

WESENTLICHE GESCHÄFTSZAHLEN 2019

FÜRST FUGGER PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT



RÜCKBLICK & AUSBLICK

Sehr geehrte Kunden und Geschäftsfreunde,
sehr geehrte Damen und Herren,

2019 war das bisher erfolgreichste Geschäftsjahr der Fürst Fugger Privatbank. Mit einem spürbar über den Erwartungen liegenden Zins- und Provisionsergebnis und einer Unterschreitung der geplanten Verwaltungsaufwendungen konnten wir ein Betriebsergebnis nach Risikovorsorge in Höhe von TEUR 8.584 erzielen und damit die Planerwartungen um fast 50 % übertreffen. Dies hat uns in die Lage versetzt, unser Eigenkapital und unsere Reserven nochmals deutlich zu stärken, so dass wir kerngesund in das Jahr 2020 mit seinen durch die Corona-Krise ausgelösten großen Herausforderungen gestartet sind.

Diesen Erfolg führen wir vor allem auf unsere Vermögensverwaltungs- und Vermögensmanagementlösungen und die Qualität unserer Anlageberatung zurück, für die wir erneut namhafte Auszeichnungen erhielten, unter anderem erreichten wir deutschlandweit Platz 1 im Bankenqualitätstest der Zeitung DIE WELT. Unsere gemanagten Depots haben sich in der Krise bewährt: Aufgrund einer breiten Diversifizierung und rechtzeitigen Absicherungsmaßnahmen haben wir eine geringe Abhängigkeit zur DAX-Entwicklung in der Crash-Phase zu verzeichnen, so dass unsere Kunden relativ zum DAX und im Vergleich zu vielen Wettbewerbern bis dato nur geringe Verluste in ihren Portfolien zu verzeichnen haben.

Bei der Umsetzung unserer Digitalisierungsstrategie konnten wir wichtige Meilensteine erreichen, insbesondere bieten wir unseren Kunden mittlerweile die Möglichkeit, Vermögensverwaltungen komplett digital bequem von zu Hause aus abzuschließen. Unsere Kernkompetenz der hochwertigen persönlichen Beratung wird hierdurch selbstverständlich nicht in Frage gestellt, jeder Kunde, der seinen Vermögensverwaltungsvertrag digital abschließt, bekommt einen persönlichen Berater zugeordnet, der ihn telefonisch oder vor Ort individuell in der hohen Beratungsqualität betreut, die uns auszeichnet.

Unsere Fresh Money-Zuwächse sind intakt, unsere Kunden vertrauen uns mehr denn je. Im Laufe des Jahres 2020 werden wir unsere hochwertigen Vermögensver-

waltungslösungen auch in Form von Fonds zum Vertrieb freigeben, was uns die Erschließung weiterer Marktsegmente ermöglicht. Ob wir unsere ehrgeizigen Planziele für das Jahr 2020 erreichen werden, hängt nicht zuletzt davon ab, wie sich die weltweite Corona-Pandemie im Jahresverlauf weiter entwickeln wird und wie schnell sich nach einer Eindämmung des Virus die Realwirtschaft und die Märkte erholen werden. Schon jetzt können wir aber klar sagen, dass selbst in einem Worst Case-Szenario unsere hohe harte Kernkapitalquote langfristig gesichert ist und wir davon ausgehen, dass wir gestärkt aus dieser Krise hervorgehen werden.

» Schon jetzt können wir aber klar sagen, dass selbst in einem Worst Case-Szenario unsere hohe harte Kernkapitalquote langfristig gesichert ist und wir davon ausgehen, dass wir gestärkt aus dieser Krise hervorgehen werden. «

Wir werden nach wie vor mit aller Kraft daran arbeiten, Ihre Wünsche bestmöglich zu erfüllen. Wir freuen uns auf eine gemeinsame Zukunft und danken Ihnen, sehr verehrte Kunden und Geschäftspartner, für die gute Zusammenarbeit.

Mit herzlichen Grüßen



Dr. Martin Fritz
Vorsitzender
des Vorstands der
Fürst Fugger Privatbank
Aktiengesellschaft



Jochen Hagen
Mitglied
des Vorstands der
Fürst Fugger Privatbank
Aktiengesellschaft



Fürst Fugger Privatbank

GESCHÄFTSENTWICKLUNG IM ÜBERBLICK

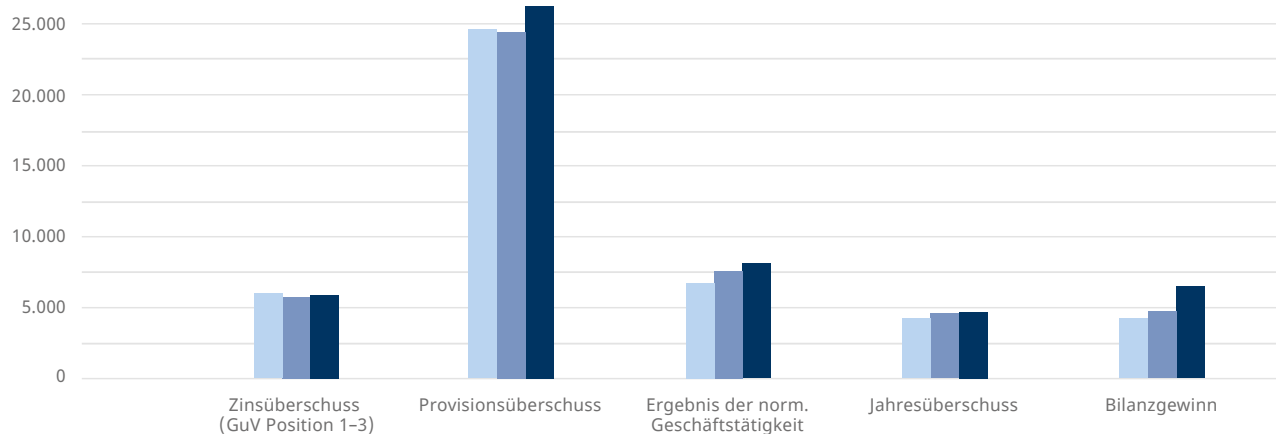
KENNZAHLEN

		2017	2018	2019
Bilanzsumme	Mio EUR	502	485	493
Geschäftsvolumen	Mio EUR	508	489	497
Assets under Control	Mio EUR	6.238	5.709	5.991
Eigenmittel *	TEUR	45.796	48.061	49.392
Haftendes Eigenkapital/Eigenmittel zum Bilanzstichtag	TEUR	44.438	45.854	46.915
davon: Kernkapital/hartes Kernkapital	TEUR	38.680	39.498	41.374
Ergänzungskapital	TEUR	5.758	6.356	5.541
Gewichtete Risikoaktiva, Marktrisikopositionen und operationelle Risiken	TEUR	251.754	258.657	231.441
Gesamtkapitalquote *	%	18,2	18,6	21,3
Kernkapitalquote *	%	15,7	16,1	18,9
Harte Kernkapitalquote *	%	15,7	16,1	18,9
EK-Rentabilität vor Steuern	%	15,2	17,0	19,2
EK-Rentabilität nach Steuern	%	9,5	10,4	10,4
Jahresüberschuss	TEUR	4.195	4.599	4.632
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	-	140	141	136

* Der Institutgruppe nach Feststellung des Jahresabschlusses und nach Beschluss der Ergebnisverwendung durch die Hauptversammlung im Folgejahr.

ERTRAGSLAGE

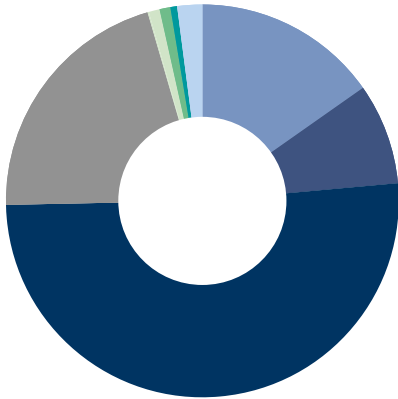
KENNZAHLEN



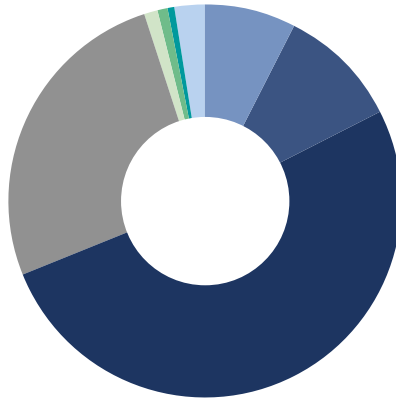
		Zinsüberschuss (GuV Position 1-3)	Provisions- überschuss	Ergebnis der norm. Geschäftstätigkeit	Jahresüberschuss	Bilanzgewinn
■ 2017	TEUR	5.987	24.544	6.722	4.195	4.207
■ 2018	TEUR	5.501	24.245	7.527	4.599	4.765
■ 2019	TEUR	5.650	26.839	8.584	4.632	6.421

VERMÖGENSLAGE

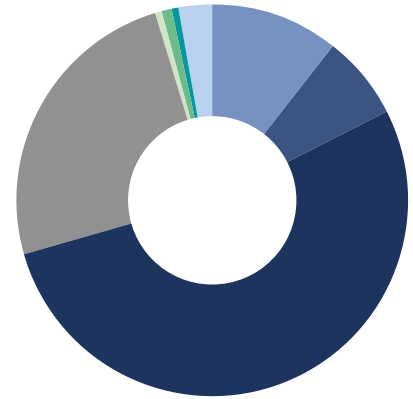
BILANZENTWICKLUNG AKTIVA



Bilanzentwicklung Aktiva 2017



Bilanzentwicklung Aktiva 2018

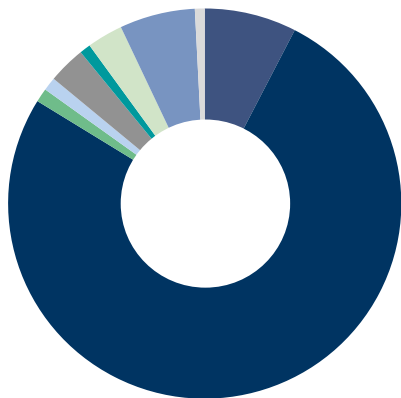


Bilanzentwicklung Aktiva 2019

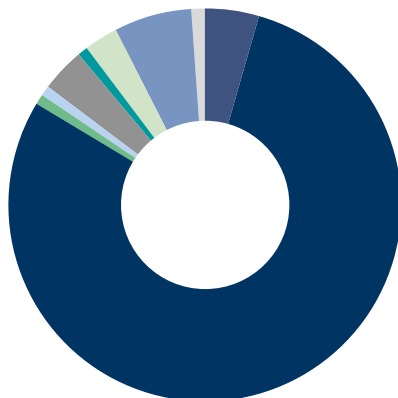
	2017		2018		2019	
BILANZENTWICKLUNG AKTIVA	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
■ Barreserve	76.611	15,2	36.567	7,6	52.956	10,7
■ Forderungen an Kreditinstitute	41.756	8,3	48.637	10,0	33.422	6,8
■ Forderungen an Kunden	256.874	51,1	249.741	51,5	261.468	53,1
■ Wertpapiere	104.570	20,8	126.543	26,1	121.745	24,7
■ Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	5.075	1,0	4.923	1,0	3.448	0,7
■ Treuhandvermögen	4.483	0,9	4.187	0,9	4.187	0,9
■ Sachanlagen und immaterielle Anlagewerte	2.762	0,6	2.682	0,6	2.638	0,5
■ sonstige Aktiva	10.337	2,1	11.247	2,3	12.982	2,6
Bilanzsumme	<u>502.468</u>	<u>100,0</u>	<u>484.527</u>	<u>100,0</u>	<u>492.846</u>	<u>100,0</u>

VERMÖGENSLAGE

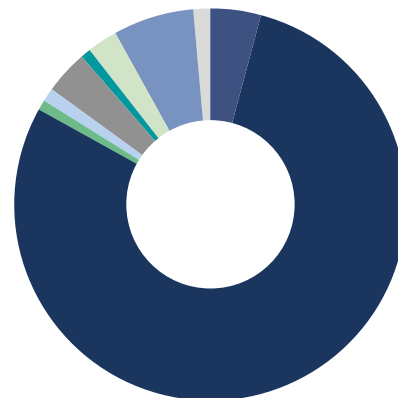
BILANZENTWICKLUNG PASSIVA



Bilanzentwicklung Passiva 2017



Bilanzentwicklung Passiva 2018



Bilanzentwicklung Passiva 2019

	2017		2018		2019	
BILANZENTWICKLUNG PASSIVA	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
■ Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26.675	5,3	22.189	4,6	21.728	4,4
■ Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	396.187	78,9	383.488	79,1	389.508	79,0
■ Treuhandverbindlichkeiten	4.483	0,9	4.187	0,9	4.187	0,9
■ sonstige Passiva	5.407	1,1	4.590	0,9	5.321	1,1
■ Rückstellungen	17.229	3,4	17.028	3,5	16.951	3,5
■ Nachrangige Verbindlichkeiten	4.000	0,8	4.000	0,8	4.000	0,8
■ Gezeichnetes Kapital	13.000	2,6	13.000	2,7	13.000	2,6
■ Rücklagen	31.280	6,2	31.280	6,5	31.730	6,4
■ Bilanzgewinn	4.207	0,8	4.765	1,0	6.421	1,3
Bilanzsumme	<u>502.468</u>	<u>100,0</u>	<u>484.527</u>	<u>100,0</u>	<u>492.846</u>	<u>100,00</u>

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2019**AKTIVSEITE**

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Barreserve					
a) Kassenbestand			339.809,44		10.340
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			52.615.682,99		26.227
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	52.615.682,99				(26.227)
c) Guthaben bei Postgiroämtern			-	52.955.492,43	-
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen			-		-
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	-				(-)
b) Wechsel			-	-	-
3. Forderungen an Kreditinstitute					
a) täglich fällig			32.435.553,53		46.077
b) andere Forderungen			986.656,18	33.422.209,71	2.559
4. Forderungen an Kunden				261.468.333,99	249.741
darunter: durch Grundpfandrechte gesichert	180.539.474,15				(168.735)
Kommunalkredite	-				(-)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		-			-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				(-)
ab) von anderen Emittenten		-			-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				(-)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten		12.363.371,23			12.528
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	11.866.170,89				(12.031)
bb) von anderen Emittenten		109.355.471,84	121.718.843,07		113.977
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	93.978.730,44				(102.027)
c) eigene Schuldverschreibungen			-	121.718.843,07	-
Nennbetrag	-				(-)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				26.155,80	38
7. Beteiligungen				287.795,71	388
darunter: an Kreditinstituten	-				(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				3.160.000,00	4.535
darunter: an Kreditinstituten	-				(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)
9. Treuhandvermögen				4.187.184,13	4.187
darunter: Treuhandkredite	-				(-)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				-	-
11. Immaterielle Anlagewerte					
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			-		-
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			369.359,00		387
c) Geschäfts- oder Firmenwert			-		-
d) Geleistete Anzahlungen			118.552,72	487.911,72	-
12. Sachanlagen				2.150.374,78	2.295
13. Sonstige Vermögensgegenstände				12.939.652,82	11.217
14. Rechnungsabgrenzungsposten				42.156,32	31
Summe der Aktiva				<u>492.846.110,48</u>	<u>484.527</u>

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2019

PASSIVSEITE

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig				-	20
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			21.727.746,19	21.727.746,19	22.169
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		7.776.555,55			19.505
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		-	7.776.555,55		3
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig	360.554.201,60				330.270
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	21.177.328,70	381.731.530,30		389.508.085,85	33.710
3. Verbriefte Verbindlichkeiten					
a) begebene Schuldverschreibungen				-	-
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten				-	-
darunter: Geldmarktpapiere	-				(-)
eigene Akzente und Solawechsel im Umlauf	-				(-)
4. Treuhandverbindlichkeiten				4.187.184,13	4.187
darunter: Treuhandkredite	4.187.184,13				(4.187)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				5.314.058,69	4.581
6. Rechnungsabgrenzungsposten				6.735,52	9
7. Rückstellungen					
a) Rückstellungen für Pensionen und andere Verpflichtungen			8.407.424,00		8.163
b) Steuerrückstellungen			3.292.744,55		2.998
c) andere Rückstellungen			5.251.174,00	16.951.342,55	5.867
8. -					-
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				4.000.000,00	4.000
10. Genusssrechtskapital					-
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	-				(-)
11. -					-
12. Eigenkapital					
a) Gezeichnetes Kapital			13.000.000,00		13.000
b) Kapitalrücklage			11.940.700,00		11.941
c) Gewinnrücklagen					
ca) gesetzliche Rücklage	1.010.000,00				560
cb) andere Gewinnrücklagen	18.779.300,00				18.779
cc) -		-	19.789.300,00		-
d) Bilanzgewinn			6.420.957,55	51.150.957,55	4.765
Summe der Passiva				<u>492.846.110,48</u>	<u>484.527</u>
1. Eventualverbindlichkeiten					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln				-	-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			3.739.070,36		4.179
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten				3.739.070,36	-
2. Andere Verpflichtungen					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften				-	-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen				-	-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen			15.057.954,10	15.057.954,10	13.364
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	-				(-)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 01.01. BIS 31.12.2019

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Zinserträge aus					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		5.202.479,84			5.283
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		787.734,50	5.990.214,34		914
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	117.703,40				(210)
2. Zinsaufwendungen				5.648.416,37	-698
darunter: erhaltene negative Zinsen	88.708,65				(110)
3. Laufende Erträge aus					
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			-		-
b) Beteiligungen			1.330,00		2
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			-	1.330,00	-
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinn- abführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				853.772,96	1.005
5. Provisionserträge			41.433.829,57		38.445
6. Provisionsaufwendungen			-14.594.951,99	26.838.877,58	-14.200
7. Nettoertrag des Handelsbestands				-	-
8. Sonstige betriebliche Erträge			1.316.840,60	1.316.840,60	922
darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen			-		(11)
9. -					-
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwand					
aa) Löhne und Gehälter		-11.672.394,13			-11.979
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		-3.088.197,66	-14.760.591,79		-2.978
darunter: für Altersversorgung	-1.460.686,13				(-1.360)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			-7.319.500,94	-22.080.092,73	-7.544
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				-549.385,43	-504
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				-876.563,51	-759
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen		-297.892,47			(-326)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			-1.281.242,61		-465
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft				-1.281.242,61	-
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			-1.287.711,32		-
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren				-1.287.711,32	83
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme					-
18. -					-
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				8.584.241,91	7.527
20. Außerordentliche Erträge					-
21. Außerordentliche Aufwendungen					-
22. Außerordentliches Ergebnis					(-)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-4.013.730,96		-2.924
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			61.575,62	-3.952.155,34	-4
25. Jahresüberschuss				4.632.086,57	4.599
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				1.788.870,98	166
				6.420.957,55	4.765
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen					
a) aus der gesetzlichen Rücklage					-
b) aus anderen Gewinnrücklagen					-
				6.420.957,55	4.765
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen					
a) in die gesetzlichen Rücklage					-
b) in andere Gewinnrücklagen					-
29. Bilanzgewinn				6.420.957,55	4.765

INFORMATION ZUM BESTÄTIGUNGSVERMERK

Der vollständige, nach den deutschen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellte Jahresabschluss sowie der vollständige Lagebericht der Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft, Augsburg, die von der PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft München, mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden sind, werden im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.



Fürst Fugger Privatbank

Maximilianstraße 38
86150 Augsburg
Telefon 0821 3201-0
www.fuggerbank.de