

RÜCKBLICK & AUSBLICK



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

insbesondere durch ein spürbar über den Erwartungen liegendes Provisionsergebnis und einer Unterschreitung der geplanten Verwaltungsaufwendungen ist es der Fürst Fugger Privatbank gelungen, ein Betriebsergebnis nach Risikovorsorge in Höhe von € 9,445 Mio. bei einer gleichzeitigen Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken in Höhe von € 1,4 Mio. zu erzielen und damit sowohl die Planerwartungen als auch das sehr gute Ergebnis 2019 zu übertreffen. Dies hat uns in die Lage versetzt, unser Eigenkapital und unsere Reserven nochmals zu stärken. Die harte Kernkapitalquote erhöhte sich von 18,9% auf 21,1%, gleichzeitig konnten wir die EK-Rendite vor Steuern von 19,2% auf 21,1% steigern.

Das gute Provisionsergebnis resultiert vor allem aus hohen Fresh-Money Zuflüssen von über € 200 Mio. und einer trotz des coronabedingt turbulenten Börsenjahrs sehr guten Performance unserer Vermögensverwaltungsdepots. Deren überdurchschnittliche Qualität wurde uns erneut durch eine Vielzahl von Auszeichnungen bestätigt. Besonders stolz sind wir neben der Bewertung als »Beste Bank Deutschlands« in der Kategorie Beratung Private Banking durch die Zeitung die Welt, dem Testat herausragende Vermögensverwaltung durch Focus Money und der Bewertung »summa cum laude« durch den Elitereport in diesem Jahr auf unser hervorragendes Ergebnis im Performancetest der Fuchsbriefer und die Auszeichnung unseres Fonds FFPB Focus mit dem Refinitiv Lipper Fund Awards. Auch bei dieser Auszeichnung war die Performance das maßgebliche Kriterium. Erzielt wurde sie durch die gezielte Investition in Zukunftsthe-

men wie erneuerbare Energien, Gesundheitstechnik und künstliche Intelligenz. Auch in den kommenden Jahren wird es darauf ankommen, rechtzeitig wichtige globale Trends zu identifizieren, um in den entsprechenden Märkten neue, aussichtsreiche Renditechancen wahrzunehmen. Dabei wird insbesondere das Thema Nachhaltigkeit eine große Rolle spielen. Darunter verstehen wir nicht nur die Anforderungen an die Themen Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sondern auch das wichtige Ziel des langfristigen Vermögenserhalts für unsere Kunden.

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



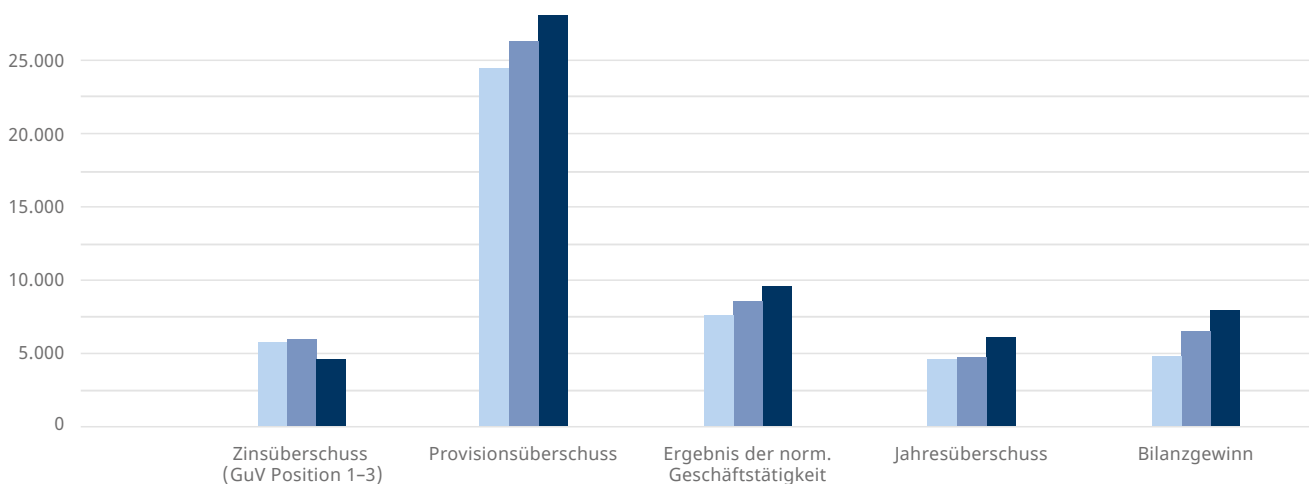
Fürst Fugger Privatbank

GESCHÄFTSENTWICKLUNG IM ÜBERBLICK KENNZAHLEN

		2018	2019	2020
Bilanzsumme	Mio EUR	485	493	475
Geschäftsvolumen	Mio EUR	489	497	479
Assets under Control	Mio EUR	5.709	5.991	6.031
Eigenmittel *	TEUR	48.061	49.392	49.964
Haftendes Eigenkapital/Eigenmittel zum Bilanzstichtag	TEUR	45.854	46.915	47.752
davon: Kernkapital/hartes Kernkapital	TEUR	39.498	41.374	43.553
Ergänzungskapital	TEUR	6.356	5.541	4.199
Gewichtete Risikoaktiva, Marktrisikopositionen und operationelle Risiken	TEUR	258.657	231.441	217.132
Gesamtkapitalquote *	%	18,6	21,3	23,0
Kernkapitalquote *	%	16,1	18,9	21,1
Harte Kernkapitalquote *	%	16,1	18,9	21,1
EK-Rentabilität vor Steuern	%	17,0	19,2	21,1
EK-Rentabilität nach Steuern	%	10,4	10,4	12,9
Kapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG	%	0,95	0,94	1,21
Jahresüberschuss	TEUR	4.599	4.632	5.757
Cost-Income-Ratio (CIR)	%	74,8	67,9	67,7
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	-	141	136	137

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

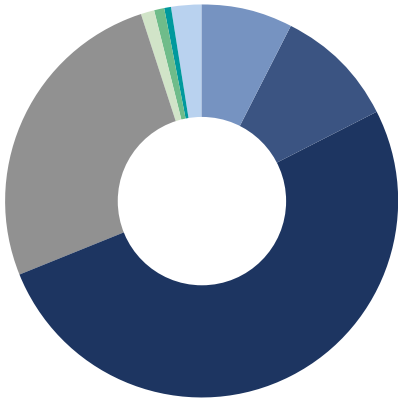
ERTRAGSLAGE KENNZAHLEN



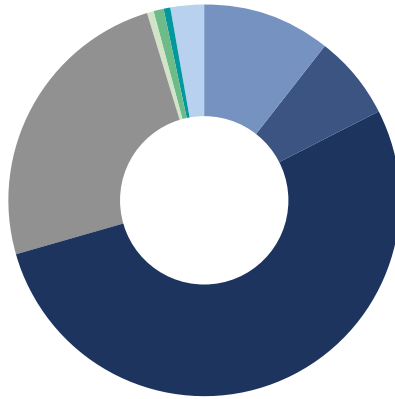
		Zinsüberschuss (GuV Position 1-3)	Provisions- überschuss	Ergebnis der norm. Geschäftstätigkeit	Jahresüberschuss	Bilanzgewinn
■ 2018	TEUR	5.501	24.245	7.527	4.599	4.765
■ 2019	TEUR	5.650	26.839	8.584	4.632	6.421
■ 2020	TEUR	4.824	27.923	9.445	5.757	8.473

VERMÖGENSLAGE

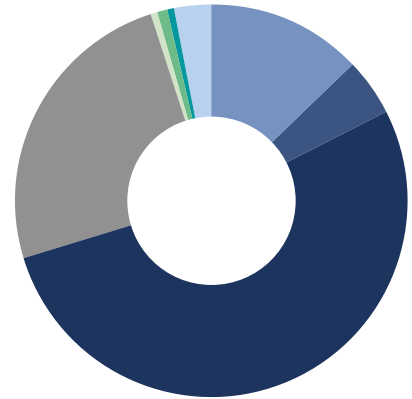
BILANZENTWICKLUNG AKTIVA



Bilanzentwicklung Aktiva 2018



Bilanzentwicklung Aktiva 2019

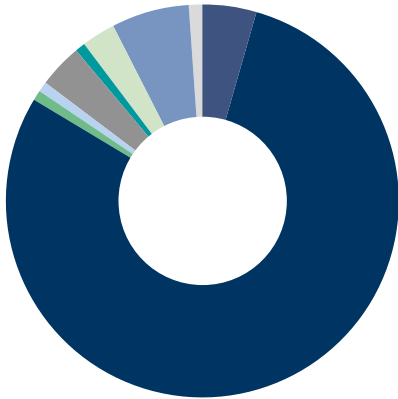


Bilanzentwicklung Aktiva 2020

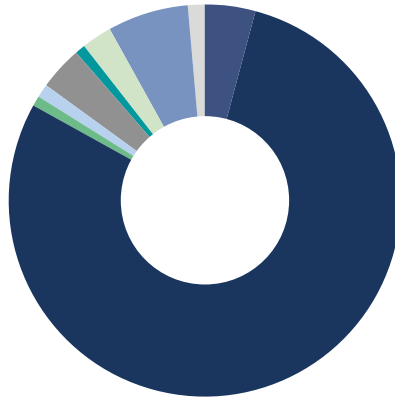
	2018		2019		2020	
BILANZENTWICKLUNG AKTIVA	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
■ Barreserve	36.567	7,6	52.956	10,7	60.506	12,8
■ Forderungen an Kreditinstitute	48.637	10,0	33.422	6,8	22.442	4,7
■ Forderungen an Kunden	249.741	51,5	261.468	53,1	250.912	52,8
■ Wertpapiere	126.543	26,1	121.745	24,7	117.449	24,7
■ Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	4.923	1,0	3.448	0,7	3.448	0,7
■ Treuhandvermögen	4.187	0,9	4.187	0,9	4.187	0,9
■ Sachanlagen und immaterielle Anlagewerte	2.682	0,6	2.638	0,5	2.775	0,6
■ sonstige Aktiva	11.247	2,3	12.982	2,6	13.293	2,8
Bilanzsumme	<u>484.527</u>	<u>100,0</u>	<u>492.846</u>	<u>100,0</u>	<u>475.012</u>	<u>100,0</u>

VERMÖGENSLAGE

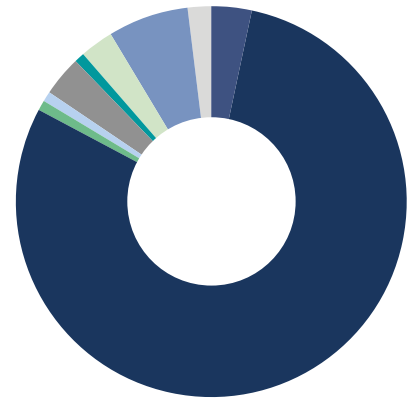
BILANZENTWICKLUNG PASSIVA



Bilanzentwicklung Passiva 2018



Bilanzentwicklung Passiva 2019



Bilanzentwicklung Passiva 2020

	2018		2019		2020	
BILANZENTWICKLUNG PASSIVA	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
■ Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	22.189	4,6	21.728	4,4	16.599	3,5
■ Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	383.488	79,1	389.508	79,0	376.648	79,3
■ Treuhandverbindlichkeiten	4.187	0,9	4.187	0,9	4.187	0,9
■ sonstige Passiva	4.590	0,9	5.321	1,1	4.910	1,0
■ Rückstellungen	17.028	3,5	16.951	3,4	15.465	3,3
■ Nachrangige Verbindlichkeiten	4.000	0,8	4.000	0,8	4.000	0,8
■ Gezeichnetes Kapital	13.000	2,7	13.000	2,6	13.000	2,7
■ Rücklagen	31.280	6,5	31.730	6,5	31.730	6,7
■ Bilanzgewinn	4.765	1,0	6.421	1,3	8.473	1,8
Bilanzsumme	<u>484.527</u>	<u>100,0</u>	<u>492.846</u>	<u>100,0</u>	<u>475.012</u>	<u>100,0</u>

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020**AKTIVSEITE**

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Barreserve					
a) Kassenbestand			30.234.745,30		340
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			30.271.063,99		52.616
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	30.271.063,99				(52.616)
c) Guthaben bei Postgiroämtern			-	60.505.809,29	-
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			22.404.019,88		32.436
b) andere Forderungen			38.102,94	22.442.122,82	987
4. Forderungen an Kunden				250.912.268,11	261.468
darunter:					
durch Grundpfandrechte gesichert	181.213.109,71				(180.539)
Kommunalkredite	5,22				(-)
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		12.244.624,78			12.363
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	11.747.442,74				(11.866)
bb) von anderen Emittenten		105.197.075,30	117.441.700,08		109.355
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	92.481.596,90				(93.979)
c) eigene Schuldverschreibungen			-	117.441.700,08	-
Nennbetrag	-				(-)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				7.014,96	26
7. Beteiligungen				287.795,71	288
darunter: an Kreditinstituten	-				(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				3.160.000,00	3.160
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			521.645,00		369
c) Geschäfts- oder Firmenwert			-		-
d) Geleistete Anzahlungen			72.957,13	594.602,13	119
12. Sachanlagen				2.180.596,00	2.150
13. Sonstige Vermögensgegenstände				13.226.504,64	12.940
14. Rechnungsabgrenzungsposten				66.837,19	42
Summe der Aktiva				<u>475.012.435,06</u>	<u>492.846</u>

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020

PASSIVSEITE

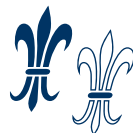
	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig				-	-
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			16.599.494,63	16.599.494,63	21.728
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		8.108.550,24			7.777
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		-	8.108.550,24		-
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig	358.032.289,52				360.554
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	10.507.630,43	368.539.919,95		376.648.470,19	21.177
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				4.904.963,40	5.314
6. Rechnungsabgrenzungsposten				4.776,53	7
7. Rückstellungen					
a) Rückstellungen für Pensionen und andere Verpflichtungen			8.754.607,00		8.407
b) Steuerrückstellungen			1.160.324,46		3.293
c) andere Rückstellungen			5.549.710,45	15.464.641,91	5.251
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				1.010
cb) andere Gewinnrücklagen	18.779.300,00				18.779
cc) -		-	19.789.300,00		-
d) Bilanzgewinn			8.472.904,27	53.202.904,27	6.421
Summe der Passiva				<u>475.012.435,06</u>	<u>492.846</u>
1. Eventualverbindlichkeiten					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln				-	-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			3.593.653,82		3.739
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten				3.593.653,82	-
2. Andere Verpflichtungen					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften				-	-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen				-	-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen			18.944.237,89	18.944.237,89	15.058
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	-				(-)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 01.01. BIS 31.12.2020

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
1. Zinserträge aus					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		4.478.112,06			5.202
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		661.132,85	5.139.244,91		788
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	297.413,68				(118)
2. Zinsaufwendungen				4.823.121,60	-342
darunter: erhaltene negative Zinsen	70.681,81		-316.123,31		(89)
3. Laufende Erträge aus					
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			-		-
b) Beteiligungen			1.330,00		1
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			-	1.330,00	-
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinn- abführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				917.610,52	854
5. Provisionserträge			44.761.698,94		41.434
6. Provisionsaufwendungen			-16.838.983,65	27.922.715,29	-14.595
7. Nettoertrag des Handelsbestands				-	-
8. Sonstige betriebliche Erträge				855.762,72	1.317
9. -				-	-
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwand					
aa) Löhne und Gehälter		-12.052.574,51			-11.672
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		-2.973.755,20	-15.026.329,71		-3.088
darunter: für Altersversorgung	-1.286.923,73				(-1.461)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			-7.162.586,41	-22.188.916,12	-7.320
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				-590.574,76	-549
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				-400.953,46	-877
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen		-267.210,74			(-298)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			-1.834.197,55		-1.281
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			-	-1.834.197,55	-
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			-60.865,00		-1.288
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			-	-60.865,00	-
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				-	-
18. -				-	-
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				9.445.033,24	8.584
20. Außerordentliche Erträge				-	-
21. Außerordentliche Aufwendungen				-	-
22. Außerordentliches Ergebnis				-	(-)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-3.684.787,34		-4.014
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			-3.299,18	-3.688.086,52	62
25. Jahresüberschuss				5.756.946,72	4.632
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				2.715.957,55	1.789
				8.472.904,27	6.421
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen					
a) aus der gesetzlichen Rücklage				-	-
b) aus anderen Gewinnrücklagen				-	-
				8.472.904,27	6.421
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen					
a) in die gesetzliche Rücklage				-	-
b) in andere Gewinnrücklagen				-	-
29. Bilanzgewinn				8.472.904,27	6.421

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