

**Offenlegungsbericht  
der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG**

**zum 31.12.2016**

**nach § 26a Abs. 1 Kreditwesengesetz (KWG) in Verbindung der  
Verordnung (EU) 575/2013 des Europäischen Parlaments und des  
Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kredit-  
institute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung  
(EU) Nr. 648/2012 (CRR), Teil 8 „Offenlegung durch Institute“ (Ar-  
tikel 431 ff. CRR)**

---

## Inhaltsverzeichnis

1	Risikomanagementziele und -politik (Art. 435 CRR).....	3
1.1	Risikoerklärung des Vorstands der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nach Art 435 Abs. 1 Buchstabe f CRR .....	10
1.2	Risikoerklärung des Vorstands der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nach Art 435 Abs. 1 Buchstabe e CRR.....	12
2	Anwendungsbereich (Artikel 436 CRR).....	14
3	Eigenmittel (Artikel 437 CRR).....	14
4	Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR).....	15
5	Gegenparteiausfallrisiko (Artikel 439 CRR) .....	19
6	Kapitalpuffer (Artikel 440 CRR).....	20
7	Kreditrisikooanpassungen (Artikel 442 CRR).....	20
8	Unbelastete Vermögenswerte (Artikel 443 CRR) .....	22
9	Inanspruchnahme von ECAI (Artikel 444) .....	22
10	Marktrisiko (Artikel 445 CRR).....	22
11	Operationelles Risiko (Artikel 446 CRR) .....	23
12	Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Artikel 447 CRR)..	23
13	Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Artikel 448 CRR).....	24
14	Risiko aus Verbriefungen (Artikel 449 CRR) .....	24
15	Vergütungspolitik (Artikel 450 CRR).....	24
16	Verschuldung (Artikel 451 CRR).....	28
17	Adressenausfallrisiko: Offenlegung bei Forderungsklassen, für die der IRB-Ansatz verwendet wird (Artikel 452 CRR) .....	29
18	Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung für KSA (Artikel 453 CRR) .....	29

## Anlage

Eigenmittel zum 31.12.2016

---

## 1 Risikomanagementziele und -politik (Art. 435 CRR)

### Risikomanagementziele und -politik

Die Ziele unserer Risikostrategie sind insbesondere die Sensibilisierung der Mitarbeiter für Risikolagen und die Absicherung der Unternehmensziele gegen störende Ereignisse durch das Ergreifen geeigneter Maßnahmen. Die Gesellschaft hat hierzu im Rahmen ihres wertorientierten Unternehmensmanagements ein umfassendes Risikomanagementsystem zur Aufdeckung von Risiken und der Optimierung von Risikopositionen etabliert. Das Risikocontrolling der Gesellschaft ist so angelegt, dass besonderes Augenmerk auf die Verhinderung von vermeidbaren Risiken gelegt wird. Dabei prüfen wir fortwährend, ob unsere risikopolitischen Vorkehrungen ausreichen, um das Gefährdungspotential spürbar zu verringern. Bei Bedarf werden umgehend weitere Maßnahmen zur Risikoreduzierung ergriffen.

Zur Kontrolle und dem Management der Risiken wurde von der Gesellschaft ein Risikomanager bestellt, der die Mitarbeiter für die Erkennung und Vermeidung von Risiken sensibilisiert, als Ansprechpartner für Mitarbeiter und Vorstandsmitglieder fungiert, die Risiken der Gesellschaft identifiziert und analysiert, sowie qualitative Beurteilungen der Risiken vornimmt. Wir unterscheiden dabei zwischen strategischen Risiken, Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken, Platzierungsrisiken, Liquiditätsrisiken und operationellen Risiken.

Die identifizierten Einzelrisiken werden den genannten Risikobereichen zugeordnet, wobei für jedes Einzelrisiko ein Risikoträger bestimmt wird und eine Einstufung in die Kategorien Bedeutung für die Gesellschaft, Eintrittswahrscheinlichkeit, Eintrittswahrscheinlichkeit nach Kontrolle, maximale Schadenswerte und Einzelrisikostrategie erfolgt.

Eine Darstellung sämtlicher Limite und deren Beschreibung sowie die Strategien zur Reduzierung der Einzelrisiken sind im Risikohandbuch bzw. dem Organisationshandbuch der Gesellschaft niedergelegt.

Die an die XCOM AG ausgelagerten wesentlichen Geschäftsbereiche sind in unser institutseigenes Risikomanagement und -controllingsystem eingebunden. Die XCOM AG unterhält eine eigene Interne Revision, die einmal jährlich an die mwb fairtrade AG schriftlich berichtet. Daneben werden die von der XCOM AG erstellten Auswertungen monatlich durch den Finanzvorstand und den Risikomanager überprüft.

Der mwb fairtrade ist bewusst, dass die Nutzung von sich bietenden Chancen stets mit der Eingehung von Risiken verbunden ist. Unternehmerische Risiken werden aber nur dann bewusst eingegangen, wenn die Chancen die Risiken überwiegen und dabei die Risiken beherrschbar bleiben. Zur Bestimmung der gesamtbankbezogenen Verlustobergrenze verfolgt die Gesellschaft wegen der aus den Börsengeschäften bestehenden hohen Risiken einen konservativen Ansatz. Die Gesellschaft hat daher festgelegt, dass das täglich zum Geschäftsschluss bestehende maximale Risiko, also die gesamtbankbezogene Verlustobergrenze, 60% der zur Verfügung stehenden Risikodeckungsmassen betragen darf. Die gesamtbankbezogene Verlustobergrenze teilt sich dabei auf folgende, von der Gesellschaft identifizierte, wesentliche Risiken auf:

- Marktpreisrisiko aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren
- Marktpreisrisiko aus eingegangenen Optionsgeschäften
- Adressenausfallrisiken aus Forderungen gegenüber Kreditinstituten
- Operationelle Risiken

Gemäß AT 4.1 Tz. 3 der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) sind wesentliche Risiken, die nicht in das Risikotragfähigkeitskonzept einbezogen werden, zu dokumentieren. Dabei ist ihre Nichtberücksichtigung zu begründen. Die Gesellschaft hat alle als wesentlich eingestufte Risiken im Risikotragfähigkeitskonzept berücksichtigt. Die anderen von der Gesellschaft identifizierten Risiken (strategische Risiken, Liquiditätsrisiken und rechtliche Risiken) wurden von der Gesellschaft im Organisationshandbuch ausführlich dargestellt. Nach eingehender Prüfung ist die Gesellschaft zu dem Schluss gekommen, dass diese Risiken als nicht wesentlich einzustufen sind, da sie durch geeignete Maßnahmen minimiert werden können.

### **Risikotragfähigkeit**

Kernstück der Risikoüberwachung ist die tägliche Ermittlung der Gesamtrisikoauslastung auf Grundlage des Risikotragfähigkeitskonzeptes der Gesellschaft. Nach den MaRisk (AT 4.1 Tz 8) haben die zur Risikotragfähigkeitssteuerung eingesetzten Verfahren sowohl den Schutz der Gläubiger vor Verlusten aus ökonomischer Sicht (Gone-Concern-Ansatz), als auch das Ziel der Fortführung des Instituts (Going-Concern-Ansatz), zu verfolgen. Bei beiden Methoden wird jeweils die Summe der ermittelten Risikowerte aus Optionsrisiko, Marktpreisrisiko, Adressenausfallrisiken und operationellen Risiken ins Verhältnis zu der vom Vorstand festgelegten Verlustobergrenze (= 60 % der Risikodeckungsmasse) gesetzt. Dabei darf die Limitauslastung 100 % nicht übersteigen.

### **Bestimmung des Risikopotentials der einzelnen Risikoarten**

- Marktpreisrisiko aus Aktien, Fonds und festverzinslichen Wertpapieren  
Zum Geschäftsschluss wird jeweils die Gesamtposition aller Long- und Shortpositionen ermittelt. Die Risikoquantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt über einen Value-at-risk Ansatz. Bei der Berechnung des Value-at-risk (VaR) wird von historischen Kursen der 100 letzten Tagen ausgegangen und ein Konfidenzniveau von 99,6% angewendet.
- Marktpreisrisiko aus eingegangenen Optionsgeschäften  
Eingegangene Optionen sind ab einer negativen Kursänderung von 5%, bezogen auf den Basiswert, sofort glattzustellen. Als Optionsrisiko wird daher das Risiko erfasst, dass bei einer 5%-igen Abweichung vom Basiswert rechnerisch besteht.

- Adressenausfallrisiken aus Forderungen gegenüber Kreditinstituten  
Adressenausfallrisiken bezüglich der Gefahr, dass ein Kreditinstitut, bei dem wir Geld angelegt haben, insolvent wird, sind über die Ermittlung von Ausfallwahrscheinlichkeiten in die Berechnung der Risikotragfähigkeit eingebunden.
- Operationelle Risiken  
Zur Ermittlung des operationellen Risikos bedient sich die mwb fairtrade des Basisindikatoransatzes nach den Art. 315, 316 der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (CRR). Hiernach beträgt der Anrechnungsbetrag für das operationelle Risiko 15 vom Hundert des Dreijahresdurchschnitts des in Art. 316 SolvV normierten Indikators. Hierbei handelt es sich bei der Gesellschaft im Wesentlichen um das Ergebnis aus Zinsen, Provisionen und Kursdifferenzen.

## **Darstellung der Risiken**

### Strategische Risiken

Strategische Risiken entstehen dann, wenn unsere Strategie nicht mit den Anforderungen und Erwartungen des Marktes, unserer Kunden oder den wirtschaftlichen Rahmenbedingungen vereinbar ist, und dies von der Geschäftsführung nicht erkannt wird. Zur Vermeidung dieses Risikos durchleuchten wir sorgfältig die strategischen Risiken in kurzen Zeitabständen. Der Vorstand steht diesbezüglich in ständigem Kontakt mit dem Aufsichtsrat, der sich aktiv in die Festlegung der strategischen Ziele einbringt und den Risikogehalt der strategischen Planungsprozesse gemeinsam mit dem Vorstand der Gesellschaft im Auge behält.

Die Gesellschaft ist sich der Gefahr von außen eintretender – nicht von uns beeinflussbarer – Ereignisse und Veränderungen zu Lasten des Skontroführergeschäftes bewusst. Als besondere Risiken werden hierbei generell sinkende Wertpapierumsätze aufgrund einer nachhaltigen Veränderung des Anlegerverhaltens, eine weitere Verschärfung der Konkurrenzsituation bei Markt- und Preismodellen unter den Börsen in Deutschland, aber auch eine drastische Erhöhung der regulatorischen Anforderungen – z.B. nach weiteren Krisen – gesehen. Wir sind allerdings auch zuversichtlich, dass der computerunterstützte Skontroführerhandel - in welcher Ausprägung auch immer - weiterhin nicht vollständig von vollelektronischen Computersystemen verdrängt werden kann, da sonst weniger liquide Wertpapiere, die die Mehrheit darstellen, nicht mehr im besten Kundeninteresse gehandelt werden könnten, was letztendlich zu einer Verarmung der Börsenlandschaft mit nur noch wenigen hochliquiden Werten führen würde.

Der Gefahr des Wegbrechens eines Geschäftsfeldes oder dem Abwandern von Kunden begegnet die Gesellschaft durch die Verteilung des Geschäftes auf mehrere voneinander unabhängige Standbeine und ständigen Bestrebungen, die Anzahl der Kunden zu erhöhen.

### Einzelrisiken

Die identifizierten Einzelrisiken wurden schriftlich erfasst, werden laufend überwacht und in regelmäßigen Abständen überprüft. Daneben findet eine ständige Weiterentwicklung des Risikomanagementsystems statt. Die Gesellschaft legt dabei besonde-

---

ren Wert auf die Einbeziehung der einzelnen Mitarbeiter des Unternehmens, die angehalten werden, erkannte Risiken an die Risikomanager zu kommunizieren.

Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken und operationelle Risiken werden in der Berechnung der Gesamtrisikoauslastung als wesentliche Risiken täglich berücksichtigt, während die Platzierungsrisiken nur nach einer Einzelfallprüfung einbezogen werden. Die Liquiditätsrisiken bleiben branchenüblich bei der Berechnung der Gesamtrisikoauslastung außer Betracht.

Im Folgenden werden die Einzelrisiken dargestellt. Nach einer allgemeinen Definition und Darstellung des jeweiligen Risikos erfolgt eine Beschreibung der ergriffenen Risikobegrenzungsmaßnahmen durch die Gesellschaft.

### **Adressenausfallrisiken**

Unter Adressenausfallrisiken verstehen wir mögliche Wertverluste, die durch den Ausfall oder durch Bonitätsverschlechterung von Geschäftspartnern entstehen können.

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG hat in- und ausländische Handelspartner. Für Börsengeschäfte mit inländischen, börsenzugelassenen Handelspartnern spielen Adressenausfallrisiken nur eine untergeordnete Rolle. Für die ausländischen Handelspartner sind abhängig von deren Größe und Marktbedeutung sowie der Häufigkeit der Geschäfte Kontrahentenlimite pro Handelstag vergeben. Im Geschäftsjahr brauchte die Gesellschaft keine Abschreibungen auf Kundenforderungen vorzunehmen.

### **Marktpreisrisiken**

Das Marktpreisrisiko ist der potentielle Verlust, der durch die Veränderung von Preisen an Finanzmärkten für unsere Positionen entstehen kann.

Die Handelspositionen der Gesellschaft werden EDV-technisch unterstützt, täglich real-time zu Durchschnittskursen bewertet und mit den Marktpreisen verglichen. Das Risiko für die Gesamtrisikoauslastung wird mit einem Value-at-risk-Ansatz ermittelt, der von historischen Kursen der letzten 100 Tage ausgeht, eine Haltedauer von einem Tag impliziert und ein Konfidenzniveau von 99 % verwendet. Zum 31. Dezember 2016 ergibt sich ein VaR auf Marktpreisrisiken von TEUR 36.

Die Höhe der Handelspositionen wird durch Limite begrenzt, die im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzeptes festgelegt worden sind. Zusätzlich findet eine Begrenzung der Limite durch die Arbeitsanweisungen für Wertpapierhändler statt.

Die Gesellschaft erreicht zudem eine Reduktion des Marktpreisrisikos durch die Verteilung der eingegangenen Positionen auf verschiedene Länder und Märkte.

Darüber hinaus wird sowohl der für den Handel zuständige Vorstand, als auch der vom Handel unabhängige Vorstand zweimal täglich über die größten Handelspositionen und die größten unrealisierten Gewinne und Verluste aus diesen Geschäften informiert.

---

## **Platzierungsrisiken**

Unter Platzierungsrisiken verstehen wir Risiken, die sich im Rahmen unseres Emissionsgeschäftes ergeben können.

Bei der Auswahl der Unternehmen, die an die Börse gebracht werden wollen, ist die Beurteilung der Frage, ob der Emittent Börsenreife besitzt, für die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG von tragender Bedeutung. Die Entscheidung darüber wird deshalb nur vom Gesamtvorstand der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG gemeinsam getroffen. Als Entscheidungsgrundlage dient dabei bei einer Neuemission der Emissionsprospekt, bei einem Listing das Unternehmensexposé. Zusätzliche Sicherheit wird dadurch erreicht, dass die Erstellung beider Dokumente in der Regel von einer Legal Due Diligence begleitet wird. Frühzeitig wird seitens der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG das Gespräch mit potentiellen Investoren gesucht, um festzustellen, ob seitens dieser Gruppe Interesse an den Aktien des Emittenten besteht. Aus dem gewonnenen Gesamteindruck aus Gesprächen und schriftlichen Unterlagen wird dann die Entscheidung getroffen, ob wir die Platzierung der Aktien übernehmen.

## **Liquiditätsrisiken**

Oberstes Ziel unseres Liquiditätsmanagements ist die Gewährleistung der jederzeitigen Zahlungsbereitschaft des Unternehmens. Die Disposition der täglichen Liquidität ist einem erfahrenen Mitarbeiterteam übertragen, das direkt dem zuständigen Vorstand unterstellt ist.

Die Gesellschaft verfügt über eine gute Liquiditätsausstattung. Aufgrund der hervorragenden Eigenkapitalausstattung der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG, benötigt die Gesellschaft für ihren Geschäftsbetrieb kein Fremdkapital.

## **Operationelle Risiken**

### Rechtliche Risiken

Zu den rechtlichen Risiken gehören Gefahren, die sich aus unserer großen Vielzahl an Handelsgeschäften und aus Verstößen gegen gesetzliche und interne Vorschriften durch Mitarbeiter ergeben können.

- **Handelsgeschäfte**  
Zur Absicherung allgemeiner und branchenspezifischer Risiken wurden neben den bereits bestehenden Versicherungen eine Directors and Officers Liability – Versicherung, eine Vertrauensschadenversicherung sowie eine Vermögensschadenhaftpflichtversicherung abgeschlossen.
- **Gesetzliche Vorschriften**  
Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG unterliegt umfangreichen Meldeverpflichtungen und anderen gesetzlichen Vorschriften, insbesondere aus der CRR, dem Handelsgesetzbuch, dem Börsengesetz, dem Wertpapierhandelsgesetz und dem Kreditwesengesetz. Neben turnusmäßigen Meldungen sind eine Vielzahl von Ereignissen im Geschäftsleben meldepflichtig und andere gesetz-

---

lichen Vorgaben zu erfüllen. Bei Nichtbeachtung dieser Meldepflichten drohen Geldbußen. Die Überwachung dieser gesetzlichen Vorgaben erfolgt durch die zuständigen Mitarbeiter anhand eines Meldeplanes, der ständig auf dem Laufenden gehalten wird.

### Personelle Risiken

Zu den Risiken personeller Art rechnen alle Risiken, die aus dem Einsatz und der Neueinstellung von Mitarbeitern resultieren.

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG wählt bei Neueinstellungen die Bewerber sorgfältig aus und achtet darauf, dass bei Urlaub, Krankheit oder Kündigung eines Mitarbeiters andere Mitarbeiter die Tätigkeiten des nicht zur Verfügung stehenden Mitarbeiters problemlos übernehmen können. Die Gesellschaft verfügt über ein umfangreiches Organisationshandbuch, in dem sowohl Funktionsbeschreibungen der einzelnen Arbeitsplätze, Detailbeschreibungen der wichtigsten Geschäftsvorgänge als auch das Compliance-Konzept und das Risikohandbuch integriert sind. Das Organisationshandbuch steht jedem Mitarbeiter in elektronischer Form uneingeschränkt zur Verfügung.

Mitarbeiter, die mit vertraulichen Informationen betraut sind, werden schriftlich über die rechtlichen Pflichten, die sich aus dem Zugang zu Insiderinformationen ergeben sowie über die Rechtsfolgen von Verstößen informiert. Im Handelsbereich ist ein mögliches Fehlverhalten von Mitarbeitern durch Versicherungen abgedeckt. Die Gesellschaft hat Regelungen für Mitarbeitergeschäfte getroffen und vermeidet bereits durch Vereinbarungen im Arbeitsvertrag Kollisionen zwischen Mitarbeiter-, Bank- und Kundeninteressen. Durch die Vereinbarung eines angemessenen Vergütungsmodells wird das Risiko häufiger Mitarbeiterwechsel reduziert.

### Operative Risiken

Zu den operativen Risiken zählen wir Einwirkungen auf unseren betrieblichen Ablauf, die nicht in unserer Hand liegen.

Zur Behandlung sonstiger betrieblicher Risiken hat die Gesellschaft ein Notfallkonzept erstellt, das jedem Mitarbeiter bekannt ist. Es stellt die zu ergreifenden Maßnahmen in den Fällen Stromausfall, Rechnerausfall, Systemengpässen und -störungen und Telefonausfall dar. Die wichtigsten IT-Systeme wurden von der Gesellschaft redundant aufgebaut, die Datenleitungen sind durch ein Back-Up-System abgesichert. Risiken aus dem Verlust von Daten wirkt die Gesellschaft durch ein System von täglichen, wöchentlichen und monatlichen Datensicherungen, die zum Teil außer Haus verwahrt werden, entgegen.

### **Szenarioanalysen und Stresstests**

Wegen der großen Bedeutung der Marktpreisrisiken für die Gesellschaft führt die mwb fairtrade täglich zwei dokumentierte Szenarioanalysen durch, die eine Marktschwankung von +/-5% unterstellen. Ergibt dieser Test einen unrealisierten Verlust von über €



1 Mio. wird der Gesamtvorstand informiert. Dasselbe gilt für eine Überschreitung der € 2 Mio. Verlustgrenze bei der wöchentlich durchzuführenden Szenarioanalyse bei einer unterstellten Marktschwankung von +/- 10 %. Bei Erreichen beider Grenzen ist die Risikotragfähigkeit des Unternehmens immer noch gewährleistet.

Darüber hinaus berechnet die Gesellschaft im Wege von Stresstests regelmäßig, inwieweit sich äußerst extreme Marktsituationen auf die Risikotragfähigkeit und das haftendes Eigenkapital der mwb fairtrade auswirken.

## 1.1 Risikoerklärung des Vorstands der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nach Art 435 Abs. 1 Buchstabe f CRR

Risikoprofil der Gesellschaft:

Die Risikosteuerung und -überwachung der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG steht im Einklang mit unserer Geschäftsstrategie. Oberstes Gebot ist dabei die Absicherung der Unternehmensziele gegen störende Ereignisse durch das Ergreifen geeigneter Maßnahmen, um den ökonomischen Fortbestand der Gesellschaft und der darin enthaltenen Vermögensgegenstände dauerhaft zu sichern. Die Gesellschaft hat hierzu im Rahmen ihres wertorientierten Unternehmensmanagements ein umfassendes Risikomanagementsystem zur Aufdeckung von Risiken und der Optimierung von Risikopositionen etabliert. Das Risikocontrolling der Gesellschaft ist so angelegt, dass besonderes Augenmerk auf die Verhinderung von vermeidbaren Risiken gelegt wird. Bestehende Risiken werden so gesteuert, dass sie beherrschbar sind.

Kernstück der Risikoüberwachung ist die tägliche Ermittlung der Gesamtrisikoauslastung sowohl nach dem Going-Concern- als auch nach dem Gone-Concern-Ansatz auf Grundlage des Risikotragfähigkeitskonzeptes der Gesellschaft.

Die Auslastung der Verlustobergrenze nach dem going-concern-Ansatz stellt sich zum 31.12.2016 wie folgt dar:

<b>Gesamtrisikoauslastung</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>
Definierte Verlustobergrenze			7.556
Risikopositionen			4.346
Marktpreisrisiko		36	
VAR Aktien	18		
VAR Fonds	12		
VAR Renten und Andere	6		
Adressenausfallrisiko		2.395	
Operationelles Risiko		1.915	
Auslastung der Verlustobergrenze			57,51 %

Daneben bestehen eine Vielzahl von Einzel- und Gesamtlimiten zur Beschränkung des Marktpreisrisikos. Die Marktpreisrisiken werden täglich mit einem Value-at-risk Ansatz bewertet. Die operationellen Risiken werden nach dem Basisindikatoransatz nach Art. 315, 316 der Verordnung (EU) 648/2012 (CRR) ermittelt.

Teil des Risikomanagementsystems sind auch tägliche Szenarioanalysen und regelmäßige Stresstests.

Neben umfangreichen Auswertungen, die täglich an den Vorstand berichtet werden, erstellt der Risikomanager vierteljährlich einen Risikobericht für den Vorstand. Der

Vorstand ergänzt diesen Bericht gegebenenfalls und legt ihn dem Aufsichtsrat vor. Einmal jährlich erhält der Aufsichtsrat die Geschäftsstrategie inklusive der Risikostrategie zur Billigung.

Der Vorstand gibt dem Risikomanager qualitative und quantitative Vorgaben zu Risikolimiten und Risikotoleranzen, die im Einklang mit dem in der Geschäftsstrategie niedergelegten Risikoprofil stehen.

Gräfelfing, den 27.07.2017

Der Vorstand

Thomas Posovatz

Franz Christian Kalischer

## **1.2 Risikoerklärung des Vorstands der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nach Art 435 Abs. 1 Buchstabe e CRR**

Art, Umfang und Komplexität des eingerichteten Risikomanagementsystems der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG entsprechen gängigen Standards.

Das Risikomanagementsystem ist geeignet, die Risikotragfähigkeit der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nachhaltig sicherzustellen.

Die Angemessenheit und Wirksamkeit unseres Risikomanagements wird regelmäßig vom Vorstand, der Internen Revision und dem Abschlussprüfer überprüft.

Das eingerichtete Risikomanagementsystem ist mit der Geschäftsstrategie des Unternehmens eng verknüpft und dem Profil und der Strategie der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG angemessen.

Gräfelfing, den 27.07.2017

Der Vorstand

Thomas Posovatz

Franz Christian Kalischer

### Angaben gemäß Art. 435 Abs. 2 CRR:

Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen (Angabe der Gesamtzahl der Funktionen)

Organ	Gesamtzahl als Leitungsfunktion	Gesamtzahl als Aufsichtsfunktion
Vorstand	2	2
Aufsichtsrat	1	6

- Strategie für die Auswahl der Mitglieder des Leitungsorgans und deren tatsächlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrung

**Vorstand:** Die Mitglieder des Vorstands werden vom Aufsichtsrat nach fachlicher Eignung und Zuverlässigkeit ausgewählt. Der Vorstand muss Sorgfalt, Gewissenhaftigkeit und Führungserfahrung mitbringen. Zu den Anforderungen bezüglich fachlicher Eignung zählen insbesondere auch spezifisches Börsenfachwissen und Know-how im Bereich elektronischer Datenverarbeitung.

**Aufsichtsrat:** Der Aufsichtsrat wird von der Hauptversammlung gewählt. Neben Zuverlässigkeit und Sachkunde müssen die Mitglieder des Aufsichtsrats ebenfalls spezifisches Börsenfachwissen besitzen. Bei der Besetzung des Aufsichtsrates wird darauf geachtet, dass mindestens ein Mitglied auch Erfahrungen in der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze und in der Bilanzierung mitbringt.

- Diversitätstrategie für die Auswahl der Mitglieder des Leitungsorgans, Ziele und einschlägige Zielvorgaben der Strategie, Zielerreichungsgrad

Aufgrund der Tatsache, dass die beiden Mitglieder des Vorstands zugleich Gründungsmitglieder der Gesellschaft sind, hat die Gesellschaft bisher keine Diversitätsstrategie insbesondere im Hinblick auf eine gleichberechtigte Teilhabe von Männern und Frauen entwickelt. Bezüglich des aus drei Personen bestehenden Aufsichtsrates sieht die Gesellschaft zudem die Problematik bei einer potenziellen Neubesetzung überhaupt geeignete Kandidaten zu finden, so dass eine Unterwerfung einer Quotenregelung im Fall der Neubesetzung des Aufsichtsrates zu großen Problemen führen würde.

- Risikoausschuss  
Die Gesellschaft hat keinen Risikoausschuss gebildet
- Beschreibung des Informationsflusses an das Leitungsorgan bei Fragen des Risikos

Der Risikomanager berichtet täglich an den Vorstand die Auslastung der Limite (bei Bedarf auch ad hoc), die durchgeführten Szenarioanalysen und die Einhal-

tung der Verlustobergrenzen im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzeptes.  
 Zudem erstellt der Risikomanager vierteljährlich einen Risikobericht für den  
 Vorstand. Der Vorstand ergänzt diesen Bericht  
 gegebenenfalls und legt ihn dem Aufsichtsrat vor.

## 2 Anwendungsbereich (Artikel 436 CRR)

Die Anforderungen über die Offenlegung gemäß der CRR gelten für die mwb fairtrade  
 Wertpapierhandelsbank AG. Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG erstellt  
 ausschließlich einen Einzelabschluss. Die gehaltenen Beteiligungen an der MWB  
 GmbH, der SRH AlsterResearch und der XCOM AG unterliegen nicht dem bankauf-  
 sichtsrechtlichen Konsolidierungskreis.

## 3 Eigenmittel (Artikel 437 CRR)

Nach Feststellung des Jahresabschlusses 2016 stellen sich die Eigenmittel in der  
 Überleitungsrechnung nach Art. 437 Absatz 1 Buchstabe a CRR wie folgt dar:

Eigenmittelbestandteile 31.12.2016	TEUR	TEUR
- Eingezahltes Kapital		8.194
Gezeichnetes Kapital	7.474	
Eigene Anteile	-325	
Kapitalrücklage	1.045	
- Sonstige Rücklagen		0
Andere Gewinnrücklagen	0	
Gesetzliche Rücklage	0	
- Bilanzgewinn		3.797
<b>Eigenkapital gemäß Bilanzausweis</b>		<b>11.991</b>
- <b>Sonderposten „Fonds für allgemeine Bankrisiken“</b>		<b>4.978</b>
- <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		<b>-405</b>
<b>Aufsichtsrechtliche Eigenmittel</b>		<b>16.564</b>

Die mwb fairtrade AG verfügt nicht über zusätzliches Kernkapital oder Ergänzungskapital.

Die aufsichtsrechtliche Meldung zur Offenlegung der Eigenmittel zum 31.12.2016 (unter Zugrundelegung des festgestellten Jahresabschlusses 2015) ist als Anlage beigefügt.

Beschreibung der Hauptmerkmale der von der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG begebenen Instrumente des harten Kernkapitals:

ISIN	DE0006656101
Für das Instrument geltendes Recht	Deutsches Recht
Instrumententyp	Stammkapital
Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag in Mio. €	7
Nennwert des Instruments (nennwertlose Aktien mit einem rechnerischen Wert von € 1 je Aktie in Mio. €)	7
Ausgabepreis (bereinigt nach Aktiensplit) in €	20
Rechnungslegungsklassifikation	Aktienkapital
Ursprüngliches Ausgabedatum	21.04.1999
Dividendenzahlungen fest/variabel	variabel

#### 4 Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR)

Die mwb fairtrade AG ermittelt die Angemessenheit ihres internen Kapitals anhand ihres Risikotragfähigkeitskonzeptes. Bezüglich der Darstellung dieses Ansatzes verweisen wir auf Punkt 1 (Risikomanagement) dieses Berichtes. Die Risikotragfähigkeit wird sowohl nach dem going-concern-, wie auch noch dem gone-concern-Ansatz täglich berechnet.

Die festgelegte Verlustobergrenze (60% der Risikodeckungsmasse) wird in Form von Risikolimiten- und toleranzen auf die einzelnen Risikoarten allokiert.

Im Risikotragfähigkeitskonzept wird die mehrjährige Kapitalplanung des Instituts dergestalt berücksichtigt, dass täglich auch die Risikotragfähigkeit für den going-concern- und den gone-concern-Ansatz unter Zugrundelegung der voraussichtlichen Kapitalentwicklung in den Folgejahren berechnet wird.

Die mwb fairtrade AG ist nicht von der Aufsicht aufgefordert worden, die Ergebnisse des institutseigenen Verfahrens zur Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals offenzulegen. Zusätzliche Eigenmittelanforderungen liegen nicht vor.

Die mwb fairtrade AG hat die Verlustobergrenze im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzeptes im Geschäftsjahr 2016 stets eingehalten und war jederzeit in der Lage die auftretenden Risiken zu decken und mit Risikokapital zu unterlegen und somit die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen stets vollumfänglich zu erfüllen.

Zum Jahresende betragen die Kapitalquoten – gemäß der Meldung an die Aufsicht:

Harte Kernkapitalquote	38,18 %
Kernkapitalquote	38,18 %
Gesamtkapitalquote	38,18 %

Zum 31.12.2016 bestanden folgende aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen:

Nr.	Kreditrisiko	Risikogewichteter Positionswert	Eigenkapitalanforderung
	<b>1 Kreditrisiken</b>		
	<b>1.1 Kreditrisiko-Standardansatz</b>	<b>01</b>	<b>02</b>
1	Zentralregierungen		
2	Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften		
3	Sonstige öffentliche Stellen		
4	Multilaterale Entwicklungsbanken		
5	Internationale Organisationen		
6	Institute	3.220.815,10	257.665,21
7	Unternehmen	1.516.183,81	121.294,70
8	Mengengeschäft		
9	Durch Immobilien besicherte Positionen		
10	überfällige Positionen		
11	Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen		
12	Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen		
13	Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung		



Nr.	Kreditrisiko	Risikogewichteter Positionswert	Eigenkapitalanforderung
14	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)		
15	Sonstige Positionen	280.758,51	22.460,68
16	<b>Summe Kreditrisiko-Standardansatz</b>	<b>5.017.757,42</b>	<b>401.420.59</b>
	<b>1.2 IRB-Ansätze</b>		
17	Zentralregierungen		
18	Institute		
19	Unternehmen - KMU		
20	Unternehmen - Spezialfinanzierung		
21	Unternehmen - Sonstige		
22	Mengengeschäft - davon grundpfandrechtlich besichert, KMU		
23	Mengengeschäft - davon grundpfandrechtlich besichert, keine KMU		
24	Mengengeschäft - davon qualifiziert, revolving		
25	Mengengeschäft - davon sonstige, KMU		
26	Mengengeschäft - davon sonstige, keine KMU		
27	Sonstige kreditunabhängige Aktiva		
28	<b>Summe IRB-Ansätze</b>		
	<b>1.3 Verbriefungen</b>		
29	Verbriefungen im KSA-Ansatz		
30	- davon: Wiederverbriefungen		
31	Verbriefungen im IRB-Ansatz		
32	- davon: Wiederverbriefungen		
33	<b>Summe Verbriefungen</b>		

Nr.	Kreditrisiko	Risikogewichteter Positionswert	Eigenkapitalanforderung
	<b>1.4 Beteiligungen</b>		
34	Beteiligungen im IRB-Ansatz		
35	- davon Internes Modell-Ansatz		
36	- davon PD/LGD Ansatz		
37	- davon einfacher Risikogewichtsansatz		
38	-- davon börsengehandelte Beteiligungen		
39	-- davon nicht börsengehandelte, aber einem diversifizierten Beteiligungsportfolio zugehörige Beteiligungen		
40	-- davon sonstige Beteiligungen		
41	Beteiligungen im KSA-Ansatz	96.559,56	7.724,76
42	- davon Beteiligungswerte bei Methodenfortführung/Grandfathering		
43	<b>Summe Beteiligungen</b>	<b>96.559,56</b>	<b>7.724,76</b>
44	<b>1.5 Risikopositionsbetrag für Beiträge zum Ausfallfonds einer ZGP</b>		
45	<b>Summe Kreditrisiken</b>	<b>5.114.316,98</b>	<b>409.145,36</b>
46	<b>2. Abwicklungsrisiken</b>		
46	Abwicklungsrisiken im Anlagebuch		
47	Abwicklungsrisiken im Handelsbuch		
48	<b>Summe Abwicklungsrisiken</b>		

Nr.	Kreditrisiko	Risikogewichteter Positionswert	Eigenkapitalanforderung
<b>3. Marktpreisrisiken</b>			
49	Standardansatz	2.646.754,13	211.740,33
50	- davon: Zinsrisiken	260.361,73	20.828,94
51	-- davon: Allgemeines und besonderes Kursrisiko (Zinsnettoposition)	260.361,73	20.828,94
52	-- davon: Besonderes Kursrisiko für Verbriefungspositionen im Handelsbuch		
53	-- davon: Besonderes Kursrisiko im Correlation Trading Portfolio		
54	- davon: Aktienkursrisiken	2.008.792,02	160.703,36
55	- davon: Währungsrisiken	377.600,38	30.208,03
56	- davon: Risiken aus Rohwarenpositionen		
57	Bes. Ansatz für Positionsrisiken OGA	1.555.133,44	124.410,68
58	<b>Summe Marktpreisrisiken</b>	<b>4.201.887,57</b>	<b>336.151,01</b>
<b>4. Operationelle Risiken</b>			
59	Basisindikatoransatz	23.935.703,13	1.914.856,25
60	Standardansatz		
61	Fortgeschrittener Messansatz		
62	<b>Summe Operationelle Risiken</b>	<b>23.935.703,13</b>	<b>1.914.856,25</b>
63	<b>5. Gesamtbetrag der Risikopositionen für Anpassung der Kreditbewertung</b>		
64	<b>6. Gesamtbetrag der Risikopositionen in Bezug auf Großkredite im Handelsbuch</b>		
<b>7. Sonstiges</b>			
65	Sonstige Forderungsbeträge		
66	<b>Gesamtsumme Eigenkapitalanforderungen</b>	<b>33.251.907,68</b>	<b>2.660.152,61</b>

## 5 Gegenparteiausfallrisiko (Artikel 439 CRR)

Zum Bilanzstichtag 31.12.2016 bestand kein Gegenparteiausfallrisiko.

## 6 Kapitalpuffer (Artikel 440 CRR)

Der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer der Gesellschaft betrug zum 31.12.2016 € 1.923,96. Grundlage für dessen Berechnung waren die Kreditpositionen der Länder Schweden und Norwegen sowie von Hong Kong. Aufgrund des niedrigen Gesamtbetrages des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers wurde auf eine detaillierte Darstellung der Verteilung auf Einzelbetragsbasis verzichtet.

Der Kapitalerhaltungspuffer betrug zum 31.12.2016 € 207.824,42, somit ergibt sich eine kombinierte Kapitalpufferanforderung von € 209.748,39 zum 31.12.2016.

## 7 Kreditrisikoanpassungen (Artikel 442 CRR)

Die mwb fairtrade AG hat für Rechnungslegungszwecke folgende Begrifflichkeiten definiert:

„Überfällige“ Forderungen sind Forderungen bei denen sich der Schuldner in Verzug nach § 286 des Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) befindet.

„Notleidend“ sind Forderungen, bei denen Hinweise oder Erkenntnisse vorliegen, die die Erfüllung der Zahlungsverpflichtung als mindestens ungewiss erscheinen lassen.

Im Rahmen von Einzelfallprüfungen wird im Rahmen der Risikovorsorge zu den Abschlussstichtagen die Vornahme einer Wertberichtigung geprüft. Pauschalwertberichtigungen werden nicht vorgenommen.

Der Gesamtbetrag der Risikopositionen nach Rechnungslegungsaufrechnungen stellt sich für die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG zum 31.12.2016 wie folgt dar:

Forderungsklassen	Positionswerte		
	0%	20%	100%
Zentralregierungen			
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	151.954,66		
Institute		16.104.075,50	
Unternehmen			1.516.183,81
Beteiligungen			96.559,56
Sonstige Positionen	1.494,02	1.681,96	280.758,51
<b>Gesamt</b>	<b>153.448,68</b>	<b>16.105.757,46</b>	<b>1.893.501,88</b>

<b>Gesamtbetrag der Risikopositionen nach Hauptbranchen</b>	<b>Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften</b>	<b>Institute</b>	<b>Beteiligungen</b>	<b>Unternehmen</b>	<b>Sonstige Positionen</b>
Banken		16.050.042,08			1.681,96
Öffentliche Haushalte	151.954,66				
Privatpersonen und Unternehmen		54.033,42	96.559,56	1.516.183,81	
keiner Branche zugeordnet					282.252,53
<b>Gesamt</b>	<b>151.954,66</b>	<b>16.104.075,50</b>	<b>96.559,56</b>	<b>1.516.183,81</b>	<b>283.934,49</b>

<b>Gesamtes Bruttokreditvolumen nach geografischen Hauptgebieten</b>	<b>Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften</b>	<b>Institute</b>	<b>Beteiligungen</b>	<b>Unternehmen</b>	<b>Sonstige Positionen</b>
Deutschland	151.954,66	16.103.752,26	96.559,56	1.516.183,81	1.681,96
Europäische Währungsunion		323,24			
keinem geografischen Gebiet zugeordnet					282.252,53
<b>Gesamt</b>	<b>151.954,66</b>	<b>16.104.075,50</b>	<b>96.559,56</b>	<b>1.516.183,81</b>	<b>283.934,49</b>

<b>Vertragliche Restlaufzeiten</b>	<b>Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften</b>	<b>Institute</b>	<b>Beteiligungen</b>	<b>Unternehmen</b>	<b>Sonstige Positionen</b>
kleiner 1 Jahr	151.954,66	16.104.075,50	96.559,56	1.516.183,81	283.934,49
1 Jahr bis 5 Jahre	0	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>151.954,66</b>	<b>16.104.075,50</b>	<b>96.559,56</b>	<b>1.516.183,81</b>	<b>283.934,49</b>

## 8 Unbelastete Vermögenswerte (Artikel 443 CRR)

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG ist von der Abgabe der Asset Encumbrance Meldungen zur Ermittlung der belasteten und unbelasteten Vermögenswerte befreit.

## 9 Inanspruchnahme von ECAI (Artikel 444)

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG hat als Ratingagentur Moody's gegenüber der Aufsicht benannt. Diese Ratingagentur wird für folgende Risikopositionsklassen gemäß Art. 112 CRR in Anspruch genommen:

- a) Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken,
- b) Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften,
- f) Risikopositionen gegenüber Instituten,
- g) Risikopositionen gegenüber Unternehmen

## 10 Marktrisiko (Artikel 445 CRR)

Die Eigenmittelanforderungen für das Marktpreisrisiko sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Marktpreisrisiken	Risikogewichteter Positionswert	Eigenkapitalanforderung
Zinsänderungsrisiko	260.361,73	20.828,94
- davon: Allgemeines und besonderes Kursrisiko (Zinsnettoposition)	260.361,73	20.828,94
Aktienpositionsrisiko	2.008.792,02	160.703,36
Besonderer Ansatz für Positionsrisiken in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)	1.555.133,44	124.410,68
Währungsrisiko	377.600,38	30.208,03
<b>Gesamt</b>	<b>4.201.887,57</b>	<b>336.151,01</b>

## 11 Operationelles Risiko (Artikel 446 CRR)

Das operationelle Risiko wird nach den Artikeln 315, 316 CRR nach dem Basisindikatoransatz ermittelt. Hierbei wird für die maßgeblichen Bruttoerträge ein Dreijahresdurchschnitt gebildet und das Ergebnis mit dem Faktor 0,15 multipliziert.

<b>Basisindikatoransatz</b>	<b>2016 EUR</b>	<b>2015 EUR</b>	<b>2014 EUR</b>
Zinserträge	8.392	5.845	4.731
Zinsaufwendungen	0	0	36.198
laufende Erträge aus Aktien	3.190	3.191	53.178
Provisionserträge	4.256.199	3.753.958	3.444.682
Provisionsaufwendungen	1.223.488	1.166.937	1.418.541
Nettoertrag/-aufwand aus Finanzgeschäften	12.129.511	11.554.375	9.586.923
sonstige betriebliche Erträge	2.422.061	67.429	138.152
<b>Bruttoerträge</b>	<b>17.595.865</b>	<b>14.217.861</b>	<b>11.772.927</b>
<b>Dreijahresdurchschnitt</b>	<b>14.528.884</b>		
<b>Basisindikatoransatz 15%/Eigenmittelanforderung</b>	<b>2.179.333</b>		

## 12 Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Artikel 447 CRR)

Die Gesellschaft hält aus strategischen Gründen eine Beteiligungen an der nicht börsennotierten Gesellschaft SRH AlsterResearch, Hamburg (37,5 %). In der nachfolgenden Tabelle findet sich der in der Bilanz ausgewiesene Wert und der beizulegende Zeitwert der Beteiligung:

<b>Strategische Beteiligungen</b>	<b>Buchwert TEUR</b>	<b>Zeitwert TEUR</b>
SRH AlsterResearch	8	8
<b>Summe</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Hinsichtlich der angewandten Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden verweisen wir auf unseren Anhang der Teil des Jahresabschluss zum 31.12.2016 ist.

Bei der Beteiligung an der SRH AlsterResearch wurde eine Abschreibung in Höhe von TEUR 5 vorgenommen.

### **13 Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Artikel 448 CRR)**

Das Zinsrisiko im Anlagebuch resultiert bei der mwb fairtrade AG ausschließlich aus der Geldanlage freier eigener Mittel bei Kreditinstituten.

### **14 Risiko aus Verbriefungen (Artikel 449 CRR)**

Im Geschäftsjahr 2016 bestanden bei der Gesellschaft keine Verbriefungen.

### **15 Vergütungspolitik (Artikel 450 CRR)**

Die mwb fairtrade AG hat zum 31.12.2016 folgenden Vergütungsbericht erstellt:



---

## Offenlegung nach § 16 InstitutsVergV in Verbindung mit Artikel 450 der Capital Requirements Regulation (CRR)

### 1. Grundzüge des Vergütungssystems

Im Rahmen der Institutsvergütungsverordnung geforderten Selbsteinschätzung, hat der Vorstand die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG als nicht bedeutendes Institut eingestuft. Deshalb nimmt ausschließlich der Vorstand einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Instituts und ist für die Ausgestaltung des Vergütungsmodells verantwortlich. Eine Aufteilung der Vergütung nach Geschäftsbereichen wird vor dem Hintergrund des Artikel 450 Abs. 2 der CRR mit Blick auf die Institutsgröße der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nicht vorgenommen. Nahezu die gesamten Erträge der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG werden vom Geschäftsbereich Wertpapierhandel generiert.

In ihrem operativen Geschäft ist die Gesellschaft in sogenannte „Profit Center“ eingeteilt, die sich entweder aus den Börsenplätzen, an denen die mwb fairtrade tätig ist oder aus den betreuten Assetklassen ergeben.

Das Vergütungssystem der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG sieht die generelle Zahlung einer festen Vergütung sowie einer variablen Vergütung vor. Durch dieses Vergütungssystem werden eine langfristige Ertragskraft und ein nachhaltiges Wirtschaften der Gesellschaft angestrebt und eine langfristige Bindung qualifizierter Mitarbeiter erreicht und gleichzeitig Anreize zur Leistungsorientierung geschaffen.

Es sollen im Folgenden die Vergütungssysteme für den Vorstand, die Mitarbeiter in den Profit Centern sowie die Mitarbeiter in der Verwaltung dargestellt werden.

#### 1.1 Vergütung des Vorstands

Über die Festlegung von Höhe und Struktur der Vorstandsvergütung entscheidet der Aufsichtsrat. Er orientiert sich dabei an der Größe der Gesellschaft sowie ihrer wirtschaftlichen und finanziellen Lage. Die Vergütung des Vorstands setzte sich im Jahr 2016 aus vier Komponenten zusammen:

- a) Aus einer festen, jährlichen Vergütung, die monatlich als Gehalt ausbezahlt wird.
- b) Aus einer variablen Vergütung in Höhe von 2,5 % des Konzernergebnisses vor Ertragssteuern und Vorstandstantieme, maximal jedoch 100% der festen, jährlichen Vergütung. Im Falle eines negativen Ergebnisses der normalen Geschäftstätigkeit entfällt der variable Anteil.
- c) Aus der Gewährung eines Dienstwagens der gehobenen Mittelklasse, den jedes Vorstandsmitglied auch privat nutzen kann. Die Lohnsteuer auf den geldwerten Vorteil der PKW-Nutzung ist von jedem Vorstandmitglied selbst zu tragen.
- d) Beiträge zur Altersversorgung

Aktienoptionsprogramme und ähnliche Anreizsysteme bestehen bei der Gesellschaft nicht.

### 1.2. Vergütung der Mitarbeiter in den Profit Centern

Alle Mitarbeiter der Profit Center der mwb fairtrade erhalten eine angemessene feste Grundvergütung, die sich an der Branche Wertpapierhandel/Finanzdienstleistungen orientiert. Zusätzlich erhalten die Mitarbeiter der Profit Center eine anteilige, erfolgsabhängige, variable Vergütung aus der Jahresgesamtprämie des jeweiligen Profitcenters. Die Höhe der Jahresgesamtprämie des Profit Centers beträgt einen vereinbarten Prozentsatz des Nettoergebnisses des Profit Centers, das sich aus dem jeweiligen Finanz- und Provisionsergebnis des Profit Centers abzüglich aller dem Profit Center direkt zurechenbaren Aufwendungen sowie abzüglich einer nach Händlerköpfen verteilten Verwaltungsumlage errechnet. Die Höhe der variablen Vergütung ist bei den Mitarbeitern der Profit Centern der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG mit Beschluss der Hauptversammlung am 10. Juli 2014 auf 200% der festen Vergütung begrenzt. Damit wird ein angemessenes Verhältnis zwischen variabler und fester Vergütung erreicht.

### 1.3. Vergütung der Mitarbeiter der Verwaltung

Die Mitarbeiter der Verwaltung der mwb fairtrade erhalten eine angemessene feste Vergütung. Eine variable, erfolgsabhängige Vergütung für die Mitarbeiter der Verwaltung erfolgt auf freiwilliger Basis durch Beschluss der Geschäftsleitung der mwb fairtrade und orientiert sich am jährlichen Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft. Im Falle eines negativen Ergebnisses der normalen Geschäftstätigkeit entfällt der variable Anteil.

### 1.4 Vergütungsinformation für das Geschäftsjahr 2016

	Feste Vergütung in TEUR	Variable Vergütung in TEUR	Anzahl der Begünstigten
Vorstandsvergütung	376	183	2
Mitarbeiter der Profit Center	2.650	783	35
Mitarbeiter der Verwaltung	998	101	16

Es erfolgte bei der variablen Vergütung der Mitarbeiter der Profit Center keine Zurückbehaltung der Vergütung. Für den Vorstand wurde im Geschäftsjahr 2016 sowie auch in den Vorjahren ebenfalls keine Vergütung zurückbehalten.

## **2. Weitere Informationen**

Kein Vorstand oder Mitarbeiter der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG erhielt im Geschäftsjahr 2016 eine Gesamtvergütung über 1 Mio. Euro.

Für die Vorstände wurden im Geschäftsjahr 2016 keine Antrittsprämien oder Abfindungen ausbezahlt.

Am 12.05.2016 hat der Vorstand der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG den Aufsichtsrat im Zuge der Verabschiedung der Risiko-, und Geschäftsstrategie auch

über die Ausgestaltung der Vergütungsstrategie und deren Ausrichtung auf die Erreichung der Ziele der Gesellschaft informiert.

Externe Berater oder Interessengruppen waren bei der Ausgestaltung des Vergütungssystems der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG nicht eingebunden.

## 16 Verschuldung (Artikel 451 CRR)

Die Abteilung Rechnungswesen/Meldewesen der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG prüft in regelmäßigen Abständen die Verschuldensquote nach Art 429, 499 CRR. Darüber hinaus überwacht diese Abteilung durch die Aufstellung von Monatsbilanzen in kurzen Zeitabschnitten das Risiko einer übermäßigen Verschuldung. Aufgrund der hohen Eigenkapitalquote und der daraus resultierenden Bilanzstruktur der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG kann das Risiko einer übermäßigen Verschuldung als gering eingestuft werden.

Die aufsichtsrechtliche Verschuldensquote stellt sich 31.12.2016 wie folgt dar:

<b>Berechnung der Verschuldungsquote (LRCalc)</b>		010
		<b>Verschuldungsquote</b>
		<b>Dezember 2016</b>
	<b>Risikopositionswerte</b>	
100	Sonstige Vermögenswerte	21.322.285,25
270	Von Posten des Kernkapitals abzogener Aktivbetrag – Definition nach vollständiger Einführung der neuen Bestimmungen	-1.173.307,19
300	Gesamtrisikopositionen für die Verschuldensquote – unter Verwendung einer Definition des Kernkapitals nach vollständiger Einführung der neuen Bestimmungen	20.148.978,07
	<b>Kapital</b>	
310	Kernkapital - Definition nach vollständiger Einführung der neuen Bestimmungen	12.696.231,31
320	Kernkapital - Übergangsdefinition	12.696.231,31
	<b>Verschuldungsquote</b>	
330	Verschuldungsquote - unter Verwendung einer Definition des Kernkapitals nach vollständiger Einführung der neuen Bestimmungen	63,0118
340	Verschuldungsquote - unter Verwendung einer Übergangsdefinition des Kernkapitals	63,0118

**17 Adressenausfallrisiko: Offenlegung bei Forderungsklassen, für die der IRB-Ansatz verwendet wird (Artikel 452 CRR)**

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG wendet nicht den IRB-Ansatz, sondern den Kreditrisiko-Standardansatz an.

**18 Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung für KSA (Artikel 453 CRR)**

Kreditrisikominderungstechniken kamen bei der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG im Berichtszeitraum nicht zur Anwendung.

Gräfelfing im Juli 2017

Der Vorstand

Thomas Posovatz

Franz Christian Kalischer