



Offenlegung gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013  
des Europäischen Parlaments und des Rates

per 31. Dezember 2016

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	<b>3</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b>	<b>4</b>
<b>1. Vorbemerkungen</b>	<b>5</b>
<b>2. Offenlegungsvorschriften, die auf die SAB-Gruppe keine Anwendung finden</b>	<b>6</b>
<b>3. Offenlegungsvorschriften, zu denen auf andere Quellen verwiesen wird</b>	<b>7</b>
<b>4. Anwendungsbereich sowie rechtliche und organisatorische Struktur der SAB-Gruppe (Artikel 436 CRR, § 26a KWG)</b>	<b>7</b>
<b>5. Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung der Gruppe (§ 26a KWG)</b>	<b>8</b>
<b>6. Risikomanagementziele und -politik (Artikel 435 CRR)</b>	<b>9</b>
6.1 Ziele und Politik	9
6.2 Unternehmensführungsregelungen	9
<b>7. Eigenmittel (Artikel 437 CRR)</b>	<b>12</b>
7.1 Vollständige Abstimmung der Posten des Kernkapitals, des Ergänzungskapitals und der Korrekturposten	12
7.2 Beschreibung der Eigenmittel und der Beschränkungen	13
7.3 Gesonderte Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente	13
7.4 Erläuterung zu den Kapitalquoten	14
<b>8. Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR)</b>	<b>14</b>
<b>9. Gegenparteiausfallrisiko (Artikel 439 CRR)</b>	<b>15</b>
<b>10. Antizyklischer Kapitalpuffer (Artikel 440 CRR)</b>	<b>17</b>
<b>11. Kreditrisikoanpassungen (Artikel 442 CRR)</b>	<b>19</b>
<b>12. Unbelastete Vermögenswerte (Artikel 443 CRR)</b>	<b>27</b>
<b>13. Inanspruchnahme von ECAI (Ratingagenturen, Artikel 444 CRR)</b>	<b>29</b>
<b>14. Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Artikel 447 CRR)</b>	<b>32</b>
<b>15. Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Artikel 448 CRR)</b>	<b>34</b>
<b>16. Vergütungspolitik (Artikel 450 CRR)</b>	<b>35</b>
<b>17. Verschuldung (Artikel 451 CRR)</b>	<b>35</b>
<b>18. Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453 CRR)</b>	<b>39</b>

## Abkürzungsverzeichnis

ABS	Asset Backed Securities
a. F.	alte Fassung
AktG	Aktiengesetz
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BilMoG	Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts
CET 1	Common Equity Tier 1 (hartes Kernkapital)
CRR	Capital Requirements Regulation
CVA	Credit Valuation Adjustment (Anpassung der Kreditbewertung)
CVA-Charge	Eigenkapitalunterlegung für das CVA-Risiko
DK	Deutsche Kreditwirtschaft
EBA	European Banking Authority
ECAI	External Credit Assessment Institutions (Ratingagenturen)
EDV	elektronische Datenverarbeitung
ESRB	European Systemic Risk Board (Europäischer Ausschuss für Systemrisiken)
EWB	Einzelwertberichtigung
EWU	Europäische Wirtschafts- und Währungsunion
FöRdbankG	Gesetz zur Errichtung der Sächsischen Aufbaubank – Förderbank – vom 19.06.2003 (Förderbankgesetz)
HGB	Handelsgesetzbuch
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.
k. A.	keine Angabe
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
KWG	Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz)
MaRisk	Mindestanforderungen an das Risikomanagement
pEWB	pauschalierte Einzelwertberichtigung
PWB	Pauschalwertberichtigung
SAB	Sächsische Aufbaubank – Förderbank –, Leipzig
SBG	Sächsische Beteiligungsgesellschaft mbH, Dresden
SFT	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
WpHG	Wertpapierhandelsgesetz

## Tabellenverzeichnis

Tabelle 1:	Offenlegungsvorschriften, die auf die SAB-Gruppe keine Anwendung finden	6
Tabelle 2:	Offenlegungsvorschriften, zu denen auf andere Quellen verwiesen wird	7
Tabelle 3:	Aufsichtsrechtlicher Konsolidierungskreis	8
Tabelle 4:	Anzahl der von den Mitgliedern des Vorstands bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31.12.2016	9
Tabelle 5:	Anzahl der von den Mitgliedern des Verwaltungsrates bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31.12.2016	9
Tabelle 6:	Abstimmung der Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals, des Ergänzungskapitals, der Abzugs- und Korrekturposten sowie der Abzüge von den Eigenmitteln	12
Tabelle 7:	Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente (s. Anlage 1)	13
Tabelle 8:	Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente (s. Anlage 2)	13
Tabelle 9:	Gesamtkapital- und Kernkapitalquote	14
Tabelle 10:	8 Prozent der risikogewichteten Positionsbeträge für jede Risikopositionsklasse	15
Tabelle 11:	Positive Wiederbeschaffungswerte nach Risikoart vor und nach Aufrechnung/Sicherheiten	16
Tabelle 12:	Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen (in Mio. €)	17
Tabelle 13:	Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers	18
Tabelle 14:	Nach gewichteten Risikopositionsklassen aufgeschlüsselter Durchschnittsbetrag der Risikopositionen der SAB-Gruppe während des Berichtszeitraums	20
Tabelle 15:	Geografische Verteilung der Risikopositionen der Institutsgruppe, aufgeschlüsselt nach wichtigen Gebieten und Risikopositionsklassen	21
Tabelle 16:	Verteilung der Risikopositionen der Institutsgruppe auf Wirtschaftszweige oder Arten von Gegenparteien, aufgeschlüsselt nach Risikopositionsklassen und Angaben der Risikopositionen gegenüber KMU	22
Tabelle 17:	Aufschlüsselung der Risikopositionen der Institutsgruppe nach Restlaufzeit und Risikopositionsklassen	24
Tabelle 18:	Notleidende und überfällige Risikopositionen der Institutsgruppe nach wesentlichen Wirtschaftszweigen oder Arten von Gegenparteien	25
Tabelle 19:	Notleidende und überfällige Risikopositionen der Institutsgruppe nach geografischen Gebieten	26
Tabelle 20:	Abstimmung von Änderungen der spezifischen und der allgemeinen Kreditrisikopositionen für wertgeminderte Risikopositionen der Institutsgruppe in 2016	27
Tabelle 21:	Vermögenswerte	27
Tabelle 22:	Erhaltene Sicherheiten	28
Tabelle 23:	Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten	28
Tabelle 24:	Risikopositionsklassen der Institutsgruppe vor Kreditrisikominderung	30
Tabelle 25:	Risikopositionsklassen der Institutsgruppe nach Kreditrisikominderung	31
Tabelle 26:	Wertansätze für Beteiligungsinstrumente	33
Tabelle 27:	Realisierte und unrealisierte Gewinne/Verluste aus Beteiligungsinstrumenten	34
Tabelle 28:	Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote	35
Tabelle 29:	Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote	36
Tabelle 30:	Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen)	38
Tabelle 31:	Gesamtbetrag des gesicherten Exposures	40

## Offenlegung

### 1. Vorbemerkungen

Mit dem vorliegenden Bericht setzt die SAB als übergeordnetes Institut einer aufsichtsrechtlichen Institutsgruppe gemäß § 10a Abs. 1 Satz 2 KWG die Offenlegungsvorschriften nach Artikel 431 bis 455 CRR in Verbindung mit § 26a KWG um.

Die SAB kann nach Artikel 432 CRR von der Offenlegung einer oder mehrerer der in der CRR, Titel II genannten Informationen absehen, wenn diese nicht als wesentlich, als Geschäftsgeheimnis bzw. als vertraulich anzusehen sind. Die SAB macht von diesen Regelungen keinen Gebrauch. Über Offenlegungsvorschriften, die für sie keine Anwendung finden, wird unter Punkt 2 informiert.

Die Angemessenheit und Zweckmäßigkeit der Offenlegungspraxis der SAB ist regelmäßig zu überprüfen. Die SAB hat hierzu Rahmenvorgaben für die Offenlegung erstellt und diese zusammen mit operativen Vorgaben und Verantwortlichkeiten in Arbeitsanweisungen geregelt.

Die SAB führt die Offenlegung jährlich durch. Sie überprüft regelmäßig die Notwendigkeit einer häufigeren Offenlegung. Gegenwärtig erfüllt sie weder die in den Erwägungen gemäß

EBA Leitlinien zur Wesentlichkeit, zu Geschäftsgeheimnissen und vertraulichen Informationen sowie zur Häufigkeit der Offenlegung gemäß den Artikeln 432 Abs. 1, Abs. 2 und 433 CRR genannten einschlägigen Merkmale, noch gibt es andere Gründe für eine häufigere Offenlegung. Die Offenlegung wird unter Berücksichtigung des Datums des Jahresabschlusses als eigenständiger Bericht auf der Internetseite der SAB veröffentlicht.

Die Zahlenangaben dieses Berichtes beziehen sich grundsätzlich auf den Jahresabschluss zum 31.12.2016, wobei der Jahresabschluss der SBG aufgestellt, aber noch nicht festgestellt wurde. Hinsichtlich ergänzender Informationen über die SAB wird auch auf die Ausführungen im Geschäftsbericht der SAB verwiesen. Es wird darauf hingewiesen, dass aus rechentechnischen Gründen in den Tabellen Rundungsdifferenzen von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten können.

## 2. Offenlegungsvorschriften, die auf die SAB-Gruppe keine Anwendung finden

Tabelle 1: Offenlegungsvorschriften, die auf die SAB-Gruppe keine Anwendung finden

	Inhalt	Grund
Artikel 438 Satz 1 b) CRR	Ergebnis des institutseigenen Verfahrens zur Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals einschließlich der Zusammensetzung der zusätzlichen Eigenmittel aufgrund einer aufsichtlichen Überprüfung	Die Anforderung ist nur nach Auflage der BaFin zu erfüllen.
Artikel 438 Satz 1 d) und Satz 2 CRR	Information von 8 % der risikogewichteten Positionsbeträge für jede der in Artikel 147 CRR genannten Risikopositionsklassen sowie Informationen zu Spezialfinanzierungsrisikopositionen und Beteiligungspositionen	Die SAB nimmt die Risikogewichtung nach dem Kreditrisikostandardansatz vor.
Artikel 438 Satz 1 e) CRR	Eigenmittelanforderungen für die Handelsbuch­tätigkeit; Eigenmittelanforderungen für Fremdwährungsrisiko, Abwicklungsrisiko und das Warenpositionsrisiko	Die SAB führt kein Handelsbuch. Die Fremdwährungsrisiken unterschreiten den Schwellenwert nach Artikel 351 CRR. Ein Abwicklungs- und Warenpositionsrisiko besteht nicht.
Artikel 438 Satz 2 CRR	Offenlegungspflichten für Institute, die die risikogewichteten Positionsbeträge gemäß Artikel 153 Abs. 5 oder Artikel 155 Abs. 2 berechnen	Dies trifft für die SAB nicht zu.
Artikel 439 Satz 1 g-h) CRR	Nominalbeträge von Kreditderivatgeschäften	Die SAB tätigt keine Kreditderivatgeschäfte.
Artikel 439 Satz 1 i) CRR	$\alpha$ -Schätzung bezüglich Gegenparteausfallrisiko	Die SAB hat die Genehmigung zur Schätzung von $\alpha$ bei der Aufsichtsbehörde nicht beantragt.
Artikel 441 CRR	Indikatoren der globalen Systemrelevanz	Die SAB ist nicht als global systemrelevantes Institut (G-SRI) eingestuft.
Artikel 445 CRR	Eigenmittelanforderungen für die Handelsbuch­tätigkeit; Eigenmittelanforderungen für Fremdwährungsrisiko, Abwicklungsrisiko und das Warenpositionsrisiko; Eigenmittelanforderungen aus Verbriefungspositionen	Die SAB führt kein Handelsbuch. Die Fremdwährungsrisiken unterschreiten den Schwellenwert nach Artikel 351 CRR. Ein Abwicklungs- und Warenpositionsrisiko besteht nicht. Die SAB erwirbt keine verbrieften Forderungen/ Adressrisiken.
Artikel 446 CRR	fortgeschrittene Ansätze zur Bemessung des operationellen Risikos	Die SAB verwendet den Basisindikatoransatz. Erläuterungen zu fortgeschriebenen Ansätzen entfallen somit.
Artikel 449 CRR	Risiko aus Verbriefungspositionen	Die SAB erwirbt keine verbrieften Forderungen/ Adressrisiken.
Artikel 450 CRR	Vergütungspolitik der Mitarbeiter der SAB	Die SAB hat keine RiskTaker identifiziert, da keine Verpflichtung dazu besteht.
Artikel 450 CRR i. V. m. § 25d Abs. 5 S. 3 KWG	Vergütungspolitik der Mitglieder des Verwaltungs- und Aufsichtsorgans	Angaben gem. Artikel 450 Abs. 1 b), d), e), h) ii-iv, i), j) und Abs. 2 Satz 1 treffen für den Verwaltungsrat der SAB nicht zu.
Artikel 452 CRR	Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken	Die SAB nimmt die Risikogewichtung nach dem Kreditrisikostandardansatz vor.
Artikel 454 CRR	Verwendung fortgeschrittener Messansätze für operationelle Risiken	Die SAB verwendet den Basisindikatoransatz.
Artikel 455 CRR	Verwendung interner Modelle für das Marktrisiko	Die SAB verwendet keine internen Modelle zur Ermittlung der Eigenmittelanforderungen.

### 3. Offenlegungsvorschriften, zu denen auf andere Quellen verwiesen wird

Tabelle 2: Offenlegungsvorschriften, zu denen auf andere Quellen verwiesen wird

	Inhalt	Fundort
26a Abs. 1 Satz 2 KWG (Artikel 436 CRR)	zusätzliche Angaben über die Artikel 435–455 CRR hinaus (konsolidierte Angaben aufgeschlüsselt nach Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Drittstaaten)	Geschäftsbericht der SAB 2016, „Offenlegung der Angaben gemäß § 26a KWG“
Artikel 435 CRR	Risikomanagementziele und -politik	Geschäftsbericht der SAB 2016, Punkte 1.1, Erklärungen des Leitungsorgans
Artikel 438 a) CRR	Eigenmittelanforderungen; Beurteilung der Angemessenheit	Geschäftsbericht der SAB 2016, Punkt 5.3, Erklärungen des Leitungsorgans
Artikel 448 a) CRR	Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen	Geschäftsbericht der SAB 2016, Punkte 5.2.2, 5.3
Artikel 453 e) CRR	Verwendung von Kreditrisikominderungs-techniken	Geschäftsbericht der SAB 2016, Punkt 5.2.1

### 4. Anwendungsbereich sowie rechtliche und organisatorische Struktur der SAB-Gruppe (Artikel 436 CRR, § 26a KWG)

Das übergeordnete Unternehmen im Sinne des § 10a KWG ist innerhalb der SAB-Gruppe die Sächsische Aufbaubank – Förderbank –. Die SAB erfüllt als landesunmittelbare rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts und zentrales Förderinstitut des Freistaates Sachsen die durch § 2 und § 3 FöRdbankG übertragenen Aufgaben im eigenen Namen und auf eigene Rechnung oder für das Land oder andere öffentliche Stellen.

Die SBG ist das nachgeordnete Unternehmen i. S. § 10a Abs. 1 Satz 2 KWG. Die SBG ist eine 100 %ige Tochter der SAB und hat sich auf den Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen und die Überlassung von Risikokapital an Unternehmen spezialisiert.

Die SAB nimmt das Wahlrecht des § 296 Abs. 2 HGB in Anspruch und erstellt keinen Konzernabschluss. Für bankaufsichtliche Zwecke wird

der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis zugrunde gelegt.

Es bestehen keine rechtlichen Hindernisse für die unverzügliche Übertragung von Eigenmitteln oder die Rückzahlung von Verbindlichkeiten zwischen dem Mutterunternehmen und seinen Tochterunternehmen.

Die Anteile der SAB an dem nicht in die Konsolidierung einbezogenen Tochterunternehmen Sächsisches Staatsweingut GmbH sind vollständig eingezahlt.

Die nachfolgende Tabelle veranschaulicht die Behandlung der Gruppengesellschaften im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Konsolidierung.

Für die Angaben nach § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG wird auf den Geschäftsbericht verwiesen.

Tabelle 3: Aufsichtsrechtlicher Konsolidierungskreis

Beschreibung	Name	Aufsichtsrechtliche Behandlung			
		Konsolidierung		Abzugs- methode	Risikoge- wichtete Beteili- gungen
		Voll	Quotal		
Kreditinstitut	Sächsische Aufbaubank – Förderbank –	x			
Finanzunternehmen	SBG – Sächsische Beteiligungsgesellschaft mbH	x			

## 5. Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung der Gruppe (§ 26a KWG)

Die Aufgaben der SAB fallen unter die Grundsätze der EU-Kommission für die Geschäftstätigkeit von Förderinstituten. Grundlage bildet die Einigung zwischen der Europäischen Kommission und der Bundesrepublik Deutschland vom 01.03.2002 über die Ausrichtung rechtlich selbstständiger Förderinstitute (Verständigung II).

Dadurch sind

- ▶ Anstaltslast,
  - ▶ Gewährträgerhaftung,
  - ▶ gesetzliche Garantie des Freistaates Sachsen (Rating von Standard & Poor's: AAA, A1+, Stable) für alle Verbindlichkeiten und
  - ▶ Risikogewichtung 0 für Eigenkapitalunterlegung bei Banken
- vollständig gewährleistet.

Das FördbankG bestimmt den Rahmen der Geschäftstätigkeit der Bank und definiert die enge Verzahnung mit dem Freistaat Sachsen:

- ▶ Die Bank ist das zentrale Förderinstitut des Freistaates Sachsen.
- ▶ Die Förderaufgaben werden im staatlichen Auftrag in nahezu allen Gesellschafts- und Wirtschaftsbereichen durchgeführt.
- ▶ Die Bank führt Förderprogramme und sonstige Maßnahmen des Freistaates, des Bundes, der Europäischen Union sowie der europäischen Organisationen und Einrichtungen sowie bankeigene Förder-

programme allein oder zusammen mit anderen Förderinstituten oder Förder-einrichtungen durch.

Im Berichtsjahr haben Vorstand und Verwaltungsrat Änderungen in der Aufbauorganisation der SAB beschlossen, welche in zwei Stufen umgesetzt wurden. Zum 1. Januar 2017 erfolgte die Neuordnung der Geschäftsverteilung im Geschäftsbereich Marktfolge/Betrieb. Innerhalb des Geschäftsbereichs wurden die Bereiche Finanzen/ Personal und Bankbetrieb gebildet. Zum 1. März 2017 wurden die Geschäftsbereiche Markt I und Markt II zum Geschäftsbereich Markt zusammengefasst. Innerhalb des Geschäftsbereichs Markt sind produktbezogen die Bereiche Kredit und Zuschuss neu etabliert. Daneben werden mit dem Produktmanagement und dem Kundenmanagement zwei neue Querschnittsabteilungen aufgestellt. Die SAB gliedert sich demnach in zwei Geschäftsbereiche, die jeweils durch ein Vorstandsmitglied geleitet werden. Die Trennung von Markt und Marktfolge nach den Vorgaben der MaRisk ist gewährleistet. Die Innenrevision, der Datenschutzbeauftragte sowie die Stabs-einheit Compliance und Informationssicherheit (Compliance-Beauftragter gemäß MaRisk, AT 4.4.2 (Tz. 4), Geldwäschebeauftragter, Informationssicherheitsbeauftragter, Zentrale Stelle zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung oder sonstiger strafbarer Handlungen gemäß § 25h KWG und Compliance-Funktion im Sinne des § 33 WpHG) sind dem Vorstand direkt unterstellt.



Zur Erfüllung der Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung der Gruppe hat der Verwaltungsrat gemäß § 14 Abs. 2 Nr. 2 FöRdbankG eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Hiernach führt der Vorstand die Geschäfte der Bank unter Beachtung der

Sorgfalt einer ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleitung nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand, der vom Verwaltungsrat erlassenen Richtlinien und Beschlüsse sowie der Dienstverträge unter Beachtung der fachüblichen Grundsätze.

## 6. Risikomanagementziele und -politik (Artikel 435 CRR)

### 6.1 Ziele und Politik

Auf den Geschäftsbericht der SAB (Lagebericht und Erklärungen zum Geschäftsjahr 2016) wird verwiesen.

### 6.2 Unternehmensführungsregelungen

Tabelle 4: Anzahl der von den Mitgliedern des Vorstands bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31.12.2016

	Anzahl Leitungsfunktionen	Anzahl Aufsichtsfunktionen
Stefan Weber	1	2
Andre Koberg (bis einschließlich 28.02.2017)	1	3
Ronald Kothe	1	2

Tabelle 5: Anzahl der von den Mitgliedern des Verwaltungsrates bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31.12.2016\*

Mitglieder	Anzahl Leitungsfunktionen	Anzahl Aufsichtsfunktionen
Prof. Dr. Georg Unland	0	2
Martin Dulig	0	2
Dietmar Berger (bis 25.09.2016)	0	2
Bodo Finger	2	1
Christiane Heerdegen	0	1
Newbury, Jacqueline (seit 26.09.2016)	2	2
Lars Rohwer	0	1
Tappert, Frank (seit 26.09.2016)	0	2
Dr. Ulrich Theileis	1	3
Katrin Zilliges	0	1

\* Die Angaben enthalten Mandate,

- ▶ die unter die Privilegierung von § 25c KWG bzw. § 25d KWG fallen,
- ▶ die gemäß § 64r Abs. 13 Satz 2 bzw. Abs. 14 Satz 2 KWG Bestandsschutz genießen.

Stellv. Mitglieder	Anzahl Leitungsfunktionen	Anzahl Aufsichtsfunktionen
Stefan Brangs	0	3
Bernd Diethold (bis 25.09.2016)	0	0
Dr. Karl Epple (bis 25.09.2016)	0	1
Roland Ermer	0	2
Thomas Frömmel	0	1
Klepsch, Barbara (seit 26.09.2016)	0	2
Lars Köhler	0	1
Olaf Mundt (bis 25.09.2016 ordentliches Mitglied)	0	1
Thomas Schmidt (bis 09.06.2016)	k. A.	k. A.
Klaus Tischendorf	0	1
von Crailsheim, Petra, Freifrau (seit 26.09.2016)	0	1
Wolfgang Zender	0	11

Organe der SAB sind der Vorstand und der Verwaltungsrat. Rechtsgrundlagen für die Organe sind – neben den gesetzlichen Regelungen des AktG und des KWG – das Gesetz zur Errichtung der Sächsischen Aufbaubank – Förderbank – (FöfdbankG), die Satzung der SAB sowie die Geschäftsordnungen der Gremien. Die Mitglieder des Vorstands werden für die Dauer von höchstens fünf Jahren vom Verwaltungsrat bestellt und privatrechtlich angestellt; eine Wiederbestellung ist möglich. Der Vorsitzende des Verwaltungsrates, dessen Stellvertreter und ein weiteres Mitglied des Verwaltungsrates bildeten bis 31. Dezember 2016 den Präsidialausschuss. Dieser hat über die Anstellung und die Beendigung des Dienstverhältnisses sowie die Bedingungen des Anstellungsvertrages von Mitgliedern und stellvertretenden Mitgliedern des Vorstands beschlossen. Veränderungen der Ausschüsse werden auf der nächsten Seite aufgeführt.

Der Vorstand der SAB umfasste per 31.12.2016 zwei Mitglieder und ein stellvertretendes Mitglied. Die Auswahl der Vorstandsmitglieder erfolgte nach persönlicher und fachlicher Eignung, Berufserfahrung, Zuverlässigkeit sowie der Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen aller Mitglieder des Vorstands (Gesamtbe-

trachtung). Im Rahmen der Bestellung der amtierenden Vorstandsmitglieder erfolgten die notwendigen Prüfungen der persönlichen und fachlichen Eignung. Danach ist die Eignung der bestellten Vorstandsmitglieder gegeben.

Der Verwaltungsrat besteht entsprechend FöfdbankG aus neun Mitgliedern, und zwar dem Vorsitzenden, fünf weiteren Mitgliedern und drei Beschäftigtenvertretern der SAB. Für jedes Mitglied wird ein Stellvertreter bestellt. Die Bestellung erfolgt für die Dauer von fünf Jahren. Die Wiederbestellung ist zulässig.

Vorsitzender des Verwaltungsrates ist gemäß FöfdbankG der Sächsische Staatsminister der Finanzen. Die Beschäftigtenvertreter und deren Stellvertreter werden von den Beschäftigten der SAB gewählt und vom Gewährträger der SAB, dem Freistaat Sachsen, dessen Rechte das Sächsische Staatsministerium der Finanzen wahrnimmt, bestellt. Alle übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates und deren Stellvertreter werden vom Gewährträger ausgewählt und bestellt.

Die Auswahl und Bestellung der Mitglieder und stellvertretenden Mitglieder des Verwaltungsrates erfolgte unter Berücksichtigung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen, des Förd-

bankG und unter Beachtung der in der Satzung der SAB geregelten Hinderungsgründe. Auswahlkriterien waren darüber hinaus betriebswirtschaftliche Kenntnisse, KWG-rechtliche Kenntnisse und Erfahrungen, fachlicher Bezug zum Fördergeschäft sowie Ausgewogenheit der Qualifikationen, Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates und deren Stellvertreter sollen wirtschaftliche Erfahrung und Sachkunde besitzen und geeignet sein, die SAB zu fördern und bei der Erfüllung ihrer Aufgaben zu unterstützen.

Im Rahmen der Bestellung der amtierenden Verwaltungsratsmitglieder erfolgten die notwendigen Prüfungen der persönlichen und fachlichen Eignung. Danach ist die Eignung der bestellten Verwaltungsratsmitglieder gegeben.

Bei der Bestellung der Organmitglieder wird im Hinblick auf den fachlichen Hintergrund und die persönlichen Lebensläufe auf Vielfalt bei der Zusammensetzung der Gremien geachtet. Zielvorgaben zur Besetzung der Organe der SAB mit Angehörigen des unterrepräsentierten Geschlechts bestehen gegenwärtig nicht.

Auf der Grundlage der mit Wirkung zum 1. Januar 2017 geänderten Satzung bildet der Verwaltungsrat einen Risikoausschuss, einen Prüfungsausschuss und einen Nominierungsausschuss. Damit soll steigenden Anforderungen der Regulatorik Rechnung getragen und eine detailliertere Befassung mit aufsichtsrechtlichen Themen ermöglicht und die Arbeit im Verwaltungsrat effektiver gestaltet werden.

Die Aufgaben der bisherigen Ausschüsse (Präsidial- und Kreditausschuss) werden zukünftig durch den Verwaltungsrat und die neu geschaffenen Ausschüsse wahrgenommen.

Der Vorstand trägt die Gesamtverantwortung für die Steuerung aller Risiken der Bank. Der Informationsfluss zwischen dem Vorstand und den Führungskräften erfolgt unter anderem im Rahmen des Risikokomitees. In diesem werden regelmäßig (mindestens quartals-

weise) die für die Bank relevanten Risiken analysiert und bewertet. Im Berichtsjahr setzte sich das Risikokomitee aus den Mitgliedern des Vorstandes sowie u. a. den Leitern der Einheiten Risikomanagement und Controlling, Informationstechnologie, Treasury, Organisation und Prozessgestaltung, Rechnungswesen und Bilanzen, Vorstandsstab, Innenrevision sowie Compliance und Informationssicherheit zusammen. Im Zuge der Umsetzung der Änderungen an der Aufbauorganisation wurden Anfang 2017 Anpassungen in der Zusammensetzung des Gremiums vorgenommen. Wesentliche Neuerung ist die Aufnahme der Bereichsleiter der neu geschaffenen Ebene in den ständigen Teilnehmerkreis. Die Einbindung der Risikoccontrolling-Funktion bei wichtigen risikopolitischen Entscheidungen des Vorstandes ist ablauforganisatorisch sichergestellt, um die unabhängige Überwachung und Kommunikation der Risiken zu erfüllen.

Eine detaillierte Beschreibung des Risikomanagementsystems ist im Geschäftsbericht der SAB enthalten.

Dem Verwaltungsrat wird zu Fragen des Risikos der Bank regelmäßig in seinen Sitzungen durch den Vorstand berichtet.

Die Sitzungen des Verwaltungsrates erfolgen in der Regel in einem vierteljährlichen Turnus. Die Risikoberichterstattung umfasst dabei alle als wesentlich für die Bank erkannten Risiken und berücksichtigt die Vorgaben des KWG und der MaRisk zu den Berichtspflichten an das Aufsichtsgremium. Die Informationen erfolgen grundsätzlich schriftlich und werden in den Sitzungen erörtert.

Der Verwaltungsratsvorsitzende erhält zusätzlich monatlich einen schriftlichen Bericht über den jeweils erkennbaren Risikovorsorgebedarf.

Daneben hat der Verwaltungsrat mit der Bank Kriterien abgestimmt, nach denen unaufgefordert und unverzüglich eine Ad-hoc-Berichterstattung erfolgt.

## 7. Eigenmittel (Artikel 437 CRR)

### 7.1 Vollständige Abstimmung der Posten des Kernkapitals, des Ergänzungskapitals und der Korrekturposten

Tabelle 6: Abstimmung der Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals, des Ergänzungskapitals, der Abzugs- und Korrekturposten sowie der Abzüge von den Eigenmitteln

Betrag in Mio. €	Bilanzpositionen		Konsolidierung der Institutsgruppe	
	31.12.2016 SAB	Vorl. 31.12.2016 SBG	31.12.2016 Kernkapital gesamt	31.12.2016 Ergänzungskapital gesamt
bilanzielles Eigenkapital	566,9	20,3	587,2	0,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	290,5	0,0	290,5	0,0
nachrangige Verbindlichkeiten	127,0	0,0	0,0	76,1
immaterielle Anlagewerte	-2,0	0,0	-2,0	0,0
Bestand Vorsorgereserven § 340f HGB	128,6	0,0		
	anrechenbare Vorsorgereserve nach § 340f HGB, die Bestandsschutz unterliegt		0,0	42,8
	allgemeine Kreditrisikoeinstufung bis zu 1,25 % der Risk Weighted Assets		0,0	36,0
<b>Summe</b>			<b>875,7</b>	<b>154,9</b>
<b>Eigenmittel der Institutsgruppe</b>				<b>1.030,6</b>

## 7.2 Beschreibung der Eigenmittel und der Beschränkungen

Die Eigenmittel setzen sich aus dem Kernkapital Tier 1 und dem Ergänzungskapital Tier 2 zusammen. Das Kernkapital (Tier 1) besteht aus dem eingezahlten Kapital, den Rücklagen und dem Fonds für allgemeine Bankrisiken. Dem Ergänzungskapital (Tier 2) sind anrechenbare Vorsorgereserven nach § 340f HGB und längerfristige nachrangige Verbindlichkeiten, die in den Jahren 2014 bis 2020 dem Bestandsschutz unterliegen, zuzurechnen.

### Kernkapital

Das Kernkapital Tier 1 gemäß Artikel 25 CRR besteht aus dem Common Equity Tier 1 (CET 1) gemäß Artikel 26 ff. CRR.

Das CET 1 beinhaltet das Stammkapital der SAB i. H. v. 500,0 Mio. €. Das Stammkapital erfüllt alle Anforderungen an das harte Kernkapital und ist in der von der EBA veröffentlichten Liste von Instrumenten des harten Kernkapitals aufgeführt.

Darüber hinaus sind im Kernkapital sonstige anrechenbare Rücklagen i. H. v. 87,2 Mio. € berücksichtigt. Diese umfassen neben der Kapitalrücklage die durch jährliche Thesaurierung des Jahresüberschusses gebildeten Rücklagen.

Bei den anderen angerechneten Kernkapitalinstrumenten handelt es sich um den Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB i. H. v. 290,5 Mio. €.

Vermindert wird das harte Kernkapital ausschließlich um die immateriellen Vermögensgegenstände.

Die SBG als Unternehmen der Finanzbranche wird in den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis einbezogen und unterliegt aufgrund der Bestimmungen des Artikels 49 Abs. 2 CRR keinem Beteiligungsabzug.

### Ergänzungskapital

Gemäß Artikel 484 Abs. 1 CRR unterliegt der bis zum 31.12.2011 dotierte ungebundene Betrag der Vorsorgereserven nach § 340f HGB dem Bestandsschutz, der im Geschäftsjahr 2016 gemäß Artikel 484 Abs. 5 CRR in Verbindung mit § 31 SolvV a. F. noch i. H. v. 42,8 Mio. € gilt. Die Vorsorgereserven nach § 340f HGB entsprechend Artikel 62 c) CRR wurden als allgemeine Kreditrisikoanpassungen bis zu 1,25 % der Risk Weighted Assets i. H. v. 36,0 Mio. € dem Ergänzungskapital angerechnet.

Die als Ergänzungskapital in Ansatz gebrachten längerfristigen nachrangigen Verbindlichkeiten erfüllen nicht die Anrechnungsvoraussetzungen nach Artikel 63 CRR. Entsprechend den Regelungen der Artikel 484 sowie 486 CRR werden sie i. H. v. 76,1 Mio. € dem Ergänzungskapital zugerechnet.

Eine detaillierte Darstellung erfolgt in der Tabelle „Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente“.

Tabelle 7: Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente (s. Anlage 1 zum Offenlegungsbericht)

## 7.3 Gesonderte Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente

Gemäß der EU-Durchführungsverordnung 1423/2013 Artikel 5 sind für die Übergangszeit vom 31. März 2014 bis 31. Dezember 2017 die

Pflichten im Zusammenhang mit der Offenlegung der spezifischen Eigenmittelelemente nach Artikel 437 d) und e) CRR zu erfüllen:

Tabelle 8: Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente (s. Anlage 2 zum Offenlegungsbericht)

## 7.4 Erläuterung zu den Kapitalquoten

Die Gesamtkapitalquote der aufsichtsrechtlichen Institutsgruppe liegt per 31.12.2016 über der Mindestquote von 11,225 %. Diese Anforderung enthält den allgemein gültigen Eigenmittelzuschlag i. H. v. 2,6 % für individuell im Anlagebuch eingegangene Zinsänderungsrisiken. Die Kernkapitalquote liegt per 31.12.2016 über der Mindestquote i. H. v. 6,625 %. Diese

setzt sich aus 6,0 % für das Kernkapital, 0,625 % für den Kapitalerhaltungspuffer und 0 % für den antizyklischen Kapitalpuffer (derzeit nicht vorhandene Auslandsrisikoaktiva für die entsprechenden Länder) zusammen. Die Kennzahlen wurden während des gesamten Berichtszeitraumes eingehalten.

Tabelle 9: Gesamtkapital- und Kernkapitalquote

In Prozent	Gesamtkapitalquote	Kernkapitalquote	Harte Kernkapitalquote
konsolidierter Abschluss	31,8	27,0	27,0
SAB	31,3	26,5	26,5

## 8. Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR)

### Verfahren zur Eigenmittelberechnung

Die SAB-Institutsgruppe verwendet zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für Adressenausfallrisiken den Standardansatz. Der Schwerpunkt der Kreditrisiken der SAB umfasst neben den Krediten an Privatpersonen, Investoren und Unternehmen zur Förderung des Wohnungsbaus, Kredite an Banken im Durchleitungsverfahren im Rahmen der Wirtschaftsförderung sowie das Kommunalkreditgeschäft. Die Kreditrisikostuktur ergibt sich aus den Förderaufgaben der Bank.

Die Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken werden nach dem Basisindikatoransatz ermittelt.

Rohwarenpositionen werden nicht gehalten. Die SAB-Institutsgruppe führt keine Verbriefungstransaktionen aus. Die Eigenmittelanforderungen für Marktrisiken aus der

Währungsgesamtposition werden nach dem Standardansatz ermittelt.

Interne Modelle kommen im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Eigenmittelberechnung nicht zum Einsatz.

Zur Angemessenheit des Verfahrens wird auf den Geschäftsbericht der SAB verwiesen. In den weiteren Übersichten wird die ermittelte aufsichtsrechtliche Eigenmittelunterlegung per 31.12.2016 – getrennt nach Adressenausfallrisiken, operationellen Risiken und Marktpreisrisiken – dargestellt.

Der Anrechnungsbetrag für die operationellen Risiken wird ausschließlich für die SAB ermittelt.

Eigenmittelanforderungen aus Vorleistungsrisiken bestanden zum 31.12.2016 nicht.

## Eigenmittelanforderungen

Tabelle 10: 8 Prozent der risikogewichteten Positionsbeträge für jede Risikopositionsklasse

Eigenmittelanforderungen und Risikoaktiva in Mio. € Kreditrisiken – Standardansatz	Eigenmittel- anforderungen 8 %	Risikoaktiva
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	0,4	4,4
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	0,0	0,2
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	0,1	1,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten	18,0	224,5
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	66,4	830,0
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	30,8	384,8
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	78,9	986,5
ausgefallene Risikopositionen	30,1	376,5
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	0,8	9,7
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0
Beteiligungspositionen	1,1	13,7
sonstige Posten	3,7	46,2
<b>gesamt</b>	<b>230,2</b>	<b>2.878,0</b>
<b>Marktrisiken – Standardansatz</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>operationelle Risiken – Basisindikatoransatz</b>	<b>16,1</b>	<b>201,3</b>
<b>CVA-Charge – Standardmethode</b>	<b>13,1</b>	<b>163,4</b>
<b>gesamt</b>	<b>259,4</b>	<b>3.242,7</b>

## 9. Gegenparteiausfallrisiko (Artikel 439 CRR)

Die SAB unterliegt Gegenparteiausfallrisiken aus Zins- und Währungsderivaten, die ausschließlich zu Absicherungszwecken oder zum Ausgleich offener Währungspositionen abgeschlossen werden. Kreditderivate werden durch die SAB nicht abgeschlossen.

Eine Obergrenze für den Gesamtbestand an Derivaten (Nennwert) wird in der Risikostrategie festgelegt. Auf Ebene der Kontrahenten ist der

Geschäftsumfang durch eingeräumte Limite begrenzt. Geschäfte in Derivaten werden auf Basis geprüfter Rahmenverträge und nur mit Kontrahenten abgeschlossen, für die ein Limit vorhanden ist und deren Bonität den Kriterien gemäß Risikostrategie entspricht.

Neugeschäfte sind grundsätzlich über einen zentralen Kontrahenten abzuwickeln oder auf besicherter Basis abzuschließen. Besicherungs-

vereinbarungen werden auf der Grundlage der Rahmendokumentation des Bundesverbandes deutscher Banken als Anhänge zu den standardisierten Rahmenverträgen geschlossen. Eine Überprüfung des Sicherheitenwertes erfolgt täglich auf Basis der ermittelten Marktwerte der Derivate. Die SAB verwendet ausschließlich Barsicherheiten. Nachschussvereinbarungen bei Herabstufung der Bonität wurden nicht abgeschlossen.

Der Risikopositionswert für Derivate (entspricht dem Wiederbeschaffungswert in Tabelle 11) wird nach der Marktbewertungsmethode gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 6 Abschnitt 3 der CRR ermittelt und in entsprechender Höhe auf das interne Treasurylimit angerechnet. Ein vertragliches Netting gemäß Artikel 295 ff. der CRR zur Verrechnung positiver und negativer Marktwerte sowie gestellter und erhaltener

Sicherheiten erfolgt nicht. Die Nettoausfallrisikoposition entspricht somit dem Bruttowert. Im Rahmen des Collateral Managements durch die SAB gestellte Barsicherheiten werden auf das Treasurylimit angerechnet.

Zum 31.12.2016 betrug der positive Bruttozeitwert aller Derivateverträge 138,4 Mio. €. Der Bestand an gestellten Barsicherheiten lag bei 33,5 Mio. € und der Bestand an erhaltenen Barsicherheiten bei 42,0 Mio. €. Über die Vereinbarung der Barsicherheiten hinaus ist die Bildung von Kreditreserven nicht vorgesehen.

Die derivativen Adressenausfallrisikopositionen und Aufrechnungspositionen werden als Wiederbeschaffungswerte in Form von Kreditäquivalenzbeträgen ausgewiesen und stellen sich wie folgt dar:

Tabelle 11: Positive Wiederbeschaffungswerte nach Risikoart vor und nach Aufrechnung/Sicherheiten

Risikoart in Mio. €	Wiederbeschaffungswert
Zinsrisiko	145,1
Währungsrisiko	32,1
gestellte Sicherheiten	33,5
Wiederbeschaffungswerte vor Aufrechnung/ Sicherheiten	177,3
Aufrechnungsmöglichkeiten	0,0
aufrechenbare Sicherheiten*	0,0
Wiederbeschaffungswerte nach Aufrechnung/ Sicherheiten	177,3

\* Die SAB führt kein aufsichtsrechtliches Netting durch. Erhaltene Barsicherheiten wurden daher nicht angesetzt.

Korrelationsrisiken werden vor dem Hintergrund des überschaubaren Kontrahentenkreises nicht berechnet.



## 10. Antizyklischer Kapitalpuffer (Artikel 440 CRR)

Die nachfolgenden Tabellen und Ausführungen entsprechen den von der EBA vorgegebenen Templates der Leitlinien<sup>1</sup> zur Offenlegung von

Informationen in Bezug auf die Einhaltung des vorgeschriebenen antizyklischen Kapitalpuffers:

Tabelle 12: Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen (in Mio. €)

Aufschlüsselung nach Ländern	Allg. Kreditrisikopositionen		Risikopositionen im Handelsbuch		Verbriefungsrisikopositionen		Eigenmittelanforderungen				Gewichtungen der Eigenmittelanforderungen	Quotes des antizyklischen Kapitalpuffers
	Risikopositionswert (SA)	Risikopositionswert (IRB)	Summe der Kaufs- und Verkaufspostitionen im Handelsbuch	Wert der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle)	Risikopositionswert (SA)	Risikopositionswert (IRB)	Davon: allgemeine Kreditrisikopositionen	Davon: Risikopositionen im Handelsbuch	Davon: Verbriefungsrisikopositionen	Summe		
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
Deutschland	4.657,0	0	0	0	0	0	208,3	0	0	208,3	0 %	0
Frankreich	36,1	0	0	0	0	0	0,3	0	0	0,3	0 %	0
Niederlande	55,6	0	0	0	0	0	1,3	0	0	1,3	0 %	0
Italien	0,1	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Irland	5,7	0	0	0	0	0	0,1	0	0	0,1	0 %	0
Dänemark	0,0	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Portugal	0,0	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Spanien	10,5	0	0	0	0	0	0,2	0	0	0,2	0 %	0
Belgien	0,2	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Luxemburg	0,9	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Österreich	0,9	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Schweiz	6,2	0	0	0	0	0	0,3	0	0	0,3	0 %	0
Tschech. Republik	0,5	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Großbritannien	15,6	0	0	0	0	0	0,1	0	0	0,1	0 %	0
Südafrika	0,1	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
USA	0,4	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Kanada	0,2	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Kuba	0,0	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Katar	0,0	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0

Aufschlüsselung nach Ländern	Allg. Kreditrisikopositionen		Risikopositionen im Handelsbuch		Verbriefungsrisikopositionen		Eigenmittelanforderungen				Gewichtungen der Eigenmittelanforderungen	Quotes des antizyklischen Kapitalpuffers
	Risikopositionswert (SA)	Risikopositionswert (IRB)	Summe der Kaufs- und Verkaufspositionen im Handelsbuch	Wert der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle)	Risikopositionswert (SA)	Risikopositionswert (IRB)	Davon: allgemeine Kreditrisikopositionen	Davon: Risikopositionen im Handelsbuch	Davon: Verbriefungsrisikopositionen	Summe		
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
Vereinigte Arabische Emirate	0,1	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Thailand	0,1	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Singapur	0,2	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
China	0,1	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
Australien	0,2	0	0	0	0	0	0,0	0	0	0,0	0 %	0
EIF	3,5	0	0	0	0	0	0,3	0	0	0,3	0 %	0
<b>Summe</b>	<b>4.794,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>211,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>211,0</b>	<b>0 %</b>	<b>0</b>

Tabelle 13: Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers

Zeile	Aufschlüsselung nach Ländern
010	Gesamtforderungsbetrag in Mio. €
020	institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers
030	Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer

<sup>1</sup> EBA/GL/2015/1555 vom 28.05.2015

## 11. Kreditrisikooanpassungen (Artikel 442 CRR)

Die Kreditengagements der SAB werden regelmäßig daraufhin überprüft, inwieweit die jeweilige Forderung teilweise oder vollständig uneinbringlich ist. Dabei unterscheidet die SAB zwischen folgenden Stufen einer Leistungsstörung:

### **„überfällig“**

Die Einordnung in die Kategorie „überfällig“ (auch: „in Verzug“) erfolgt dann, wenn bei einem Zahlungsverzug des Kreditnehmers noch keine Anhaltspunkte für die Bildung von Risikovorsorge durch die Bank vorliegen oder der Ausfall des Kunden noch nicht festgestellt wurde. Im Rahmen der internen Steuerung gehen überfällige Forderungen ab dem 10. Tag nach ihrem Entstehen in die Bewertung ein.

### **„notleidend“**

Die Klassifizierung „notleidend“ (auch: „wertgemindert“) orientiert sich an der Bildung von Risikovorsorge durch die Bank bzw. der Feststellung des Ausfalls des Kunden. In die Kategorie „notleidend“ gehören sämtliche Forderungen, die Einzelwertberichtigungen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen sowie Rückstellungen bezogen auf Bürgschaften und unwiderrufliche Kreditzusagen aufweisen.

### **Risikovorsorgebildung**

Die Quantifizierung und Steuerung von Adressenausfallrisiken bei Darlehensforderungen erfolgt unter Anwendung des Risikovorsorgeprognosesystems. Im Rahmen der Risikofrüherkennung erfolgen zusätzlich regelmäßig Überprüfungen des Darlehensbestandes, um auf der Basis technisch auswertbarer Parameter Engagements zu identifizieren,

welche als erhöht latent ausfallgefährdet eingeschätzt werden.

Für zweifelhafte Forderungen werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Bei der Bemessung der Risikovorsorge ist grundsätzlich auf den drohenden Forderungsausfall unter Berücksichtigung des Sicherheitenerlöses abzustellen. Bei Sanierungsfällen kann bei der Bemessung der Risikovorsorge auf einen zu kalkulierenden Forderungsverzicht abgestellt werden.

Im Teilportfolio Selbstnutzer wird für alle Engagements, die nicht einzelwertberichtigt sind und Rückstände aufweisen auf der Basis eines vereinfachten Kapitalschnitts und eines aus Erfahrungswerten bestehenden Verwertungserlöses eine pauschalierte Einzelwertberichtigung berechnet.

Für latente Ausfallrisiken bildet die SAB Pauschalwertberichtigungen. Die Berechnung der PWB erfolgte bislang in Anlehnung an das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen vom 10.01.1994. Per 31.12.2016 erfolgte die Umstellung der Berechnung auf das in der IDW Verlautbarung des Bankenfachausschusses 1/90 beschriebene Verfahren. Darüber hinaus wurde Vorsorge für allgemeine Bankrisiken nach § 340f HGB getroffen.

Uneinbringliche Forderungen werden direkt ergebniswirksam abgeschrieben.

Für Bürgschaften, für die ein erhöht latentes Ausfallrisiko besteht, werden Rückstellungen gebildet.

### Quantitative Angaben zu Art und Umfang der Adressenausfallrisiken

Aufgeschlüsselt nach Risikopositionsklassen ergeben sich für 2016 folgende Durchschnittsbeträge:

Tabelle 14: Nach gewichteten Risikopositionsklassen aufgeschlüsselter Durchschnittsbetrag der Risikopositionen der SAB-Gruppe während des Berichtszeitraums

Risikoposition in Mio. €	Durchschnitt 2016
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	74,8
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	1.375,7
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	461,8
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	63,4
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	47,2
Risikopositionen gegenüber Instituten	676,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	1.699,2
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	537,6
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	2.674,9
ausgefallene Risikopositionen	454,5
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	93,9
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0
Beteiligungspositionen	19,3
sonstige Posten	41,2
<b>gesamt</b>	<b>8.219,7</b>

Die folgenden Tabellen stellen den Gesamtbetrag der Forderungen der Institutsgruppe – jeweils aufgeschlüsselt nach Forderungsarten sowie gegliedert nach Regionen, Branchen und Restlaufzeiten zum Offenlegungstichtag – dar. Die bilanziellen und außerbilanziellen Geschäfte werden jeweils mit ihren Buchwerten vor Kreditrisikominderung und nach EWB, pEWB sowie Rückstellungen ausgewiesen, die Derivate mit dem Kreditäquivalenzbetrag.

Der Gesamtbetrag dieser Risikopositionen der Institutsgruppe nach Rechnungslegungsaufrechnungen und ohne Wirkung der Kredit-

risikominderung beträgt 8.070,0 Mio. €. Die SAB ist als Förderbank des Freistaates Sachsen grundsätzlich bei der Ausübung des Fördergeschäfts auf den Freistaat Sachsen begrenzt. Es bestehen vereinzelt Kredite an ausländische Kreditnehmer, welche fast ausnahmslos Wohnraumfinanzierungen im Freistaat Sachsen betreffen. Daneben werden im Rahmen des Treasury Wertpapiere ausländischer Emittenten gehalten und Derivate-Geschäfte mit ausländischen Kontrahenten gemäß den Vorgaben der Risikostrategie abgeschlossen.

Aufgegliedert nach geografischen Hauptgebieten (Sitz der Kreditnehmer) ergibt sich nachstehende Verteilung:

Tabelle 15: Geografische Verteilung der Risikopositionen der Institutsgruppe, aufgeschlüsselt nach wichtigen Gebieten und Risikopositionsklassen

<b>Geografische Hauptgebiete in Mio. €</b>	<b>EWU (ohne Deutschland)</b>	<b>Außerhalb EWU</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Gesamt</b>
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	10,0	52,9	4,4	67,3
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	0,0	0,0	1.264,9	1.264,9
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	0,0	0,0	585,2	585,2
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	45,6	0,0	0,0	45,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	46,9	0,0	0,0	46,9
Risikopositionen gegenüber Instituten	69,7	37,2	514,3	621,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	121,8	1,0	1.357,8	1.480,6
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	1,5	2,1	552,6	556,2
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	2,2	5,0	2.906,4	2.913,6
ausgefallene Risikopositionen	0,0	0,3	389,3	389,6
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	45,8	15,4	25,1	86,3
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungspositionen	3,5	0,0	8,8	12,3
sonstige Posten	0,0	0,0	0,3	0,3
<b>gesamt</b>	<b>347,0</b>	<b>113,9</b>	<b>7.609,1</b>	<b>8.070,0</b>

Differenziert nach Wirtschaftszweigen ergibt sich folgende Verteilung der Risikopositionen:

Tabelle 16: Verteilung der Risikopositionen der Institutsgruppe auf Wirtschaftszweige oder Arten von Gegenparteien, aufgeschlüsselt nach Risikopositionsklassen und Angaben der Risikopositionen gegenüber KMU

Wirtschaftszweige in Mio. €	Grundstücks- und Wohnungswesen	Öffentliche Verwaltung*	Erbringung von Finanz- und Versicherungsleistungen	Private Haushalte	Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	Sonstige	Gesamt
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	0,0	62,9	4,4	0,0	0,0	0,0	67,3
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	0,0	1.259,6	0,0	0,0	0,0	5,3	1.264,9
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	0,0	0,8	584,4	0,0	0,0	0,0	585,2
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	0,0	0,0	45,6	0,0	0,0	0,0	45,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	0,0	42,9	4,0	0,0	0,0	0,0	46,9
Risikopositionen gegenüber Instituten	0,0	0,0	621,2	0,0	0,0	0,0	621,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	788,4	320,4	78,2	5,5	17,3	270,8	1.480,6
darunter KMU	506,3	9,6	17,6	0,0	6,3	136,5	676,3
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	32,4	0,0	5,5	416,2	29,4	72,7	556,2
darunter KMU	5,7	0,0	1,1	0,0	0,3	6,7	13,8
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	1.880,2	0,0	8,1	836,5	43,4	145,4	2.913,6
darunter KMU	1.362,0	0,0	0,0	0,0	1,2	19,4	1.382,6
ausgefallene Risikopositionen	317,0	0,0	2,4	32,8	11,8	25,6	389,6
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	0,0	0,0	86,3	0,0	0,0	0,0	86,3
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Wirtschaftszweige in Mio. €	Grund- stücks- und Wohnungs- wesen	Öffentliche Verwal- tung*	Erbringung von Finanz- und Versi- cherungs- leistungen	Private Haushalte	Erbringung von freibe- rufl., wissen- schaftl. und techn. Dienstleis- tungen	Sonstige	Gesamt
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungspositionen	0,5	0,0	3,9	0,0	0,5	7,4	12,3
sonstige Posten	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
<b>gesamt</b>	<b>3.018,5</b>	<b>1.686,6</b>	<b>1.444,3</b>	<b>1.291,0</b>	<b>102,4</b>	<b>527,2</b>	<b>8.070,0</b>

\* gem. Stat. Bundesamt – Gliederung der Klassifikation der Wirtschaftszweige Ausgabe 2008:  
„Öffentliche Verwaltung; Verteidigung; Sozialversicherung“

Die bilanziellen Forderungen mit Ausnahme der Forderungen gegen Institute und öffentliche Haushalte betreffen überwiegend Forderungen im Rahmen der Wohnraum-

finanzierung. Die Forderungen gegen Institute resultieren u. a. aus Darlehen im Rahmen der Wirtschaftsförderung, die an die Hausbanken der Endkreditnehmer ausgereicht wurden.

Das Kreditvolumen – differenziert nach Risikopositionsklassen und der vertraglichen Restlaufzeit – wird in der nachstehenden Tabelle dargestellt:

Tabelle 17: Aufschlüsselung der Risikopositionen der Institutsgruppe nach Restlaufzeit und Risikopositionsklassen

Restlaufzeit in Mio. €	Bis 3 Monate	> 3 Monate bis ein Jahr	> 1 Jahr bis 5 Jahre	Über 5 Jahre	Gesamt
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	5,5	0,0	0,0	61,8	67,3
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	78,8	45,4	359,4	781,3	1.264,9
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	110,8	25,0	92,5	356,9	585,2
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	1,2	0,0	10,0	34,4	45,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	0,1	0,0	0,0	46,8	46,9
Risikopositionen gegenüber Instituten	94,4	30,1	189,9	306,8	621,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	319,0	49,5	273,6	838,5	1.480,6
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	85,9	15,0	83,7	371,6	556,2
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	66,8	141,6	736,1	1.969,1	2.913,6
ausgefallene Risikopositionen	29,7	11,7	62,2	286,0	389,6
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	6,7	10,0	30,0	39,6	86,3
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungsrisikopositionen	0,3	1,1	1,8	9,1	12,3
sonstige Posten	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
<b>gesamt</b>	<b>799,5</b>	<b>329,4</b>	<b>1.839,2</b>	<b>5.101,9</b>	<b>8.070,0</b>



Unwiderrufliche Kreditzusagen sind grundsätzlich dem Laufzeitenband „bis 3 Monate“ zugeordnet.

Die ausgereichten Darlehen dienen insbesondere dem langfristig finanzierten Wohnungsbau. Dies spiegelt sich in der Laufzeitstruktur des Kreditportfolios wider.

In der nachfolgenden Tabelle werden jeweils bezogen auf Branchen die Buchwerte not-

leidender und überfälliger Kredite sowie Stichtagsbestände an Risikovorsorge bzw. deren Veränderungen im Geschäftsjahr 2016 ausgewiesen.

Allgemeine Kreditrisikoanpassungen zum 31.12.2016 betragen 128,6 Mio. € (Reserven aus § 340f HGB). Darüber hinaus erfolgten Pauschalwertberichtigungen i. H. v. 7,1 Mio. €. Beide Positionen sind in den nachfolgenden Tabellen nicht enthalten.

Tabelle 18: Notleidende und überfällige Risikopositionen der Institutsgruppe nach wesentlichen Wirtschaftszweigen oder Arten von Gegenparteien

Hauptarten in Mio E.	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden und in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB	Bestand pEWB	Bestand Rückstellungen	Nettozuführung/Auflösungen* von EWB/pEWB/Rückstellungen	Direktabschreibung	Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Grundstücks- und Wohnungswesen	329,3	34,8	0,0	0,0	0,8	0,0	0,1	2,7
öffentliche Verwaltung	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erbringung von Finanz- und Versicherungsleistungen	3,4	1,1	0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0
private Haushalte	41,0	15,9	0,9	0,0	-5,6	0,0	1,4	2,5
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	18,4	6,3	0,0	0,1	-1,5	0,0	0,1	0,0
sonstige Branchen	41,2	14,1	0,0	1,4	-1,9	0,0	0,8	0,9
<b>gesamt</b>	<b>433,3</b>	<b>72,2</b>	<b>1,0</b>	<b>1,5</b>	<b>-8,3</b>	<b>0,0</b>	<b>2,4</b>	<b>6,1</b>

\* Nettoauflösungen sind als negative Zahlen dargestellt. Die Darstellung der Rückstellungen für Bürgschaften erfolgt mit dem Wert aus der Bilanz (Nominalwert minus Abzinsung).

In der nachfolgenden Tabelle werden jeweils bezogen auf geografische Gebiete die Buchwerte notleidender und überfälliger Kredite

sowie Stichtagsbestände an Risikovorsorge bzw. deren Veränderungen im Geschäftsjahr 2016 ausgewiesen:

Tabelle 19: Notleidende und überfällige Risikopositionen der Institutsgruppe nach geografischen Gebieten

Geografische Hauptgebiete in Mio. €	Gesamtanspruchnahme aus notleidenden und in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB	Bestand pEWB	Bestand Rückstellungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Deutschland	432,7	71,9	1,0	1,5	6,1
EWwu (ohne Deutschland)	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Außerhalb EWwu	0,5	0,2	0,0	0,0	0,0
<b>gesamt</b>	<b>433,3</b>	<b>72,2</b>	<b>1,0</b>	<b>1,5</b>	<b>6,1</b>

Die Darstellung der Rückstellungen für Bürgschaften erfolgte mit dem Wert aus der Bilanz (Nominalwert minus Abzinsung).

Zur Verbesserung der Kapitalausstattung/ Risikoabschirmung hat der Freistaat Sachsen der Bank im Jahr 2004 eine modifizierte Ausfallbürgschaft über ursprünglich 250,0 Mio. € zur Verfügung gestellt, da das Adressenausfallrisiko nicht zuletzt aus der Umsetzung des Förderauftrages resultiert. Kredite, die mit der Bürgschaft belegt sind, werden als „notleidend“ klassifiziert. Engagements werden entweder aufgrund der Notwendigkeit zur Bildung einer Risikovorsorge oder zum Zwecke einer Sicherheitenverstärkung in die Bürgschaft einbezogen. Die Bank hat den Bürgschaftsrahmen über derzeit noch 148,2 Mio. € zum 31.12.2016 i. H. v. 39,2 Mio. € belegt.

Auf den Bestand an Rückstellungen wurde nach den Vorschriften des BilMoG eine Abzinsung i. H. v. 0,3 Mio. € vorgenommen.

Die allgemeine Risikoanpassung erfolgt in der Institutsgruppe über Bildung oder Auflösung von Vorsorgereserven für allgemeine Banken-

risiken nach § 340f HGB. Der spezifischen Risikoanpassung dienen Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen, Pauschalwertberichtigungen und pauschalierte Einzelwertberichtigungen. Während die Pauschalwertberichtigungen das allgemeine Ausfallrisiko von Forderungen im gesamten Portfolio berücksichtigen, werden Einzelwertberichtigungen für jedes notleidende Engagement und pauschalierte Einzelwertberichtigungen für auffällige Störungen, die noch nicht zu Einzelwertberichtigungen in dem Portfolio Selbstnutzer geführt haben, gebildet (s. dazu auch Geschäftsbericht der SAB). Rückstellungen werden für Verbindlichkeiten gebildet, deren Entstehung wahrscheinlich ist, deren genaue Höhe und Fälligkeit am Bilanzstichtag aber noch nicht feststehen (ungewisse Aufwendungen).

Angaben zu den PWB der Beteiligungen entfallen aufgrund der Geringfügigkeit dieser Risiken.

Die folgende Aufstellung zeigt die Veränderungen der Risikovorsorge seit dem 01.01.2016 bis zum Stichtag 31.12.2016:

Tabelle 20: Abstimmung von Änderungen der spezifischen und der allgemeinen Kreditrisikoanpassungen für wertgeminderte Risikopositionen der Institutsgruppe in 2016

Betrag in Mio. €	Anfangsbestand der Periode*	Fortschreibung in der Periode	Auflösung	Verbrauch	Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen	Endbestand der Periode
EWB	83,1	25,5	34,4	2,0	0,0	72,2
Rückstellungen	1,0	1,0	0,5	0,0	0,0	1,5
pauschalierte EWB	0,9	0,1	0,0	0,0	0,0	1,0
PWB	7,8	1,9	0,0	0,0	0,0	9,7
Risikovorsorge § 340f HGB	91,4	37,2	0,0	0,0	0,0	128,6
<b>gesamt</b>	<b>184,2</b>	<b>65,7</b>	<b>34,9</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>213,0</b>

\* Durch Korrekturen zum vorläufigen Jahresabschluss der SBG im Vorjahr ergeben sich Abweichungen im Anfangsbestand.

Direkt in die Gewinn- und Verlustrechnung übernommene spezifische Kreditrisiko-

anpassungen (Direktabschreibungen) erfolgten i. H. v. 21 T€.

## 12. Unbelastete Vermögenswerte (Artikel 443 CRR)

Die nachfolgenden Tabellen und Ausführungen entsprechen den von der EBA vorgegebenen

Templates der Leitlinien<sup>2</sup> zur Offenlegung unbelasteter Vermögenswerte:

Tabelle 21: Vermögenswerte

Betrag in Mio. €		Buchwert der belasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der belasteten Vermögenswerte	Buchwert der unbelasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der unbelasteten Vermögenswerte
		010	040	060	090
010	<b>Vermögenswerte des berichtenden Instituts</b>	742,4		7.240,1	
030	Eigenkapitalinstrumente	0,0	0,0	3,6	3,5
040	Schuldtitel	0,0	0,0	865,8	938,7
120	sonstige Vermögenswerte	392,7		89,6	

<sup>2</sup> EBA/GL/2014/03 vom 27.06.2014

Tabelle 22: Erhaltene Sicherheiten

Betrag in Mio. €		Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel	Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel, die zur Belastung infrage kommen
		010	040
130	vom berichtenden Institut erhaltene Sicherheiten	0	0
150	Eigenkapitalinstrumente	0	0
160	Schuldtitel	0	0
230	sonstige erhaltene Sicherheiten	0	0
240	andere ausgegebene eigene Schuldtitel als eigene Pfandbriefe oder ABS	0	0

Tabelle 23: Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten

Betrag in Mio. €		Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere	Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitel als belastete Pfandbriefe und ABS
		010	030
010	Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten	356,7	358,0

#### Angaben zur Höhe der Belastung

Die wesentlichen Quellen der Belastungen, welche in Summe mehr als 90 % der Gesamtbelastung darstellen, resultieren aus durchgeleiteten Krediten, die mit Abtretungsvereinbarungen besichert sind, sowie aus Treuhandverbindlichkeiten.

Die Quote der belasteten Vermögenswerte (Asset Encumbrance Quotal) zum Stichtag 31.12.2016 betrug 9,32 % gegenüber 8,91 % im Vorjahr. Die Veränderung ist im Wesentlichen auf das gestiegene Treuhandkreditvolumen in Relation zu leicht gesunkenen Gesamtvermögenswerten zurückzuführen.

Die Tochtergesellschaft SBG weist keine belasteten Vermögenswerte aus.

Die Besicherung erfolgt grundsätzlich nur mit Besicherungsvereinbarungen. Sonstige Vermögenswerte werden nicht zur Besicherung verwendet. Darüber hinausgehende Sicherheitenbeträge (Übersicherung) wurden nicht vereinbart.

Die sonstigen unbelasteten Vermögenswerte (z. B. immaterielle Vermögenswerte, einschließlich Geschäfts- oder Firmenwerte, sonstige Anlagegüter, latente Steueransprüche etc.) kommen zu 100 % nicht zur Belastung in Frage.

### 13. Inanspruchnahme von ECAI (Ratingagenturen, Artikel 444 CRR)

Die SAB ermittelt die Eigenmittelanforderungen nach dem Standardansatz. In diesem Zusammenhang wurden für die Ermittlung der KSA-Risikogewichte für die Risikopositionsklassen

- ▶ Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken,
- ▶ Risikopositionen gegenüber Instituten,
- ▶ Risikopositionen gegenüber Unternehmen und
- ▶ Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen

die Ratingagenturen

- ▶ Moody's Investors Service,
- ▶ Standard & Poor's Ratings Services und
- ▶ Fitch Ratings

nominiert.

Institute ohne Rating erhalten Risikogewichte entsprechend Artikel 121 CRR. Wenn für den entsprechenden Zentralstaat ebenfalls keine Bonitätsbeurteilung einer benannten ECAI vorliegt, erhalten diese Institute und Zentralstaaten gemäß Artikel 114 CRR ein Risikogewicht von 100 % zugewiesen.

Multilaterale Entwicklungsbanken werden lt. Artikel 117 Abs. 2 CRR mit einem Risikogewicht von 0 % versehen, sofern sie nicht nach Artikel 117 Abs. 1 CRR wie Institute (s. o.) zu behandeln sind.

Unternehmen werden Risikogewichte entsprechend Artikel 122 Abs. 1 CRR zugewiesen, sofern Bonitätsbeurteilungen einer der benannten ECAI vorliegen. Ohne solche Bonitätsbeurteilung werden Unternehmen mit einem Risikogewicht von 100 % versehen.

Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen, für die Bonitätsbeurteilungen einer der benannten ECAI vorliegen, werden Risikogewichte entsprechend Artikel 129 Abs. 4 CRR zugewiesen. Wenn keine Bonitätsbeurteilung benannter ECAI vorliegt, werden die Risikogewichte nach Artikel 129 Abs. 5 CRR angewandt.

Die SAB führt die Zuordnung der externen Bonitätsbeurteilungen zu den Bonitätsstufen entsprechend der von der EBA veröffentlichten Standardzuordnung durch.

Die nachstehenden Tabellen weisen die den einzelnen Bonitätsstufen zugeordneten Risikopositionswerte (einschließlich Sachanlagen) vor und nach Kreditrisikominderung per 31.12.2016 der Institutsgruppe aus. Nicht alle Bestände verfügen über ein Rating einer ECAI i. S. der CRR. In diesem Falle wurde in Abhängigkeit der Risikopositionsklasse die Bonitäts-einstufung an Hand der Risikogewichtung der Forderung vorgenommen.

Tabelle 24: Risikopositionsklassen der Institutsgruppe vor Kreditrisikominderung

Risikopositionsklassen in Mio.€	Bonitätsstufen						Gesamt
	1	2	3	4	5	6	
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	67,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	67,3
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	1.264,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.264,9
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	585,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	585,2
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	45,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	45,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	46,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,9
Risikopositionen gegenüber Instituten	207,5	254,7	159,0	0,0	0,0	0,0	621,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	116,2	0,0	1.364,4	0,0	0,0	0,0	1.480,6
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	556,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	556,2
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	2.913,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2.913,6
ausgefallene Risikopositionen	0,0	252,9	136,6	0,0	0,0	0,0	389,5
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	76,0	5,2	5,2	0,0	0,0	0,0	86,4
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungspositionen	12,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,3
sonstige Posten	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
<b>gesamt</b>	<b>5.891,7</b>	<b>512,8</b>	<b>1.665,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>8.070,0</b>

Tabelle 25: Risikopositionsklassen der Institutsgruppe nach Kreditrisikominderung

Risikopositionsklassen in Mio.€	Bonitätsstufen						Gesamt
	1	2	3	4	5	6	
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	150,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	150,6
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	1.698,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.698,5
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	585,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	585,2
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	45,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	45,6
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	46,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,9
Risikopositionen gegenüber Instituten	207,5	232,7	159,0	0,0	0,0	0,0	599,2
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	54,9	0,0	979,3	0,0	0,0	0,0	1.034,2
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	554,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	554,8
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	2.913,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2.913,6
ausgefallene Risikopositionen	0,0	244,7	97,8	0,0	0,0	0,0	342,5
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	76,0	5,2	5,2	0,0	0,0	0,0	86,3
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungspositionen	12,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,3
sonstige Posten	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
<b>gesamt</b>	<b>6.345,9</b>	<b>482,6</b>	<b>1.241,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>8.070,0</b>

#### **14. Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Artikel 447 CRR)**

Die SAB kann sich mittel- oder unmittelbar an wirtschaftlichen Unternehmen beteiligen. Das Eingehen von Beteiligungen erfolgt nach Maßgabe der Satzung mit Zustimmung des Verwaltungsrates sowie des Sächsischen Staatsministeriums der Finanzen als Aufsichtsbehörde unter Beachtung der Grundsätze der EU-Kommission für die Geschäftstätigkeit von Förderinstituten.

Alle Beteiligungen der SAB werden aus strategischen Gründen gehalten und stehen mittel- oder unmittelbar im Zusammenhang mit der Ausrichtung der Bank als Förderinstitut, wobei die Ausrichtung der Geschäftstätigkeit der SBG sowohl strategisch als auch gewinnorientiert ist. Ziel der SBG ist es, den konzernunabhängigen Mittelstand zu stärken und voranzubringen sowie den von ihr verwalteten „Konsolidierungs- und Wachstumsfonds“ zu erhalten. Der Geschäftsgegenstand der SBG umfasst deshalb den Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen und die Überlassung von Risikokapital auf sonstige Weise an kleine und mittlere Unternehmen aller Art mit Sitz oder Betriebsstätte im Freistaat Sachsen.

Die Bewertung der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen erfolgt nach §§ 340e Abs. 1 Satz 1, 253 Abs. 1 Satz 1 HGB zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert nach § 253 Abs. 3 Satz 3 HGB.

Der bei den Beteiligungspositionen ausgewiesene Buchwert entspricht den bilanzierten Buchwerten zum Stichtag.

Da Börsenkurse oder andere aktuelle Marktwerte – z. B. aus konkreten Kaufangeboten – nicht existieren, die Ermittlung exakter beizulegender Zeitwerte auf Basis der Discounted-Cash-Flow-Methode wegen erheblicher Unsicherheiten bezüglich zukünftiger Cashflows einen unverhältnismäßig hohen Aufwand verursachen würde und da alle aktuell erkennbaren wertbeeinflussenden Faktoren im Rahmen der vorstehend beschriebenen Bewertung berücksichtigt werden, sind die Buchwerte den beizulegenden Zeitwerten gleichzusetzen.

Die folgende Tabelle beinhaltet alle Beteiligungen der SAB-Gruppe. Die ausgewiesenen Positionen entsprechen der Zuordnung der Risikopositionsklasse „Beteiligungen“ nach der CRR.



Tabelle 26: Wertansätze für Beteiligungsinstrumente

Gruppen von Beteiligungsinstrumenten in Mio.€	Vergleich	
	Buchwert	Beizulegender Zeitwert (Fair Value)
<b>Beteiligung an Kreditinstituten, davon:</b>	3,5	3,5
▶ börsengehandelte Positionen	0,0	0,0
▶ nicht börsennotiert, aber zu einem hinreichend diversifizierten Beteiligungs- portfolio gehörend	0,0	0,0
▶ andere Beteiligungspositionen	3,5	3,5
<b>Beteiligung an Unternehmen und sonstigen Beteiligungen, davon:</b>	8,8	8,8
▶ börsengehandelte Positionen	0,0	0,0
▶ nicht börsennotiert, aber zu einem hinreichend diversifizierten Beteiligungs- portfolio gehörend	0,0	0,0
▶ andere Beteiligungspositionen	8,8	8,8
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen, davon:</b>	0,0	0,0
▶ börsengehandelte Positionen	0,0	0,0
▶ nicht börsennotiert, aber zu einem hinreichend diversifizierten Beteiligungs- portfolio gehörend	0,0	0,0
▶ andere Beteiligungspositionen	0,0	0,0

Keine Beteiligung ist an einem aktiven Markt notiert. Positionen aus privatem Beteiligungskapital bestehen nicht.

Tabelle 27: Realisierte und unrealisierte Gewinne/Verluste aus Beteiligungsinstrumenten

Betrag in Mio. €	Realisierter Gewinn aus Verkauf/Abwicklung	Unrealisierte Neubewertungsgewinne/-verluste		
		Insgesamt	Davon berücksichtigte Beträge im	
			Kernkapital	Ergänzungskapital
gesamt	0,1	0,0	0,0	0,0

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden Beteiligungen aus dem Portfolio der SBG veräußert und ein Gewinn von 0,1 Mio. €

realisiert. Nicht ermittelt wurden mit Blick auf die Höhe und Anzahl der Beteiligungen latente Neubewertungsgewinne/-verluste.

#### 15. Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Artikel 448 CRR)

Zur Art des Zinsrisikos, die wichtigsten Annahmen und die Häufigkeit der Messung wird auf den Geschäftsbericht der SAB, Punkt 5.2.2 verwiesen.

Über unbefristete Einlagen im Sinne von Spareinlagen verfügt die SAB nicht.

Rückzahlungen von Krediten vor Fälligkeit können entweder außerordentlich oder im Rahmen von impliziten Optionsrechten erfolgen. Ein Zinsrisiko bei außerordentlicher Kündigung bzw. Rückzahlung von Krediten fällt durch die dann jeweils zu vereinbarende Vorfälligkeitsentschädigung nicht an. Bei impliziten Optionsrechten (vertragliche Sondertilgungsrechte und Kündigungsrechte gemäß § 489 BGB) erfolgt die Überwachung des Zinsrisikos zunächst durch Simulation des Zinsbuches für zukünftige Zeitpunkte auf Basis aktueller und geplanter Bestandsdaten, wobei zusätzlich die Ausübung von im Zinsbuch enthaltenen impliziten Optionsrechten im Normal-, Risiko- und Extrembelastungsfall

berücksichtigt wird. Dabei orientieren sich die im Normalbelastungsfall unterstellten Ausübungsquoten an den tatsächlich beobachteten Quoten der letzten 3 Jahre. Für den Risikobelastungsfall wird eine kombinierte Ausübungsquote impliziter Optionsrechte i. H. v. 50 % und für den Extrembelastungsfall i. H. v. 100 % unterstellt.

Zur Messung des Zinsrisikos wird die Schwankungsbreite potenzieller zukünftiger Zinsüberschüsse bei alternativen Zinsszenarien ermittelt. Die Prognose wird für das aktuelle sowie die folgenden fünf Geschäftsjahre vorgenommen.

Als ergänzende Information berechnet die Bank den Value at Risk des Anlagebuches sowie dessen unterjährige Barwertänderung, um Informationen zu potenziellen Barwertänderungen zu erhalten.

Ein Zinsrisiko in Fremdwährungen besteht in der SAB nicht.

## 16. Vergütungspolitik (Artikel 450 CRR)

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten für die Teilnahme an den Sitzungen Sitzungsgelder in einheitlich festgelegter Höhe. Der Freistaat Sachsen als Gewährträger beschließt

deren Höhe auf Vorschlag des Verwaltungsrates (letztmalig 2007). 2016 wurden an elf Mitglieder Sitzungsgelder i. H. v. insgesamt 10.500 € gezahlt.

## 17. Verschuldung (Artikel 451 CRR)

Die CRR-Verschuldungsquote der SAB bezieht sich auf den Stichtag 31.12.2016 und die

konsolidierte Anwendungsebene.

Tabelle 28: Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote

Betrag in Mio. €		Anzusetzender Wert
1	Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss	7.661,2
2	Anpassung für Beteiligungen, die zu Bilanzierungszwecken konsolidiert werden, die jedoch nicht dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis angehören	k. A.
3	(Anpassung für Treuhandvermögen, das gemäß dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleibt)	k. A.
4	Anpassungen für derivative Finanzinstrumente	177,3
5	Anpassungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)	k. A.
6	Anpassung für außerbilanzielle Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge)	174,0
EU-6a	(Anpassung für gruppeninterne Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)	k. A.
EU-6b	(Anpassung für Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)	k. A.
7	sonstige Anpassungen	k. A.
<b>8</b>	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote</b>	<b>7.815,0</b>

Tabelle 29: Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote

Betrag in Mio. €		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
<b>Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFT)</b>		
1	Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	7.337,7
2	(bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)	(2,0)
<b>3</b>	<b>Summe der bilanziellen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)</b>	<b>7.335,7</b>
<b>Risikopositionen aus Derivaten</b>		
4	Wiederbeschaffungswert aller Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	138,4
5	Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	38,9
EU-5a	Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	k. A.
6	Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	k. A.
7	(Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)	k. A.
8	(Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen)	k. A.
9	Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	k. A.
10	(Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)	k. A.
<b>11</b>	<b>Summe der Risikopositionen aus Derivaten (Summe der Zeilen 4 bis 10)</b>	<b>177,3</b>
<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>		
12	Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	k. A.
13	(aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT)	k. A.
14	Gegenparteiausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	k. A.
EU-14a	Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteiausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	k. A.
15	Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	k. A.
EU-15a	(ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearnten SFT-Risikopositionen)	k. A.
<b>16</b>	<b>Summe der Risikopositionen (Summe der Zeilen 12 bis 15a)</b>	<b>k. A.</b>
<b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b>		
17	außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	558,1
18	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	(256,1)
<b>19</b>	<b>sonstige außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)</b>	<b>302,0</b>

Betrag in Mio. €		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
<b>(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen</b>		
EU-19a	(gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis))	k. A.
EU-19b	(bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen	k. A.
<b>Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>		
<b>20</b>	<b>Kernkapital</b>	<b>875,7</b>
<b>21</b>	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)</b>	<b>7.815,0</b>
<b>Verschuldungsquote</b>		
<b>22</b>	<b>Verschuldungsquote</b>	<b>11,2 %</b>
<b>Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen</b>		
EU-23	gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	k. A.
EU-24	Betrag des gemäß Artikel 429 Absatz 11 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgebuchten Treuhandvermögens	k. A.

Tabelle 30: Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen)

Betrag in Mio. €		Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote
EU-1	Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen), davon:	6.753,7
EU-2	Risikopositionen des Handelsbuchs	k. A.
<b>EU-3</b>	<b>Risikopositionen des Anlagebuchs, davon:</b>	<b>6.753,7</b>
EU-4	gedeckte Schuldverschreibungen	92,5
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	150,6
EU-6	Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	1.564,6
EU-7	Institute	407,0
EU-8	durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert	2.911,4
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	475,0
EU-10	Unternehmen	728,7
EU-11	ausgefallene Positionen	362,0
<b>EU-12</b>	<b>sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)</b>	<b>61,9</b>

#### Beschreibung der Verfahren zur Überwachung des Risikos einer übermäßigen Verschuldung

Die Bank hat im Rahmen der aus der Geschäftsstrategie abgeleiteten Risikostrategie eine Obergrenze für die Verschuldung auf Basis der Leverage Ratio festgelegt. In diesem Zusammenhang wurden für die einzelnen Portfolien Obergrenzen definiert. Diese Obergrenzen werden regelmäßig überwacht und zusammen mit der Entwicklung der Leverage Ratio vierteljährlich im Risikobericht an den Vorstand und Verwaltungsrat berichtet. Die Leverage Ratio wird dabei über folgendes Ampelsystem limitiert:

- ▶ Grün-Phase > 6,0 %
- ▶ Gelb-Phase 3,0 % - 6,0 %
- ▶ Rot-Phase < 3,0 %

Die Quoten für die Leverage Ratio werden monatlich ermittelt. Die zukünftige Entwicklung der Leverage Ratio wird regelmäßig und

ggf. anlassbezogen sowohl im Rahmen von Stresstests als auch über Szenarioanalysen im Kapitalplanungsprozess mindestens jährlich simuliert. Diese Planung umfasst auch eine adverse Entwicklung.

#### Beschreibung der Faktoren, die während des Berichtszeitraums Auswirkungen auf die jeweilige offengelegte Verschuldungsquote hatten

Die Verschuldungsquote hat sich gegenüber dem Vorjahr von 10,1 % auf 11,2 % verändert. Ursächlich dafür waren einerseits geringfügige Veränderungen des Kernkapitals und andererseits die laufenden Kredittilgungen. Die Übernahme einer weiteren Tranche Kundenforderungen der ehemaligen SAB-Zweiganstalt von der L-Bank i. H. v. 107,6 Mio. € zum 30.06.2016 wurde durch die Kredittilgungen überkompensiert. Strategische Entscheidungen, die auf eine Veränderung der Verschuldungsquote abzielten, wurden im Berichtsjahr nicht getroffen.

## 18. Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453 CRR)

Von der Möglichkeit des bilanziellen und außerbilanziellen Nettings macht die Bank keinen Gebrauch.

Für derivative Geschäfte wurden größtenteils Besicherungsvereinbarungen geschlossen. Die Nettoposition aus den der jeweiligen Vereinbarung zugrundeliegenden Derivaten wird durch Stellung von Barsicherheiten besichert. Bei der Ermittlung des Gesamtanrechnungsbetrages für Eigenmittelanforderungen werden diese Sicherheiten nicht berücksichtigt. Die im Kreditgeschäft durch die Bank eingegangenen Risiken sind grundsätzlich durch Sicherheiten zu reduzieren. Auf eine ausreichende Besicherung ist bei allen Kreditentscheidungen zu achten, bei denen für die SAB ein Kreditrisiko begründet bzw. ein bestehendes erhöht wird. Dabei darf der Wert der gestellten Sicherheit nicht von der Bonität des Kreditnehmers abhängen. Ausnahmen sind im Regelwerk der Bank definiert und beziehen sich im Wesentlichen auf die Risikopositionsklassen Zentralstaaten oder Zentralbanken, regionale oder lokale Gebietskörperschaften, öffentliche Stellen, multilaterale Entwicklungsbanken sowie Institute. Vor jeder Kreditvergabe ist die Werthaltigkeit der gestellten Sicherheiten zu beurteilen.

Die SAB nutzt hauptsächlich Grundpfandrechte als Instrument zur Minimierung der mit dem Kreditgeschäft verbundenen Risiken. Daneben werden insbesondere Gewährleistungen von öffentlichen Stellen und Banken sowie finanzielle Sicherheiten hereingenommen.

Im Rahmen der Ermittlung der Eigenmittelanforderungen nach dem KSA bezieht die SAB zum Stichtag folgende Sicherheiten zur Minderung der Eigenmittelanforderungen ein:

- ▶ grundpfandrechtliche Sicherheiten auf Wohnimmobilien (KSA-Forderungsklasse „durch Wohnimmobilien vollständig besicherte Risikopositionen“)
- ▶ Gewährleistungen von Staaten, sonstigen staatlichen Stellen und Banken. (KSA-Forderungsklassen „Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken“, „Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften“)

Sicherheitendokumente sind entsprechend bankeinheitlicher Vorgaben aufzubewahren. Die Vorgaben für die Bewertung und Verwaltung der Sicherheiten sind für jede zugelassene Sicherheitenart in der Schriftlich Fixierten Ordnung der Bank niedergelegt. Die Grundlage zur Erstellung von Beleihungswertgutachten bildet die Beleihungswertermittlungsverordnung in der jeweils aktuellen Fassung.

Für die Verkehrswert-/Marktwertermittlung gelten als Grundlage die Wertermittlungsrichtlinien, die Immobilienwertermittlungsverordnung, das Baugesetzbuch und Entschädigungsrichtlinien Landwirtschaft in ihren aktuellen Fassungen.

Kreditderivate werden nicht abgeschlossen (s. a. Punkt 9).

Für die einzelnen Risikopositionsklassen ergeben sich folgende Gesamtbeträge an gesicherten Positionswerten:

Tabelle 31: Gesamtbetrag des gesicherten Exposures

Risikopositionsklassen in Mio. €	Garantien, Bürgschaften	Grundpfandrechte	Gesamt
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten	22,0	0,0	22,0
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	446,4	0,0	446,4
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	1,4	0,0	1,4
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0	2.931,5	2.931,5
ausgefallene Risikopositionen	47,1	220,8	267,9
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	0,0	0,0	0,0
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0
Beteiligungsrisikopositionen	0,0	0,0	0,0
sonstige Posten	0,0	0,0	0,0
<b>gesamt</b>	<b>516,9</b>	<b>3.152,3</b>	<b>3.669,3</b>



Als Sicherheitengeber für Garantien und Bürgschaften treten insbesondere der Freistaat Sachsen sowie andere deutsche Länder und die Bundesrepublik Deutschland sowie von ihnen garantierte Emittenten (insbesondere Förderbanken) auf.

Finanzielle Sicherheiten wurden bei der Ermittlung des Gesamtanrechnungsbetrages für Adressenausfallrisiken nicht angesetzt.

An die Qualität (z. B. die rechtliche Wirksamkeit und die Durchsetzbarkeit) der hereingenommenen Sicherheiten werden die strengen Maßstäbe nach Artikel 208 CRR angelegt.

Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird nicht nur bei Kreditgewährung, sondern auch während der Laufzeit des Kredites in Abhängigkeit von Art und Höhe der Besicherung nach festgelegten Überwachungsfrequenzen auf Basis einheitlicher Standards kontinuierlich überwacht. Bei kritischen Engagements erfolgen zusätzlich anlassbezogene Überprüfungen. Die Verwaltung der Sicherheiten wird EDV-technisch unterstützt vorgenommen.

Bei grundpfandrechtlichen Kreditsicherheiten erfolgt turnusmäßig, mindestens alle drei Jahre, eine objektbezogene Überprüfung des Sicherheitenwertes. Ausgenommen hiervon sind nur Sicherheiten für nichtrisikorelevantes

Geschäft. Zur Überwachung dieser Sicherheiten wird insbesondere der sächsische Wohnungsmarkt hinsichtlich des Risikos einer Wertverschlechterung der Sicherheiten in Verbindung mit dem aufsichtsrechtlich zugelassenen Marktschwankungskonzept der DK für Gewerbe- und Wohnimmobilienmärkte fortlaufend qualitativ und quantitativ analysiert. Bei Krediten und Immobilienwerten größer als 3,0 Mio. € wird spätestens nach drei Jahren eine Neubewertung durch Immobiliensachverständige vorgenommen.

Risikokonzentrationen unter den Sicherheiten wird durch den Sicherheitenüberwachungsprozess Rechnung getragen. Aus der Zuweisung von Förderaufgaben an die SAB ergeben sich insbesondere Konzentrationen von Grundpfandrechten auf Wohnimmobilien im Freistaat Sachsen. Konzentrationen bei Gewährleistungen werden analysiert und überwacht. Im Falle einer dauerhaften Zahlungsunfähigkeit des Kreditnehmers erfolgt die Verwertung der Sicherheiten. Auf die Ausführungen im Geschäftsbericht der SAB wird verwiesen.

**Kontakt**

Sächsische Aufbaubank  
– Förderbank –

Pirnaische Straße 9  
01069 Dresden

Tel. 0351 / 4910 0  
Fax 0351 / 4910 4000

[www.sab.sachsen.de](http://www.sab.sachsen.de)