen Marktgegebenheiten ausgesetzt sind, zu einem veränderten Wertberichtigungsbedarf führen können.

Im Rahmen der Prüfung haben wir die „Identifizierung und Bewertung wertgeminderter Forderungen an Kunden“ deshalb als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt bestimmt, da die Forderungen an Kunden einen sehr hohen Anteil an der Bilanzsumme der Siemens Bank GmbH ausmachen und die Beurteilung der Werthaltigkeit der Forderungen an Kunden sowie die angemessene Bildung von Einzelwertberichtigungen in einem hohen Maße auf der Einschätzung und den Annahmen der gesetzlichen Vertreter beruht.

Die Angaben der Gesellschaft zur Identifizierung und Bewertung von wertgeminderten Forderungen an Kunden sind im Anhang unter dem Kapitel „Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, Forderungen an Kreditinstitute und Kunden“ dargestellt.

Prüferische Reaktion

Wir haben die Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die wesentlichen, rechnungslegungsrelevanten Kreditprozesse beurteilt. Im Fokus standen dabei die Prozesse der Wertminderungsberechnungen, die Prozesse zur Erkennung von Zahlungsrückständen sowie der Prozess der Analyse der Informationen zur finanziellen Lage der Kreditnehmer.

Darüber hinaus haben wir auf Basis einer risikoorientierten Auswahl und einer ergänzenden Stichprobe aussagebezogene Prüfungshandlungen vorgenommen und hierbei die Angemessenheit der Berechnung der Einzelwertberichtigungen beurteilt. Die risikoorientierte Auswahl umfasst insbesondere die Kredite der Intensivbetreuung und Problemkreditbearbeitung.

Im Einzelnen haben wir die wesentlichen Annahmen im Rahmen des Wertberichtigungsprozesses nachvollzogen. Dies beinhaltet die Überprüfung der individuellen Schätzungen zu den erwarteten künftigen Rückflüssen, einschließlich der Rückflüsse aus der Realisierung von Kredit-sicherheiten. Dabei wurden auch Auswirkungen von Stundungsvereinbarungen berücksichtigt. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir Kompetenz, Fähigkeiten und Objektivität der von der Bank eingesetzten Sachverständigen beurteilt. Wir haben die den externen Wertgutachten für Sicherheiten zugrunde liegenden Annahmen nachvollzogen und deren Vertretbarkeit sowie die Angemessenheit der verwendeten Bewertungsmethode gewürdigt. Zur Beurteilung des rechtlichen Bestandes von gestellten dinglichen und persönlichen Sicherheiten haben wir die Daten der Siemens Bank GmbH mit den zugrunde liegenden Vertragsdaten verglichen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- » den Bericht der Geschäftsführung zum Geschäftsverlauf im Vorwort zum Geschäftsbericht 2020 der Siemens Bank GmbH, München.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- » wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- » anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als

wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- » identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- » gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- » beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- » ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- » beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- » beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- » führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Gesellschafterversammlung am 20. Januar 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 20. März 2020 von der Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018/2019 als Abschlussprüfer der Siemens Bank GmbH tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht der Gesellschaft angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Gesellschaft bzw. für die von ihr beherrschten Unternehmen erbracht:

- » Bestätigungsleistungen zur Prüfung gemäß Abschnitt V. Nr. 11 (1) Allgemeine Geschäftsbedingungen der Bundesbank (Bestätigung zum Krediteinreichungsverfahren)

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Daniel Schmiederer.

Frankfurt am Main 24. November 2020

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Otte
Wirtschaftsprüfer

gez. Schmiederer
Wirtschaftsprüfer

Angaben nach § 26a Abs. 1 S. 2 und S. 4 Kreditwesengesetz

Anhang zum Jahresabschluss der Siemens Bank GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

Am 30. September 2020 unterhielt die Siemens Bank folgende Niederlassungen in Mitgliedsstaaten der Europäischen Union:

- » Deutschland: Siemens Bank GmbH, Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München (Headoffice) mit Niederlassungen in Erlangen und Nürnberg
- » Großbritannien: Siemens Bank GmbH, Niederlassung London, 111 Old Broad Street, London, EC2N 1AP

In Drittstaaten unterhielt die Siemens Bank am 30. September 2020 eine Niederlassung:

- » Singapur: Siemens Bank GmbH, Niederlassung Singapur, 60 MacPherson Road, Singapur, 348615

Die Tätigkeit dieser Niederlassungen stellte sich auf konsolidierter Basis wie folgt dar:

* in T€	Deutschland		Großbritannien		Singapur	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Geschäftsarten	Kredit- und Garantiegeschäft Einlagengeschäft Dienstleistungsgeschäft		Kredit- und Garantiegeschäft Dienstleistungsgeschäft		Kredit- und Garantiegeschäft Dienstleistungsgeschäft	
Kennzahlen						
Umsatz *	56.415	39.764	77.694	83.134	59.291	60.274
Gewinn vor Steuern *	16.984	42.939	40.279	33.032	16.454	16.004
Steuern auf den Gewinn *	-335	-300	-9.260	-7.829	-2.862	-2.426
Erhaltene öffentliche Beihilfen *	0	0	0	0	0	0
Anzahl Lohn- und Gehaltsempfänger	168,2	163,9	33,0	31,0	22,0	23,0

Als Umsatzerlöse werden das Zinsergebnis und das Provisionsergebnis aggregiert.

Die Kapitalrendite gem. § 26a Abs. 1 S. 4 KWG betrug 0,8 % (im Vorjahr: 1,1 %).

Angaben nach § 26a Abs. 1 S. 2 und S. 4 Kreditwesengesetz

Angaben nach § 26a Abs. 1 S. 2 und S. 4 Kreditwesengesetz

Herausgeber:
Siemens Bank GmbH
80200 München
Deutschland

info.siemens-bank@siemens.com
Tel. +49 89 636-25311
Tel. +49 89 636-30049

Bestell-Nr. L1-Z1132
Gedruckt in Deutschland
BR 0221

Die Inhalte dieser Broschüre dienen nur der allgemeinen, nicht abschließenden Information; sie beruhen auf dem Informationsstand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich nach dem Zeitpunkt der Veröffentlichung ohne Ankündigung ändern. Die Inhalte dieser Broschüre stellen in keiner Beziehung ein Angebot zum Abschluss eines Vertrags dar.

© Siemens Bank GmbH 2021