

***Geschäftsbericht mit Lagebericht  
und Jahresabschluss 2022 der  
Kreissparkasse Göppingen***

---

## **Geschäftsbericht der Kreissparkasse Göppingen für das Geschäftsjahr 2022**

### **Im Mittelpunkt - unsere Kunden**

Das Geschäftsgebiet der Sparkasse konzentriert sich auf den Landkreis Göppingen und seine rund 258.000 Einwohner. An 29 Standorten stehen wir mit Service und qualifizierter Finanzberatung persönlich unseren Kunden zur Verfügung. An weiteren 23 Standorten bieten wir zusätzlich SB-Bargeldservice. Große Bedeutung hat mittlerweile unser mediales Beratungs- und Service-Center. Rund 50 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter nehmen täglich über 1.000 Kundenanliegen entgegen. Unsere größte Filiale ist jedoch unser Online-Banking. Rund 15.000 Besucher empfangen wir dort jeden Tag.

Unsere Kunden erfahren, dass wir in der Beratung zu allen Geldfragen ganz nah an den Bedürfnissen und Wünschen jedes Einzelnen dran sind. Unseren Kunden(innen) stehen die Kompetenz und Erfahrung des größten Finanzdienstleisters in der Region zur Verfügung. Auch bei nicht alltäglichen Spezialfragen finden Privatkunden, Unternehmer, Kommunen und Institutionen die richtigen Fachleute.

Wir machen es den Menschen einfach, ihr Leben besser zu gestalten und leisten einen wesentlichen Beitrag zu ihrer finanziellen Selbstbestimmung. Daher stehen unsere Kunden und ihre persönlichen Pläne im Mittelpunkt. Wir ermöglichen allen Menschen in unserem Geschäftsgebiet den Zugang zu Finanzdienstleistungen. Diese bieten wir gemeinsam mit unseren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe an.

In der Beratung nutzen wir das Sparkassen-Finanzkonzept. Es ist auf die jeweiligen Bedürfnisse von Privatleuten, Firmenkunden und anderen Kundengruppen zugeschnitten. Es liefert Transparenz und den roten Faden für ein umfassendes und effizientes Beratungsgespräch.

Kreissparkasse Göppingen

- Der Vorstand -

## Immer in Ihrer Nähe. Geschäftsstellen

29 Geschäftsstellen und 23 SB-Service-Stellen (Stand: 31. Dezember 2022)

### Regional-Direktion Göppingen & UHINGEN

Leitung: Stefan Boss

1	Albershausen	Uhinger Str. 16/1
2	Bad Boll	Badstraße 2
3	Birenbach* (SB-Service-Stelle)	Marktplatz 11
4	Börtlingen* (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 58
5	Ebersbach	Ludwigstraße 3
6	Ebersbach-Bünzwangen* (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
7	Eschenbach* (SB-Service-Stelle)	Theodor-Engel-Straße 2
8	Göppingen Klinik am Eichert (SB-Service-Stelle)	Eichertstraße 3
9	Göppingen-Bezgenriet* (SB-Service-Stelle)	Badstraße 31
10	Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10
11	Göppingen-Dieselstraße	Dieselstraße 13
12	Göppingen-Faurndau	Hirschplatz 6
13	Göppingen-Hohenstauferstraße	Barbarossastraße 26
14	Göppingen-Jebenhausen	Boller Straße 11
15	Göppingen-Marktstraße (Kundenzentrum)	Marktstraße 2
16	Göppingen-Nordring	Nördliche Ringstraße 85
17	Göppingen-Reusch* (SB-Service-Stelle)	Nördliche Ringstraße 124
18	Göppingen-Schillerplatz (SB-Service-Stelle)	Schillerplatz 8/1
19	Göppingen-Ursenwang	Schlater Straße 180
20	Hattenhofen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 28
21	Heiningen	Hauptstraße 40
22	Rechberghausen	Hauptstraße 5
23	Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
24	UHINGEN	Ulmer Straße 10
25	UHINGEN-Sparwiesen* (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
26	Wangen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 67/69
27	Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2
28	Zell u. A.	Lindenstraße 4

**Regional-Direktion Geislingen & Süßen**

Leitung: Erich Kierstein

1	Bad Ditzenbach (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 40/1
2	Bad Überkingen (SB-Service-Stelle)	Badstraße 18/1
3	Böhmenkirch	Parkstraße 10
4	Deggingen	Hauptstraße 30
5	Donzdorf	Gingener Weg 22
6	Donzdorf-Marren	Gingener Weg 22
7	Donzdorf-Ortsumfahrung (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 9
8	Eislingen	Gartenstraße 3
9	Eislingen-E-Center (SB-Service-Stelle)	Steinbeisstraße 10
10	Eislingen-Süd	Scheerstraße 7
11	Geislingen-Aktivmarkt (SB-Service-Stelle)	Heidenheimer Straße 127
12	Geislingen-Eybach* (SB-Service-Stelle)	Von-Degenfeld-Straße 19
13	Geislingen-Nel Mezzo (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 94
14	Geislingen-Schubartstraße	Schubartstraße 20
15	Geislingen-Sternplatz	Stuttgarter Straße 76
16	Geislinger-Gesundheitszentrum (SB-Service-Stelle)	Eybstraße 16
17	Gingen	Pfarrstraße 22
18	Gosbach	Unterdorfstraße 49
19	Gruibingen	Hauptstraße 49
20	Kuchen* (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 2
21	Ottenbach (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 6
22	Salach	Hauptstraße 48
23	Süßen	Heidenheimer Straße 57
24	Wiesensteig	Sommerbergstraße 46

\* SB-Service-Stellen in Kooperation (von der Kreissparkasse Göppingen betrieben)

**SB-Service-Stellen in Kooperation (von der Volksbank Göppingen betrieben)**

(Stand: 31. Dezember 2022)

1	Adelberg	Schorndorfer Straße 1
2	Aufhausen	Steinboss 19
3	Bartenbach	Lerchenberger Straße 37
4	Dürnau	Von-Degenfeld-Weg 1
5	Gammelshausen	Hauptstraße 21
6	Hausen	Hauptstraße 9
7	Hohenstaufen	Reichsdorfstraße 34
8	Nenningen	Hauptstraße 30
9	Roßwälden	Dorfstraße 77
10	Weißenstein	Hauptstraße 260
11	Winzingen	Gmünder Straße 21

**Gremien** (Stand: 31. Dezember 2022)**Verwaltungsrat****Mitglieder**

Edgar Wolff  
Landrat des Landkreises Göppingen  
Göppingen  
(Vorsitzender)

Gerd Allmendinger  
Sparkassenangestellter  
Bad Ditzgenbach

Sascha Binder  
Mitglied des Landtags von  
Baden-Württemberg  
Rechtsanwalt  
Geislingen

Reinhard Büchner  
Dipl.-Pädagoge  
Göppingen

Raimund Bühler  
Rechtsanwalt  
Böhmenkirch

Georg Gallus jun.  
Selbst. Landwirt  
Hattenhofen

Regine Görne  
Selbst. Kauffrau  
Donzdorf

Erich Kierstein  
Sparkassenangestellter  
Lauterstein

Dorothea Kraus-Prause  
Diplom-Pädagogin  
Bad Boll

Hans-Peter Maichle (1. Stv. Vorsitzender)  
Geschäftsführer i.R.  
Geislingen

**Stellvertretende Mitglieder**

Michael Kicinski  
Sparkassenangestellter  
Eislingen

Susanne Widmaier  
1. Stv. Bürgermeisterin der Stadt UHINGEN  
UHINGEN

Dr. Katrin Ilg  
Beamtin des Umweltministeriums Stuttgart  
UHINGEN

Hans Rudolf Bührle  
Bürgermeister der Gemeinde Bad Boll  
Bad Boll

Florian Schwegler  
Forstwirt  
Börtlingen

Caroline Fischer (seit 08.12.2022)  
Bachelor of Science Immobilienwirtschaft  
Göppingen

Peter Ritz (bis 19.09.2022)  
Oberstudienrat a.D.  
Eislingen

Jens Stopper  
Sparkassenangestellter  
UHINGEN

David Catenazzo (seit 08.12.2022)  
Student  
Wäschenbeuren

Martina Zeller-Mühleis (bis 15.07.2022)  
Krankenschwester  
Rechberghausen

Felix Gerber  
Realschulrektor a.D.  
Göppingen

Alexandra Mehler  
Sparkassenangestellte  
Gammelshausen

Andrea Catenazzo (seit 08.12.2022)  
Sparkassenangestellter  
Göppingen

Rainer Knöll (bis 08.12.2022)  
Sparkassenangestellter  
Böhmenkirch

Kurt Moll  
Geschäftsführer i.R.  
Schlierbach

Matthias Wittlinger  
Bürgermeister der Stadt UHINGEN  
UHINGEN

Dagmar Passek  
Sparkassenangestellte  
Geislingen

Rainer Knöll (seit 08.12.2022)  
Sparkassenangestellter  
Böhmenkirch

Christine Hessenthaler (bis 31.10.2022)  
Sparkassenangestellte  
Eislingen

Sven Fuchs  
Sparkassenangestellter  
Böhmenkirch

Anja Metzger  
Sparkassenangestellte  
Weilheim

Martina Stahl  
Architektin  
Geislingen  
(2. Stv. Vorsitzende)

Bernd Lutz  
Bürgermeister a.D.  
Kommunal- und Kommunikationsberater  
Göppingen

Fred Strafela  
Sparkassenangestellter  
Eislingen

Alexander Neumaier  
Sparkassenangestellter  
Heiningen

Gerhard Ueding  
Bürgermeister a.D.,  
Selbst. Berater für Kommunen, Behörden  
und Unternehmen  
Bad Ditzgenbach

Alfred Czencz (seit 19.05.2022)  
Personalleiter  
Göppingen

Jutta Schiller (bis 11.02.2022)  
Assistentin  
Göppingen

Michael Weller  
Polizeibeamter  
Göppingen

Joachim Hülscher  
Baubürgermeister a.D.  
Göppingen

### **Kreditausschuss**

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats  
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats

### **Vorstand**

Dr. Hariolf Teufel  
Vorsitzender des Vorstands

Klaus Meissner  
Stv. Vorsitzender des Vorstands

### **Stellvertretende Vorstandsmitglieder**

Wolfgang Benz  
Cindy Berend  
Stefan Boss



**Beirat (Stand: 31. Dezember 2022)****Mitglieder**

Alexander Maier	Oberbürgermeister der Stadt Göppingen
Dagmar Hennings	Vorständin Wilhelmshilfe e.V.
Dr. Dietrich Birk (Vorsitzender)	Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau Baden-Württemberg
Dr. med. Ingo Hüttner	Medizinischer Geschäftsführer / Vorsitzender der Geschäftsführung Alb Fils Kliniken
Dr. Melanie Ardjah	Direktorin der Kunsthalle Göppingen
Edgar Wolff (Gast im Beirat)	Landrat des Landkreises Göppingen
Edith Strassacker	Geschäftsführerin Ernst Strassacker GmbH und Co. KG, Präsident IHK Bezirkskammer Göppingen
Ferdinand Graf von Degenfeld-Schonburg	Degenfeld'sche Forstverwaltung Schloss Eybach
Frank Dehmer	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen
Gernot Irmgart	Ltd. Geschäftsführer Industrie- und Handelskammer Region Stuttgart, Bezirkskammer Göppingen
Hermann Färber	Mitglied des Deutschen Bundestages
Jens Gebauer	Geschäftsführer aktiv-markt M. Gebauer GmbH
Jürgen Schmid	Stuckateur und Kreishandwerksmeister
Klaus Heininger	Oberbürgermeister der Stadt Eislingen
Kristina Roth	Coach und Trainerin im Bereich Führungskräfteentwicklung
Marc Kersting	Bürgermeister der Stadt Süßen
Martin Kopf	Geschäftsführer Kopf Holding GmbH
Peter Hofelich	Mitglied des Landtages von Baden-Württemberg
Prof. Christof Wolfmaier	Rektor der Hochschule Esslingen
Prof. Dr. Andreas Frey	Rektor der Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen-Geislingen
Prof. Dr. Jörg Hübner	Geschäftsführender Akademiedirektor der Evangelischen Akademie Bad Boll
Prof. Dr. Marlis Prinzing	Freie Journalistin, Moderatorin und Forscherin
Thomas Kamphausen	Finanzvorstand Schuler AG

# Lagebericht der Kreissparkasse Göppingen für das Geschäftsjahr 2022

## Inhaltsverzeichnis

1.	Grundlagen der Geschäftstätigkeit der Sparkasse .....	2
2.	Wirtschaftsbericht .....	3
2.1.	Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2022 .....	3
2.2.	Veränderung der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2022 .....	5
2.2.1.	Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren .....	6
2.2.2.	Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs .....	7
2.2.3.	Bilanzsumme und Geschäftsvolumen .....	7
2.4.2	Aktivgeschäft .....	7
2.4.2.1.	Forderungen an Kreditinstitute .....	7
2.4.2.2.	Kundenkreditvolumen .....	7
2.4.2.3.	Wertpapieranlagen .....	7
2.4.2.4.	Anteilsbesitz .....	7
2.4.2.5.	Sachanlagen .....	7
2.4.3.	Passivgeschäft .....	8
2.4.3.1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	8
2.4.3.2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden .....	8
2.4.4.	Dienstleistungsgeschäft .....	8
2.4.5.	Derivate .....	8
2.5.	Darstellung, Analyse und Beurteilung der Lage .....	8
2.5.1.	Vermögenslage .....	8
2.5.2.	Finanzlage .....	10
2.5.3.	Ertragslage .....	10
2.5.4.	Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage .....	12
3.	Nachtragsbericht .....	13
4.	Risikobericht .....	13
4.1.	Risikomanagementsystem .....	13
4.2.	Strukturelle Darstellung der wesentlichen Risiken .....	17
4.2.1.	Adressenrisiko .....	17
4.2.1.1.	Adressenrisiko Kundengeschäft .....	17
4.2.1.2.	Adressenrisiko Eigengeschäft .....	20
4.2.2.	Marktpreisrisiken .....	21
4.2.2.1.	Zinsänderungsrisiko .....	21
4.2.2.2.	Spreadrisiko .....	23
4.2.2.3.	Aktienrisiko .....	23
4.2.2.4.	Immobilienrisiko .....	24
4.2.3.	Beteiligungsrisiko .....	24
4.2.4.	Liquiditätsrisiko .....	25
4.2.5.	Operationelles Risiko .....	27
4.3.	Gesamtbeurteilung der Risikolage .....	27
5.	Chancen- und Prognosebericht .....	28
5.1.	Chancenbericht .....	28
5.2.	Prognosebericht .....	30
5.2.1.	Rahmenbedingungen .....	31
5.2.2.	Geschäftsentwicklung .....	31
5.2.3.	Finanzlage .....	32
5.2.4.	Ertrags- und Vermögenslage .....	32
5.3.	Gesamtaussage .....	32

## **Vorbemerkung**

Die in diesem Bericht angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

### **1. Grundlagen der Geschäftstätigkeit der Sparkasse**

Die Sparkasse ist gemäß § 1 des Sparkassengesetzes für Baden-Württemberg (SpG) eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts. Sie ist Mitglied des Sparkassenverbands Baden-Württemberg (SVBW), Stuttgart, und über diesen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. (DSGV), Berlin, angeschlossen. Sie ist beim Amtsgericht Ulm unter der Nummer A 531783 im Handelsregister eingetragen.

Träger der Sparkasse ist der Landkreis Göppingen. Satzungsgebiet der Sparkasse ist das Gebiet des Trägers. Organe der Sparkasse sind der Verwaltungsrat, der Kreditausschuss und der Vorstand.

Die Sparkasse ist Mitglied im Sparkassenverband SVBW und über dessen Sparkassenstützungsfonds dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) anerkannt. Das Sicherungssystem stellt im Entschädigungsfall sicher, dass den Kunden der Sparkassen der gesetzliche Anspruch auf Auszahlung ihrer Einlagen gemäß dem EinSiG erfüllt werden kann („gesetzliche Einlagensicherung“). Darüber hinaus ist es das Ziel des Sicherungssystems, einen Entschädigungsfall zu vermeiden und die Sparkassen selbst zu schützen, insbesondere deren Liquidität und Solvenz zu gewährleisten („diskretionäre Institutssicherung“).

Die Sparkasse bietet als selbstständiges regionales Wirtschaftsunternehmen zusammen mit ihren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe Privatkunden, Unternehmen und Kommunen Finanzdienstleistungen und -produkte an, soweit das Sparkassengesetz, die Sparkassengeschäftsverordnung oder die Satzung keine Einschränkungen vorsehen. Der im Sparkassengesetz verankerte öffentliche Auftrag verpflichtet die Sparkasse, mit ihrer Geschäftstätigkeit in ihrem Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken und die angemessene und ausreichende Versorgung aller Bevölkerungskreise, der Wirtschaft - insbesondere des Mittelstands - und der öffentlichen Hand mit Bankdienstleistungen sicherzustellen.

Die Gesamtzahl der Beschäftigten der Sparkasse hat sich bis zum 31. Dezember 2022 gegenüber dem Vorjahr von 977 auf 959 verringert, von denen 510 vollzeitbeschäftigt, 403 teilzeitbeschäftigt sowie 46 in Ausbildung sind. Die Ausbildungsquote lag bei 5,1 Prozent. Die Fluktuationsrate ist im Jahr 2022 von 6,6 Prozent auf 8,3 Prozent gestiegen.

## **2. Wirtschaftsbericht**

### **2.1. Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2022**

Der Jahresauftakt 2022 war noch einmal vor allem von der Corona-Pandemie geprägt. Die Infektionszahlen erreichten in der dritten Welle unter der Omikron-Variante ihre höchsten Stände. Doch dies war zugleich mit der Hoffnung verbunden, dass danach mit dem Überwinden der Pandemie ein kräftiger Aufschwung mit hohen Wachstumsraten einsetzen würde. Tatsächlich konnte die deutsche Wirtschaft ähnlich wie viele andere Länder von einem Rückenwind durch die wieder eröffneten bzw. mit weniger Einschränkungen belegten Wirtschaftsbereiche profitieren, insbesondere im Dienstleistungssektor. Das stabilisierte die Lage im Angesicht anderer neuer Erschütterungen.

Seit Ende Februar traf der Schock des völkerrechtswidrigen Angriffskriegs Russlands gegen die Ukraine die Weltwirtschaft. Neben all dem menschlichen Leid und der Zerstörung, die dieser Krieg nun schon seit fast einem Jahr mit sich bringt, ist die internationale Zusammenarbeit aufs Tiefste erschüttert. Das brachte neuerliche Anspannungen der Lieferketten in weiteren Branchen mit sich. Andere Engpässe konnten dagegen im Laufe des Jahres 2022 zumindest graduell überwunden werden.

Der Handel der westlichen Länder mit Russland ist weitgehend zusammengebrochen. Das verhängte Sanktionsregime war und ist Teil der Antwort des Westens auf den Krieg. Während die wegfallenden Anteile am deutschen Export, die sich auf Russland erstreckten, von ihrem Volumen verschmerzbar waren, erwiesen sich die Energieimporte, insbesondere die Gaslieferungen, als der kritischste Faktor. Die Lieferungen über die Pipelines gingen seit Kriegsausbruch zunächst graduell zurück und versiegten dann im Sommer, auch in Verbindung mit der physischen Zerstörung der Ostseepipelines, ganz.

In Bezug auf die Abhängigkeit von den Pipeline-Gaslieferungen erwies sich Deutschland zusammen mit einigen osteuropäischen Ländern als am verwundbarsten. Die wirtschaftlichen Aussichten dieser Ländergruppe trübten sich folglich am stärksten ein. Die deutsche Wirtschaft wuchs 2022 langsamer als viele andere europäische Länder, etwa als Spanien, Italien und Frankreich. Allerdings waren in diesen Ländern die Einbrüche in der Corona-Pandemie 2020 auch deutlich größer und 2021 noch nicht vollständig aufgeholt.

Im Euroraum verteuerten sich die Verbraucherpreise im Jahresdurchschnitt 2022 um 8,4 Prozent. In Deutschland waren es nach dem entsprechenden Konzept des „Harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI)“ 8,7 Prozent. Im Ausweis des methodisch etwas differierenden Verbraucherpreisindex (VPI) nach nationaler Definition waren es 7,9 Prozent.

Der expansive private Konsum war der Hauptträger des gesamtwirtschaftlichen Wachstums 2022. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt konnte insgesamt um 1,8 Prozent zulegen. Das ist zwar ein deutlich geringeres Wachstum als noch zum Jahresbeginn vorausgesagt worden war. Doch angesichts der neuerlichen Krise mit dem Einschlag des Krieges hat sich die Wirtschaft Deutschlands damit gut behauptet. Eine weitere Stütze des Wachstums waren 2022 die Ausrüstungsinvestitionen, die real um 2,5 Prozent zulegten. Eine Belastung für das Wachstum waren dagegen die Bauinvestitionen und der Außenhandel.

Sehr robust blieb 2022 auch der deutsche Arbeitsmarkt. Die Wirtschaftsleistung wurde von jahresdurchschnittlich 45,6 Millionen Erwerbstätigen mit Arbeitsort in Deutschland erbracht. Das entsprach einem Anstieg um 1,3 Prozent. Damit wurde ein neuer Höchststand erreicht, der bisherige Rekord von 2019 überboten. Die Quote der registrierten Arbeitslosen nach der Abgrenzung der Bundesagentur für Arbeit sank 2022 weiter auf 5,3 Prozent, obwohl es mit der Fluchtwelle aus der Ukraine eine starke Erhöhung der Personenzahl gab, die auf den deutschen Arbeitsmarkt drängte. Vielmehr bestand weiter ein Arbeitskräftemangel, der sich inzwischen nicht mehr nur auf Fachkräfte beschränkt, sondern auf weitere Teile des Arbeitsmarktes erstreckt.

Aus den beschriebenen Entwicklungen beim BIP und am Arbeitsmarkt, ergibt sich, dass die Arbeitsproduktivität in Deutschland 2022 nur schwach stieg (um 0,46 Prozent pro Arbeitsstunde bzw. 0,6 Prozent pro Erwerbstätigem).

Nach vorläufigen Berechnungen ergibt sich in Baden-Württemberg für das Jahr 2022 eine gestiegene Wirtschaftsleistung mit einer realen Wachstumsrate von 1,4, somit unter der Wachstumsrate von Gesamtdeutschland mit 1,8%. Mit einer Arbeitslosenquote von unter 4% zeigte sich der Arbeitsmarkt im Land schon seit zwei Jahren erfreulich konjunkturstabilisierend.

Es sind vor allem die seit Jahresbeginn rasant gestiegenen Energie- und Rohstoffpreise, die die Unternehmen im Kreis Göppingen belasteten. Die erheblichen Störungen in den Lieferketten, insbesondere bei Elektronikbauteilen, ließen ebenfalls die Preise galoppieren. Viele Unternehmen konnten diese Kostensteigerungen nicht vollständig an ihre Kunden weitergeben und gerieten so zunehmend unter Druck. Der anhaltende Ukraine-Krieg mit den Sanktionen im Russlandgeschäft traf die Göppinger Exportwirtschaft zusätzlich, die mit eigentlich sehr guten Erwartungen und Aufträgen in das Jahr gestartet war. Bezogen auf den Landkreis Göppingen lag die Arbeitslosenquote 2022 bei 4,1% (alle zivilen Erwerbspersonen).

Weitere Belastungen ergaben sich aus dem unerwartet schnellen Zinsanstieg sowie den Verwerfungen an den Aktienmärkten.

### **Kreditwirtschaft**

Den Notenbanken gab die hohe Inflation Anlass für eine abrupte geldpolitische Wende. Diese war dringend geboten. Denn der Inflationsfunke des Energiepreisanstiegs verfiel auch deshalb so gut und erzeugte so schnell eine breite Preisdynamik, weil mit Niedrig- und Negativzinsen und „Quantitative Easing“ (Wertpapierankaufprogrammen) über viele Jahre hinweg so reichliche Liquidität erzeugt worden war.

Praktisch alle Notenbanken strafften nun ihre Geldpolitik. Während die Federal Reserve eine geldpolitische Normalisierung bereits 2021 eingeleitet hatte, folgte die Europäische Zentralbank (EZB) im wesentlichen erst 2022. Das Ende der Nettoankäufe, das im Dezember 2021 angekündigt worden war, wurde im März 2022 vollzogen. Auslaufende Bestände der Wertpapierankaufprogramme wurden 2022 aber weiterhin noch komplett mit Nachkäufen ersetzt. Im Juli erfolgte dann die erste Leitzinsanhebung im Euroraum seit 2011. Sie beendete die seit 2014 herrschende Negativzinssituation am Geldmarkt. In weiteren Anhebungsschritten, teils um große Einzelschritte von jeweils 75 Basispunkten, erhöhte die EZB das Leitzinsniveau bis zum Jahresende 2022 um insgesamt 2,5 Prozentpunkte. Der Zinssatz für die Einlagefazilität der EZB bleibt dabei wegen der auf absehbare Zeit erhaltenen Überschussliquiditätssituation der für die Geldmärkte entscheidende Leitzins. Der Satz der Einlagefazilität erreichte zum Jahresende 2,0 Prozent.

### **2.2. Veränderung der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2022**

Von besonderer Bedeutung sind die bereits im Jahr 2021 von der BaFin bzw. der Europäischen Kommission vorbereiteten bzw. eingeleiteten Maßnahmen im Zusammenhang mit den von Banken zu erfüllenden Eigenmittelanforderungen. Bereits zum 1. Februar 2022 wurde im Rahmen einer Allgemeinverfügung der sogenannte „antizyklische Kapitalpuffer“ von bislang null auf 0,75 Prozent der risikogewichteten Aktiva angehoben. Darüber hinaus hat die BaFin, nach einer Abstimmung u. a. mit der Europäischen Zentralbank (EZB) zum 1. April 2022 eine Allgemeinverfügung für die Einführung eines sektoralen Systemrisikopuffers von 2,0 Prozent der risikogewichteten Aktiva auf mit Wohnimmobilien besicherte Kredite veröffentlicht. Beide Quoten sind ab 1. Februar 2023 einzuhalten. Diese Maßnahmen, die mit der starken Kreditvergabe durch den Bankensektor und der Preisentwicklung an den Immobilienmärkten begründet werden, wirken kurzfristig auf die Eigenmittelanforderungen.

### 2.2.1. Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Die Kennzahlen Provisionsüberschuss<sup>1</sup>, Verwaltungsaufwand<sup>1</sup>, Betriebsergebnis vor Bewertung<sup>2</sup> sowie Gesamtkapitalquote nach CRR<sup>3</sup>, die der internen Steuerung dienen und in die Berichterstattung einfließen, wurden als bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren definiert. Die wesentlichen Komponenten der Bilanz sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

	Bestand zum Jahresende		Veränderung		Anteil in % des Geschäfts- volumens
	2022	2021 <sup>4</sup>			
	Mio. Euro	Mio. Euro	Mio. Euro	%	%
Bilanzsumme	6.287,1	6.342,9	-55,4	-0,9%	95,8%
Durchschnittsbilanzsumme (DBS) <sup>5</sup>	6.344,4	6.335,8	8,6	0,1%	-
Geschäftsvolumen <sup>6</sup>	6.567,1	6.647,4	-82,0	-1,2%	100,0%
Kundenkreditvolumen <sup>7</sup>	4.522,5	4.286,5	234,4	5,5%	68,9%
Forderungen an Kreditinstitute	184,6	93,6	91,0	97,2%	2,8%
Wertpapiieranlagen	1.564,4	1.568,8	-4,4	-0,3%	23,8%
Anteilsbesitz	147,5	143,7	3,8	2,6%	2,2%
Sachanlagen <sup>8</sup>	67,0	71,0	-4,0	-5,6%	1,0%
Sonstige Vermögenswerte	81,1	483,8	-402,7	-83,2%	1,2%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden <sup>9</sup>	4.782,2	4.916,7	-134,5	-2,7%	72,8%
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	711,4	644,7	66,7	10,3%	10,8%
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und Rückstellungen)	719,6	739,4	-21,3	-2,9%	10,9%
Eigenkapital	353,9	346,6	7,1	2,0%	5,4%

<sup>1</sup> In der Abgrenzung des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe

<sup>2</sup> Zins- und Provisionsüberschuss zuzüglich Saldo der sonstigen ordentlichen Erträge und Aufwendungen und abzüglich der Verwaltungsaufwendungen gemäß Abgrenzung des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe (bereinigt um neutrale und aperiodische Positionen)

<sup>3</sup> Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die risikobezogenen Positionswerte

<sup>4</sup> Die Vorjahreswerte wurden an die neue Darstellungsform (nach Bilanzpositionen) angepasst

<sup>5</sup> Durchschnittsbilanzsumme in der Abgrenzung des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe

<sup>6</sup> Bilanzsumme zuzüglich Eventualverbindlichkeiten

<sup>7</sup> Bilanzpositionen Aktiva 4 und Aktiva 9 zuzüglich Eventualverbindlichkeiten

<sup>8</sup> Bilanzpositionen Aktiva 11 und Aktiva 12

<sup>9</sup> Bilanzpositionen Passiva 2, Passiva 3 und Passiva 9

## **2.2.2. Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs**

### **2.2.3. Bilanzsumme und Geschäftsvolumen**

Der Rückgang des Geschäftsvolumens und der Bilanzsumme erklärt sich im Wesentlichen auf der Aktivseite durch Abgänge der sonstigen Vermögenswerte. In den sonstigen Vermögenswerten sind auch Guthaben auf Bundesbankkonten beinhaltet, die sich zum Vorjahr erheblich verringert haben. Während das Kundenkreditvolumen sowie die Forderungen an Kreditinstitute deutliche Steigerungsraten aufweisen, gingen die Wertpapieranlagen marginal zurück. Die Entwicklung auf der Passivseite ist im Wesentlichen auf den Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden bei gleichzeitigem Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zurückzuführen.

## **2.4.2 Aktivgeschäft**

### **2.4.2.1. Forderungen an Kreditinstitute**

Die Forderungen an Kreditinstitute haben sich aufgrund der stichtagsbedingten Overnight-Anlage bei der Deutschen Bundesbank nahezu verdoppelt (+91,0 Mio. Euro).

### **2.4.2.2. Kundenkreditvolumen**

Das Kundenkreditvolumen steigt um 236,0 Mio. Euro auf 4.522,5 Mio. Euro. Die Forderungen an Kunden steigen durch das deutliche Wachstum sowohl bei privaten Wohnbaufinanzierungen als auch bei gewerblichen variablen Darlehen. Entgegen dieser Zunahmen reduzierten sich die außerbilanziellen Bürgschaften und Gewährleistungsverträge um knapp 9 Prozent.

### **2.4.2.3. Wertpapieranlagen**

Für den marginalen Rückgang der Wertpapieranlagen war die Ursache im Wesentlichen eine angepasste Anlagestrategie, wonach Mittel aus dem Verkauf von Publikumsfondsanteilen in festverzinsliche Wertpapiere angelegt wurden. Zum Bilanzstichtag verminderte sich der Bestand an Wertpapieranlagen gegenüber dem Vorjahr um 4,4 Mio. Euro.

### **2.4.2.4. Anteilsbesitz**

Im Berichtsjahr erfolgte eine Kapitalerhöhung an einer Verbundbeteiligung um 3,8 Mio. Euro, während sich die Anteile an verbundenen Unternehmen nur marginal veränderten.

### **2.4.2.5. Sachanlagen**

Durch Abschreibungen sowie die Veräußerung von (ehemaligen) Filialgebäuden reduzierte sich der Buchwert der Sachanlagen entsprechend. Betragsmäßig nennenswerte Investitionen in Sachanlagen tätigten wir auch im Geschäftsjahr 2022 nicht.



### **2.4.3. Passivgeschäft**

#### **2.4.3.1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

Im Jahresverlauf haben wir das langfristige Refinanzierungsgeschäft (GLRG III) der europäischen Zentralbank (EZB) zurückbezahlt. Dem steht vorrangig zur Refinanzierung des Kundenkreditgeschäfts ein Aufbau von Termingeldern gegenüber (+ 113,2 Mio. Euro).

#### **2.4.3.2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nahmen im Vergleich zum Vorjahr merklich ab. Dies war vorwiegend auf Abflüsse von Spareinlagen sowie kommunaler und gewerblicher Sichteinlagen zurückzuführen. Dem standen Zuwächse von privaten Sichteinlagen sowie Kündigungsgeldern gegenüber. Die verbrieften Verbindlichkeiten gingen fälligkeitsbedingt zurück.

### **2.4.4. Dienstleistungsgeschäft**

Im Geschäftsjahr 2022 entwickelten sich unsere Erlöse aus dem Dienstleistungsgeschäft insgesamt spürbar rückläufig. Das Wertpapiergeschäft nahm auch aufgrund des unsicheren Umfelds an den Kapitalmärkten merklich ab. Weiter lagen die Provisionen aus dem Kreditgeschäft sowie der Immobilienvermittlung bedeutend unter dem Vorjahr. Demgegenüber entwickelten sich die Provisionen und Gebühren aus dem privaten und gewerblichen Girogeschäft erfreulich. Aufgrund des geänderten Zahlungsverhaltens erhöhten sich die Erträge aus dem Kartengeschäft.

### **2.4.5. Derivate**

Die derivativen Finanzinstrumente dienen überwiegend der Sicherung eigener Positionen. Des Weiteren werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden sowie im Eigengeschäft (Sicherungsgeberposition aus Credit Default Swaps) zur Vereinnahmung zusätzlicher Erträge abgeschlossen. Hinsichtlich der zum Jahresende bestehenden Geschäfte verweisen wir auf die Darstellung im Anhang.

## **2.5. Darstellung, Analyse und Beurteilung der Lage**

### **2.5.1. Vermögenslage**

Die Struktur des Geschäftsvolumens ist auf der Aktivseite weiterhin durch den hohen Anteil des Kundenkreditvolumens in Höhe von 68,9 Prozent (im Vorjahr 64,5 Prozent) geprägt. Die Wertpapieranlagen nahmen gegenüber dem Vorjahr geringfügig zu und wiesen am Bilanzstichtag einen Anteil von 23,8 Prozent (im Vorjahr 23,6 Prozent) auf. Die sonstigen Vermögenswerte reduzierten sich durch stark verminderte Bundesbank-Guthaben auf einen Anteil von 1,2 Prozent (Vorjahr 7,3 Prozent).

Auf der Passivseite dominieren, mit einem Anteil am Geschäftsvolumen von 72,8 Prozent (im Vorjahr 74,0 Prozent), weiterhin die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten erhöhen sich dagegen auf einen Anteil von 10,8 Prozent (im Vorjahr 9,7 Prozent).

Sämtliche Vermögensgegenstände und Rückstellungen werden vorsichtig bewertet. Die Rückstellungen werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt. Einzelheiten sind dem Anhang zum Jahresabschluss zu entnehmen. Für besondere Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute wurde zusätzlich Vorsorge getroffen.

Die zum Jahresende ausgewiesene Sicherheitsrücklage erhöhte sich durch die Zuführung des Bilanzgewinns 2021. Insgesamt weist die Sparkasse inklusive der vom Verwaltungsrat noch zu beschließenden Zuführung des Bilanzgewinns 2022 ein Eigenkapital von 353,9 Mio. Euro (im Vorjahr 346,6 Mio. Euro) aus. Neben der Sicherheitsrücklage verfügt die Sparkasse über umfangreiche weitere Eigenmittelbestandteile.

Die Eigenkapitalanforderungen gemäß Art. 92 CRR wurden jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote nach CRR (Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die risikobezogenen Positionswerte (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator)) übertrifft am 31. Dezember 2022 mit 16,65 Prozent (im Vorjahr 16,70 Prozent) den aufsichtlichen Mindestwert von 8,0 Prozent gemäß CRR zuzüglich SREP-Zuschlag, Kapitalerhaltungspuffer, Eigenmittelzielkennziffer und institutsindividuellem antizyklischen Kapitalpuffer deutlich. Auch die harte Kernkapitalquote und die Kernkapitalquote übersteigen die aufsichtlich vorgeschriebenen Werte deutlich. Zum 1. Februar 2023 erhöhte sich der antizyklische Kapitalpuffer von null auf 0,75 Prozent der risikogewichteten inländischen Positionswerte. Zudem wurde ein Systemrisikopuffer von 2,00 Prozent für den Wohnimmobiliensektor eingeführt. Beide Quoten sind seit dem 1. Februar 2023 zu beachten. Der für 2022 prognostizierte Rückgang der Gesamtkapitalquote nach CRR auf 16,1 Prozent trat nicht ein. Das lag einerseits an praktisch unveränderten risikobezogenen Positionswerten sowie -entgegen der Prognose- an leicht gestiegenen Eigenmitteln.

Die Verschuldungsquote (Verhältnis des Kernkapitals zur Summe der bilanziellen und außerbilanziellen Positionen) beträgt am 31. Dezember 2022 10,14 Prozent (Vorjahr 10,74 Prozent) und liegt damit über der aufsichtlichen Mindestanforderung von 3,0 Prozent.

Zum Bilanzstichtag verfügt die Sparkasse über eine solide Eigenmittelbasis. Auf Grundlage unserer Kapitalplanung bis zum Jahr 2026 ist eine ausreichende Kapitalbasis für die geplante zukünftige Geschäftsausweitung vorhanden.

### 2.5.2. Finanzlage

Die Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) lag mit 128,00 Prozent bis 166,18 Prozent oberhalb des Mindestwerts von 100,0 Prozent. Die LCR-Quote lag zum 31. Dezember 2022 bei 144,21 Prozent. Die strukturelle Liquiditätsquote (Net-Stable Funding Ratio – NSFR) lag in einer Bandbreite von 110,24 Prozent bis 122,24 Prozent; damit wurde die aufsichtliche Mindestquote von 100,0 Prozent durchgängig eingehalten. Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften wurden Guthaben bei der Deutschen Bundesbank geführt. Kredit- und Dispositionslinien bestehen bei der Deutschen Bundesbank und der Landesbank Baden-Württemberg. Darüber hinaus haben wir an einem gezielten langfristigen Refinanzierungsgeschäft (GLRG III) der europäischen Zentralbank (EZB) teilgenommen, das im Jahresverlauf zurückbezahlt wurde.

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund einer angemessenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben. Nach unserer Finanzplanung ist die Zahlungsbereitschaft auch für die absehbare Zukunft gesichert.

### 2.5.3. Ertragslage

Die Darstellung der Ertragslage in der folgenden Tabelle erfolgt in der **Systematik des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe**. In diesem Zusammenhang haben wir auch die aus den Geschäftsverbindungen zu den verbundenen Unternehmen Fachpartner Gewerbe- und Wohnimmobilien GmbH, Göppingen, und FGM Fachpartner Gebäudemanagement GmbH, Göppingen, sich ergebenden wesentlichen Erfolgsauswirkungen berücksichtigt. Ein Konzernabschluss war nicht aufzustellen.

	2022	2021	Veränderung	
	Mio. Euro	Mio. Euro	Mio. Euro	%
Zinsüberschuss	95,6	84,8	10,8	12,7
Provisionsüberschuss	38,3	40,6	-2,3	-5,7
Sonstige betriebliche Erträge	2,7	2,4	0,3	11,2
Personalaufwand	62,0	63,1	-1,1	-1,8
Sachaufwand	30,3	29,2	1,1	3,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1,2	0,8	0,4	48,2
<b>Betriebsergebnis vor Bewertung</b>	<b>43,1</b>	<b>34,8</b>	<b>8,3</b>	<b>23,9</b>
Bewertungsergebnis	-29,6	-5,2	-27,6	-527,0
<b>Betriebsergebnis nach Bewertung</b>	<b>13,5</b>	<b>29,5</b>	<b>-19,3</b>	<b>-65,5</b>
Neutrales Ergebnis	10,9	-13,5	25,1	186,0
Ertragssteuern	-13,1	-25,5	-12,8	-50,3
Verfügbarer Gewinn	11,3	-9,4	18,6	197,0
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>7,3</b>	<b>6,6</b>	<b>0,6</b>	<b>9,3</b>

Zur Analyse der Ertragslage wird für interne Zwecke und für den überbetrieblichen Vergleich der bundeseinheitliche Betriebsvergleich der Sparkassen-Finanzgruppe eingesetzt, in dem eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses unserer Sparkasse in Relation zur durchschnittlichen Bilanzsumme erfolgt. Zur Ermittlung eines Betriebsergebnisses vor Bewertung werden die Erträge und Aufwendungen um periodenfremde und außergewöhnliche Posten bereinigt, die in der internen Darstellung dem neutralen Ergebnis zugerechnet werden. Nach Berücksichtigung des Bewertungsergebnisses ergibt sich das Betriebsergebnis nach Bewertung. Unter Berücksichtigung des neutralen Ergebnisses und der Steuern verbleibt der verfügbare Gewinn. Nach Abzug bzw. Hinzurechnung der Veränderung der Vorsorgereserven nach § 340f und g HGB ergibt sich der Jahresüberschuss.

Der Zinsüberschuss hat sich im Geschäftsjahr deutlich besser entwickelt als erwartet. Er wächst letztendlich um 12,7 Prozent auf 95,6 Mio. Euro. Die Steigerung ist in diesem Jahr hauptsächlich auf die gewachsenen Zinserträge aus dem Kundengeschäft, dem Eigengeschäft sowie dem Zinsergebnis aus Derivaten zurückzuführen. Damit wurde die im Vorjahr prognostizierte leichte Steigerung deutlich übertroffen.

Der Provisionsüberschuss (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) ist gegenüber dem Vorjahr auf 38,3 Mio. Euro gesunken. Mit einer Reduzierung von 5,7 Prozent lag dieser deutlich unter der Planung des Vorjahres, in der eine spürbare Steigerung prognostiziert wurde. Das Wertpapiergeschäft, die Vermittlung von Versicherungen, die Vermittlung von gewerblichen Immobilien sowie die Provisionen aus dem Kreditgeschäft trugen vorrangig zu dieser Entwicklung bei. Dem stehen in erster Linie über der Planung liegende Erlöse aus dem privaten und gewerblichen Girogeschäft sowie dem Kartengeschäft gegenüber.

Mit einem Verwaltungsaufwand (Personalaufwand plus Sachaufwand; bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) von 92,3 Mio. Euro (92,3 Mio. Euro im Vorjahr) wurde der strategische Zielwert von 92,5 Mio. Euro sowie der am Jahresanfang 2022 prognostizierte Wert leicht unterschritten. Während die Personalaufwendungen mit -1,8 Prozent merklich sanken, erhöhten sich die Sachkosten auch aufgrund der Inflationsentwicklung um 3,9 Prozent.

Auf dieser Basis beträgt das Betriebsergebnis vor Bewertung 0,68 Prozent (Vorjahr 0,55 Prozent) der durchschnittlichen Bilanzsumme (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) des Jahres 2022; es lag damit unter dem Durchschnitt der baden-württembergischen Sparkassen. Der im Vorjahreslagebericht erwartete spürbare Anstieg wurde deutlich überschritten. Der strategische Zielwert wurde ebenfalls beachtlich übertroffen.

Abschreibungen und Wertberichtigungen nach Verrechnung mit Erträgen (Bewertung und Risikovorsorge) waren im Geschäftsjahr mit -29,6 Mio. Euro (im Vorjahr -5,2 Mio. Euro) stark negativ. Dieses Ergebnis ist einerseits auf Zuführungen bzw. Neubildungen von Einzelwertberichtigungen zurückzuführen. Weiter waren aufgrund der Kapitalmarktentwicklung erhebliche Abschreibungen auf Eigenanlagen zu verzeichnen. Weiter beinhaltet das Bewertungsergebnis Veräußerungsgewinne auf frühere Filialgebäude.

Das neutrale Ergebnis weist im Berichtsjahr einen positiven Wert auf, der gegenüber dem Vorjahr um 180,8 Prozent höher ausgefallen ist. Es beinhaltet Einmaleffekte sowie Erträge aus dem Close-Out zweier Zinsswaps.

Nach aperiodischen Steuereffekten im Vorjahr war ein um 12,3 Mio. Euro auf 13,1 Mio. Euro rückläufiger Steueraufwand auszuweisen.

Vor dem Hintergrund der massiven Auswirkungen der Kapitalmarktentwicklung im Geschäftsjahr sind wir mit der Entwicklung der Ertragslage im Jahr 2022 noch zufrieden. Unter den gegebenen wirtschaftlichen Bedingungen sowie der positiven Entwicklung des Betriebsergebnisses vor Bewertung wird die Ertragslage als zufriedenstellend beurteilt.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Nettogewinn (Jahresüberschuss) und Bilanzsumme, betrug im Geschäftsjahr 2022 0,12 Prozent.

#### **2.5.4. Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage**

Die Ertragslage wurde durch die Auswirkungen der Covid-19-Krise sowie des Ukraine Konflikts nicht wesentlich beeinflusst. Mit der Geschäftsentwicklung im abgelaufenen Jahr sind wir insgesamt zufrieden. Aufgrund der Kapitalmarktentwicklung, die das Bewertungsergebnis aus dem Wertpapiergeschäft stark belastet hat, stellt uns die Ertragslage insgesamt noch zufrieden. Dies insbesondere vor dem Hintergrund, dass wir das Betriebsergebnis vor Bewertung stärker als prognostiziert verbessern konnten. Die Gründe liegen in einer positiven Entwicklung des Zinsüberschusses sowie den unter der Planung liegenden Verwaltungskosten. Der für 2022 prognostizierte Rückgang der Gesamtkapitalquote nach CRR trat nicht ein. Die Quote blieb vorrangig aufgrund der verharrenden Risikoaktiva stabil auf hohem Niveau.

### 3. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 haben sich nicht ergeben.

### 4. Risikobericht

#### 4.1. Risikomanagementsystem

In der **Geschäftsstrategie** werden die Ziele des Instituts für jede wesentliche Geschäftstätigkeit sowie die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele dargestellt. Die Risikostrategie umfasst die Ziele der Risikosteuerung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten sowie die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele.

Die **Risikoinventur** umfasst die systematische Identifizierung der Risiken sowie die Einschätzung der Wesentlichkeit unter Berücksichtigung der mit den Risiken verbundenen Risikokonzentrationen. Basis der Risikoinventur bilden die relevanten Risikoarten bzw. -kategorien.

Auf Grundlage der für das Geschäftsjahr 2022 durchgeführten Risikoinventur wurden folgende Risiken als wesentlich eingestuft:

Risikoart	Risikokategorie
Adressenrisiko	Adressenrisiko Kundengeschäft Adressenrisiko Eigengeschäft
Marktpreisrisiko	Zinsänderungsrisiko Zinsspannenrisiko Spreadrisiko Aktienrisiko Immobilienrisiko
Beteiligungsrisiko	
Operationelles Risiko	
Liquiditätsrisiko	Zahlungsunfähigkeitsrisiko Refinanzierungskostenrisiko

Der Ermittlung der periodischen und wertorientierten Risikotragfähigkeit liegt ein Going-Concern-Ansatz zu Grunde, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials die regulatorischen Mindestkapitalanforderungen erfüllt werden können. Zentrale Steuerungsgröße ist die periodische Sichtweise, die um wertorientierte Impulse ergänzt wird.

Am Jahresanfang hat der Vorstand für 2022 ein periodisches (210 Mio. Euro) sowie ein wertorientiertes Gesamtlimit (440 Mio. Euro) bereitgestellt. Unterjährig erfolgte eine

Anpassung des Gesamtbanklimits per 30. Juni 2022 auf 240 Mio. Euro (periodisch) sowie auf 370 Mio. Euro (wertorientiert). Unser Risikodeckungspotenzial und die bereitgestellten Limite reichten auf Basis unserer Risikoberechnungen sowohl unterjährig als auch zum Bilanzstichtag aus, um die Risiken abzudecken.

Zur Berechnung des gesamtinstitutsbezogenen Risikos wurde das Konfidenzniveau in der periodischen Sichtweise auf 95,0 Prozent und in der wertorientierten Sichtweise auf 99,0 Prozent einheitlich festgelegt. Ebenfalls einheitlich festgelegt wurden für die periodische Sicht eine rollierende Zwölf-Monats-Betrachtung und für die wertorientierte Sichtweise ein Planungshorizont von 250 Tagen. Die Risikotragfähigkeit wird vierteljährlich ermittelt. Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Betriebsergebnis vor Bewertung, die Vorsorgereserven nach § 340f und der Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. Die Herleitung des wertorientierten Risikodeckungspotenzials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Unternehmensbarwert der Sparkasse.

Das auf der Grundlage des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials eingerichtete **periodische Limitsystem** stellt sich zum 31. Dezember 2022 wie folgt dar:

Risikoarten	Limit	Anrechnung	
	Mio. Euro	Mio. Euro	%
<b>Adressenrisiko</b>	<b>50,0</b>	<b>37,3</b>	<b>74,6</b>
<u>darunter:</u>			
Adressenrisiko Kundengeschäft	35,0	26,3	75,2
Adressenrisiko Eigengeschäft	15,0	11,0	73,2
<b>Marktpreisrisiko</b>	<b>151,0</b>	<b>116,7</b>	<b>77,3</b>
<u>darunter:</u>			
Zinsspannenrisiko	6,0	0,0	0,0
zinsinduziertes Bewertungsergebnis	50,0	42,6	85,3
spreadinduziertes Bewertungsergebnis	70,0	56,4	80,6
Aktienrisiko	5,0	3,6	71,0
Immobilienrisiko	20,0	14,1	70,6
<b>Beteiligungsrisiko</b>	<b>24,0</b>	<b>20,1</b>	<b>83,7</b>
<b>Operationelles Risiko</b>	<b>6,0</b>	<b>4,7</b>	<b>77,8</b>
<b>Liquiditätsrisiko</b>	<b>9,0</b>	<b>5,0</b>	<b>55,6</b>
<b>Gesamt</b>	<b>240,0</b>	<b>183,8</b>	<b>76,6</b>

Das **wertorientierte Limitsystem** stellt sich zum 31. Dezember 2022 wie folgt dar:

Risikoarten	Limit	Anrechnung	
	Mio. Euro	Mio. Euro	%
<b>Adressenrisiko</b>	<b>53,0</b>	<b>44,5</b>	<b>84,0</b>
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	38,0	32,3	84,9
Eigengeschäft	15,0	12,3	81,8
<b>Beteiligungsrisiko</b>	<b>38,0</b>	<b>30,0</b>	<b>79,0</b>
<b>Marktpreisrisiko</b>	<b>257,0</b>	<b>204,5</b>	<b>79,6</b>
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	100,0	80,3	80,3
Aktienrisiko	5,0	3,7	73,1
Immobilienrisiko	40,0	31,9	79,7
Spreadrisiko	112,0	88,7	79,2
<b>Operationelles Risiko</b>	<b>11,0</b>	<b>9,2</b>	<b>83,3</b>
<b>Liquiditätsrisiko</b>	<b>11,0</b>	<b>7,1</b>	<b>64,3</b>
<b>Gesamt</b>	<b>370,0</b>	<b>295,3</b>	<b>79,8</b>

Die zuständigen Abteilungen steuern die Risiken im Rahmen der bestehenden organisatorischen Regelungen und der (Limit-)Vorgaben des Vorstands.

Die der Risikotragfähigkeit zu Grunde liegenden Annahmen sowie die Angemessenheit der Methoden und Verfahren werden jährlich überprüft.

**Stresstests** werden regelmäßig durchgeführt. Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwarteten Entwicklungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist. In keinem Stresstest ergibt sich eine Unterschreitung der aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalquote.

Um einen möglichen etwaigen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, besteht ein zukunftsgerichteter Kapitalplanungsprozess bis zum Jahr 2026. Dabei wurden im Rahmen verschiedener Szenariorechnungen Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. Gewinneinbruch, keine Abzugspflicht für mittelbare Beteiligungen, erhöhte Eigenmittelanforderungen, sowie kombinierte Annahmen wie bspw. ein schwaches Provisionswachstum, ein erhöhtes Bewertungsergebnis Kredit sowie einer Verfehlung der Kostenreduktion. Für den im Rahmen der Kapitalplanung betrachteten Zeitraum können die Mindestanforderungen an die Eigenmittelausstattung auch bei adversen Entwicklungen eingehalten werden. Es besteht ein ausreichendes internes Kapital (einsetzbares Risikodeckungspotenzial), um die Risikotragfähigkeit im Betrachtungszeitraum unter Going-Concern-Aspekten sicherstellen zu können. Insgesamt ist die Kapitalausstattung



über den Planungshorizont ausreichend. Allerdings ist eine tendenzielle Verkürzung des Kapitalvorsprungs in den adversen Szenarien zu beobachten. Dies verdeutlicht, dass sich in einzelnen adversen Szenarien Engpässe ergeben könnten. Um dieser Entwicklung frühzeitig entgegenzuwirken, haben wir unsere Anstrengungen zur Optimierung unserer Kostenstrukturen im Personal- und Sachaufwandsbereich weiter verstärkt (Projekte „Sparkasse 2023“ und „PARES kompakt“).

Eine anlassbezogene Überprüfung der Kapitalplanung in 2022 in Folge der Zinsentwicklung bzw. des Ukraine-Krieg erfolgte im Rahmen der quartalsweisen Überprüfung, da durch die regelmäßige Aktualisierung der Kapitalplanung den veränderten Marktgegebenheiten Rechnung getragen wurde.

Der Sicherung der Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit von Steuerungs- und Überwachungssystemen dienen die Einrichtung von Funktionstrennungen bei Zuständigkeiten und Arbeitsprozessen sowie insbesondere die Tätigkeit der Risikocontrolling-Funktion, der Compliance-Funktion und der funktionsfähigen Internen Revision.

Die Risikocontrolling-Funktion, die aufbauorganisatorisch von Bereichen, die Geschäfte initiieren oder abschließen, getrennt ist, hat die Funktion, die wesentlichen Risiken zu identifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten. Der Risikocontrolling-Funktion obliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren sowie die Errichtung und Weiterentwicklung der Risikosteuerungs- und Controllingprozesse. Zusätzlich verantwortet die Risikocontrolling-Funktion die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen, die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnung und die laufende Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten. Sie unterstützt den Vorstand in allen risikopolitischen Fragen und ist an der Erstellung und Umsetzung der Risikostrategie maßgeblich beteiligt. Die für die Überwachung und Steuerung von Risiken zuständige Risikocontrolling-Funktion wird im Wesentlichen durch die Mitarbeiter des Teams Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen wahrgenommen. Die Leitung der Risikocontrolling-Funktion obliegt der Bereichsleitung Banksteuerung und Risikomanagement. Unterstellt ist diese dem zuständigen Ressortvorstand (Vorstandsvorsitzender).

Verfahren zur Aufnahme von Geschäftsaktivitäten in neuen Produkten oder auf neuen Märkten (Neu-Produkt-Prozess) sind festgelegt. Zur Einschätzung der Wesentlichkeit geplanter Veränderungen in der Aufbau- und Ablauforganisation sowie den IT-Systemen bestehen Definitionen und Regelungen.

Das Reportingkonzept umfasst die regelmäßige Berichterstattung sowohl zum Gesamtbankrisiko als auch für einzelne Risikoarten. Die Berichte enthalten neben quantitativen Informationen auch eine qualitative Beurteilung zu wesentlichen Positionen und Risiken. Auf

besondere Risiken für die Geschäftsentwicklung und dafür geplante Maßnahmen wird gesondert eingegangen.

Der Verwaltungsrat wird vierteljährlich über die Risikosituation auf der Grundlage des Gesamtrisikoberichts informiert. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung ist auch geregelt, in welchen Fällen eine Ad-hoc-Berichterstattung zu erfolgen hat.

Die Sparkasse wendet das periodenorientierte Risikotragfähigkeitskonzept (sogenannte Going Concern-Ansätze alter Prägung) auf Basis der Annex-Regelung des Leitfadens „Aufsichtliche Beurteilung bankinterner Risikotragfähigkeitskonzepte und deren prozessualer Einbindung in die Gesamtbanksteuerung („ICAAP“) - Neuausrichtung“ der BaFin von Mai 2018 nur noch bis zum Ende 2022 an. Erstmals zum 31. März 2023 führt die Sparkasse daher die Risikotragfähigkeitsrechnung entsprechend dem o. g. Leitfaden der BaFin von Mai 2018 in einer ökonomischen und einer normativen Perspektive durch.

## **4.2. Strukturelle Darstellung der wesentlichen Risiken**

### **4.2.1. Adressenrisiko**

#### **4.2.1.1. Adressenrisiko Kundengeschäft**

Unter dem Adressenausfallrisiko wird eine negative Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position verstanden, die durch eine Bonitätsverschlechterung einschließlich Ausfall eines Schuldners bedingt ist.

Das Ausfallrisiko umfasst die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert, welche aus einem drohenden bzw. vorliegenden Zahlungsausfall eines Schuldners erfolgt.

Das Migrationsrisiko bezeichnet die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert, da aufgrund einer veränderten Bonitätseinstufung des Schuldners ein höherer Spread gegenüber der risikolosen Kurve berücksichtigt werden muss.

Das Länderrisiko setzt sich zusammen aus dem bonitätsinduzierten Länderrisiko und dem Ländertransferrisiko. Das bonitätsinduzierte Länderrisiko im Sinne eines Ausfalls oder einer Bonitätsveränderung eines Schuldners ist Teil des Adressenrisikos im Kunden- und Eigen-geschäft. Der Schuldner kann ein ausländischer öffentlicher Haushalt oder ein sonstiger Schuldner sein, der seinen Sitz im Ausland und somit in einem anderen Rechtsraum hat.

Die Steuerung der Adressenrisiken des Kundengeschäfts erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen, der gestellten Sicherheiten sowie des Risikos der Engagements.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Trennung zwischen Markt/Vertrieb (1. Votum) und Marktfolge (2. Votum) bis in die Geschäftsverteilung des Vorstands im risikorelevanten Kreditgeschäft
- regelmäßige Bonitätsbeurteilung und Beurteilung der Kapitaldiensttragfähigkeit auf Basis aktueller Unterlagen
- Einsatz standardisierter Risikoklassifizierungsverfahren (Rating- und Scoringverfahren) in Kombination mit bonitätsabhängiger Preisgestaltung und bonitätsabhängigen Kompetenzen
- Interne Grenzen für (Blanko-)Kredite, die unterhalb der Großkreditgrenzen des KWG liegen, dienen der Vermeidung von Risikokonzentrationen im Kundenkreditportfolio. Einzelfälle, die diese Obergrenze überschreiten, unterliegen einer verstärkten Beobachtung.
- regelmäßige Überprüfung von Sicherheiten
- Einsatz eines Risikofrüherkennungsverfahrens, das gewährleistet, dass bei Auftreten von signifikanten Bonitätsverschlechterungen frühzeitig risikobegrenzende Maßnahmen eingeleitet werden können.
- festgelegte Verfahren zur Überleitung von Kreditengagements in die Intensivbetreuung oder in die Sanierung
- Berechnung der Adressenrisiken für die Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell „Credit Portfolio View“
- Einsatz von Sicherungsinstrumenten zur Reduzierung vorhandener Risiken im gewerblichen Kundenkreditgeschäft mittels Kredithandelstransaktionen bzw. Meta- oder Konsortialkrediten
- Kreditportfolioüberwachung auf Gesamthausebene mittels regelmäßigem Reporting

Zum 31. Dezember 2022 betrug der Anteil an Unternehmen, öffentlichen Haushalten und wirtschaftlich selbstständigen Privatpersonen vergebenen Krediten am Kundenkreditvolumen<sup>10</sup> (Bruttokundenkreditvolumen 5.455,9 Mio. Euro; 2021 5.264,7 Mio. Euro) 56,9 Prozent (im Vorjahr 58,0 Prozent), der Anteil wirtschaftlich unselbstständiger und sonstiger Privatpersonen 43,1 Prozent (im Vorjahr 42,0 Prozent).

Die regionale Wirtschaftsstruktur spiegelt sich auch im Kreditgeschäft der Sparkasse wider. Die Schwerpunktbereiche bilden mit 19,3 Prozent die Ausleihungen im Grundstücks- und Wohnungswesen sowie 18,8 Prozent an das verarbeitende Gewerbe.

Die Größenklassenstruktur zeigt insgesamt eine breite Streuung des Ausleihgeschäfts. Die strukturellen Risiken bei großemäßig bedeutenden Kundenkrediten konnten im Berichtsjahr reduziert werden. Zum 31. Dezember 2022 bestanden zwei Kundengroßkredite (öffentliche Haushalte).

---

<sup>10</sup> Vor Abzug von Wertberichtigungen, Rückstellungen und Vorsorgereserven

Die Risikostrategie ist ausgerichtet auf Kreditnehmer mit guten Bonitäten bzw. geringeren Ausfallwahrscheinlichkeiten. Dies wird durch die Neugeschäftsplanung unterstützt. Zum 31. Dezember 2022 sind deutlich über 90 Prozent unseres Kundenkreditportfolios innerhalb der Ratingklassen 1 bis 10.

Unter dem Ländertransferrisiko wird die Gefahr verstanden, dass ein ausländischer Schuldner oder ein Schuldner mit Sitz im Ausland trotz eigener Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit oder -bereitschaft seines Sitzlandes seine Zahlungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht leisten kann (z. B. Ländermoratorium). Das Ländertransferrisiko ist für die Sparkasse von untergeordneter Bedeutung. Das an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland ausgelegte Kreditvolumen einschließlich Wertpapiere betrug am 31. Dezember 2022 12,1 Prozent des Gesamtkreditvolumens im Sinne des § 19 Abs. 1 KWG.

Konzentrationen bestehen im Kreditportfolio in der periodischen Sichtweise in folgenden Bereichen: Drei betraglich bedeutende Engagements sowie die Branchen „verarbeitendes Gewerbe“, „Grundstücks- und Wohnungswesen“ und „Beratung, Planung, Sicherheit“; in der wertorientierten Sichtweise ebenfalls die drei identischen sowie drei weitere betraglich bedeutenden Engagements sowie die genannten Branchen. Insgesamt ist unser Kreditportfolio sowohl nach Branchen und Größenklassen als auch nach Ratinggruppen gut diversifiziert. Zur Absicherung von Adressenausfallrisiken hat die Sparkasse 10 Einzeladressen mit einem Kreditvolumen von insgesamt 59,0 Mio. Euro in die Sparkassen-Kreditbaskets (über die Emission von Originatoren-Credit Linked Notes) eingebracht.

Risikovorsorgemaßnahmen sind für alle Engagements vorgesehen, bei denen nach umfassender Prüfung der wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreditnehmer davon ausgegangen werden kann, dass es voraussichtlich nicht mehr möglich sein wird, alle fälligen Zins- und Tilgungszahlungen gemäß den vertraglich vereinbarten Kreditbedingungen zu vereinnahmen. Bei der Bemessung der Risikovorsorgemaßnahmen werden die voraussichtlichen Realisationswerte der gestellten Sicherheiten berücksichtigt. Der Vorstand wird vierteljährlich über die Entwicklung der Strukturmerkmale des Kreditportfolios, die Einhaltung der Limite und die Entwicklung der notwendigen Vorsorgemaßnahmen für Einzelrisiken schriftlich unterrichtet. Eine Ad-hoc-Berichterstattung ergänzt bei Bedarf das standardisierte Verfahren. Das Verfahren für die Bildung der Pauschalwertberichtigungen ist im Anhang zum Jahresabschluss erläutert.

Die Entwicklung der Risikovorsorge in 2022 zeigt im Vergleich zum Vorjahr einen spürbaren Anstieg des Bestandes. Über den Auflösungen liegende Nettozuführungen führten saldiert zu einer Erhöhung des Gesamtbestandes der Risikovorsorge von 79,1 Mio. Euro auf 87,1 Mio. Euro. Die Pauschalwertberichtigungen haben sich leicht erhöht.

#### **4.2.1.2. Adressenrisiko Eigengeschäft**

Die Adressenausfallrisiken im Eigengeschäft umfassen die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert, welche einerseits aus einem drohenden bzw. vorliegenden Zahlungsausfall eines Emittenten oder eines Kontrahenten (Ausfallrisiko) resultiert, andererseits aus der Gefahr entsteht, dass sich im Zeitablauf die Bonitätseinstufung (Ratingklasse) des Schuldners innerhalb der Ratingklassen 1 bis 16 (gemäß Sparkassenlogik) ändert und damit ein möglicherweise höherer Spread gegenüber der risikolosen Zinskurve berücksichtigt werden muss (Migrationsrisiko). Dabei unterteilt sich das Kontrahentenrisiko in ein Wiedereindeckungsrisiko und ein Erfüllungsrisiko. Zudem gibt es im Eigengeschäft das Risiko, dass die tatsächlichen Restwerte der Emissionen bei Ausfall von den prognostizierten Werten abweichen. Ferner beinhalten Aktien eine Adressenrisikokomponente. Diese besteht in der Gefahr einer negativen Wertveränderung aufgrund von Bonitätsverschlechterung oder Ausfall des Aktienemittenten.

Die Steuerung der Adressenrisiken des Eigengeschäfts erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen sowie des Risikos der Engagements.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Festlegung von Limiten je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite)
- regelmäßige Bonitätsbeurteilung der Vertragspartner anhand von externen Ratingeinstufungen sowie eigenen Analysen
- Berechnung der Adressenrisiken für die Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell „Credit Portfolio View“

Die Eigengeschäfte umfassen gemäß Gesamtrisikobericht zum Bilanzstichtag ein Volumen von 2,2 Mrd. Euro. Wesentliche Positionen sind dabei Schuldverschreibungen und Anleihen, Wertpapierspezialfonds, sonstige Investmentfonds, Forderungen an Kreditinstituten (incl. Guthaben bei der Deutschen Bundesbank), Beteiligungen sowie außerbilanzielle Geschäfte (auch in Form von Credit Default Swaps).

Die durch die Sparkasse gehaltenen Wertpapiere verfügen fast ausnahmslos über ein Rating im Bereich des Investmentgrades. Daneben haben wir in einen Publikumsfonds investiert, der Wertpapiere mit erhöht latenten bzw. akuten Risiken enthält. Die Emittentenausfallrisiken sind durch Sicherungsgeschäfte weitestgehend abgesichert. Bei Anteilen an Investmentfonds liegen in der Regel keine Ratings vor.

Eine Konzentration besteht hinsichtlich der Forderungen an die Landesbank Baden-Württemberg. Diese Konzentration ergibt sich als Folge der Mitgliedschaft in der Sparkassen-Finanzgruppe. Zu berücksichtigen sind dabei auch der Haftungsverbund sowie unsere Beteiligungen, von denen ein nicht unwesentlicher Anteil auf Gesellschaften der Sparkassen-Finanzgruppe entfallen.

#### **4.2.2. Marktpreisrisiken**

Das Marktpreisrisiko wird definiert als Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Risikofaktoren ergibt.

Die Steuerung der Marktpreisrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie unter besonderer Berücksichtigung der festgelegten Limite. Der Anlageausschuss hat die Aufgabe, den Vorstand bei der Umsetzung der Strategie zu unterstützen

##### **4.2.2.1. Zinsänderungsrisiko**

Das Zinsänderungsrisiko wird definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung der risikolosen Zinskurve ergibt. Ferner ist die Gefahr einer unerwarteten Rückstellungsbildung bzw. -erhöhung im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3 zu berücksichtigen. Im Sinne dieser Definition werden alle zinstragenden Positionen des Anlagebuchs betrachtet. Ebenso Teil des Zinsänderungsrisikos ist das Risiko, dass der geplante Zinskonditions- bzw. Strukturbeitrag unterschritten wird und sich die Zinsspanne verringert.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente, wobei sich in der periodischen Sichtweise die Marktpreisrisiken in der Zinsspanne und im (zinsinduzierten) Bewertungsergebnis Wertpapiere niederschlagen:

- Periodische Ermittlung, Überwachung und Steuerung des Zinsspannenrisikos mit der IT-Anwendung „Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus“ mittels Simulationsverfahren auf Basis verschiedener Risikoszenarien (Haltedauer 12 Monate, Konfidenzniveau 95,0 Prozent).
- Betrachtung eines rollierenden 12-Monats-Horizonts (Konfidenzniveau 95,0 Prozent) bei der Bestimmung der Auswirkungen auf das handelsrechtliche Ergebnis (periodische Sichtweise). Das zinsinduzierte Bewertungsrisiko gibt hierbei das Risiko an, dass u. a. Abschreibungen vorzunehmen sind, die den erwarteten Wert übersteigen, und das Risiko, welches durch Marktpreisschwankungen von Wertpapieren entsteht, die auf einer allgemeinen Veränderung des Zinsniveaus (risikolos) basieren. Die Berechnung findet in SimCorpDimension (SCD) statt. Dabei werden grundsätzlich die von der SR zur Verfügung gestellten Standardparameter (Zinsszenarien) verwendet.

- Die größte negative Auswirkung (Summe der Veränderung des Zinsüberschusses und des zinsinduzierten Bewertungsergebnisses) im Vergleich zum Planszenario stellt das Szenario dar, welches auf das Risikotragfähigkeitslimit angerechnet wird.
- Wertorientierte Ermittlung des Verlustrisikos (Value-at-Risk) für den aus den Gesamtzahlungsströmen errechneten Barwert auf Basis der historischen Simulation der Marktzinsänderungen. Die negative Abweichung der Performance innerhalb der nächsten 250 Tage (Haltedauer) von diesem statistisch erwarteten Wert wird mit einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent berechnet. Zur Beurteilung des Zinsänderungsrisikos orientiert sich die Sparkasse an einer definierten Benchmark (angelehnt an die Struktur des gleitenden 10-Jahresdurchschnitts).
- Aufbereitung der Cashflows für die Berechnung von wertorientierten Kennzahlen zu Risiko und Ertrag sowie des Zinsrisikokoeffizienten und des Frühwarnindikators gemäß § 25a Abs. 2 KWG und BaFin-Rundschreiben 6/2019 vom 6. August 2019.
- Regelmäßige Überprüfung, ob bei Eintritt des unterstellten Risikoszenarios eine Rückstellung gemäß IDW RS BFA 3 n. F. zu bilden wäre.
- Zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken aus Kundenkreditgeschäften mit Zinsbindungen größer 10 Jahren vermitteln wir ggf. diese Geschäfte an andere Kreditinstitute oder Versicherungen.

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten in Form langfristiger Refinanzierungen mittels Pfandbriefemissionen auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps eingesetzt (vgl. Angaben im Anhang zum Jahresabschluss). Sie wurden in die verlustfreie Bewertung des Bankbuchs einbezogen.

Auf Basis des Rundschreibens 6/2019 (BA) der BaFin vom 6. August 2019 (Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch) haben wir zum Stichtag 31. Dezember 2022 die barwertige Auswirkung einer Ad-hoc-Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um + bzw. -200 Basispunkte errechnet. Dabei ergibt sich bei einem Zinsschock von +200 Basispunkten ein Vermögensrückgang von 75,0 Mio. Euro und bei einem Zinsschock von -200 Basispunkten ein Vermögenszuwachs von 84,3 Mio. Euro.

Eine Konzentration besteht beim Zinsänderungsrisiko derzeit im Bereich der variabel verzinslichen Passiva.

Aufgrund der in Folge des starken Zinsanstiegs im Jahr 2022 deutlich gesunkenen Bar- und Marktwerte zinstragender Geschäfte erhöhten sich die Risiken aus der Bewertung des Zinsbuchs gemäß IDW RS BFA 3 n. F. (Drohverlustrückstellung) im Risikofall. Aufgrund von Parameteranpassungen sowie einem Bestand an Absicherungsgeschäften (Swaps) verbleibt eine ausreichende stille Reserve.

#### 4.2.2.2. Spreadrisiko

Das Spreadrisiko wird allgemein definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Spreads bei gleichbleibendem Rating ergibt. Dabei wird unter einem Spread der Aufschlag auf eine risikolose Zinskurve verstanden. Dabei setzt sich der Spread aus einem Marktliquiditäts- und einem Credit-Spread zusammen. Wenn keine adäquaten Marktdaten vorliegen, wird der Spread gesamthaft betrachtet. Der Spread ist unabhängig von der zu Grunde liegenden Zinskurve zu sehen, d. h. ein Spread in einer anderen Währung wird analog einem Spread in Euro behandelt. Im Sinne dieser Definition ist eine Spread-Ausweitung, die sich durch eine Migration ergibt, dem Adressenrisiko zuzuordnen. Implizit enthalten im Spread ist auch eine Liquiditätskomponente. Demgegenüber wird eine Spread-Ausweitung durch Migration in eine schlechtere Ratingklasse dem Adressenrisiko zugeordnet.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- In der periodischen Sichtweise: Vierteljährliche Ermittlung des spreadinduzierten Bewertungsrisikos aus verzinslichen Positionen mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 250 Tage, Konfidenzniveau 95,0 Prozent) im Programm SCD. Hierfür werden grundsätzlich die von der SR zur Verfügung gestellten Standardparameter verwendet.
- In der wertorientierten Sichtweise erfolgte die o. g. Szenarioanalyse für das Spreadrisiko mit einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent im Programm SCD, ebenfalls mit den von der SR zur Verfügung gestellten Standardparametern.
- Berücksichtigung von Risiken aus Publikums- und Spezialfonds nach dem Durchschauprinzip.
- Bei der Messung der Marktpreisrisiken aus Zinsen und Spreads erfolgt eine separate Messung und Limitierung. Die Anrechnung der ermittelten Risiken erfolgt demnach quartalsweise auf die bestehenden Risikolimiten.

Konzentrationen bestehen in den über verschiedene Asset-Klassen hinweg in den Spreadklassen AA, BBB, BB und B.

#### 4.2.2.3. Aktienrisiko

Das Marktpreisrisiko aus Aktien wird definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Aktienkursen ergibt. Neben dem Marktpreisrisiko beinhalten Aktien auch eine Adressenrisikokomponente.



Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Begrenzung (Ober- und Untergrenze) des Aktienvolumens im Rahmen der strategischen Asset Allocation
- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Aktien mittels Value-at-Risk-Analyse (Konfidenzniveau periodisch 95,0 Prozent, wertorientiert 99,0 Prozent). Zur Messung des Marktpreisrisikos aus Aktien werden individuelle Parameter herangezogen, die Standardparameter der SR zeigen einen zu hohen Tracking-Error im Rahmen der Validierung auf.
- Berücksichtigung von Risiken aus Publikums- und Spezialfonds nach dem Durchschauprinzip.
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimits.

Aktienpositionen werden zurzeit ausschließlich in einem Spezialfonds gehalten.

#### **4.2.2.4. Immobilienrisiko**

Das Marktpreisrisiko aus Immobilien wird definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Immobilienpreisen ergibt. Hier werden sowohl eigengenutzte Immobilien als auch Immobilieninvestitionen betrachtet.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Begrenzung (Ober- und Untergrenze) des Bestands an Renditeobjekten und indirekten Investitionen im Rahmen der strategischen Asset Allocation.
- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Immobilien grundsätzlich nach dem Benchmarkportfolioansatz (Property Return Modell gem. BVI) gem. Empfehlungen der SR.
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimits.

#### **4.2.3. Beteiligungsrisiko**

Das Risiko aus einer Beteiligung (Beteiligungsrisiko) umfasst die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer Beteiligung. Diese negative Abweichung setzt sich aus den Wertänderungen einer Beteiligung an sich sowie der negativen Abweichung zum erwarteten Ertrag (Ausschüttung) zusammen.

Die Steuerung der Beteiligungsrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie. Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Rückgriff auf das Beteiligungscontrolling des Sparkassenverbands Baden-Württemberg für die Verbundbeteiligungen und deren Empfehlungen zum Risikoausweis.
- (Weitere) Ermittlung des Beteiligungsrisikos anhand von Fondsreportings (Value-at-Risk-Analyse) und Nutzung von Standardparametern der SR.
- Regelmäßige Auswertung und Beurteilung der Jahresabschlüsse der Beteiligungsunternehmen.
- Regelmäßige qualitative Beurteilung der Unternehmensentwicklung, der strategischen Ausrichtung sowie der Marktstellung des jeweiligen Beteiligungsunternehmens.

Das Beteiligungsportfolio besteht vorwiegend aus kreditsubstituierenden Beteiligungen, die unter Renditegesichtspunkten und zur Diversifizierung gehalten werden. Diese beinhalten auch Tochterunternehmen als eigene Beteiligungsgesellschaft sowie Gesellschaften zur Abbildung eines eigenen Immobilienportfolios. Daneben bestehen Verbundbeteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe sowie sonstige Beteiligungen, die jedoch von untergeordneter Bedeutung sind.

Unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht eine Risikokonzentration bezüglich der Landesbank Baden-Württemberg. Diese Konzentration ergibt sich als Folge der Mitgliedschaft in der Sparkassen-Finanzgruppe.

#### **4.2.4. Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko setzt sich allgemein aus dem Zahlungsunfähigkeits- und dem Refinanzierungsrisikokosten zusammen. Das Liquiditätsrisiko umfasst in beiden nachfolgend definierten Bestandteilen auch das Marktliquiditätsrisiko, welches das Risiko abbildet, dass aufgrund von Marktstörungen oder unzulänglicher Markttiefe Finanztitel an den Finanzmärkten nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt und/oder nicht zu fairen Preisen gehandelt werden können.

Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko stellt die Gefahr dar, Zahlungsverpflichtungen nicht in voller Höhe oder nicht fristgerecht nachzukommen.

Das Refinanzierungskostenrisikokosten ist definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert der Refinanzierungskosten. Dabei sind sowohl negative Effekte aus veränderten Marktliquiditätsspreads als auch aus einer adversen Entwicklung des eigenen Credit-Spreads maßgeblich. Zum anderen beschreibt es die Gefahr, dass negative Konsequenzen in Form höherer Refinanzierungskosten durch ein Abweichen von der erwarteten Refinanzierungsstruktur eintreten können.

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- regelmäßige Ermittlung und Überwachung der Liquiditätsdeckungsquote gemäß Art. 412 CRR i. V. m. der deIVO 2015/61
- regelmäßige Ermittlung und Überwachung der Kennzahlen NSFR und ALMM
- regelmäßige Ermittlung der Survival Period und Festlegung einer Risikotoleranz
- Diversifikation der Vermögens- und Kapitalstruktur
- regelmäßige Erstellung von Liquiditätsübersichten auf Basis einer hausinternen Liquiditätsplanung, in der die erwarteten Mittelzuflüsse den erwarteten Mittelabflüssen gegenübergestellt werden

- tägliche Disposition der laufenden Konten
- Liquiditätsverbund mit Verbundpartnern der Sparkassen-Finanzgruppe
- Definition eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses sowie eines Notfallplans
- Erstellung einer Refinanzierungsplanung
- Ermittlung des Refinanzierungsrisikos und Anrechnung auf bestehende Risikolimits durch eine angenommene Verteuerung der Mittelaufnahme auf Basis historischer Liquiditätsspread-Entwicklungen (Konfidenzniveau periodisch 95,0 Prozent, wertorientiert 99,0 Prozent)
- Erfüllung der nach § 27 PfandBG gestellten Anforderungen

Die Sparkasse hat einen Refinanzierungsplan aufgestellt, der die Liquiditätsstrategie und den Risikoappetit des Vorstands angemessen widerspiegelt. Der Planungshorizont umfasst hierbei auch die Folgejahre. Grundlage des Refinanzierungsplans sind die geplanten Entwicklungen im Rahmen der mittelfristigen Unternehmensplanung, in der die Veränderung der eigenen Geschäftstätigkeit, der strategischen Ziele und des wirtschaftlichen Umfelds berücksichtigt sind. Darüber hinaus wird auch ein Szenario unter Berücksichtigung adverser Entwicklungen durchgeführt.

Unplanmäßige Entwicklungen, wie z. B. vorzeitige Kündigungen sowie Zahlungsunfähigkeit von Geschäftspartnern, werden dadurch berücksichtigt, dass im Rahmen der Risiko- und Stressszenarien sowohl ein Abfluss bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden simuliert wird. An liquiditätsmäßig engen Märkten ist die Sparkasse nicht investiert.

Im kombinierten Stressszenario (marktinduziert und institutseigen) beträgt die Survival Period zum Bilanzstichtag über 4 Monate.

Die Liquiditätsdeckungsquote gemäß Art. 412 CRR beträgt zum 31. Dezember 2022 144,21 Prozent; sie lag im Jahr 2022 zwischen 128,00 Prozent und 166,18 Prozent. Die strukturelle Liquiditätsquote (Net-Stable Funding Ratio – NSFR) lag in einer Bandbreite von 110,24 Prozent bis 122,24 Prozent; damit wurde die aufsichtliche Mindestquote von 100,0 Prozent durchgängig eingehalten.

Eine Konzentration besteht beim Liquiditätsrisiko im derzeit hohen Anteil variabler Passivprodukte mit lediglich kurzfristig gebundenen Bilanzpassiva als Hauptrefinanzierungsquelle.

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr jederzeit gegeben.

#### **4.2.5. Operationelles Risiko**

Unter operationellen Risiken versteht die Sparkasse die Gefahr von Schäden, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder in Folge externer Einflüsse eintreten können.

Die Steuerung der operationellen Risiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Jährliche beziehungsweise anlassbezogene Schätzung von operationellen Risiken auf Basis der szenariobezogenen Schätzung von risikorelevanten Verlustpotenzialen aus der IT-Anwendung „OpRisk-Szenarien“ in Anlehnung an die Empfehlungen der SR sowie Teilnahme am Datenpooling der SR.
- Regelmäßiger Einsatz einer Schadensfalldatenbank zur Sammlung und Analyse eingetretener Schadensfälle.
- Regelmäßige Messung operationeller Risiken mit der IT-Anwendung „OpRisk-Schätzverfahren“ auf der Grundlage von eingetretenen Schadensfällen.

Konzentrationen bestehen bei den operationellen Risiken in Bereichen der wesentlichen Dienstleister wie der Landesbank Baden-Württemberg, Finanz Informatik GmbH & Co. KG sowie der dwpbank aufgrund der Zugehörigkeit zur Sparkassen-Finanzgruppe.

#### **4.3. Gesamtbeurteilung der Risikolage**

Unser Haus verfügt über ein dem Umfang der Geschäftstätigkeit entsprechendes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die wesentlichen Risiken identifiziert und gesteuert sowie Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet werden.

In 2022 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Gesamtbanklimite. Das Gesamtbanklimit war am Bilanzstichtag in der periodischen Sichtweise mit 76,6 Prozent und in der wertorientierten Sichtweise mit 79,8 Prozent ausgelastet. Die Risikotragfähigkeit war und ist sowohl in der periodenorientierten als auch wertorientierten Risikotragfähigkeit gegeben. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial vollständig abgedeckt werden können.

Auf Basis der durchgeführten Kapitalplanung ist trotz steigender Eigenmittelanforderungen zum Ende des Planungshorizonts derzeit keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten, wobei einzelne adverse Szenarien zeigen, dass Einengungen des freien Risikodeckungspotenzials möglich sind. Um dem entgegenzuwirken haben wir unsere Anstrengungen zur Optimierung unserer Kostenstrukturen im Personalbereich fortgeführt.

Risiken der künftigen Entwicklung können im Hinblick auf die Auswirkungen des Ukraine-Kriegs und den starken sowie kurzfristigen Zinsanstieg (u. a. Drohverlustrückstellung gemäß IDW RS BFA 3 n. F.) bestehen. Im Hinblick auf die tendenziell weiter steigenden Eigenkapitalanforderungen und die durchgeführte Kapitalplanung kann sich mittelfristig eine Einengung der Risikotragfähigkeit ergeben. Die Auswirkungen der Covid-19-Krise und des Ukraine-Kriegs und der geopolitischen Spannungen (i. W. Ukraine-Krieg) haben wir in Einklang mit unserem internen Reporting bei der Darstellung der Risiken berücksichtigt. Im Wesentlichen durch die Steigerung der Potenzialausschöpfung im Kundengeschäft, durch die Implementierung standardisierter effizienter Prozesse sowie durch die Transformation der Mitarbeiter bzw. des Geschäftsmodells in eine digitalisierte Vertriebs- und Arbeitswelt. Wir sehen uns durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die künftigen Herausforderungen gut gerüstet.

Bestandsgefährdende Risiken sind nicht erkennbar.

Bedingt durch die hohe Wirtschaftskraft im Geschäftsgebiet ergibt sich ein hoher Anteil an Unternehmenskrediten sowie ein hoher Anteil der Branche "verarbeitendes Gewerbe" (u. a. Maschinen- und Werkzeugbau sowie Automobilzulieferindustrie). Es bestehen großenteils bedeutende Kundenengagements mit damit verbundenen Blankoanteilen. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Insgesamt beurteilen wir unsere Risikolage auch unter Berücksichtigung der vorhandenen Risikokonzentrationen als ausgewogen.

## **5. Chancen- und Prognosebericht**

### **5.1. Chancenbericht**

Das Chancenmanagement der Sparkasse ist entsprechend dem Risikomanagement in den jährlichen Strategieprozess integriert, der auf einer Balanced Scorecard basiert. Verantwortlich für die Planung und Durchführung ist die Abteilung Organisationsentwicklung in enger Abstimmung mit den Abteilungen Controlling und Finanzen und Vertriebsmanagement. Im Rahmen einer SWOT-Analyse werden die wesentlichen internen und externen Einflussfaktoren ermittelt und die daraus resultierenden Chancen und Risiken erörtert. Ergebnisse aus der Marktforschung unterstützen den Vorstand dabei, Trends und Veränderungen im mittelbaren und unmittelbaren Marktumfeld leichter zu erkennen und zu analysieren. Darauf aufbauend werden mit dem Vorstand Ziele und geeignete Maßnahmen für die Zielerreichung definiert und

in die Geschäftsstrategie aufgenommen. Überwacht wird die Zielerreichung durch ein monatliches Reporting (Erfolgscontrollingbericht) und einen monatlichen Lenkungsausschuss (strategische Projekte). Im Rahmen des Strategieprozesses werden außerdem halbjährlich Messgrößen der strategischen Ziele und die jeweilige Zielerreichung (Soll/Ist) an den Vorstand berichtet. Auf Abteilungsebene erfolgt die Operationalisierung von strategischen Zielsetzungen über entsprechende Zielvereinbarungen und Vorhaben. Diese werden in den Abteilungssteckbriefen dokumentiert.

Chancen auf eine Steigerung der Ertragskraft und damit eine Steigerung der Eigenmittel sieht die Sparkasse vor allem im Provisionsgeschäft. Zur Unterstützung des Vermögensaufbaus für alle Kundensegmente bleibt das Wertpapiergeschäft trotz der Zinswende im vertrieblichen Fokus. Darüber hinaus soll das Versicherungsgeschäft intensiviert werden, hier gilt es Marktanteile zu gewinnen. Obwohl das Baufinanzierungsgeschäft aufgrund der aktuellen Entwicklungen (Zinsanstieg, hohe Bau- und Materialpreise, neue Regulatorik zur Energiewende) stark unter Druck geraten ist, sehen wir auch in diesem Geschäftsbereich Chancen die Zinserträge zu steigern. Neben der Finanzierung von Neubauten sehen wir einen Schwerpunkt in der Finanzierung der energetischen Sanierung von Bestandsimmobilien. Im Geschäfts- und Gewerbekundenbereich ist unser Ziel ein stabiles Wachstum mit dem Fokus auf gute Bonitäten und ausreichender Kapitaldienstfähigkeit auch um die notwendige Transformation und Dekarbonisierung maßgeblich und zielgerichtet zu unterstützen.

Die Chancen stehen in Abhängigkeit der nur schwer einzuschätzenden gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, im Besonderen in den unmittelbaren und mittelbaren Folgen des Ukraine-Krieges, der Wirksamkeit der inflationsreduzierenden Maßnahmen der Europäischen Zentralbank und den Herausforderungen, die die Energiewende mit sich bringen wird.

Ergänzend plant die Sparkasse über eine weitere Standardisierung von Prozessen und Produkten die Kosten im Gesamten weiter zu optimieren.

Da die Digitalisierung vor regionalen Märkten nicht Halt macht, arbeitet die Sparkasse intensiv an einer optimierten Nutzung der digitalen Kanäle. Kunden aller Segmente eröffnet die Sparkasse die Möglichkeit über den Kanal, den sie bevorzugen, in Kontakt zu treten, Serviceanfragen zu erledigen und Geschäfte zu tätigen. Durch die Bündelung aller Aufgabenfelder rund um die digitale Betreuung ihrer Kunden in einer Abteilung verfügt die Sparkasse über eine hohe Kompetenz und beabsichtigt so ihren Wirkungskreis im digitalen Vertrieb weiter zu steigern. Damit trägt sie dem veränderten Verhalten der Kunden Rechnung, und gleichzeitig ermöglicht dies eine deutliche Optimierung des Serviceangebots im Filialbereich und damit eine verbesserte Kostenstruktur.

Weitere Chancen zur Kostenreduzierung ergeben sich aus einer konsequenten Leistungsüberprüfung und dem zunehmenden Einsatz standardisierter und digitalisierter Prozesse.

Zielsetzung ist, dadurch den internen Aufwand in den Geschäftsprozessen zu reduzieren. Die Anwendung von Lean Management Prinzipien und die damit verbundene Vermeidung von Verschwendung unterstützt die kontinuierliche Verbesserung der Prozesse und damit die Aufwandsreduzierung. Verbunden ist dies auch mit dem betrieblichen Vorschlagwesen, das über ein digitales Format gesteuert wird.

Darüber hinaus sieht die Sparkasse durch stärkere Intensivierung der Arbeitsteilung mit ihren Verbundpartnern in der Sparkassenorganisation die Möglichkeit, dem starken Wettbewerb und dem anhaltend hohen Rentabilitätsdruck zu begegnen.

Eine weitere Chance sehen wir in der Steigerung der Zufriedenheit unserer Kunden, um sie stärker an uns zu binden sowie gezielt neue Kunden zu erreichen und zu gewinnen. Denn ein kontinuierliches Kundenwachstum, unter bewusstem Abwägen von Chancen und Risiken, ist eine wesentliche Grundlage für die Ausweitung des geschäftlichen Erfolgs. Mehr Kunden bedeuten mehr Geschäftsvolumen und wirken in der Regel ergebniserhöhend, insbesondere wenn es gelingt, die Produktnutzung im breiten Kundengeschäft zu steigern. Erreichen wollen wir dies durch eine zielgerichtete Ansprache und einer Offensive zur qualitativen Verbesserung der bedarfsgerechten Kundenberatung.

### **Chancenmanagementsystem**

Kundenbeschwerden versteht die Sparkasse als Impulse, sich zu verbessern. Aus diesem Grund werden alle Kundenbeschwerden zentral erfasst, regelmäßig auch an den Vorstand berichtet und von den zuständigen Fachbereichen bewertet und aufgearbeitet. Dies eröffnet die Chance, Defizite in den Bereichen Service und Beratung oder bei prozessualen Themenstellungen frühzeitig zu erkennen und zu beheben.

## **5.2. Prognosebericht**

Die nachfolgenden Einschätzungen haben Prognosecharakter. Sie stellen unsere Einschätzungen der wahrscheinlichsten künftigen Entwicklung auf Basis der uns zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen dar. Da Prognosen mit Unsicherheit behaftet sind bzw. sich durch die Veränderungen der zugrundeliegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können, ist es möglich, dass die tatsächlichen künftigen Ergebnisse gegebenenfalls deutlich von den zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts getroffenen Erwartungen über die voraussichtlichen Entwicklungen abweichen.

Der Prognosezeitraum umfasst das auf den Bilanzstichtag folgende Geschäftsjahr.

Als Risiken im Sinne des Prognoseberichts werden künftige Entwicklungen oder Ereignisse gesehen, die zu einer für die Sparkasse negativen Prognose- bzw. Zielabweichung führen können.

Als Chancen im Sinne des Prognoseberichts werden künftige Entwicklungen oder Ereignisse gesehen, die zu einer für die Sparkasse positiven Prognose- bzw. Zielabweichung führen können.

Die Auswirkungen der Covid-19-Krise und des Ukraine-Kriegs haben wir im Einklang mit unserem internen Reporting bei der Ermittlung der Prognosen für das Geschäftsjahr 2023 berücksichtigt.

### **5.2.1. Rahmenbedingungen**

Zum Jahreswechsel 2022/2023 haben sich viele Belastungsfaktoren entspannt. Auch die milde Witterung des vergangenen Winters hat dazu geführt, dass die befürchtete Gasmangellage nicht eingetreten ist. Die Rohstoffpreise haben sich zwischenzeitlich ein gutes Stück von ihren Höchstständen zurückgebildet. Auch der private Konsum und erst recht der Arbeitsmarkt entwickeln sich robuster als gedacht.

Die aktuellen Krisen und die damit verbundenen Risiken führen in den Prognosen der Chefvolkswirte des DSGV für 2023 zu einer Schrumpfung des realen deutschen BIP um 0,8-Prozent im Mittel. Diese ist auf einen rückläufigen, wenngleich für die schwierige Situation immer noch vergleichsweise robusten privaten Konsum zurückzuführen. Daneben tragen die weiter rückläufigen Bauinvestitionen zur gesamtwirtschaftlichen Kontraktion bei.

Der Hauptbelastungs- und Risikofaktor für die wirtschaftliche Entwicklung bleibt 2023 die hohe Inflation. Es hat zuletzt zwar eine gewisse Beruhigung bei den Rohstoff- und Energiepreisen gegeben. Die Erzeugerpreise, Importpreise und Großhandelspreise steigen nicht mehr mit den exorbitanten Raten des letzten Sommers.

Andererseits sind noch nicht alle Preissteigerungen aus dem Vorjahr vollständig überwältigt und beim Konsumenten angekommen. Zweitrundeneffekte sind auf dem Weg. Wie schnell sich die einmal ausgebrochene Inflationsdynamik wird brechen lassen, ist noch offen. Die Prognose der Chefvolkswirte der Sparkassen-Finanzgruppe geht 2023 noch einmal von einem jahresdurchschnittlichen Anstieg der Verbraucherpreise von sieben Prozent im Euroraum und sogar acht Prozent in Deutschland aus. In den „Headline“-Inflationsraten, also denjenigen für den gesamten Warenkorb, wird die Dynamik im Laufe des Jahres sehr wahrscheinlich nachlassen. Dafür bleibt die Inflation gemessen an den „Kernraten“ - unter Ausklammerung der Energie- und Lebensmittelpreise - hartnäckiger. Der Inflationsprozess gewinnt weiter an Breite. 2024 dürften die Kernraten und die Gesamtraten dann auf ähnlichen Niveaus liegen und beide weiterhin deutlich über der Zielmarke der Europäischen Zentralbank.

### **5.2.2. Geschäftsentwicklung**

Abgeleitet aus der geplanten Bestandsentwicklung des Jahres 2023 rechnen wir mit einem leichten Wachstum unseres Kundenkreditgeschäfts bei gewerblichen Kunden. Bei den privaten Kunden erwarten wir insgesamt keine nennenswerten Bestandsveränderungen.



Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden ist nach der Zinsentwicklung im Berichtsjahr wieder mit einer Zunahme des Wettbewerbs zu rechnen. Bei gewerblichen wie auch bei privaten Kunden gehen wir von moderaten Rückgängen aus.

Die Bilanzsumme für das Folgejahr erwarten wir leicht rückläufig.

### **5.2.3. Finanzlage**

Aufgrund unserer vorausschauenden Finanzplanung gehen wir davon aus, dass auch im Prognosezeitraum die Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist und die bankaufsichtlichen Anforderungen eingehalten werden können.

### **5.2.4. Ertrags- und Vermögenslage**

Vor dem Hintergrund der dargestellten Erwartungen hinsichtlich der Entwicklung der Rahmenbedingungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2023 folgende Entwicklung unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren:

Für den Provisionsüberschuss erwarten wir für 2023 nach der derzeitigen Prognoserechnung eine spürbare Steigerung zu 2022, wobei die unterjährigen Ziele derzeit nicht vollständig erreicht sind.

Beim Verwaltungsaufwand gehen wir in Summe von einem spürbaren Anstieg aus. Sowohl beim Personalaufwand als auch beim Sachaufwand müssen wir inflationsbedingt von einer nennenswerten Steigerung ausgehen. Diesen Anstieg werden wir mit Kostenbewusstsein in Grenzen halten.

Für das Betriebsergebnis vor Bewertung erwarten wir gegenüber dem Vorjahr eine signifikante Steigerung, dies zusätzlich auch vor dem Hintergrund eines erneut markant verbesserten Zinsüberschusses.

Für die Gesamtkapitalquote nach CRR erwarten wir für das Folgejahr einen Rückgang auf 16,5 Prozent. Wir rechnen mit steigenden Risikopositionsbeträgen bei leicht höheren Eigenmitteln.

### **5.3. Gesamtaussage**

Die Prognose für das Geschäftsjahr 2023 lässt insgesamt erkennen, dass der Wettbewerb sowohl im Aktiv- als auch im Passivgeschäft seit der Zinswende im Vorjahr zugenommen hat.

Unsere Perspektiven für das Geschäftsjahr 2023 beurteilen wir in Bezug auf die von uns erwarteten Entwicklungen der Rahmenbedingungen und unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren zusammengefasst als günstig.

Aufgrund unserer vorausschauenden Finanzplanung gehen wir davon aus, dass auch im Prognosezeitraum die Risikotragfähigkeit und die Einhaltung aller bankaufsichtsrechtlichen Kennziffern durchgängig gewährleistet sind.

Die Auswirkungen der Covid-19-Krise und des Ukraine-Kriegs können die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung hinsichtlich des Eintreffens der für die bedeutsamsten Leistungsindikatoren getroffenen Prognosen voraussichtlich negativ beeinflussen. Ebenso lassen sich die Auswirkungen aus der derzeitigen Situation in der Ukraine gegenwärtig noch nicht abschließend beurteilen und können zu einer abweichenden Einschätzung führen. Weitere Unsicherheiten ergeben sich hieraus für die Zinsentwicklung und Inflation.

# Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach § 21 EntgTranspG für das Jahr 2021

## Anlage zum Lagebericht

### 1. Maßnahmen der Sparkasse zur Förderung der Gleichstellung von Frauen und Männern im Berichtszeitraum

- Arbeitskreis „Beruf, Familie und ich“ zur Förderung der Vereinbarkeit von Beruf und Familie
- Mitglied bei *pme Familienservice* zur Hilfe bei der Kinderbetreuung und der Pflege von Angehörigen
- geschlechtsneutrale Stellenausschreibungen
- Flexible Arbeitszeitmodelle für Voll- und Teilzeitkräfte werden geschlechtsneutral angeboten
- Flexibilisierung der Arbeitsbedingungen mittels Home-Office- und Telearbeitsplätzen
- Teilzeitangebote für Führungskräfte beiderlei Geschlechts
- Teilzeitoffensive (Entwicklung einer Maßnahme zur geschlechtsneutralen Arbeitszeitreduzierung mit Aufstockungszahlungen für die ersten 15 Monate)
- Befristete Auszeiten (Sabbatical)
- Möglichkeit zum Urlaubskauf
- Rückkehrgarantie für Mütter (Mütter dürfen nach Ablauf der Elternzeit garantiert auf ihren vorherigen Arbeitsplatz zurückkehren)
- Mentoring-Förderprogramme für Nachwuchskräfte geschlechterneutral
- Entwicklungsgespräche während der Elternzeit
- regelmäßiger Kontakt zu Mitarbeitern in Elternzeit (Back-to-business)
- gezielte Ansprache von möglichen Kandidatinnen für offene Stellen
- Angebot eines Eltern-Kind-Büros
- Organisation und Kostenbeteiligung bei Ferienbetreuung
- Mütterstammtisch (Treffen der Mütter in Elternzeit unter Beteiligung der Personalabteilung mit Informationsaustausch)
- Zuschüsse für Kinderbetreuung
- Rabattiertes Angebot der Firma *homenanny* bei der Unterstützung im Haushalt
- Zusammenarbeit mit Tagesmüttervereinen
- Unterstützungsangebote (kostenlose psychologische Erstberatung, Kooperation mit Psychologen)
- Angebot zur Mitnahme von Speisen aus dem Mitarbeiterrestaurant
- Kostenbeteiligung bei Johanniter Hausnotruf

#### Wirkungen:

- Arbeitszeitmodelle, Teilzeitangebote, Homeoffice oder Telearbeitsplätze, Kinderbetreuungs- und Elternzeitangebote führen zu besserer Vereinbarkeit von Beruf und Familie
- Arbeitszeitmodelle und Teilzeitangebote erhöhen die Teilzeitquote bei Frauen und Männern
- Geschlechtsneutrale Stellenausschreibungen führen zu einer benachteiligungsfreien Personalauswahl im Rahmen von Stellenbesetzungen
- Auszeichnung mit dem Prädikat „Familienbewusstes Unternehmen 2021“

### 2. Maßnahmen der Sparkasse zur Herstellung von Entgeltgleichheit von Frauen und Männern im Berichtszeitraum

- Tarifbindung durch Mitgliedschaft im Kommunalen Arbeitgeberverband
- Anwendung des Tarifrechts des öffentlichen Dienstes und der entsprechenden Entgelttarifverträge

# Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach § 21 EntgTranspG für das Jahr 2021

## Anlage zum Lagebericht

- Geltung der Entgeltordnung des öffentlichen Dienstes mit tariflicher Eingruppierung und geschlechtsneutraler und stellenbezogener Vergütung
  - Mögliche übertarifliche variable Vergütungen werden geschlechtsneutral bezahlt
  - Umfangreiches Angebot an Weiterbildungsmöglichkeit unabhängig vom Geschlecht
- 3. Angaben zur Zahl der Beschäftigten im letzten Kalenderjahr des Berichtszeitraumes**

	Frauen			Männer		
	2016	2021	Vergleich	2016	2021	Vergleich
Durchschnittliche Gesamtzahl der Beschäftigten	648	630	-18	382	365	-17
Durchschnittliche Anzahl Vollbeschäftigte	305	263	-42	349	323	-26
Durchschnittliche Anzahl Teilzeitbeschäftigte	343	367	14	33	43	10

## **Bericht des Verwaltungsrats der Kreissparkasse Göppingen**

Der Verwaltungsrat der Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2022 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben vollumfänglich wahrgenommen und die Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überwacht. Der Vorstand hat den Verwaltungsrat regelmäßig in seinen Sitzungen über die aktuelle Geschäftsentwicklung, die wirtschaftlichen Verhältnisse sowie die Risikolage informiert. Darüber hinaus wurden mit dem Verwaltungsrat alle wesentlichen Sachverhalte der strategischen Ausrichtung besprochen.

Des Weiteren fanden zwischen dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats und dem Vorstand regelmäßige Besprechungen statt, in denen strategische Überlegungen und wesentliche Themenstellungen vorbereitend diskutiert wurden.

Der Verwaltungsrat bedankt sich bei allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2022 erwiesene Treue. Besonderer Dank gilt dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kreissparkasse Göppingen für ihre engagierte Arbeit.

Der Jahresabschluss mit Anhang sowie der Lagebericht wurden von der Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Baden-Württemberg geprüft. Am 27. Juli 2023 wurde der Bestätigungsvermerk mit nicht modifizierten Prüfungsurteilen erteilt.

Edgar Wolff

Landrat

Vorsitzender des Verwaltungsrats

# Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2022



der  
Sitz

Kreissparkasse Göppingen  
Göppingen

eingetragen beim  
Amtsgericht  
Handelsregister-Nr.

Ulm  
HRA 531783

## Jahresbilanz zum 31. Dezember 2022

## Aktivseite

		EUR	EUR	EUR	31.12.2021 TEUR
<b>1. Barreserve</b>					
a) Kassenbestand			28.156.465,63		27.915
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank			45.500.728,96		444.255
				73.657.194,59	472.170
<b>2. Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind</b>					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen			0,00		0
b) Wechsel			0,00		0
				0,00	0
<b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>					
a) täglich fällig			125.775.237,66		21.299
b) andere Forderungen			58.873.531,73		72.303
				184.648.769,39	93.602
<b>4. Forderungen an Kunden</b>				4.211.406.927,28	3.948.181
darunter:					
durch Grundpfandrechte gesichert	1.664.581.683,89	EUR			( 1.629.921 )
Kommunalkredite	197.362.322,47	EUR			( 169.207 )
<b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00			0
darunter:					
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00	EUR			( 0 )
ab) von anderen Emittenten		0,00			0
darunter:					
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00	EUR			( 0 )
			0,00		0
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten		222.295.360,70			270.627
darunter:					
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	222.295.360,70	EUR			( 270.627 )
bb) von anderen Emittenten		472.726.567,79			362.991
darunter:					
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	383.916.822,54	EUR			( 251.071 )
			695.021.928,49		633.618
c) eigene Schuldverschreibungen			0,00		0
Nennbetrag	0,00	EUR			( 0 )
				695.021.928,49	633.618
<b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>				869.374.842,52	935.216
<b>6a. Handelsbestand</b>				0,00	0
<b>7. Beteiligungen</b>				62.392.552,69	58.635
darunter:					
an Kreditinstituten	9.889.023,88	EUR			( 9.889 )
an Finanzdienstleistungsinstituten	6.161.300,00	EUR			( 6.161 )
an Wertpapierinstituten	0,00	EUR			( 0 )
<b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>				85.091.341,67	85.039
darunter:					
an Kreditinstituten	0,00	EUR			( 0 )
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00	EUR			( 0 )
an Wertpapierinstituten	0,00	EUR			( 0 )
<b>9. Treuhandvermögen</b>				31.161.561,57	33.853
darunter:					
Treuhandkredite	31.161.561,57	EUR			( 33.853 )
<b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>				0,00	0
<b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>					
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			326.580,00		284
c) Geschäfts- oder Firmenwert			0,00		0
d) geleistete Anzahlungen			0,00		0
				326.580,00	284
<b>12. Sachanlagen</b>				66.658.813,93	70.754
<b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				5.672.430,07	9.447
<b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				1.728.697,47	2.150
<b>Summe der Aktiva</b>				6.287.141.639,67	6.342.949

	EUR	EUR	EUR	31.12.2021 TEUR
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>				
a) täglich fällig		9.349.898,24		10.143
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		702.069.749,31		634.600
			711.419.647,55	644.743
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	581.620.285,01			620.715
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	436.747.981,95			476.941
		1.018.368.266,96		1.097.656
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	3.218.035.407,54			3.347.770
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	164.932.025,19			59.881
		3.382.967.432,73		3.407.651
		0,00		0
			4.401.335.699,69	4.505.308
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>				
a) begebene Schuldverschreibungen		360.874.125,74		391.421
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		0,00		0
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR		( 0 )	
			360.874.125,74	391.421
<b>3a. Handelsbestand</b>			0,00	0
<b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>			31.161.561,57	33.853
darunter:				
Treuhandkredite	31.161.561,57 EUR			( 33.853 )
<b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>			5.469.963,10	6.186
<b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			1.931.475,10	2.098
<b>7. Rückstellungen</b>				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		24.970.409,00		23.005
b) Steuerrückstellungen		8.353.630,94		13.556
c) andere Rückstellungen		54.210.571,87		42.705
			87.534.611,81	79.266
<b>8. (weggefallen)</b>				
<b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>			20.017.093,15	20.017
<b>10. Genusssrechtskapital</b>			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00 EUR		( 0 )	
<b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>			313.500.000,00	313.500
<b>12. Eigenkapital</b>				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		0,00		0
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	348.555.479,74			341.998
		348.555.479,74		341.998
d) Bilanzgewinn		5.341.982,22		4.557
			353.897.461,96	346.555
<b>Summe der Passiva</b>			6.287.141.639,67	6.342.949
<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		279.970.059,97		304.487
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			279.970.059,97	304.487
<b>2. Andere Verpflichtungen</b>				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		419.450.993,00		350.610
			419.450.993,00	350.610



**Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022**

	EUR	EUR	EUR	TEUR
<b>1. Zinserträge aus</b>				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	90.214.739,28			79.814
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	72.022,81 EUR			( 281 )
aus der Abzinsung von Rückstellungen	133,00 EUR			( 0 )
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	3.831.441,84			2.676
		94.046.181,12		82.490
<b>2. Zinsaufwendungen</b>		10.608.358,49		20.046
darunter:				
abgesetzte positive Zinsen	2.311.995,57 EUR			( 2.831 )
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	767.470,25 EUR			( 1.912 )
			83.437.822,63	62.444
<b>3. Laufende Erträge aus</b>				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		18.901.699,17		14.972
b) Beteiligungen		5.502.612,68		7.520
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		861.323,12		940
			25.265.634,97	23.433
<b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>			875.803,45	2.585
<b>5. Provisionserträge</b>		37.377.255,98		36.534
<b>6. Provisionsaufwendungen</b>		4.236.129,06		3.915
			33.141.126,92	32.618
<b>7. Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands</b>			0,00	0
<b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>			19.161.086,48	7.984
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	659.844,55 EUR			( 622 )
<b>9. (weggefallen)</b>			161.881.474,45	129.064
<b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	46.688.981,81			47.919
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	15.550.240,15			13.860
darunter:				
für Altersversorgung	6.386.597,25 EUR			( 4.891 )
		62.239.221,96		61.779
b) andere Verwaltungsaufwendungen		30.470.591,97		29.365
			92.709.813,93	91.144
<b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>			4.478.349,94	4.568
<b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>			7.835.788,18	11.165
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	153.735,58 EUR			( 3 )
<b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>		34.163.784,75		0
<b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>		0,00		11.918
			34.163.784,75	11.918
<b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b>		1.733.887,73		1.695
<b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>		0,00		0
			1.733.887,73	1.695
<b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>			359.083,10	235
<b>18. Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>			0,00	0
<b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>			20.600.766,82	32.174
<b>20. Außerordentliche Erträge</b>		0,00		0
<b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>		0,00		0
<b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>			0,00	0
<b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		13.092.938,13		25.448
<b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>		165.846,47		169
			13.258.784,60	25.617
<b>25. Jahresüberschuss</b>			7.341.982,22	6.557
<b>26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr</b>			0,00	0
			7.341.982,22	6.557
<b>27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen</b>				
a) aus der Sicherheitsrücklage		0,00		0
			0,00	0
			7.341.982,22	6.557
<b>28. Einstellungen in Gewinnrücklagen</b>				
a) in die Sicherheitsrücklage		2.000.000,00		2.000
			2.000.000,00	2.000
<b>29. Bilanzgewinn</b>			5.341.982,22	4.557

## Anhang für das Geschäftsjahr 2022

### Allgemeine Angaben

Die Kreissparkasse Göppingen hat ihren Jahresabschluss nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) und des Pfandbriefgesetzes aufgestellt.

Eine Konsolidierung der Tochterunternehmen der Sparkasse wäre für die Verpflichtung, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu vermitteln, von untergeordneter Bedeutung, da die Vermögenswerte aller Tochterunternehmen in Relation zur Bilanzsumme der Sparkasse und die Jahresergebnisse im Verhältnis zu den GV-Posten der Sparkasse unwesentlich sind. Die Sparkasse hat daher in Anwendung von § 296 Abs. 2 HGB auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schuldscheine und Namensschuldverschreibungen) sind zum Nennwert bilanziert. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien und bezahlte Agien werden auf deren Laufzeit bzw. Festzinsbindungsdauer verteilt.

Die dem Anlagevermögen zugeordneten Schuldscheine mit zusätzlichen sonstigen Preisrisiken haben wir mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Für erkennbare Ausfallrisiken haben wir in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Das latente Kreditrisiko ist durch eine Pauschalwertberichtigung abgesichert.

Die bisherige Berechnung (auf Basis modifizierter steuerlicher Vorgaben) wurde durch die erstmalige verpflichtende Anwendung der Grundsätze des IDW RS BFA 7 ersetzt. Hierbei wurde das Bewertungsvereinfachungsverfahren angewandt und der erwartete Verlust über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten angesetzt. Die Berechnung des erwarteten Verlusts erfolgt mit der Anwendung, die in der internen Steuerung eingesetzt wird. Die Voraussetzungen für die Anwendung des vereinfachten Bewertungsverfahrens sind nach dem Ergebnis unserer Analysen gegeben. Durch die Änderung ergab sich eine um 966 TEUR höhere Pauschalwertberichtigung. Für die besonderen Risiken des Geschäftszweiges der Kreditinstitute wurde zusätzlich Vorsorge getroffen.

Die Wertpapiere der Liquiditätsreserve werden zu den Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Kurswerten oder den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert (strenges Niederstwertprinzip). Die Wertpapiere des Anlagevermögens werden teilweise im Rahmen des gemilderten Niederstwertprinzips zu den über den Zeitwerten liegenden (ggfs. fortgeführten) Anschaffungskosten bzw. den Buchwerten des Vorjahres angesetzt.

Für die Ermittlung des Bewertungskurses haben wir die Wertpapiere daraufhin untersucht, ob zum Bilanzstichtag ein aktiver Markt vorliegt. Für die Abgrenzung, ob ein aktiver Markt vorliegt, haben wir die Kriterien zugrunde gelegt, die in der MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive - Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014) für die Abgrenzung eines liquiden von einem illiquiden Markt festgelegt wurden. In den Fällen, in denen wir insoweit nicht von einem aktiven Markt ausgehen konnten, haben wir die Bewertung anhand von gerechneten Kursen des kursversorgenden Systems vorgenommen, denen unter Verwendung laufzeit- und risikoadäquater Zinssätze ein Discounted Cash-flow-Modell zugrunde liegt.

Die Beteiligungen einschließlich der unter Bilanzposten Aktiva 6 ausgewiesenen Anteile an Investmentvermögen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet bzw. mit den Anschaffungskosten angesetzt. Bei einem Fonds (Buchwert 27,9 Mio EUR) in Aktiva 6 wurde der Net-Asset-Value zugrunde gelegt. Wir haben drei verbundene Unternehmen (Immobilien Gesellschaften) in Anlehnung an die Grundsätze zur Unternehmensbewertung bewertet. Die Bewertung erfolgte zum strengen Niederstwertprinzip.

Die immateriellen Anlagewerte und das Sachanlagevermögen werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer in Anlehnung an die steuerlichen Abschreibungstabellen, bilanziert. Außerplanmäßige Abschreibungen werden bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen. Aus Vereinfachungsgründen werden bei den Sachanlagen in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen Vermögensgegenstände von geringem Wert (bis 250 EUR) sofort als Sachaufwand erfasst und geringwertige Vermögensgegenstände (bis 1.000 EUR) in einen Sammelposten eingestellt und linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die in den Sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Forderungen und Vermögenswerte wurden mit dem Niederstwert bewertet.

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Der Unterschied zwischen Erfüllungs- und Ausgabebetrag wird unter den Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrags angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist; sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Die Pensionsrückstellungen wurden unter Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2018 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der sich aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ergebende durchschnittliche Marktzinssatz von 1,79 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes seit dem letzten Abschlusstichtag wurden im Zinsergebnis ausgewiesen. Bei der Berechnung wurden jährlich Lohn- und Gehaltssteigerungen von 3,0 % (Vorjahr 2,5%) und ein Rententrend von jährlich 2,5 % (Vorjahr 2,0 %) berücksichtigt; aufgrund der Änderung dieser Parameter ergab sich ein Zuführungsbetrag von 1.633 TEUR. Einen Fluktuationsabschlag haben wir weiterhin nicht angesetzt. Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 1.295 TEUR. Eine Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 HGB besteht nicht, da die Sicherheitsrücklage in Vorjahren bereits in entsprechender Höhe dotiert wurde.

Sparkassen haben ihren Arbeitnehmern Leistungen der betrieblichen Altersversorgung nach Maßgabe des „Tarifvertrags über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes - Altersvorsorge-TV-Kommunal (ATV-K)“ zugesagt. Um den anspruchsberechtigten Mitarbeitern die Leistungen der betrieblichen Altersversorgung gemäß ATV-K zu verschaffen, ist die Sparkasse Mitglied in der Zusatzversorgungskasse des Kommunalen Versorgungsverbands Baden-Württemberg (ZVK). Die ZVK finanziert die Versorgungsverpflichtungen im Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren (Hybridfinanzierung). Hierbei werden im Rahmen eines Abschnittdeckungsverfahrens ein Umlagesatz und ein Zusatzbeitrag bezogen auf die Zusatzversorgungspflichtigen Entgelte der versicherten Beschäftigten ermittelt. Aus den Zusatzbeiträgen wird gemäß § 64 ZVK-Satzung innerhalb des Vermögens der ZVK ein separater Kapitalstock aufgebaut. Die ZVK erhebt zusätzlich zur Deckung der im ehemaligen Gesamtversorgungssystem entstandenen Versorgungsansprüche ein Sanierungsgeld. Der Rechtsanspruch der versorgungsberechtigten Mitarbeiter zur Erfüllung des Leistungsanspruchs gemäß ATV-K richtet sich gegen die ZVK, während die Verpflichtung der Sparkasse ausschließlich darin besteht, der ZVK im Rahmen des mit ihr begründeten Mitgliedschaftsverhältnisses die erforderlichen, satzungsmäßig geforderten Finanzierungsmittel zur Verfügung zu stellen. Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in seinem Rechnungslegungsstandard IDW RS HFA 30 n. F. vertretenen Rechtsauffassung begründet die Durchführung der betrieblichen Altersversorgung bei einem externen Versorgungsträger wie der ZVK handelsrechtlich eine mittelbare Versorgungsverpflichtung. Die ZVK hat im Auftrag der Sparkasse den nach Rechtsauffassung des IDW (vgl. IDW RS HFA 30 n. F.) zu ermittelnden Barwert der auf die

Sparkasse im umlagefinanzierten Abrechnungsverband entfallenden Leistungsverpflichtung zum 31. Dezember 2022 ermittelt. Unabhängig davon, dass es sich bei dem Kassenvermögen um Kollektivvermögen aller Mitglieder des umlagefinanzierten Abrechnungsverbandes handelt, ist es gemäß IDW RS HFA 30 n. F. für Zwecke der Angaben im Anhang nach Art. 28 Abs. 2 EGHGB anteilig in Abzug zu bringen. Auf dieser Basis beläuft sich der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag auf 106.019 TEUR. Der Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtung wurde in Anlehnung an die versicherungsmathematischen Grundsätze und Methoden (Anwartschaftsbarwertverfahren), die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden, unter Berücksichtigung einer gemäß Satzung der ZVK unterstellten jährlichen Rentensteigerung von 1,0 % und unter Anwendung der Heubeck-Richttafeln RT 2005 G ermittelt (in einer an den Bestand der ZVK angepassten Modifikation). Als Diskontierungszinssatz wurde gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung der auf Basis der vergangenen zehn Jahre ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz von 1,78 % verwendet, der sich bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Da es sich nicht um ein endgehaltbezogenes Versorgungssystem handelt, sind erwartete Gehaltssteigerungen nicht zu berücksichtigen. Die Daten zum Versichertenbestand der Versorgungseinrichtung per 31. Dezember 2022 liegen derzeit noch nicht vor, sodass auf den Versichertenbestand per 31. Dezember 2021 abgestellt wurde. Der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag bezieht sich auf die Einstandspflicht der Sparkasse gemäß § 1 Abs. 1 Satz 3 BetrAVG, bei der die Sparkasse für die Erfüllung der zugesagten Leistung einzustehen hat (Subsidiärhaftung), sofern die ZVK die vereinbarten Leistungen nicht erbringt. Hierfür liegen gemäß der Einschätzung des verantwortlichen Aktuars im Aktuar-Gutachten 2022 für die Sparkasse keine Anhaltspunkte vor. Vielmehr bestätigt der verantwortliche Aktuar der ZVK in diesem Gutachten die Angemessenheit der rechnermäßigen Annahmen zur Ermittlung des Finanzierungssatzes und bestätigt auf Basis des versicherungsmathematischen Äquivalenzprinzips die dauernde Erfüllbarkeit der Leistungsverpflichtungen der ZVK.

Bezüglich der als wesentlich einzuordnenden, bei den sonstigen Rückstellungen (Passivposten 7c) ausgewiesenen Rückstellungen ergeben sich folgende ergänzende Hinweise:

Bei der Ermittlung der im Zusammenhang mit der Rückstellungsbewertung entstehenden Aufwendungen und Erträge wird davon ausgegangen, dass die Änderung des Abzinsungssatzes zum Beginn der Periode eingetreten ist. Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes oder der Restlaufzeit werden bei den nicht aus dem klassischen Bankgeschäft resultierenden Rückstellungen für Altersteilzeit einheitlich im Finanzergebnis ausgewiesen.

Die Rückstellungen für Altersteilzeit werden auch bei einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr abgezinst. Bei der Berechnung wurde ein Gehaltstrend von 3,0 % zugrunde gelegt. Ein Fluktuationsabschlag wurde nicht angesetzt.

Die Rückstellungen für offene Kreditlinien werden nicht abgezinst, da wir von einer Inanspruchnahme während des nächsten Jahres ausgehen. Das akute Ausfallrisiko haben wir vorsichtig geschätzt.

Für die vom BGH-Urteil vom 6. Oktober 2021 zur Wirksamkeit von Zinsänderungsklauseln bei Prämiensparverträgen mittelbar betroffenen Sparverträge haben wir für mögliche Zinsansprüche der Kunden Rückstellungen gebildet. Dabei haben wir im Rahmen einer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung unter Berücksichtigung bisheriger und erwarteter Kundenreaktionen die Wahrscheinlichkeit eingeschätzt, dass Ansprüche geltend gemacht werden. Den Referenzzinssatz, der einen wesentlichen Parameter für die Bewertung der Rückstellungen darstellt, haben wir aufgrund der derzeit noch ungeklärten Rechtslage für Zwecke der Bewertung der Rückstellungen unter Berücksichtigung des handelsrechtlichen Vorsichtsprinzips festgelegt. Darüber hinaus wurden bei der Berechnung der Rückstellungen hinsichtlich der konkreten einzelnen Vertragsverläufe vereinfachte Annahmen berücksichtigt. Eine Abzinsung erfolgt nicht, da wir von einer Inanspruchnahme während des nächsten Jahres ausgehen.

Nach IDW RS BFA 3 n. F. sind die zinsbezogenen Instrumente des Bankbuchs (Zinsbuch) einer verlustfreien Bewertung zu unterziehen. Zu diesem Zweck werden die zinsbezogenen Vermögensgegenstände und Schulden sowie derivative Finanzinstrumente (insbesondere Zinsswaps) des Bankbuchs einem Saldierungsbereich zugeordnet. Für diesen ist unter Berücksichtigung von voraussichtlich zur Bewirtschaftung des Bankbuchs erforderlichen Aufwendungen (Refinanzierungs-, Risiko- und Verwaltungskosten) zu prüfen, ob aus den noch zu erwartenden Zahlungsströmen bis zur vollständigen Abwicklung des Bestands ein Verlust droht. Die Sparkasse wendet die barwertige Berechnungsmethode an. Der Barwert ergibt sich aus den zum Abschlussstichtag abgezinsten Zahlungsströmen des Bankbuchs. Betrags- und Laufzeitinkongruenzen sind mittels fiktiver Geschäfte zu schließen. Auf der Passivseite ist dabei der angenommene individuelle Refinanzierungsaufschlag der Sparkasse zu berücksichtigen. Die künftigen für die vollständige Abwicklung des Bankbuchs benötigten Verwaltungskosten wurden aus statistischen Daten abgeleitet. Der ermittelte Verwaltungskostensatz wurde auch für den Einbezug sogenannter Overheadkosten berücksichtigt. Weiterhin wurden Gebühren und Provisionserträge, die direkt aus den Zinsprodukten resultieren, im Rahmen der verlustfreien Ermittlung des Bankbuchs berücksichtigt. Zum Bilanzstichtag ergibt sich kein Verpflichtungsüberschuss.

Die strukturierten Produkte (Festzinsdarlehen mit späterer Darlehensvaluierung (Forward-Darlehen), variable Darlehen mit Zinsuntergrenze, Anleihen mit Kündigungsrechten) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte Kredithandelstransaktionen SKB XV, XVI, XVII, XVIII, XIX wurden unter Abspaltung der Nebenrechte bilanziert und ggf. bewertet. Die als „erhaltene“ Kreditsicherheit

behandelten Credit Default Swaps werden nicht eigenständig bilanziert, sondern bei der Bewertung der besicherten Forderung berücksichtigt. Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes, die als „gestellte“ Kreditsicherheiten behandelt werden, wurden nach IDW RS BFA 1 als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Für akute Ausfallrisiken wurde eine Rückstellung gebildet.

Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Default Swaps wurden nach IDW RS BFA 1 als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen.

Die zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte wurden in die verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Das Währungsrisiko wird über eine Währungsgesamtposition je Währung als Einheit gesteuert. In diese werden je Währung die einzelnen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten, Devisentermingeschäfte sowie Kassageschäfte eingestellt. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB wird in Höhe der sich hierbei betragsmäßig ausgleichenden Positionen je Währung angenommen. Daneben bestehen geringfügige offene Positionen.

Die Umrechnung der auf fremde Währung lautenden Bilanzposten und der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Kassageschäfte erfolgte mit dem Kassamittelkurs. Nicht abgewickelte Termingeschäfte wurden zu einheitlichen Kursen umgerechnet. Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung von zinstragenden Bilanzpositionen abgeschlossen wurden, wurden mit dem Kassakurs umgerechnet; der Swapsatz wurde zeitanteilig abgegrenzt.

Die Aufwendungen aus der Währungsumrechnung wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Die Erträge aus der Umrechnung besonders gedeckter Geschäfte sowie aus offenen Positionen mit Restlaufzeiten bis zu einem Jahr wurden ebenfalls erfolgswirksam vereinnahmt.

Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus der Währungsumrechnung erfolgte saldiert je Währung im sonstigen betrieblichen Ergebnis.



## Erläuterungen zur Jahresbilanz

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2022 eine weitere Pfandbriefemission nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurde ein Hypothekendarlehen mit einem Nominalwert von 10,0 Mio. EUR platziert. Hypothekendarlehen mit einem Nominalwert von 30,0 Mio. EUR waren fällig. Informationen zur Pfandbriefdeckungsmasse gemäß § 28 PfandBG werden vierteljährlich auf der Homepage veröffentlicht und sind im Anhang abgebildet.

Nachfolgend sind die Posten der Bilanz gemäß den Vorschriften für die Formblätter von Pfandbriefbanken aufgegliedert. Da die Kreissparkasse Göppingen das Pfandbriefgeschäft nicht schwerpunktmäßig betreibt, wurden die Untergliederungen aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit in den Anhang übernommen. Aus den gleichen Gründen haben wir nur die Posten zusätzlich untergliedert, die Pfandbriefe enthalten.

Die nachfolgend angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

### Untergliederung von Posten der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung aufgrund des Pfandbriefgeschäftes

	31.12.2022		31.12.2021
	EUR		TEUR
<b>Aktiva 3 Forderungen an Kreditinstitute</b>			
a) Hypothekendarlehen	1.277.389,38		2.908
b) Kommunalkredite	175.120.712,47		69.672
c) andere Forderungen	8.250.667,54		21.023
		184.648.769,39	93.602
darunter:			
täglich fällig		3.219.565,21	2.010
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
<b>Aktiva 4 Forderungen an Kunden</b>			
a) Hypothekendarlehen	1.664.581.683,89		1.629.921
b) Kommunalkredite	197.362.322,47		169.207
c) andere Forderungen	2.349.462.920,92		2.149.052
		4.211.406.927,28	3.948.181
darunter:			
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
<b>Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	312.802,08		564
b) andere	1.415.895,39		1.586
		1.728.697,47	2.150



	31.12.2022		31.12.2021
	EUR		TEUR
<b>Passiva 1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	30.108.099,17		30.108
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe	0,00		0
c) andere Verbindlichkeiten	681.311.548,38		614.635
		711.419.647,55	644.743
darunter:			
täglich fällig		9.349.898,24	10.143
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
<b>Passiva 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	40.259.698,64		40.260
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe	10.020.444,93		10.020
c) Spareinlagen			
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	581.620.285,01		620.715
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	436.747.981,95		476.941
d) andere Verbindlichkeiten	3.332.687.289,16		3.357.371
		4.401.335.699,69	4.505.308
darunter:			
täglich fällig		3.218.035.407,54	3.347.770
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
<b>Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten</b>			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekenpfandbriefe	266.532.520,54		286.418
ab) öffentliche Pfandbriefe	35.151.226,03		35.151
ac) sonstige Schuldverschreibungen	59.190.379,17		69.852
		360.874.125,74	391.421
<b>Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	601.997,45		563
b) andere	1.329.477,65		1.535
		1.931.475,10	2.098

### Zusatzangaben nach § 35 RechKredV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 668,1 Mio. EUR sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 66,6 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekenpfandbriefe in Höhe von 28,1 Mio. EUR bzw. öffentlichen Pfandbriefe in Höhe von 12,0 Mio. EUR finden sich in der Bilanz unter der Position Aktiva 5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere.

Die Angaben nach den Transparenzvorschriften des § 28 PfandBG stellen sich wie folgt dar:

#### a) Hypothekenpfandbriefe

#### Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG)

in Mio. EUR	Nennwert		Barwert		Risikobarwert inkl. Währungsstress <sup>1</sup>	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Umlauf Pfandbriefe	335,0	355,0	313,2	369,3	289,7	335,4
Deckungsmasse	696,2	706,2	648,9	768,3	575,0	671,6
Überdeckung	361,2	351,2	335,7	399,0	285,3	336,2
Gesetzliche Überdeckung <sup>2</sup>	13,1	-	12,5	-	11,6	-
Vertragliche Überdeckung	0,0	-	0,0	-	0,0	-
Freiwillige Überdeckung	348,1	-	323,2	-	273,7	-

Im Umlauf der Pfandbriefe und in der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

<sup>1</sup> statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

<sup>2</sup> Die gesetzliche Überdeckungserfordernis umfasst sowohl die barwertig sichernde Überdeckung gemäß § 4 (1) PfandBG als auch die nennwertig sichernde Überdeckung gemäß § 4 (2) PfandBG.

**Angabe der internationalen Wertpapierkennnummer (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)**

<b>Pfandbriefgattung (nur Inhaberpfandbriefe)</b>		
<b>ISIN</b>	<b>31.12.2022 Mio. EUR</b>	<b>31.12.2021<sup>1</sup> Mio. EUR</b>
DE000412T457	50,0	-
DE000A11QDR6	40,0	-
DE000A161804	50,0	-
DE000A255CS8	25,0	-
DE000A2E4X63	10,0	-
DE000A2E4X71	10,0	-
DE000A2E4X89	10,0	-
DE000A2E4X97	10,0	-
DE000A2G9JB6	20,0	-
DE000A2G9JC4	10,0	-
DE000A2G9JD2	10,0	-
DE000A2LQ5K8	10,0	-
DE000A30KVZ4	10,0	-

**Angaben zur Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfrist sowie Fälligkeitsverschiebung (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 und 5 PfandBG)**

<b>Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist</b>	<b>Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR</b>		<b>Deckungsmasse Mio. EUR</b>		<b>Fälligkeitsverschiebung<sup>2</sup> Mio. EUR</b>	
	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
bis zu 6 Monaten	10,0	10,0	68,8	82,6	0,0	-
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	20,0	20,0	13,5	21,2	0,0	-
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	40,0	10,0	26,8	25,7	10,0	-
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	50,0	20,0	31,2	20,6	20,0	-
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	50,0	90,0	77,7	55,2	90,0	-
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	30,0	50,0	70,1	87,3	50,0	-
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	50,0	30,0	60,9	76,8	30,0	-
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	85,0	125,0	217,2	232,7	135,0	-
über 10 Jahre	0,0	0,0	130,0	104,1	0,0	-

<sup>1</sup> Die Vorjahresdaten werden gemäß § 55 PfandBG erst ab Q3 2023 veröffentlicht.

<sup>2</sup> Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate.

§ 30 Abs. 2a PfandBG	31.12.22	31.12.21
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit	<p>Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.</p>	-
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit	<p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Anforderlichkeit.</p> <p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.</p>	-

<b>§ 30 Abs. 2a PfandBG</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.	

#### **Liquiditätskennzahlen (§ 28 Abs. 1 Nr. 6 PfandBG)**

	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Absolutbetrag der von null verschiedenen größten sich ergebenden negativen Summe in den nächsten 180 Tagen i. S. d. § 4 Abs. 1a Satz 3 für die Pfandbriefe in Mio. EUR	5,8	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt in Tagen	86	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG erfüllen in Mio. EUR	27,5	-

#### **Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 8 bis 15 PfandBG)**

	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Sichernde Überdeckung nach § 4 Abs. 1 Satz 1 PfandBG (barwertige Überdeckung) in Mio. EUR	28,1	29,1
davon im Inland in Mio. EUR	28,1	29,1
davon in Österreich in Mio. EUR	0,0	0,0
davon EU-Institutionen in Mio. EUR	0,0	0,0

Das Wahlrecht nach § 19 PfandBG wird in unserem Haus nicht ausgeübt.

	Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21
Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten, bei denen das Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§ 13 Abs. 1 PfandBG )	0,0	0,0

	in %	
	31.12.22	31.12.21
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte an der Deckungsmasse	93,14	90,24
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe an den zu deckenden Verbindlichkeiten	100,00	100,00

	in %	
	31.12.22	31.12.21
Anteil der rückständigen Deckungswerte gemäß Art. 178 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0,0	0,0

In den Deckungswerten sind keine Fremdwährungen enthalten. Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 14 PfandBG waren nicht erforderlich.

#### Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21
<b>nach Größenklassen</b>		
bis zu 300 TEUR	523,4	511,2
mehr als 300 TEUR bis zu 1 Mio. EUR	64,1	63,3
mehr als 1 Mio. EUR bis zu 10 Mio. EUR	80,6	102,6
mehr als 10 Mio. EUR	0,0	0,0
<b>nach Nutzungsart (I) in Deutschland</b>		
wohnwirtschaftlich	557,6	557,9
gewerblich	110,5	119,3
<b>nach Nutzungsart (II) in Deutschland</b>		
Eigentumswohnungen	155,8	137,6
Ein- und Zweifamilienhäuser	345,5	350,1
Mehrfamilienhäuser	54,6	59,2
Bürogebäude	0,0	0,0
Handelsgebäude	20,8	23,8
Industriegebäude	31,1	36,6
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	58,4	67,9
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0
Bauplätze	1,8	1,8

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

**Übersicht über rückständige Forderungen (§ 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG)**

Verteilung nach Staaten in Mio. EUR	mindestens 90 Tage rückständige Leistungen		Forderungen mit mindestens 5 % Rückstandsbetrag	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0

**Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG)**

	in %	
	31.12.22	31.12.21
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	56,02	56,15

**Gewichteter Durchschnitt der verstrichenen Laufzeit (§ 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG)**

	Jahre	
	31.12.22	31.12.21
volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit für die zur Deckung nach § 12 Abs. 1 PfandBG verwendeten Forderungen	5,39	5,21

**Weitere Angaben (§ 28 Abs. 2 Nr. 5 PfandBG)**

	wohnwirtschaftlich		gewerblich	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	0	0	0	0
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen in EUR	0,00	0,00	0,00	0,00

## b) Öffentliche Pfandbriefe

Die Angaben nach den Transparenzvorschriften des § 28 PfandBG stellen sich wie folgt dar:

### Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG)

in Mio. EUR	Nennwert		Barwert		Risikobarwert inkl. Währungs- stress <sup>1</sup>	
	31.12.22	31.12.21 <sup>2</sup>	31.12.22	31.12.21 <sup>2</sup>	31.12.22	31.12.21 <sup>2</sup>
Umlauf Pfandbriefe	45,0	45,0	42,1	46,1	39,5	42,1
Deckungsmasse	78,6	82,1	76,0	91,3	68,8	80,9
Überdeckung	33,6	37,1	33,9	45,2	29,2	38,8
Gesetzliche Überde- ckung <sup>3</sup>	1,8	-	1,7	-	1,6	-
Vertragliche Überde- ckung	0,0	-	0,0	-	0,0	-
Freiwillige Überde- ckung	31,8	-	32,2	-	27,6	-

Im Umlauf der Pfandbriefe und in der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

### Angabe der internationalen Wertpapierkennnummer (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)

Pfandbriefgattung (nur Inhaberpfandbriefe)		
ISIN	31.12.2022 in Mio EUR	31.12.2021 <sup>2</sup> in Mio EUR
DE000A14J2J1	20,0	-
DE000A255CT6	5,0	-
DE000A2LQ5L6	10,0	-

<sup>1</sup> statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

<sup>2</sup> Die Vorjahresdaten werden gemäß § 55 PfandBG erst ab Q3 2023 veröffentlicht.

<sup>3</sup> Die gesetzliche Überdeckungserfordernis umfasst sowohl die barwertig sichernde Überdeckung gemäß § 4 (1) PfandBG als auch die nennwertig sichernde Überdeckung gemäß § 4 (2) PfandBG.



**Angaben zur Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfrist sowie Fälligkeitsverschiebung (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 und 5 PfandBG)**

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Fälligkeitsverschiebung <sup>1</sup> Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
bis zu 6 Monaten	10,0	0,0	5,8	2,6	0,0	0,0
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	5,1	2,1	0,0	0,0
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	0,0	10,0	3,0	3,7	10,0	0,0
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	2,5	5,5	0,0	0,0
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	20,0	0,0	10,5	5,7	0,0	0,0
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	0,0	20,0	2,4	10,7	20,0	0,0
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	5,0	0,0	1,9	2,7	0,0	0,0
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	10,0	15,0	34,9	31,3	15,0	0,0
über 10 Jahre	0,0	0,0	12,6	17,7	0,0	0,0

<b>§ 30 Abs. 2a PfandBG</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit	Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.	-

<sup>1</sup> Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate.

§ 30 Abs. 2a PfandBG	31.12.22	31.12.21
<p>Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit</p>	<p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.</p> <p>Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.</p> <p>Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.</p>	<p>-</p>

**Liquiditätskennzahlen (§ 28 Abs. 1 Nr. 6 PfandBG)**

	31.12.22	31.12.21
Absolutbetrag der von null verschiedenen größten sich ergebenden negativen Summe in den nächsten 180 Tagen i. S. d. § 4 Abs. 1a Satz 3 für die Pfandbriefe in Mio. EUR	0,1	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt in Tagen	32	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG erfüllen in Mio. EUR	11,5	-

**Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 8 bis 15 PfandBG)**

	31.12.22	31.12.21
Sichernde Überdeckung nach § 4 Abs. 1 Satz 1 PfandBG (barwertige Überdeckung) in Mio. EUR	12,0	12,0
davon im Inland in Mio. EUR	12,0	12,0
davon in Österreich in Mio. EUR	0,0	0,0
davon EU-Institutionen in Mio. EUR	0,0	0,0

Das Wahlrecht nach § 19 PfandBG wird in unserem Haus nicht ausgeübt.

	Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21
Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten, bei denen das Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§ 13 Abs. 1 PfandBG)	0,0	0,0

	in %	
	31.12.22	31.12.21
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte an der Deckungsmasse	97,21	97,27
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe an den zu deckenden Verbindlichkeiten	100,00	100,00

	in %	
	31.12.22	31.12.21
Anteil der rückständigen Deckungswerte gemäß Art. 178 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0,0	0,0

In den Deckungswerten sind keine Fremdwährungen enthalten. Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 14 PfandBG waren nicht erforderlich.

**Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG)**

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21
<b>nach Größenklassen</b>		
Bis einschließlich 10 Mio EUR	45,4	47,8
mehr als 10 Mio EUR bis einschließlich 100 Mio. EUR	21,2	22,2
mehr als 100 Mio. EUR	0,0	0,0
Summe	66,6	70,0

**Übersicht über rückständige Forderungen (§ 28 Abs. 3 Nr. 3 PfandBG)**

Verteilung nach Staaten in Mio. EUR	mindestens 90 Tage rückständige Leistungen		Forderungen mit mindestens 5 % Rückstandsbetrag	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0

Rückständige Leistungen nach Ländern und Schuldnerklassen	Mio. EUR	
	31.12.22	31.12.21
Deutschland		
Staat	0,0	0,0
Regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0
Örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	0,0

**Aktivseite****3. Forderungen an Kreditinstitute**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	13.036	27.202
darunter:		
Forderungen an die eigene Girozentrale	12.915	27.089

Die Unterposition b) - andere Forderungen - (ohne anteilige Zinsen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	825
mehr als drei Monate bis ein Jahr	1.473
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	5.755
mehr als fünf Jahre	50.343

**4. Forderungen an Kunden**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Forderungen an verbundene Unternehmen	6.968	2.662
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	42.390	29.057
Nachrangige Forderungen	6.102	6.519
darunter:		
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	5.602	6.019

Diese Position (ohne anteilige Zinsen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	97.304
mehr als drei Monate bis ein Jahr	261.363
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.374.832
mehr als fünf Jahre	2.277.977
mit unbestimmter Laufzeit	197.234

## 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	88.923	100.087
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	138.228	115.821

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	576.090
Nicht mit dem Niederstwert bewertet sind Wertpapiere mit Buchwerten von zusammen	334.842
Der Zeitwert dieser so bewerteten Wertpapiere beläuft sich auf	319.367
Wir gehen von einer nur vorübergehenden Wertminderung aus, da der Zeitwert bei diesen Wertpapieren unter deren Einlösungsbetrag bzw. fortgeführten Anschaffungskosten liegt.	

## 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

	TEUR
Nicht mit dem Niederstwert bewertet sind Wertpapiere mit Buchwerten von zusammen	300.000
Der Zeitwert dieser so bewerteten Wertpapiere beläuft sich auf	275.110
Wir gehen von einer nur vorübergehenden Wertminderung aus, da der Zeitwert der im Spezialfonds enthaltenen und im Rahmen einer Durchschau zum gemilderten Niederstwert bewerteten festverzinslichen Wertpapiere unter deren Einlösungsbetrag bzw. fortgeführten Anschaffungskosten liegt.	

## Anteile an Investmentvermögen

An den folgenden Investmentvermögen halten wir mehr als 10 % der Anteile:

Bezeichnung des Investmentvermögens Anlageziele	Marktwert	Buchwert	Ausschüttungen im Geschäftsjahr
	TEUR		
<b>Barbarossa-FundMaster</b> Gemischter Fonds (international), Renten, Aktien, Corporates, Futures, Derivate	262.177	262.177	6.200
<b>XAIA Credit Basis (I)</b> Rentenfonds (international), Anleihen ein- schließlich Derivate, Absicherungsgeschäfte	54.995	51.551	510
<b>LBBW AM-LCR Stufen</b> Rentenfonds (international)	275.110	300.000	1.349
<b>Patrizia S-Real Estate Invest SCS</b> Immobilienfondspezialfonds	32.696	27.940	2.000
<b>Deka Infrastrukturkredit<sup>1</sup></b> Unverbriefte Infrastrukturdarlehensforderungen	28.312	28.312	334

Für die dargestellten Investmentvermögen Barbarossa-FundMaster, XAIA Credit Basis (I), sowie LBBW AM-LCR Stufen lagen keine Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor. Für das Investmentvermögen Patrizia S-Real Estate Invest SCS ist die Rückgabe nur unter Abgabe einer Erklärung mit einer Rückgabefrist von zwölf Monaten (§ 255 KAGB) möglich. Sofern keine ausreichenden liquiden Mittel vorhanden sind, kann die Gesellschaft die Frist auf maximal 24 Monate verlängern, um Vermögensgegenstände zu liquidieren. Das Investmentvermögen Deka Infrastrukturkredit kann monatlich unter Einhaltung einer Rückgabefrist von elf Monaten zurückgegeben werden. Je nach Ankündigungsfrist kann ein Rücknahmeabschlag von 4 % anfallen; ab einer Rückgabefrist von 24 Monaten wird kein Rücknahmeabschlag erhoben.

## 9. Treuhandvermögen

Das ausgewiesene Treuhandvermögen stellt in voller Höhe Forderungen an Kunden (Aktivposten 4) dar.

## 12. Sachanlagen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude	53.704
Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.414

<sup>1</sup> Anlageaktien am Teilgesellschaftsvermögen der Deka Investors Spezialinvestmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital.

### 13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	
nachrangige Vermögensgegenstände	41	41

### 14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	86	151
Unterschiedsbetrag zwischen Erfüllungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	227	413

### Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	19.663

### Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 173 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 393 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit - ohne Verrechnung bei Passivposten 7 auszuweisenden - Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 393 TEUR) verrechnet. Die in diesem Zusammenhang zu kompensierenden Aufwendungen (GV-Posten 12) und Erträge (GV-Posten 1) des Geschäftsjahres beliefen sich jeweils auf 71 TEUR.



## Anlagenspiegel

	Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in TEUR)													
	Entwicklung der Anschaffungs-/Herstellungskosten					Entwicklung der kumulierten Abschreibungen						Buchwerte		
	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Abschreibungen im Geschäftsjahr	Zuschreibungen im Geschäftsjahr	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit			Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Vorjahres
Zugängen									Abgängen	Umbuchungen				
Immaterielle Anlagewerte	3.132	157	3	0	3.286	2.849	114	0	114	3	0	2.960	327	284
Sachanlagen	171.430	1.046	5.509	0	166.967	100.676	4.365	0	4.365	4.733	0	100.308	66.659	70.754

	Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)	(ohne anteilige Zinsen)	
Forderungen an Kreditinstitute	-	50.000	50.000
Forderungen an Kunden	-	-	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	324.322	393.522	69.200
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	300.138	440.352	140.215
Beteiligungen	3.757	62.392	58.635
Anteile an verbundenen Unternehmen	53	85.091	85.039
Sonstige Vermögensgegenstände	-	41	41

**Passivseite****1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	548.649	553.276
<u>darunter:</u>		
gegenüber der eigenen Girozentrale	548.649	553.276

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	544.889

Die Unterposition b) - mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	80.078
mehr als drei Monate bis ein Jahr	104.868
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	233.790
mehr als fünf Jahre	282.794

**2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	8.590	8.246
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.800	5.097

Die Unterposition ab) - Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten  
- setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	1.357
mehr als drei Monate bis ein Jahr	434.823
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	276
mehr als fünf Jahre	347

Die Unterposition bb) - andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	106.927
mehr als drei Monate bis ein Jahr	989
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	26.649
mehr als fünf Jahre	30.050

### 3. Verbriefte Verbindlichkeiten

In dieser Position sind, soweit aus unseren Unterlagen erkennbar und unter der Voraussetzung, dass der Erwerber die Papiere seinerseits nicht verkauft hat, enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	251.436	271.322
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	66.000	48.900

### 4. Treuhandverbindlichkeiten

Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Passivposten 1).

## 6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	415	304

## Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	13.951

## 9. Nachrangige Verbindlichkeiten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.22	31.12.21
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	20.017	20.017

	TEUR
Für die in dieser Position ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in folgender Höhe angefallen	367

Die Bedingungen der im Passivposten "Nachrangige Verbindlichkeiten" enthaltenen Mittelaufnahmen entsprechen Artikel 63 der Capital Requirements Regulation (CRR). Die Umwandlung in Kapital oder eine andere Schuldform ist in keinem Fall vereinbart oder vorgesehen.

Die einzelnen Mittelaufnahmen, die jeweils 10% des Gesamtbetrags übersteigen, sind wie folgt ausgestattet (ohne anteilige Zinsen):

Betrag TEUR	Zinssatz %	fällig am	Vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung
20.000	1,835	15.12.2031	nein

## **Passivseite unter dem Strich**

### **1. Eventualverbindlichkeiten**

Im Posten „Eventualverbindlichkeiten“ sind im Unterposten b) „Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen“ 6 Einzelposten von wesentlicher Bedeutung in Bezug auf die Gesamttätigkeit der Sparkasse enthalten; die Einzelbeträge liegen zwischen 10.000 TEUR und 30.000 TEUR. Die übernommenen Verpflichtungen aus einer Bürgschaft und Kreditderivaten waren nicht zu passivieren, da keine Kreditereignisse eingetreten sind und wir aufgrund der Bonität der Kreditnehmer davon ausgehen, dass die zugrunde liegenden Verpflichtungen erfüllt werden, und wir daher nicht in Anspruch genommen werden.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 1. Zinserträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Erträge:</u>	
Close-Out-Zahlungen aus Zinsswaps	7.493
Vorfälligkeitsentschädigungen	1.064
Zinserstattungen früherer Jahre	465

### 8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Aufwendungen:</u>	
Ausgleichszahlung aus Vergleichsvereinbarung	10.150
Veräußerungsgewinne aus Grundstücken und Gebäuden	2.421

### 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Aufwendungen:</u>	
Zuführung zu den Rückstellungen für Pensionsanswartschaften	977
Zuführung zu den Rückstellungen für laufende Pensionen	960

### 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Aufwendungen:</u>	
Zuführung Rückstellung aus gesetzlicher Altersteilzeit für Aufstockungsbeträge	2.510
Zuführung Rückstellung Schadenersatzforderungen	1.855

### 29. Bilanzgewinn

Der Verwaltungsrat wird den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 in seiner Sitzung am 18. September 2023 feststellen. Der Vorschlag für die Verwendung des Ergebnisses sieht vor, den Bilanzgewinn vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

Eine Ausschüttungssperre besteht nicht, da die Sicherheitsrücklage in Vorjahren bereits in entsprechender Höhe dotiert wurde.

## Sonstige Angaben

### Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Name, Sitz	Höhe des Kapitalanteils	Eigenkapital	Jahresergebnis
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz	0,23 %	14.197 Mio. EUR (31.12.2021) <sup>1</sup>	+ 418 Mio. EUR (2021)
Sparkassenverband Baden-Württemberg, Stuttgart	3,57 %	- <sup>2</sup>	- <sup>2</sup>
SVB-Sparkassen-Versicherung Beteiligungs-GmbH Nr. 2, Stuttgart	15,19 %	170.027 TEUR (30.09.2022)	+10.470 TEUR (2021/2022)
KSK GP Investment GmbH & Co. KG, Göppingen	100,00 %	36.611 TEUR (31.12.2022) <sup>3</sup>	+861 TEUR (2022) <sup>3</sup>
Augsburg Q40 GmbH & Co. KG, Göppingen	100,00 %	31.037 TEUR (31.12.2022) <sup>3</sup>	+127 TEUR (2022) <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Konzernabschluss gemäß IFRS

<sup>2</sup> Keine Angabe gemäß § 286 Abs. 3 Satz 2 HGB

<sup>3</sup> Vorläufiger Jahresabschluss zum 31.12.2022

Der übrige Anteilsbesitz nach § 285 Nr. 11 HGB ist für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung.

Wir sind unbeschränkt haftende Gesellschafterin der RWSO-Grundstücksgesellschaft TBS der Württembergischen Sparkassenorganisation (GbR), Fellbach.

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern quotaal entsprechend seinem Stammkapitalanteil an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital für die Landesbank Baden-Württemberg beteiligt. Als Mitglied des Sparkassenverbands Baden-Württemberg sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Darüber hinaus sind wir Mitglied des Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation, wobei das System der freiwilligen Institutssicherung beibehalten wurde. Zusätzlich erfüllt das Sicherungssystem auch die Anforderungen des Einlagensicherungsgesetzes. Aus diesen Verpflichtungen ist über die laufenden jährlichen Beitragsverpflichtungen hinaus derzeit ein akutes Risiko einer wesentlichen Inanspruchnahme nicht erkennbar.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe haben wir uns über den Deutschen Sparkassen- und Giroverband ö.K. (DSGV) an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG (Erwerbsgesellschaft) als Kommanditistin unterbeteiligt. In diesem Zusammenhang besteht ein Aufwendungsersatzanspruch des DSGV gegenüber den Unterbeteiligten für den Fall dass die über die Erwerbsgesellschaft auszuschüttenden Dividenden der LBBH die laufenden Aufwendungen (im Wesentlichen aus der Fremdfinanzierung) nicht abdecken. Aktuell ist aus dieser Verpflichtung kein akutes Risiko einer Inanspruchnahme erkennbar.

An dem Finanzdienstleistungsinstitut AFL Mobilien Leasing GmbH, Göppingen, halten wir unmittelbar Anteile die 5 % der Stimmrechte überschreiten.

### Derivative Finanzinstrumente

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Termingeschäfte gliedern sich wie folgt:

	Nominalbeträge Mio. EUR			
	nach Restlaufzeiten			Insgesamt
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	
<b>Zinsbezogene Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Zinsswaps	158,0	274,0	346,8	778,8
<b>Währungsbezogene Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	44,5	0,8	0,0	45,3
<b>Sonstige Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsnehmerposition)	26,0	33,0	0,0	59,0
<b>Insgesamt</b>	<b>228,5</b>	<b>307,8</b>	<b>346,8</b>	<b>883,1</b>

Die Devisentermingeschäfte wurden als gedeckte Auftragsgeschäfte mit Dienstleistungscharakter und zur Absicherung von Bilanzbeständen (Deckungsgeschäfte) abgeschlossen. Bei den zinsbezogenen Termingeschäften handelt es sich ausschließlich um Deckungsgeschäfte. Die sonstigen Geschäfte sind ebenfalls dem Anlagebuch zugeordnet.

Bei den Kontrahenten im Derivategeschäft per 31. Dezember 2022 handelt es sich um deutsche Kreditinstitute; bei den Kontrahenten der CDS handelt es sich um sonstige Kontrahenten. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermingeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.



Für die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivate ergeben sich folgende zusätzlichen Angaben nach § 285 Nr. 19 HGB:

	Nominal- beträge Mio. EUR	Zeitwerte <sup>1</sup> Mio. EUR		Buchwerte Mio. EUR	
		+	./.	Options- prämie	Rückstellung (P7)
<b>Zinsbezogene Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Zinsswaps	778,8	82,3	1,4	-	-
<b>Währungsbezogene Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	45,3	25,3	19,6	-	-
<b>Sonstige Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsnehmerposition)	59,0	1,3	0,1	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>883,1</b>	<b>108,9</b>	<b>21,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Bei OTC-gehandelten derivativen Finanzinstrumenten werden theoretisch ermittelte Werte als Zeitwerte angesetzt (Mark to Model Bewertung).

Bei der Mark to Model Bewertung wird bezüglich der derivativen Finanzinstrumente wie folgt verfahren: Zinsswaps werden in die Basisbestandteile Kuponanleihe und Floater zerlegt und unter Zugrundelegung entsprechender Zinsstrukturkurven getrennt bewertet. Der Barwert des Swaps ergibt sich dabei aus der Differenz der Barwerte der beiden Basisprodukte.

Diese in die Zinsbuchsteuerung einbezogenen Derivate (zinsbezogene Geschäfte) wurden bei der verlustfreien Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) berücksichtigt (vgl. Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“) und waren insoweit nicht gesondert zu bewerten.

Die beizulegenden Zeitwerte der Kreditderivate werden nach der JPMorgan-Methodik bewertet. Kern der Methodik ist, dass der vereinbarte Spread und der aktuelle faire Spread auf den jeweiligen Bewertungszeitpunkt abdiskontiert werden. Die Differenz der Barwerte der beiden Cash Flow-Reihen bildet den Zeitwert des Credit Default Swaps. Dabei wird der faire Spread anhand der Ausfallwahrscheinlichkeit des Referenzschuldners ermittelt, die aus historischen Ausfallzeitreihen (bei nicht marktgängigen Adressen) oder gehandelten Marktspreads (implizite Ausfallwahrscheinlichkeit, bei Vorhandensein eines liquiden Marktes für die Adresse) abgeleitet werden.

<sup>1</sup> Ohne anteilige Zinsen

## Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen durch absehbare Steuerentlastungen überdeckt. Ein Ausweis passiver latenter Steuern war insoweit nicht erforderlich, auf den Ansatz aktiver latenter Steuern hat die Sparkasse entsprechend § 274 Abs. 1 HGB verzichtet. Die wesentlichen künftigen Steuerbelastungen resultieren aus bilanziellen Ansatzunterschieden im Rahmen der Investmentbesteuerung. Die zum Ausgleich der künftigen Steuerbelastungen benötigten absehbaren künftigen Steuerentlastungen ergeben sich aus unterschiedlichen bilanziellen Ansätzen bei Rückstellungen. Der Ermittlung der latenten Steuern wurde ein Steuersatz von 28,681 % (Körperschaft- und Gewerbesteuer zzgl. Solidaritätszuschlag) zugrunde gelegt. Aus Beteiligungen an Personengesellschaften resultierende, lediglich der Körperschaftsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegende Differenzen wurden bei den Berechnungen mit einem Steuersatz von 15,825 % berücksichtigt.

## Abschlussprüferhonorare

Für das Geschäftsjahr wurden von unserem Abschlussprüfer für folgende Leistungen Honorare berechnet:

	TEUR
für die Abschlussprüfung	312
zzgl. aperiodische Honorare für die Abschlussprüfung	21
für andere Bestätigungen	43
für die Steuerberatung	25
für sonstige	.

## Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	478
Teilzeit- und Ultimokräfte	358
Auszubildende	48
<b>Insgesamt</b>	<b>884</b>

## Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 914 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 904 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 14.238 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 168 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 444 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 2.180 TEUR ausgereicht.

## Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Edgar Wolff, Landrat des Landkreises Göppingen
1. Stellvertreter	Hans-Peter Maichle, Geschäftsführer i. R.
2. Stellvertreterin	Martina Stahl, Architektin
Mitglieder	<p>Gerd Allmendinger, Sparkassenangestellter<sup>1</sup></p> <p>Sascha Binder, Mitglied des Landtags Baden-Württemberg, Rechtsanwalt</p> <p>Reinhard Büchner, Diplom-Pädagoge</p> <p>Raimund Bühler, Rechtsanwalt</p> <p>Georg Gallus jun., selbstständiger Landwirt</p> <p>Regine Görne, selbstständige Kauffrau</p> <p>Erich Kierstein, Sparkassenangestellter<sup>1</sup></p> <p>Dorothea Kraus-Prause, Diplom-Pädagogin</p> <p>Alexandra Mehler, Sparkassenangestellte<sup>1</sup></p> <p>Kurt Moll, Geschäftsführer i. R.</p> <p>Dagmar Passek, Sparkassenangestellte<sup>1</sup></p> <p>Sven Fuchs, Sparkassenangestellter<sup>1</sup></p> <p>Fred Strafela, Sparkassenangestellter<sup>1</sup></p> <p>Gerhard Ueding, Bürgermeister a. D., selbstständiger Berater für Kommunen, Behörden und Unternehmen</p> <p>Michael Weller, Polizeibeamter</p>

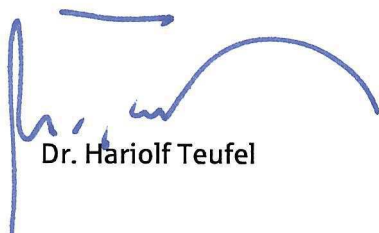
<sup>1</sup> Vertreter/in der Mitarbeiter/innen

<b>Vorstand</b>	
Vorsitzender	Dr. Hariolf Teufel
Mitglied	Klaus Meissner

Eines unserer Vorstandsmitglieder ist Mitglied im Aufsichtsrat der Baden-Württembergischen Bank, Stuttgart sowie Verwaltungsratsmitglied bei der LBS Landesbausparkasse Südwest, Stuttgart.

Göppingen, den 26. Juli 2023

**Der Vorstand**



Dr. Hariolf Teufel



Klaus Meissner

---

**Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG  
zum 31. Dezember 2022  
("Länderspezifische Berichterstattung")**

Die Kreissparkasse Göppingen hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Sparkasse in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der Kreissparkasse Göppingen besteht im Wesentlichen darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Die Kreissparkasse Göppingen definiert den Umsatz als Saldo aus der Summe folgender Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Erträge aus Gewinngemeinschaften etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen, Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 161.881 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 884.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 20.601 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 13.093 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

## **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Kreissparkasse Göppingen, Göppingen

### **VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS**

#### ***Prüfungsurteile***

Wir haben den Jahresabschluss der Kreissparkasse Göppingen (im Folgenden: Sparkasse) bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Sparkasse für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Sparkasse zum 31. Dezember 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 Handelsgesetzbuch (im Folgenden: HGB) erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

## ***Grundlage für die Prüfungsurteile***

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden: EU-APrVO) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Sparkasse unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Art. 10 Abs. 2 Buchstabe f) EU-APrVO i. V. m. § 340k Abs. 3 HGB, dass alle von uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Art. 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

## ***Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses***

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:

### **Bewertung von Forderungen an Kunden**

#### **a) Sachverhalt und Problemstellung**

Das Kundenkreditgeschäft ist ein maßgebliches Geschäftsfeld der Sparkasse. Bei der Bewertung einzelner Kundenforderungen ist das Adressenausfallrisiko des Kreditnehmers, d. h. insbesondere die Wahrscheinlichkeit, mit der ein Kreditnehmer seinen vertraglichen Leistungsverpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, sowie die Bewertung der ggf. vorliegenden Sicherheiten, maßgeblich. Die Bewertung dieser Forderungen beruht somit in einem hohen Maße auf den Einschätzungen und Annahmen des Vorstands der Sparkasse zu



den genannten Sachverhalten. Die Unsicherheiten bei diesen Ermessensentscheidungen sind aktuell insbesondere durch die Folgewirkungen der Covid-19-Krise sowie des Ukraine-Kriegs auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen geprägt. Von besonderer Bedeutung ist hierbei die Einschätzung, inwieweit die hieraus resultierenden Belastungen der Konjunktur sowie die Preissteigerungen die Kapitaldienstfähigkeit der betroffenen Kreditnehmer dauerhaft negativ beeinflussen. Die genannten Punkte habend daher wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss, insbesondere auf die Ertragslage der Sparkasse. Für die Zwecke der Rechnungslegung sind insofern die Kreditprozesse zur Bewertung der Forderungen von besonderer Bedeutung. Die Bewertung von Forderungen an Kunden bedarf insoweit einer besonderen Befassung durch den Abschlussprüfer.

#### b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Bereits im Rahmen unserer vorgezogenen Prüfung der organisatorischen Pflichten haben wir die Ordnungsmäßigkeit der Kreditprozesse, u. a. den Forderungsbewertungsprozess, betrachtet. Die relevanten Kreditprozesse sowie die Ausgestaltung und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems bei der Bewertung der Kundenforderungen beurteilen wir regelmäßig auf Grundlage von Aufbau- und Funktionsprüfungen.

Bei einer risikoorientierten - unter besonderer Berücksichtigung der aktuellen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen - vorgenommenen bewussten Auswahl von Kreditengagements haben wir aussagebezogene Prüfungshandlungen in Form von Einzelfallprüfungen vorgenommen und auf der Grundlage von Kreditunterlagen zu den wirtschaftlichen Verhältnissen die von der Sparkasse vorgenommene Beurteilung des kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisikos sowie die Bewertung der Kreditsicherheiten bei ausfallgefährdeten Forderungen nachvollzogen.

#### c) Verweis auf weitergehende Informationen

Weitere Informationen und Erläuterungen sind in den Anhangangaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie zu den Beständen zum Bilanzposten Aktiva 4 enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitte 2.4.2.2. Kundenkreditvolumen, 2.5.1. Vermögenslage, 4.2.1.1. Adressenrisiko Kundengeschäft und 4.3. Gesamtbeurteilung der Risikolage).

#### ***Sonstige Informationen***

Der Vorstand ist für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstige Information, die uns vereinbarungsgemäß nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt wird, umfasst den gemäß § 340a Abs. 1a HGB i. V. m. § 289b

Abs. 3 Satz 1 Nr. 2a HGB zusammen mit dem Lagebericht nach § 325 HGB zu veröffentlichen nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr 2022.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

***Verantwortung der gesetzlichen Vertreter (Vorstand) und des Aufsichtsorgans (Verwaltungsrat) für den Jahresabschluss und den Lagebericht***

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend

darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Sparkasse zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### ***Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts***

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können ausdolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufge-

deckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Sparkasse ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Sparkasse.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom

Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit dem Verwaltungsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Verwaltungsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit dem Verwaltungsrat erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## **SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN**

### ***Übrige Angaben gemäß Art. 10 EU-APrVO***

Wir sind nach § 30 Abs. 2 Satz 2 Sparkassengesetz für Baden-Württemberg i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 1 HGB gesetzlicher Abschlussprüfer der Sparkasse.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem Prüfungsbericht nach Art. 11 EU-APrVO in Einklang stehen.

Von uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Sparkasse erbracht:

- Prüfung gemäß § 89 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)
- Prüfung im Zusammenhang mit der Kostenumlage der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht für den Aufsichtsbereich Wertpapierhandel gemäß § 16j Abs. 2

Satz 2 des Gesetzes über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz - FinDAG)

- Prüfung des Jahresabschlusses 2021 bei der Tochtergesellschaft ZUM GmbH & Co. KG, Göppingen
- Prüfung der Jahresabschlüsse 2022 bei den Tochtergesellschaften GOI Vertriebs GmbH, Göppingen, Fachpartner Gewerbe- und Wohnimmobilien GmbH, Göppingen, FGM Fachpartner Gebäudemanagement GmbH, Göppingen, sowie ZUM GmbH & Co. KG, Göppingen
- Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts 2022 der Stauferkreis Beteiligungen-GmbH, Göppingen, durch die FR Finanzrevision GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Netzwerk)

### **VERANTWORTLICHE WIRTSCHAFTSPRÜFERIN**

Die für die Prüfung vorrangig verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Frau Gudula Schaich-Fischer.

Stuttgart, den 27. Juli 2023

Sparkassenverband Baden-Württemberg  
Prüfungsstelle

Wöhrle  
Wirtschaftsprüfer

Schaich-Fischer  
Wirtschaftsprüferin