



**Klasse:** **A+**

**Ausblick:** **stabil**

**Watch:** **kein Watch**

**Rating-Komitee: 24.06.2024**

# Pressemitteilung

## ETRIS Bank GmbH

### Stärken/Chancen:

- Erfolgreiche Ausweitung des E/D/E-externen Zentralregulierungsgeschäftes und des Factorings bei gleichzeitig erheblichen Vertriebspotenzialen
- Vollbanklizenz als Wettbewerbsvorteil vor dem Hintergrund weiter zunehmender Regulierung
- Zinsniveauanstieg bewirkt deutlichen Ertragsschub
- Komfortable Kapital- und Liquiditätsausstattung sowie erhebliche Refinanzierungsspielräume
- Sehr solider Gesellschafterhintergrund

### Schwächen/Risiken:

- Größenkonzentrationsrisiken im Kundenkreditportfolio und damit verbundene Ertragskonzentrationen
- Erhöhte NPL-Quote führt zu zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen
- Bislang noch starke Abhängigkeit von der Geschäftsentwicklung der Muttergesellschaft E/D/E

### Analysten:

Stefan Groos  
+ 49 221 912 897 224  
[s.groos@gbb-rating.eu](mailto:s.groos@gbb-rating.eu)

Martin Küster  
+ 49 221 912 897 252  
[m.kuester@gbb-rating.eu](mailto:m.kuester@gbb-rating.eu)

### Vorsitzender des Ratingkomitees:

Harald Erven, Ressortleiter  
+ 49 221 912897 226  
[h.erven@gbb-rating.eu](mailto:h.erven@gbb-rating.eu)

### Ratingergebnis:

Die GBB-Rating hat ihre Ratingmethodik Banken und Bausparkassen aktualisiert und angepasst. Schwerpunkt bildet hierbei eine stärkere Risikobetrachtung bei der Analyse der Ertragslage in Verbindung mit der Bewertung der jeweiligen Geschäftsmodelle. Zudem hat die Bedeutung der Haftmasse durch eine höhere Gewichtung der Kriterien Kapitalbildung/-beschaffung sowie Gesellschafterhintergrund zugenommen. Die Überprüfung des bisher gültigen Ratings vom 21.02.2024 auf mögliche Auswirkungen (positiv wie belastend) der aktualisierten Ratingmethodik Banken und Bausparkassen (Version 4.00) gem. ESMA-Anforderungen hat keine Veränderung des Ratings ergeben. Wir bestätigen daher das Ratingergebnis A+ und den stabilen Ausblick.

### Geschäftsmodell:

Die ETRIS Bank ist eine 100%ige Tochtergesellschaft des Einkaufsbüros Deutscher Eisenhändler (E/D/E), Wuppertal, Europas führendem Einkaufsverbund für den Produktionsverbindungshandel. Hauptgeschäftsfeld von ETRIS ist die Zentralregulierung (mit und ohne Delkredereübernahme) für Mitglieder und Lieferanten des eigenen Unternehmensverbundes sowie die damit einhergehende Zahlungsabwicklung. Daneben führt die Bank in zunehmendem Umfang die Zentralregulierung für fremde Verbundgruppen durch. Als weitere Säule des Geschäftsmodells hat sich in den letzten Jahren zudem das Factoring etabliert. Ergänzend wird das Firmenkundenkreditgeschäft betrieben. Als vollreguliertes Spezialinstitut übernimmt ETRIS keine Hausbankfunktion.

### Ratingsensitive Faktoren:

Treiber für eine Verbesserung des Ratingergebnisses wäre die deutliche Steigerung der Profitabilität und/oder eine Verbesserung der Cost-Income-Ratio. In diesem Sinne müssten im Zuge der Geschäftsexpansion die Erträge in stärkerem Maße steigen als die Bilanzsumme, die Risikoaktiva, das Bilanzkapital und die Aufwendungen.

Druck auf das Ratingergebnis könnte sich dann ergeben, wenn sich etwa als Folge einer ausgeprägten Rezession in größerem Umfang nachteilige Effekte auf die Geschäftsentwicklung, die Ertragslage und die Portfolioqualität der Bank ergeben sollten.

### Finanzdaten:

(in TEUR)	2022	2021
Rohertrag	24.240	24.195
Betriebsergebnis	4.053	16.077
Gewinnabführung	2.824	2.548
Bilanzsumme	558.801	527.542
CET1 Capital Ratio	29,8 %	31,8 %
Total Capital Ratio	30,9 %	31,8 %
Leverage Ratio	18,2 %	20,5 %
LCR	609,4 %	511,2 %
NSFR	161,2 %	153,4 %

### Ratinghistorie:

Rating	Ausblick	Datum
<b>A+</b>	<b>stabil</b>	<b>24.06.2024</b>
A+	stabil	21.02.2024
A+	stabil	25.05.2023
A+	stabil	25.05.2022
A+	stabil	26.05.2021

### Ratingskala:

Ratingklasse	Ratingkategorie
AAA	höchste Bonität
AA+ / AA / AA-	sehr hohe Bonität
A+ / A / A-	hohe Bonität
BBB+ / BBB / BBB-	gute Bonität
BB+ / BB / BB-	befriedigende Bonität
B+ / B / B-	kaum ausreichende Bonität
CCC+ / CCC / CCC-	nicht mehr ausreichende Bonität
CC / C	ungenügende Bonität
D	Moratorium/Insolvenz

## Aufsichtsrechtliche Veröffentlichungserfordernisse

Name und Funktion der Analysten:

- Stefan Groos, Führender Analyst, Ressortleiter, GBB-Rating, Köln
- Martin Küster, Zweit-Analyst, Ressortleiter, GBB-Rating, Köln

Büroanschrift der Analysten:

- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH, Kattenbug 1, 50667 Köln

Mitglieder des Rating-Komitees:

- Harald Erven, GBB-Rating, Köln (Vorsitzender des Ratingkomitees)
- Klaus Foro, GBB-Rating, Köln (stv. Vorsitzender des Ratingkomitees)
- Thomas Sauter, GBB-Rating, Köln

Datum	Rating-Komitee	Mitteilung	Bekanntgabe
▪ Erstrating	26.05.2021	27.05.2021	31.05.2021
▪ Aktuelles Rating	24.06.2024	25.06.2024	27.06.2024

Zeitlicher Horizont:

- Rating: bis zu 12 Monate
- Ausblick: bis zu 24 Monate

Änderung des Ratings nach Mitteilung an die analysierte Einheit:

- Nicht erfolgt

Quellen von wesentlicher Bedeutung für das Rating:

- Geschäftsbericht per 31.12.2022
- Weitere Auskünfte und unternehmensspezifische Informationen

Aussage über die Qualität der verfügbaren Informationen (inkl. evtl. Einschränkungen):

- Qualität und Umfang der Informationen (Gespräche und Unterlagen) waren geeignet, ein umfassendes Bild über das Unternehmen zu bekommen und ein objektives, nachvollziehbares und professionelles Bonitätsurteil zu ermitteln

Verweis auf Ratingart, Methode und Version der Methode:

- Beauftragtes Rating
- Ratingmethodik Banken 4.00 – Operationelle Risiken/Marktpreisrisiken (OR/MPR)
- <https://www.gbb-rating.eu/rating.html#methoden>

Bedeutung der Ratingkategorie:

- <https://www.gbb-rating.eu/rating.html#Ratingskala>

Geschäftsbeziehungen:

- Neben diesem Ratingauftrag bestehen keine weiteren Geschäftsbeziehungen

### Allgemeine Hinweise

Die GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH ist seit dem 28. Juli 2011 bei der European Securities and Markets Authority (ESMA) als europäische Ratingagentur registriert und befolgt somit die gültigen aufsichtsrechtlichen Anforderungen der europäischen Aufsichtsbehörden an eine europäische Ratingagentur.

Die GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität des Ratings sowie der dargestellten Daten, Werte und sonstigen Informationen (inkl. ERI) oder der Eignung dieser Informationen für bestimmte Zwecke noch für Verluste, die durch die Verwendung der Informationen oder im Vertrauen auf die Informationen entstehen. Die Veröffentlichung des Ratings sowie der anderen Informationen stellt keine Anlageberatung dar.

Künftige Ereignisse sind ungewiss. Das Rating beruht auf deren Vorhersage und damit notwendigerweise auf Einschätzungen. Deshalb ist es keine Tatsachenfeststellung oder Empfehlung für Investoren, Kunden oder Lieferanten, sondern Meinungsäußerung.

Die GBB-Rating nimmt die Einstufung in eine Ratingkategorie mit der gebotenen fachlichen Sorgfalt vor. Grundlage für das Rating sind die durch den Auftraggeber übermittelten Daten und Informationen. Auf dieser Basis entsteht noch zum Stichtag, an dem das Rating erteilt wird, eine Meinung über die Zukunftsfähigkeit, Chancen und Risiken des beurteilten Unternehmens.

**Die GBB-Rating bekennt sich zur Nachhaltigkeit und ist seit 2018 Mitglied im UN Global Compact. Wir verpflichten uns, die 10 Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention grundsätzlich einzuhalten.**

