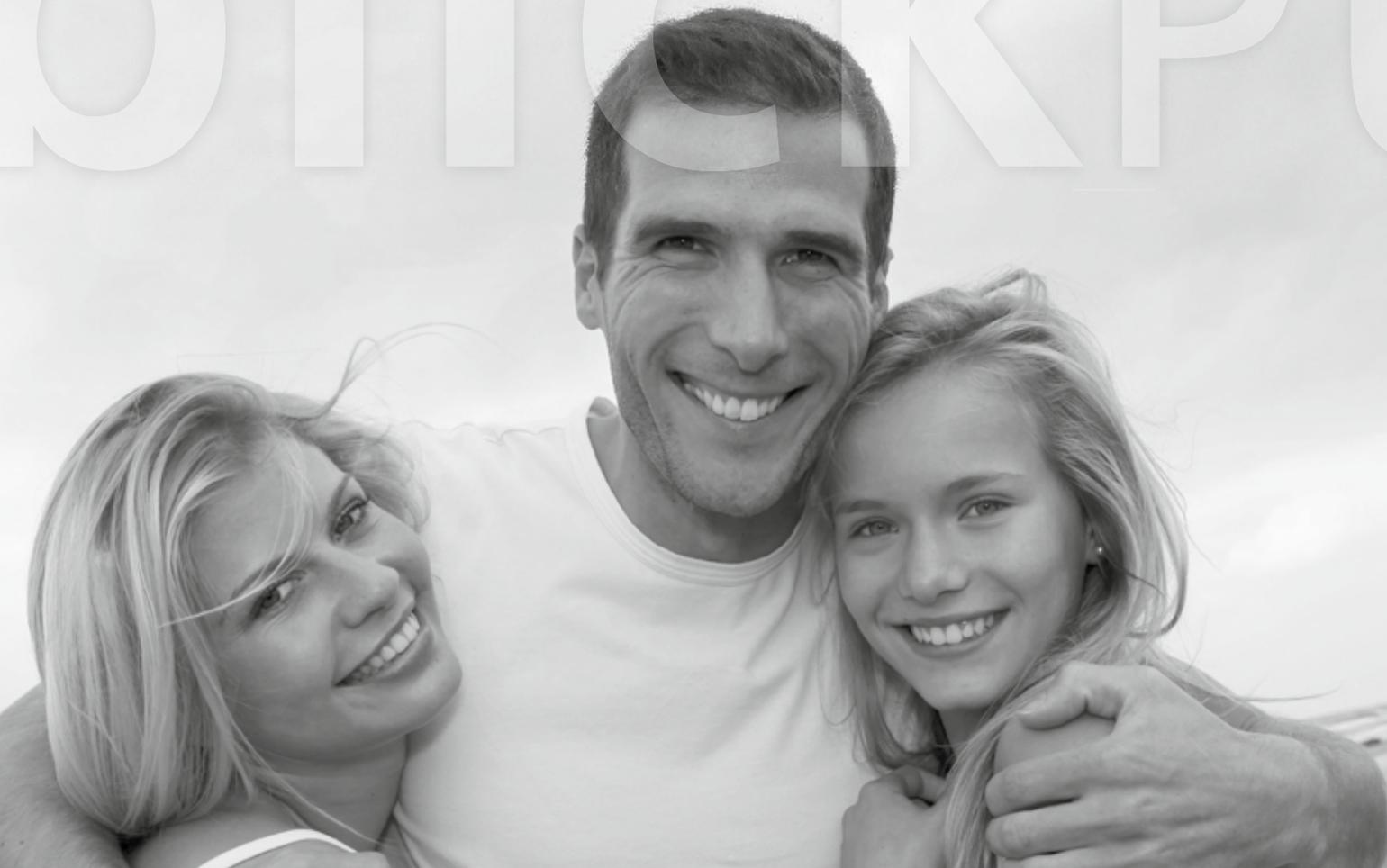


blickpunkt



Jahresabschluss (Auszug) und Lagebericht 2012

blickpunkt 2013

Dem vollständigen Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang) sowie dem Lagebericht wurde der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk vom Genossenschaftsverband e.V. erteilt.

Der vollständige Jahresabschluss und der Lagebericht liegen in den Geschäftsräumen der Bank zur Einsichtnahme aus. Sie werden außerdem nach der Vertreterversammlung (19. Juni 2013) im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Jahresabschluss 2012
Volksbank Stade-Cuxhaven eG



Jahresbilanz zum 31.12.2012

| Aktivseite | Geschäftsjahr | | | | Vorjahr TEUR |
|--|----------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| 1. Barreserve | | | | | |
| a) Kassenbestand | | | 6.567.990,75 | | 5.722 |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | | 5.581.037,42 | | 12.023 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | 5.581.037,42 | | | | (12.023) |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern | | | <u>0,00</u> | 12.149.028,17 | 0 |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind | | | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | | | 0,00 | | 0 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | 0,00 | | | | (0) |
| b) Wechsel | | | <u>0,00</u> | 0,00 | 0 |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | | | | |
| a) täglich fällig | | | 12.921.234,07 | | 19.160 |
| b) andere Forderungen | | | <u>63.548.811,60</u> | 76.470.045,67 | 94.171 |
| 4. Forderungen an Kunden | | | | 580.468.169,05 | 561.736 |
| darunter: | | | | | |
| durch Grundpfandrechte gesichert | 294.156.500,85 | | | | (284.297) |
| Kommunalkredite | 6.862.263,16 | | | | (6.956) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | | 0,00 | | | 0 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | | | (0) |
| ab) von anderen Emittenten | | <u>0,00</u> | 0,00 | | 0 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | | | (0) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | | 3.055.975,22 | | | 3.026 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 3.055.975,22 | | | | (3.026) |
| bb) von anderen Emittenten | | <u>112.863.836,13</u> | 115.919.811,35 | | 107.918 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 108.885.952,54 | | | | (103.495) |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | | <u>0,00</u> | 115.919.811,35 | 0 |
| Nennbetrag | 0,00 | | | | (0) |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | | 46.567.972,99 | 46.568 |
| 6a. Handelsbestand | | | | 0,00 | 0 |
| 7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | | | |
| a) Beteiligungen | | | 10.738.584,80 | | 10.689 |
| darunter: | | | | | |
| an Kreditinstituten | 213.624,00 | | | | (214) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | <u>416.390,00</u> | 11.154.974,80 | 403 |
| darunter: | | | | | |
| bei Kreditgenossenschaften | 0,00 | | | | (0) |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | | | |
| an Kreditinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| 9. Treuhandvermögen | | | | 515.396,12 | 744 |
| darunter: Treuhandkredite | 515.396,12 | | | | (744) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | | | 0,00 | 0 |
| 11. Immaterielle Anlagewerte: | | | | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | | 0,00 | | 0 |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | 40.515,00 | | 51 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | | 0,00 | | 0 |
| d) geleistete Anzahlungen | | | <u>0,00</u> | 40.515,00 | 0 |
| 12. Sachanlagen | | | | 11.300.122,79 | 9.953 |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | 1.858.273,30 | 3.350 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | <u>942.356,87</u> | <u>1.294</u> |
| Summe der Aktiva | | | <u><u>857.386.666,11</u></u> | <u><u>876.808</u></u> | |

Jahresbilanz zum 31.12.2012

| | | | | | Passivseite |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-------------|
| | | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
| EUR | EUR | EUR | EUR | TEUR | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | | |
| a) täglich fällig | | 3.340.279,95 | | 3.516 | |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | <u>166.335.468,12</u> | 169.675.748,07 | 158.130 | |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 232.784.190,38 | | | 230.413 | |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | <u>24.307.251,75</u> | 257.091.442,13 | | 25.549 | |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | | |
| ba) täglich fällig | 272.308.436,18 | | | 285.230 | |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | <u>68.657.244,22</u> | <u>340.965.680,40</u> | 598.057.122,53 | 89.330 | |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | 0,00 | | 0 | |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | <u>0,00</u> | 0,00 | 0 | |
| darunter: | | | | | |
| Geldmarktpapiere | 0,00 | | | (0) | |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | 0,00 | | | (0) | |
| 3a. Handelsbestand | | | 0,00 | 0 | |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | 515.396,12 | 744 | |
| darunter: Treuhandkredite | 515.396,12 | | | (744) | |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | 988.457,44 | 1.143 | |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 1.063.400,93 | 1.431 | |
| 6a. Passive latente Steuern | | | 0,00 | 0 | |
| 7. Rückstellungen | | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen | | 4.912.398,00 | | 4.503 | |
| b) Steuerrückstellungen | | 466.861,00 | | 2.418 | |
| c) andere Rückstellungen | | <u>4.687.535,86</u> | 10.066.794,86 | 4.977 | |
| 8. [gestrichen] | | | 0,00 | 0 | |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | 1.804.800,00 | 2.320 | |
| 10. Genusssrechtskapital | | | 0,00 | 0 | |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 0,00 | | | (0) | |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | 10.000.000,00 | 10.000 | |
| darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB | 0,00 | | | (0) | |
| 12. Eigenkapital | | | | | |
| a) Gezeichnetes Kapital | | 9.216.686,50 | | 8.822 | |
| b) Kapitalrücklage | | 9.179.478,79 | | 9.179 | |
| c) Ergebnisrücklagen | | | | | |
| ca) gesetzliche Rücklage | 23.200.000,00 | | | 19.200 | |
| cb) andere Ergebnisrücklagen | <u>21.670.521,21</u> | 44.870.521,21 | | 17.971 | |
| d) Bilanzgewinn | | <u>1.948.259,66</u> | <u>65.214.946,16</u> | <u>1.932</u> | |
| Summe der Passiva | | | <u><u>857.386.666,11</u></u> | <u><u>876.808</u></u> | |
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln | 0,00 | | | 0 | |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | 28.486.955,96 | | | 36.755 | |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | <u>0,00</u> | 28.486.955,96 | | 0 | |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | 0,00 | | | 0 | |
| b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen | 0,00 | | | 0 | |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | <u>67.096.182,01</u> | 67.096.182,01 | | 46.490 | |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften | 0,00 | | | (0) | |



Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2012 bis 31.12.2012

| | Geschäftsjahr | | | | Vorjahr TEUR |
|--|---------------|---------------------|----------------------|----------------------------|-----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| 1. Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | | 29.952.824,47 | | | 29.857 |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | | <u>3.847.007,62</u> | 33.799.832,09 | | 4.399 |
| 2. Zinsaufwendungen | | | <u>12.374.787,60</u> | 21.425.044,49 | 13.358 |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | | 218.500,00 | | 1.267 |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | 76.758,79 | | 168 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | | <u>0,00</u> | 295.258,79 | 0 |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | | 0,00 | 0 |
| 5. Provisionserträge | | | 7.388.461,28 | | 7.639 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | | <u>644.031,77</u> | 6.744.429,51 | 575 |
| 7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands | | | | 0,00 | 0 |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | | 2.597.108,08 | 3.143 |
| 9. [gestrichen] | | | | 0,00 | 0 |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | | 9.444.358,68 | | | 9.195 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | | <u>2.455.771,69</u> | 11.900.130,37 | | 2.118 |
| darunter: für Altersversorgung | 748.266,09 | | | | (395) |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | | <u>4.659.701,60</u> | 16.559.831,97 | 4.633 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | | 928.266,60 | 903 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | | 762.943,12 | 543 |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | 760.979,72 | | 0 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | <u>0,00</u> | -760.979,72 | 7.005 |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | 0,00 | | 0 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | | <u>0,00</u> | 0,00 | 0 |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | | 0,00 | 0 |
| 18. [gestrichen] | | | | <u>0,00</u> | 0 |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | | 12.049.819,46 | 22.153 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | | 0,00 | | 0 |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | <u>0,00</u> | | 0 |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | | 0,00 | (0) |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | 3.885.314,04 | | 3.863 |
| darunter: latente Steuern | 0,00 | | | | (0) |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | | <u>25.314,28</u> | 3.910.628,32 | 24 |
| 24a. Einstellungen in Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | <u>0,00</u> | 10.000 |
| 25. Jahresüberschuss | | | | 8.139.191,14 | 8.266 |
| 26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | | | <u>9.068,52</u> | 16 |
| | | | | 8.148.259,66 | 8.282 |
| 27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen | | | | | |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage | | | 0,00 | | 0 |
| b) aus anderen Ergebnismrücklagen | | | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | 0 |
| | | | | 8.148.259,66 | 8.282 |
| 28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen | | | | | |
| a) in die gesetzliche Rücklage | | | 3.200.000,00 | | 3.200 |
| b) in andere Ergebnismrücklagen | | | <u>3.000.000,00</u> | <u>6.200.000,00</u> | <u>3.150</u> |
| 29. Bilanzgewinn | | | | <u><u>1.948.259,66</u></u> | <u>1.932</u> |

Mitgliederbewegung

| | Zahl der Mitglieder | Anzahl der Geschäftsanteile | Haftsummen EUR |
|-------------|---------------------|-----------------------------|----------------|
| Anfang 2012 | 16.840 | 58.073 | 14.518.250 |
| Zugang 2012 | 1.001 | 4.348 | 1.087.000 |
| Abgang 2012 | 489 | 1.607 | 401.750 |
| Ende 2012 | 17.352 | 60.814 | 15.203.500 |

| | EUR |
|--|---------|
| Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um | 427.771 |
| Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um | 685.250 |
| Höhe des Geschäftsanteils | 150 |
| Höhe der Haftsumme je Anteil | 250 |

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2012 der Volksbank Stade-Cuxhaven eG

I. Geschäftsverlauf

Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Die Staatsschuldenkrise in Teilen des Euroraums und die verhaltene Weltkonjunktur dämpften in 2012 das Wirtschaftswachstum Deutschlands merklich. Das deutsche Bruttoinlandsprodukt ist gemäß den ersten amtlichen Schätzungen preisbereinigt um 0,7 Prozent gestiegen und damit erheblich schwächer als im Vorjahr (3,0 Prozent). Während die Wirtschaftsleistung zu Beginn des Jahres – begünstigt durch einen zeitweilig recht lebhaften Außenhandel – noch deutlich zulegte, ließen die Auftriebskräfte zum Jahresende spürbar nach.

Am deutschen Arbeitsmarkt setzten sich Anfang 2012 zunächst die positiven Trends der vergangenen Jahre fort. Im Jahresverlauf verlor der Arbeitsmarktaufschwung aber spürbar an Tempo. Dennoch ist die Anzahl der Erwerbstätigen mit Arbeitsort in Deutschland nach ersten amtlichen Schätzungen auf Jahressicht gegenüber dem Vorjahr um 449.000 Menschen auf einen neuen Rekordstand von 41,61 Millionen Menschen gestiegen. Die Zahl der Arbeitslosen ist hingegen um 79.000 Menschen auf 2,89 Millionen zurückgegangen, was einer Arbeitslosenquote von 6,8 Prozent entspricht.

Der allgemeine Auftrieb bei den Verbraucherpreisen hat sich in 2012 geringfügig vermindert. Die Verbraucherpreise sind im Jahresdurchschnitt gegenüber dem Vorjahr um 2,0 Prozent gestiegen. In 2011 hatte die Teuerungsrate noch bei 2,1 Prozent gelegen. Zu den wichtigsten Preistreibern gehörten abermals die Energieprodukte, die sich im Mittel um 5,7 Prozent verteuerten.

Wie schon im Jahr zuvor war die europäische Staatsschuldenkrise in 2012 das bestimmende Moment für die Finanzmärkte im Euroraum. Zu Jahresbeginn war es zunächst zu einer Beruhigung gekommen. Im zweiten Jahresquartal kam es dann aber zu einer massiven Verschärfung der Lage im europäischen Währungsraum: Die Konjunkturaussichten trübten sich spürbar ein, die angeschlagenen Euro-Staaten mussten weitere Bonitätsherabstufungen hinnehmen und die Schieflage von Geschäftsbanken in der Euro-Peripherie nährte die

Furcht vor einer ungebremsten Eskalation der Euro-Staatsschuldenkrise. Die politischen Kräfte und Institutionen im europäischen Währungsraum reagierten auf die erneute Zuspitzung der Euro-Schuldenkrise mit zusätzlichen Hilfsmaßnahmen und einer Weiterentwicklung der institutionellen Rahmenbedingungen. Die zentrale Rolle bei der Krisenbekämpfung in der kurzen Frist kam aber in der zweiten Jahreshälfte der EZB zu.

Die EZB verstärkte in 2012 ihre expansive Geldpolitik. Auf die schwache Euro-Konjunktur und die erneute Zuspitzung der Euro-Staatsschuldenkrise reagierte sie mit einer Reihe teils unkonventioneller Maßnahmen. So senkte sie den Leitzins im Juli von 1,0 auf 0,75 Prozent und damit auf ein neues Allzeittief. Der Zins für Übernachteinlagen europäischer Geschäftsbanken bei der EZB sank gleichzeitig erstmals auf null Prozent. Die bislang schwerste Waffe im Kampf gegen die Euro-Staatsschuldenkrise brachte der EZB-Rat im September 2012 mit dem neuen Anleiheaufkaufprogramm OMT (Outright Monetary Transactions) in Stellung. Die europäische Notenbank unterstrich damit ihr klares Bekenntnis zum Euro von Ende Juli 2012, im Rahmen des gegebenen Mandats alles zu tun, was nötig sei, um den Euro zu erhalten.

Die hohe Verunsicherung durch die Euro-Schuldenkrise hat in 2012 erneut zu einer hohen Nachfrage nach Bundesanleihen geführt. Die Rendite von deutschen Bundesanleihen mit einer Restlaufzeit von zehn Jahren fiel bis zum Jahreshöhepunkt der Euro-Staatsschuldenkrise im Juli auf ein neues Allzeittief von 1,16 Prozent.

Das vergangene Jahr war eine turbulente Zeit für den Euro. So stand die europäische Gemeinschaftswährung in 2012 überwiegend im Schatten der europäischen Schuldenkrise. Der Euro-Dollar-Kurs sank infolgedessen bis Ende Juli auf einen Jahrestiefpunkt von 1,21 US-Dollar. Im Laufe der zweiten Jahreshälfte schaffte es der Euro allerdings, die Belastungen aus der ersten Jahreshälfte weitestgehend abzustreifen. Der Euro-Dollar-Kurs pendelte sich bis zum Jahresresultimo bei 1,32 US-Dollar ein. Er lag

damit knapp 3 US-Cent über seinem Vorjahreswert.

DAX-Aktionären hielt das Jahr 2012 viel Licht und Schatten bereit. So sorgten nach einem kurzen Aufwärtstrend zu Jahresbeginn eintrübende Konjunkturaussichten für Europa aber auch den Rest der Welt sowie zunehmende Sorgen um den Fortbestand des europäischen Währungsraumes für massive Kursverluste an den europäischen Aktienmärkten. Im Zuge dessen fiel der DAX zwischenzeitlich auf unter 6.000 Punkte. Bis Mitte des Jahres stabilisierte sich der deutsche Leitindex bei 6.500 Punkten. Erst im Juli gelang es dem deutschen Leitindex, sich von der lähmenden Verunsicherung zu lösen. So ist das deutliche Jahresplus des DAX zum großen Teil auf die Entwicklungen in der zweiten Jahreshälfte zurückzuführen, als die Zuversicht in eine schrittweise Lösung der Euro-Schuldenkrise allmählich zurückkehrte. Vor diesem Hintergrund pendelte sich der DAX bis zum Jahresende bei 7.612 Punkten ein. Das waren 29,1 Prozent mehr als zum Vorjahresresultimo.

Trotz der anhaltend hohen Herausforderungen und Risiken in Zeiten der Staatsschuldenkrise verzeichneten die 1.101 Volksbanken Raiffeisenbanken, PSD Banken, Sparda-Banken sowie sonstigen Kreditgenossenschaften im Jahr 2012 erneut ein stabiles Wachstum. Die positive Geschäftsentwicklung unterstreicht einmal mehr das Vertrauen unserer Kunden in den Genossenschaftssektor als verlässlichen Stabilisator der Finanzmärkte. Dabei sprechen die aktuellen Zahlen für sich: Insgesamt stiegen die bilanziellen Kundeneinlagen der Kreditgenossenschaften mit einem Plus von 3,5 Prozent auf 542 Milliarden Euro. Auch die Kundenkredite legten mit 4,4 Prozent auf stattliche 443 Milliarden Euro zu. Die addierte Bilanzsumme stieg um 21 Milliarden bzw. 2,9 Prozent auf 750 Milliarden Euro.

Die Zahl der Kreditgenossenschaften sank um 20 Institute (oder -1,8 Prozent) auf 1.101. Die Attraktivität der Kreditgenossenschaften zeigte sich auch in der starken Zunahme der Mitglieder um knapp 350.000 auf 17,3 Millionen.

Entwicklung der Volksbank Stade-Cuxhaven eG

Mit der Geschäftsentwicklung sind wir auch in diesem Jahr sehr zufrieden. Im Einzelnen zeigt sich folgendes Bild:

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Bilanzsumme | 857.387 | 876.808 | 777.236 | 775.902 | 775.526 |
| Außerbilanzielle Geschäfte *) | 135.345 | 123.722 | 105.259 | 93.440 | 67.437 |

*) Hierunter fallen die Posten unter dem Bilanzstrich 1 (Eventualverbindlichkeiten), 2 (Andere Verpflichtungen) und Derivatgeschäfte.

Nach dem sehr starken Bilanzsummenanstieg im Jahr 2011 um 12,8 % ist die Bilanzsumme in 2012 um 2,2 % auf 857 Mio. EUR gesunken. Grund für den

Rückgang waren in erster Linie Umschichtungen von Kundeneinlagen in Sachwerte. Die außerbilanziellen Geschäfte erhöhten sich insgesamt um 11,6 Mio. EUR. Der

Anstieg resultiert aus unwiderrufflichen Kreditzusagen.

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Aktivgeschäft | | | | | |
| Kundenforderungen | 580.468 | 561.736 | 513.982 | 495.563 | 475.151 |
| Wertpapieranlagen | 162.488 | 157.512 | 166.714 | 173.628 | 127.312 |
| Forderungen an Banken | 76.470 | 113.331 | 52.644 | 63.674 | 130.454 |

Unsere Kundenforderungen konnten wir um 18,7 Mio. EUR steigern. Das Wachstum kommt im Wesentlichen aus dem gewerblichen Bereich.

Die Wertpapieranlagen und Forderungen an Banken dienen ausschließlich der Anlage liquider Mittel und der Sicherstellung einer ständigen Zahlungsbereitschaft. Der

Rückgang bei den Forderungen an Banken ergibt sich aus dem Einlagenabfluss im Kundengeschäft.

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Passivgeschäft | | | | | |
| Bankrefinanzierungen | 169.676 | 161.646 | 152.373 | 146.544 | 135.506 |
| Spareinlagen | 257.091 | 255.962 | 255.073 | 248.623 | 252.508 |
| andere Einlagen | 340.966 | 374.560 | 302.696 | 325.383 | 333.274 |
| Nachrangverbindlichkeiten | 1.805 | 2.320 | 2.622 | 2.437 | 2.347 |

Die Bankenrefinanzierungen erhöhten sich im Berichtsjahr um 8 Mio. EUR oder um 5,0 %. Das Wachstum ergibt sich aus weiterge-

leiteten zweckgebundenen Förderkrediten. Die Kundeneinlagen sind in 2012 um 5,2 % auf 598 Mio. EUR zurückgegangen. Grund

dafür sind Umschichtungen in Sachwerte wie Immobilien, Aktien und Gold.

Dienstleistungsgeschäft

Neben dem traditionellen Bankgeschäft steht unseren Kunden ein breit gefächertes und leistungsfähiges Angebot unserer Verbund- und Vertriebspartner zur Verfügung.

Beim Wertpapiergeschäft konnte aufgrund des niedrigeren Umsatzes das Ergebnis des Jahres 2011 nicht ganz erreicht werden.

Die Kreditvermittlung an unsere Partner der genossenschaftlichen Finanzgruppe hat sich auch im letzten Jahr weiter positiv entwickelt. Das Volumen konnte nochmals

leicht auf 21,0 Mio. EUR gesteigert werden. Darin enthalten sind Kommunaldarlehen in Höhe von 0,9 Mio. EUR.

Die Vermittlung des Produktes easyCredit verläuft ebenfalls erfreulich. Insgesamt wurde im Berichtsjahr ein Volumen von 4,3 Mio. EUR abgeschlossen. Der vermittelte Gesamtbestand betrug am Jahresende 14,2 Mio. EUR.

An die R+V Versicherung konnten Lebensversicherungen mit einer Versicherungssumme von insgesamt 8,8 Mio. EUR

vermittelt werden. Das Sachversicherungsgeschäft lag, bezogen auf die Beitragssumme als Bemessungsgrundlage, leicht unter dem Niveau des Vorjahres.

Mit der Bausparkasse Schwäbisch Hall konnten 831 neue Verträge abgeschlossen werden. Das Bausparvolumen betrug insgesamt 27,5 Mio. EUR und hat das Vorjahresergebnis abermals übertroffen.

Investitionen

Im Jahr 2012 haben wir mit der Errichtung eines neuen Bankgebäudes in Hemmoor begonnen. Mit dem Neubau haben wir

einen Generalunternehmer beauftragt, der sich auf die Erstellung von Bankgebäuden spezialisiert hat. Die Fertigstellung erfolgt in

2013. Das Investitionsvolumen wird voraussichtlich 3 Mio. EUR betragen.

Personal- und Sozialbereich

Im Jahresdurchschnitt haben wir 201 Arbeitnehmer, davon 66 Teilzeitbeschäftigte, und 22 Auszubildende beschäftigt. Die gesetzliche Altersteilzeitregelung

wurde in 2012 von insgesamt 16 Mitarbeitern in Anspruch genommen. Für die Aus- und Fortbildung der Mitarbeiter wurden im Berichtsjahr 752 Tage

aufgewendet. Sie genießt bei uns einen hohen Stellenwert. Mit 10,9 % ist die Ausbildungsquote überdurchschnittlich.

Weitere nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Der Mitgliederbestand zum 31.12.2012 erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr

um 512 Mitglieder, da die 489 Abgänge von den Beitritten neuer Mitglieder

überkompensiert wurden.

Sonstige wichtige Vorgänge im Geschäftsjahr

Keine.

II. Darstellung der Lage sowie der Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Volksbank Stade-Cuxhaven eG

Gesamtbanksteuerung, Risikomanagement

In unserer Unternehmenskonzeption haben wir uns klar auf die Bedarfssituation unserer Mitglieder ausgerichtet und daraus eine langfristige Unternehmensplanung entwickelt, die eine dauerhafte Begleitung unserer Mitglieder in allen Finanzierungs- und Vermögensanlagenfragen sicherstellt. Mit Hilfe von Kennzahlen- und

Limitsystemen planen und steuern wir die Entwicklung unseres Instituts. Der Begrenzung der Risiken aus unserer Geschäftstätigkeit messen wir besondere Bedeutung bei. Durch Funktionstrennungen in den Arbeitsabläufen und die Tätigkeit unserer funktionsfähigen Internen Revision haben wir die Zuverlässigkeit der

Steuerungsinformationen aus der ordnungsgemäßen Geschäftsabwicklung sichergestellt.

Das Risikomanagement zur Früherkennung von Risiken ist vor dem Hintergrund wachsender Komplexität der Märkte im Bankgeschäft von erheblicher Bedeutung.

Risikomanagementziele und -methoden

Neben allgemeinen Risikofaktoren (z.B. Konjunkturschwankungen, neue Technologien und Wettbewerbssituationen sowie sonstige sich verändernde Rahmenbedingungen) bestehen spezifische Bankgeschäftsrisiken. Die Kontrolle und das Management der Risiken sind für uns eine zentrale Aufgabe und an dem Grundsatz ausgerichtet, die mit der Geschäftstätigkeit verbundenen Risiken zu identifizieren, zu bewerten, zu begrenzen und zu überwachen sowie negative Abweichungen

von den Erfolgs-, Eigenmittel- und Liquiditätsplanungen zu vermeiden. Die für das Risikocontrolling zuständigen Stabsbereiche berichten direkt dem Vorstand. Die Interne Revision überwacht durch regelmäßige Kontrollen die vorhandenen Abläufe. Zur Steuerung und Bewertung der Risiken nutzen wir EDV-gestützte Systeme; diese finden auch Berücksichtigung bei der Chancenbewertung. Auf der Grundlage von Risikotragfähigkeitsberechnungen sind Verlustobergrenzen für

unterschiedliche Risikoarten definiert, an denen wir u.a. unsere geschäftspolitischen Maßnahmen ausrichten.

Die Ermittlung der Risikotragfähigkeit erfolgt GuV-orientiert unter Berücksichtigung der bilanziellen Eigenkapitalbestandteile und der stillen Reserven.

Unser Haus unterscheidet zwischen Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken (Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Preisrisiken), Liquiditäts- und operationellen Risiken.

Adressenausfallrisiken

Für das Kreditgeschäft haben wir unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit sowie der Einschätzung der mit dem Kreditgeschäft verbundenen Risiken eine Strategie zur Ausrichtung des Kreditgeschäftes festgelegt.

Die Ermittlung struktureller Kreditrisiken (Adressenausfallrisiken) basiert auf Einstufungen aller Kreditnehmer in Risikogruppen nach bankinternen Beurteilungskriterien. Das aggregierte Ergebnis wird nach Volumen und Blankoanteilen ausgewertet

und in die Gesamtbanksteuerung einbezogen. Die Einstufungen werden regelmäßig überprüft. Unsere EDV-Statistiken geben außerdem Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen und Sicherheiten. Zur Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäftes bestehen Limite u.a. in Bezug auf Blankokredit- und Risikoquoten sowie für die höchsten Engagements und Blankozusagen.

Adressenausfallrisiken in festverzinslichen

Wertpapieren begegnen wir grundsätzlich dadurch, dass wir Emittentenlimite festgesetzt haben und keine Papiere mit einem Rating schlechter als BBB (nach Standard & Poor's) in den Bestand nehmen. Bei den Aktien, Investmentfonds und festverzinslichen Wertpapieren, die wir in unserem Spezialfonds halten, steuern wir die Ausfallrisiken zusammen mit den Marktpreisrisiken über Value-at-Risk-Ansätze.

Marktpreisrisiken

Zur Überwachung der Auswirkungen der allgemeinen Zins-, Währungs- und Kursrisiken auf unsere Wertpapiere haben wir ein Controlling- und Managementsystem eingesetzt, das den von der Bankenaufsicht vorgegebenen Anforderungen voll entspricht.

Zur Quantifizierung der Risiken bewerten wir unsere Wertpapierbestände monatlich unter Zugrundelegung tagesaktueller Zinssätze und Kurse. Darüber hinaus analysieren wir vierteljährlich die potenziellen Verlustrisiken aus möglichen künftigen Zins- und Kursänderungen.

Wir haben sichergestellt, dass Eigenhandelsgeschäfte nur im Rahmen klar definierter Kompetenzregelungen getätigt werden. Art, Umfang und Risikopotenzial dieser Geschäfte haben wir durch ein bankinternes Limitsystem und Kontrahentenlimite begrenzt.

Unsere Bank ist insbesondere aufgrund von bestehenden Inkongruenzen zwischen ihren aktiven und passiven Festzinspositionen dem allgemeinen Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Die Zinsänderungsrisiken und -chancen messen wir regelmäßig mit Hilfe einer dynamischen Zinselastizitätsbilanz.

Ausgehend von unseren Zinsprognosen werden die Auswirkungen hiervon abweichender Zinsentwicklungen auf das Jahresergebnis ermittelt.

Nach den auf dieser Grundlage zum 31.12.2012 ermittelten Zinsänderungsrisiken (einschließlich Kursrisiken in festverzinslichen Wertpapieren) ergeben sich keine bedeutenden Auswirkungen auf unser vorausgerechnetes Betriebsergebnis.

Liquiditätsrisiken bzw. Risiken aus Zahlungsstromschwankungen

Das Liquiditätsrisiko wird aufsichtsrechtlich durch die Liquiditätsverordnung begrenzt und gesteuert. Daneben ist die Finanzplanung unseres Hauses streng darauf ausgerichtet, allen gegenwärtigen und künftigen Zahlungsverpflichtungen

pünktlich nachkommen zu können. Insofern achten wir auf ausgewogene Laufzeitstrukturen der Aktiva und Passiva. Bei unseren Geldanlagen bei Korrespondenzbanken bzw. in Wertpapieren tragen wir entsprechend neben Ertrags- auch

Liquiditätsaspekten Rechnung. Durch die Einbindung in den genossenschaftlichen Finanzverbund bestehen ausreichende Refinanzierungsmöglichkeiten, um unerwartete Zahlungsstromschwankungen auffangen zu können.

Operationelle Risiken

Neben Adressen-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken hat sich unsere Bank auch auf operationelle Risiken (z.B. Betriebsrisiken im EDV-Bereich, fehlerhafte Bearbeitungsvorgänge, Rechtsrisiken, Betrugs- und Diebstahlrisiken, allgemeine Geschäftsrisiken) eingestellt. Unser innerbetriebliches Überwachungssystem trägt dazu bei, die operativen Risiken zu identifizieren und so weit wie möglich zu begrenzen.

Den Betriebs- und Rechtsrisiken begegnen

wir auch durch die Zusammenarbeit mit externen Dienstleistern (z.B. im EDV-Bereich oder im Formular- und Rechtswesen). Für den Ausfall technischer Einrichtungen und unvorhergesehener Personalausfälle besteht eine Notfallplanung. Versicherbare Gefahrenpotenziale, z.B. Diebstahl- und Betrugsrisiken, haben wir grundsätzlich durch Versicherungsverträge im banküblichen Umfang abgeschirmt.

Der Vorstand hat im April 2010 versucht,

ein angeblich überbautes Haus eines Kunden vor dem Abriss zu retten. Die Staatsanwaltschaft Verden sieht dieses als versuchte Bestechung. Das Hauptverfahren wurde abweichend vom Antrag der Staatsanwaltschaft Verden mangels Zuständigkeit des Landgerichts nicht vor der Kammer, sondern gemäß § 209 Abs. 1 StPO vor dem Schöffengericht am Amtsgericht in Stade eröffnet. Der Vorstand fühlt sich im Recht.

Vermögenslage

Das bilanzielle Eigenkapital sowie die Eigenmittelausstattung und Solvabilität gemäß § 10 KWG haben sich in den letzten 5 Jahren wie folgt entwickelt:

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Eigenmittel, Solvabilität | | | | | |
| Eigenkapital laut Bilanz *) | 77.020 | 69.424 | 51.498 | 43.690 | 41.903 |
| Haftendes Eigenkapital | 92.766 | 83.760 | 74.377 | 70.175 | 66.425 |
| Eigenmittel | 92.766 | 83.760 | 74.377 | 70.175 | 66.425 |
| Solvabilitätskennziffer | 15,5 % | 14,5 % | 14,0 % | 13,4 % | 13,7 % |

*) Hierzu rechnen die Passivposten 9 (Nachrangige Verbindlichkeiten), 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital).

Ein angemessenes haftendes Eigenkapital, auch als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen, bildet neben einer stets ausreichenden Liquidität die unverzichtbare Grundlage einer soliden Geschäftspolitik. Die vom Bundesministerium der Finanzen vorgegebenen Anforderungen der Solvabilitätsverordnung wurden von uns im Geschäftsjahr 2012 gut eingehalten.

Unsere Eigenkapitalausstattung ist gut. Das Haftende Eigenkapital hat sich im Wesentlichen durch die Dotierung der Rücklagen weiter erhöht. Die Eigenmittelausstattung liegt mit 15,5 % deutlich über den gesetzlichen Anforderungen von 8,0 %.

Unter Berücksichtigung einer vom Vorstand und Aufsichtsrat zur kontinuierlichen Stärkung des Eigenkapitals beschlossenen

Vorwegzuweisung von 6,2 Mio. EUR zu den Ergebnisrücklagen, die noch der Zustimmung der Vertreterversammlung bedarf, beträgt unser Kernkapital 73,0 Mio. EUR; das sind 8,5 % der Bilanzsumme.

Für unser geplantes Geschäftswachstum ist eine ausreichende Eigenmittelbasis sichergestellt.

Kundenforderungen

Die Strukturen und der räumliche Umfang unseres Geschäftsgebietes ermöglichen uns weiterhin eine ausgewogene branchen- und größenmäßige Streuung unserer Ausleihungen. Forderungen an Kreditnehmer mit Sitz außerhalb unseres Geschäftsgebietes sind unbedeutend. Die Absicherung unseres Kreditbestandes ist günstig. Durch unsere Liquiditätsplanung konnten wir allen vertretbaren und berechtigten Kreditwünschen unserer mittelständischen Kundschaft entsprechen.

Die durch die Vertreterversammlung festgesetzte Kredithöchstgrenze für die einzelnen Kreditnehmer und die Kreditgrenzen des KWG sowie die eigenen deutlich

enger gefassten Strukturlimite im Kreditgeschäft wurden während des gesamten Berichtszeitraumes eingehalten.

Die Forderungen an unsere Kunden haben wir auch zum Jahresende 2012 wieder mit der gebotenen Vorsicht bewertet. Die für erkennbare bzw. latente Risiken in angemessener Höhe gebildeten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen sowie Vorsorgereserven wurden von den entsprechenden Aktivposten abgesetzt. Akute Risiken sind in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen abgeschirmt. Latente Risiken werden durch Vorsorgereserven mehrfach abgedeckt.

Der Anteil der Kundenforderungen an der

Bilanzsumme beträgt rd. 67 %. Ca. 71 % der Kundenforderungen sind Ausleihungen an Firmenkunden. Die Branche Grundstücks- und Wohnungswesen macht den größten Teil der gewerblichen Kunden aus, gefolgt vom Baugewerbe und vom Groß- und Einzelhandel. Unser Kreditvolumen weist bei einigen Gewerbekrediten höhere Blankoanteile aus. Diese Kredite werden von unseren Firmenkundenbetreuern besonders eng begleitet. Der Anteil der nicht einwandfreien Engagements macht einen überschaubaren Teil unseres Kreditvolumens aus. Durch die intensive Betreuung und Überwachung dieser Engagements gelingt es uns, die Risiken zu minimieren.

Wertpapieranlagen

Unseren Wertpapierbestand haben wir in Höhe von 161,5 Mio. EUR der Liquiditätsreserve zugeordnet und dementsprechend nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Lediglich ein Wertpapier mit einem Nominalvolumen von 1 Mio. EUR, das als Beteiligung an unserer Zentralbank zu sehen ist, haben wir dem Anlagevermögen

zugeordnet. Die Bewertung erfolgte ebenfalls nach dem strengen Niederstwertprinzip. Vom Gesamtbestand entfallen 41,6 Mio. EUR auf unseren Spezialfonds mit überwiegend festverzinslichen Wertpapieren. Für Kursrisiken sind Limite festgesetzt. Ein Handelsbuch unterhalten wir derzeit nicht.

Wir halten die Marktpreisrisiken in unserem Wertpapierbestand im Rahmen der geschäftspolitischen Zielsetzung und der Risikotragfähigkeit gering.

Derivatgeschäfte

Die eingegangenen Zinsswaps und ein Cap dienen der Reduzierung des Zinsände-

rungsrisikos. Den im Kundeninteresse abgeschlossenen Devisentermingeschäften

stehen laufzeit- und betragskongruente Deckungsgeschäfte gegenüber.

Währungsrisiko

Im Rahmen der mit unserer Kundschaft getätigten Fremdwährungsgeschäfte bestehen nur geringe Währungsrisiken.

Mitgliedschaft in der Sicherungseinrichtung des BVR

Unsere Genossenschaft ist der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der

Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. angeschlossen, die aus dem

Garantiefonds und dem Garantieverbund besteht.

Finanz- und Liquiditätslage

Der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht aufgestellte Liquiditätsgrundsatz wurde von uns auch im Geschäftsjahr 2012 stets eingehalten. Die Liquiditätskennzahl betrug zum Bilanzstichtag des Berichtsjahres 2,5 bei einer

Mindestanforderung von 1,0. Wir konnten allen Zahlungsverpflichtungen stets fristgerecht nachkommen; die Zahlungsfähigkeit war im abgelaufenen Geschäftsjahr jederzeit gewährleistet.

In Anbetracht der vorhandenen Liquidi-

tätsreserven und der Einbindung unserer Bank in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund ist für einen Betrachtungszeitraum von zwei Jahren mit einer Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit aus heutiger Sicht nicht zu rechnen.

Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Genossenschaft haben sich in den letzten 5 Jahren wie folgt entwickelt:

| Erfolgskomponenten | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Zinsüberschuss ¹⁾ | 21.720 | 22.333 | 22.144 | 19.604 | 16.474 |
| Provisionsüberschuss ²⁾ | 6.744 | 7.064 | 6.574 | 6.871 | 6.496 |
| Handelsergebnis | 0 | 0 | 0 | 66 | 19 |
| Verwaltungsaufwendungen | 16.560 | 15.946 | 16.058 | 15.916 | 15.369 |
| a) Personalaufwendungen | 11.900 | 11.313 | 11.147 | 11.098 | 10.995 |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | 4.660 | 4.633 | 4.911 | 4.819 | 4.373 |
| Betriebsergebnis vor Bewertung ³⁾ | 12.811 | 15.148 | 11.935 | 10.785 | 7.705 |
| Bewertungsergebnis ⁴⁾ | -761 | 7.005 | -13 | -5.938 | -2.934 |
| Steueraufwand | 3.911 | 3.887 | 4.133 | 2.944 | 2.839 |
| Jahresüberschuss | 8.139 | 8.266 | 7.720 | 1.903 | 1.932 |

1) GuV-Posten 1 abzüglich GuV-Posten 2 zuzüglich GuV-Posten 3

2) GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

3) Saldo aus den GuV-Posten 1 bis 12

4) Saldo aus den GuV-Posten 13 bis 16

Der Zinsüberschuss ging im Berichtszeitraum um 613 TEUR zurück. Ursache dafür ist, dass in unserem Spezialfonds erzielte Erträge nicht ausgeschüttet wurden.

Der Provisionsüberschuss hat sich gegenüber dem Vorjahr leicht verringert; er beträgt 0,76 % der durchschnittlichen Bilanzsumme und ist zufriedenstellend. Fast die Hälfte der Provisionserträge entfällt auf den Zahlungsverkehr.

Der Personalaufwand liegt 587 TEUR über dem Vorjahreswert. Die Steigerung ergibt sich aus Tarif- und Gehaltserhöhungen sowie Aufwendungen für die Altersversorgung. Die anderen Verwaltungsaufwendungen

sind nur leicht gestiegen. Unverändert sind unsere Kostensätze im Vergleich zu anderen Instituten unterdurchschnittlich.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung geht nach der deutlichen Steigerung im Vorjahr auf 12,8 Mio. EUR zurück. Ursache sind im Wesentlichen der gesunkene Zinsüberschuss, gestiegene Personalaufwendungen sowie geringere sonstige betriebliche Erträge, die aus dem Immobiliengeschäft stammen.

Das Bewertungsergebnis des Vorjahres beinhaltet 10 Mio. EUR aus der Umwandlung von Vorsorgereserven. Unter Herausrechnung ergibt sich ein negatives Bewertungsergebnis von rd. 3 Mio. EUR, das im Berichtsjahr durch

ein gesunkenes Ergebnis für Kreditrisiken und ein positives Ergebnis aus dem Wertpapiergeschäft deutlich geringer ausfällt.

Der Jahresüberschuss erreicht mit 8,1 Mio. EUR fast das hohe Niveau des Vorjahres. Wir sind damit sehr zufrieden. Es ist wie im Vorjahr die Zahlung einer Dividende in Höhe von 5 % vorgesehen.

Für das laufende Geschäftsjahr rechnen wir nach unserer Ergebnisvorschaurechnung mit einem gegenüber dem Vorjahr abgeschwächten aber zufriedenstellenden Ergebnis.

Zusammenfassende Beurteilung der Lage

Die Vermögenslage unseres Hauses ist durch eine gute Eigenkapitalausstattung geprägt. Die gebildeten Wertberichtigungen für die erkennbaren und latenten Risiken in den Kundenforderungen sind angemessen; für erhöht latente Risiken im Kreditgeschäft besteht ein ausreichendes Deckungspotenzial in Form versteuerter

Wertberichtigungen.

Die Finanz- und Liquiditätslage entspricht den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen.

Die Ertragslage des Berichtsjahres war gut. Aufgrund unserer soliden und risikobewussten Geschäftspolitik sowie der installierten Instrumentarien zur Risikosteuerung

und -überwachung bewegen sich die derzeit erkennbaren Risiken in einem überschaubaren und für unser Haus tragbaren Rahmen.

III. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres haben sich nicht ereignet.

IV. Voraussichtliche Entwicklung (Prognosebericht)

Die europäische Schuldenkrise wird auch im Jahr 2013 das beherrschende wirtschaftspolitische Thema sein. Wichtig sind auch die weiteren politischen und wirtschaftlichen Entwicklungen in den USA und China. Davon wird es abhängen, welche Richtung die Weltkonjunktur nehmen wird. In Deutschland rechnen wir nur mit einem verhaltenen BIP-Wachstum von bis zu 1 %. Die Nachfragerückgänge aus der Eurozone werden das Wachstum abbremsen. Die bestehenden Risiken sind weiterhin schwer zu kalkulieren. In erster Linie wird entscheidend sein, ob es den betroffenen Eurostaaten gelingt, die dringend notwendige Haushaltskonsolidierung umzusetzen und die Neuverschuldung nachhaltig zu reduzieren.

Die weitere Entwicklung der Metropolregion Hamburg, und damit unser

Geschäftsgebiet, sehen wir positiv. Für 2013 rechnen wir mit einer stabilen Kreditnachfrage sowohl im gewerblichen als auch im Wohnungsbaubereich.

Die Zinsen sehen wir weiterhin auf niedrigem Niveau. Die zuletzt gesunkene Inflationsrate liegt mit 2 % über den Zinssätzen für risikofreie Geldanlagen. Sollte dieser Trend anhalten, würden sich die Geldvermögen der Bundesbürger Stück für Stück „entwerten“. In Anbetracht des niedrigen Zinsniveaus werden Anlagen in Wertpapieren mit Kapitalgarantie und in ausgewählten Aktien mit hoher Dividendenrendite weiter an Bedeutung gewinnen. Den Trend zum Erwerb von Immobilien sehen wir auch im Jahr 2013.

An unserer erfolgreichen geschäftspolitischen Ausrichtung werden wir 2013 keine

grundsätzlichen Änderungen vornehmen. Die Risiken der künftigen Entwicklung bewegen sich nach unserer Einschätzung – wie dargestellt – in einem überschaubaren und für unser Haus tragbaren Rahmen, so dass wir davon ausgehen, dass hieraus keine wesentlichen Beeinträchtigungen zu erwarten sind. Vor diesem Hintergrund erwarten wir auch für die nächsten beiden Geschäftsjahre eine geordnete Vermögens- und Finanzlage sowie eine zufriedenstellende Ertragslage. Verschärfte aufsichtsrechtliche Bestimmungen erfordern eine weitere Stärkung des Eigenkapitals.

V. Zweigniederlassungen

Die Genossenschaft unterhält Zweigniederlassungen in Buxtehude, Cuxhaven,

Hemmoor, Himmelpforten, Jork, Otterndorf und auf Helgoland.

Stade, 8. April 2013

Volksbank Stade-Cuxhaven eG

Der Vorstand

Henning Porth · Reinhard Dunker



Vorschlag für die Ergebnisverwendung

Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 8.139.191,14 – unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 9.068,52 sowie nach den im Jahresabschluss mit EUR 6.200.000,00 ausgewiesenen Einstellungen in die Rücklagen (Bilanzgewinn von EUR 1.948.259,66) – wie folgt zu verwenden:

| | EUR |
|---|---------------------|
| Ausschüttung einer Dividende von 5,00 % | 439.265,35 |
| Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen | |
| a) Gesetzliche Rücklage | 800.000,00 |
| b) Andere Ergebnisrücklagen | 700.000,00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 8.994,31 |
| | <u>1.948.259,66</u> |

Stade, 8. April 2013

Volksbank Stade-Cuxhaven eG

Der Vorstand
Henning Porth · Reinhard Dunker

Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben erfüllt. Er nahm seine Überwachungsfunktion wahr und fasste die in seinen Zuständigkeitsbereich fallenden Beschlüsse.

Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat und die Ausschüsse des Aufsichtsrates in regelmäßig stattfindenden Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über besondere Ereignisse. Darüber hinaus stand der Aufsichtsratsvorsitzende in einem engen Informations- und Gedankenaustausch mit dem Vorstand.

Der vorliegende Jahresabschluss 2012 mit Lagebericht wurde vom Genossenschaftsverband e.V. geprüft. Über das Prüfungsergebnis wird in der Vertreterversammlung berichtet.

Den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses hat der Aufsichtsrat geprüft und in Ordnung befunden. Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses - unter Einbeziehung des Gewinnvortrages - entspricht den Vorschriften der Satzung.

Der Aufsichtsrat empfiehlt der Vertreterversammlung, den vom Vorstand vorgelegten

Jahresabschluss zum 31.12.2012 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.

Durch Ablauf der Wahlperiode scheidet in diesem Jahr die Herren Holger Falcke, Andreas Heil, Jürgen Hoberg und Axel Lohse aus dem Aufsichtsrat aus. Herr Jürgen Hoberg ist wegen Erreichens der Altersgrenze nicht wieder wählbar. Die Wiederwahl der anderen ausscheidenden Mitglieder des Aufsichtsrates ist zulässig.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dank für die geleistete Arbeit aus.

Stade, 21. Mai 2013

Der Aufsichtsrat
Axel Lohse
(Vorsitzender des Aufsichtsrates)

Jeder Mensch hat etwas, das ihn antreibt.

Wir machen den Weg frei

