

| Beratungsfolge | Sitzung am | Status     | Zuständigkeit |
|----------------|------------|------------|---------------|
| Kreistag       | 14.07.2017 | öffentlich | Kenntnisnahme |

## **Jahresabschluss 2016 und Entwicklung der Kreissparkasse Göppingen**

### **I. Beschlussantrag**

Kenntnisnahme.

### **II. Sach- und Rechtslage, Begründung**

Nach § 30 Abs. 3 S. 5 des Sparkassengesetzes (SpG) Baden-Württemberg ist der mit Prüfungsvermerk vorgesehene Jahresabschluss und der Geschäftsbericht mit Lagebericht dem Träger vorzulegen.

Der Jahresabschluss 2016 der Kreissparkasse Göppingen wurde von der Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden Württemberg geprüft und bestätigt.

Mit Erlass vom 18.05.2017 erklärt das Regierungspräsidium Stuttgart die Jahresabschlussprüfung 2016 für abgeschlossen: „Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 S. 4 SpG Baden-Württemberg vom Verwaltungsrat beschlossen werden.“

Die Entlastung des Vorstands erfolgte in der Sitzung des Verwaltungsrats am 18.05.2017.

Der Erlass des Regierungspräsidiums Stuttgart sowie der Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresabschluss 2016 sind angeschlossen.

Der Vorsitzende des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen, Dr. Hariolf Teufel, wird den Tagesordnungspunkt in der Sitzung präsentieren.

### **III. Handlungsalternative**

Keine.

### **IV. Finanzielle Auswirkungen / Folgekosten**

Keine.

**V. Zukunftsleitbild/Verwaltungsleitbild - Von den genannten Zielen sind berührt:**

| Zukunfts- und Verwaltungsleitbild | Übereinstimmung/Konflikt                       |                                     |                          |                          |                          |
|-----------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | 1 = Übereinstimmung, 5 = keine Übereinstimmung |                                     |                          |                          |                          |
|                                   | 1  | 2                                   | 3                        | 4                        | 5                        |
| Zukunft der Wirtschaft            | <input type="checkbox"/>                       | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Außenwirkung                      | <input type="checkbox"/>                       | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                   | <input type="checkbox"/>                       | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

gez.  
Edgar Wolff  
Landrat



**Geschäftsbericht  
mit Lagebericht und  
Jahresabschluss  
2016**

## **Geschäftsbericht 2016**

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

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 252.749 Einwohnern (Stand 31. Dezember 2015) in 38 Städten und Gemeinden gerichtet.

Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen, in kommunaler Trägerschaft, stellt die Kreissparkasse Göppingen die geld- und kreditwirtschaftliche Versorgung der Bevölkerung und der Wirtschaft mit 72 Geschäftsstellen und einer mobilen Filiale in ihrem Geschäftsgebiet sicher. Dabei steht die umfassende qualifizierte Beratung der Kunden im Mittelpunkt. Die Mitarbeiter der Kreissparkasse Göppingen sind aktive und verlässliche Ratgeber in allen finanziellen Angelegenheiten. Durch Telefon- und Online-Banking haben ihre Kunden darüber hinaus die Möglichkeit, ihre Bankgeschäfte bequem und sicher von zu Hause aus zu erledigen. Unabhängig, wofür sich ihre Kunden entscheiden, überzeugt die Kreissparkasse Göppingen mit einer hohen Beratungsqualität und ganzheitlichem Service. Hierfür garantiert das Sparkassen-Finanzkonzept.

In den Filialen der Kreissparkasse Göppingen betreuen die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter:

Arbeitnehmer, Freiberufler, Unternehmer und Unternehmen, Handel und Handwerk, Landwirte, Rentner, Kinder und Jugendliche, Vereine, den Landkreis, Städte und Gemeinden, Organisationen und Institutionen.

Die Kreissparkasse Göppingen bedankt sich bei ihren Kunden für das entgegengebrachte Vertrauen sowie die gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit.

## Immer in Ihrer Nähe. Geschäftsstellen

Geschäftsstellen: 72 (Stand: 31.Dezember 2016)

### Regional-Direktion Göppingen

| Leitung: Harry Hallebach, Hubert Dreher |  |                          |
|---|--|--------------------------|
| 1                                       | Adelberg   | Schorndorfer Straße 1-3  |
| 2                                       | Birenbach  | Marktplatz 11            |
| 3                                       | Börtlingen                                       | Hauptstraße 58           |
| 4                                       | Eschenbach<br>(SB-Service-Stelle)                | Theodor-Engel-Straße 2   |
| 5                                       | Gammelshausen<br>(SB-Service-Stelle)             | Hauptstraße 23           |
| 6                                       | Göppingen-Aktivmarkt<br>(SB-Service-Stelle)      | Dieselstraße 13          |
| 7                                       | Göppingen-Altzentrum Wilhelmshilfe*              | Hohenstaufenstraße 4     |
| 8                                       | Göppingen-Bartenbach                             | Lerchenberger Straße 25  |
| 9                                       | Göppingen-Bartenbach<br>Wilhelmshilfe*           | Wichernweg 1             |
| 10                                      | Göppingen-Bleichstraße<br>(SB-Service-Stelle)    | Bleichstraße 10/1        |
| 11                                      | Göppingen-Bodenfeld                              | Karl-Schurz-Straße 60    |
| 12                                      | Göppingen-Jahnstraße<br>(SB-Service-Stelle)      | Jahnstraße 30            |
| 13                                      | Göppingen-Faurndau                               | Hirschplatz 6            |
| 14                                      | Göppingen-Hohenstaufen                           | Kaiserbergsteige 2       |
| 15                                      | Göppingen-Hohenstaufenstraße                     | Barbarossastraße 26      |
| 16                                      | Göppingen-Holzheim                               | Göppinger Straße 16      |
| 17                                      | Göppingen-Marktstraße (Kundenzentrum)            | Marktstraße 2            |
| 18                                      | Göppingen-Reusch                                 | Nördliche Ringstraße 124 |
| 19                                      | Göppingen-Rosenplatz                             | Rosenplatz 1             |
| 20                                      | Göppingen-Schillerplatz<br>(SB-Service-Stelle)   | Schillerplatz 8/1        |
| 21                                      | Göppingen-Ursenwang                              | Schlater Straße 180      |
| 22                                      | Heiningen  | Hauptstraße 40           |
| 23                                      | Rechberghausen                                   | Hauptstraße 5            |
| 24                                      | Rechberghausen-Aktivmarkt<br>(SB-Service-Stelle) | Bahnhofstraße 16-20      |
| 25                                      | Schlat   | Hauptstraße 13           |
| 26                                      | Wäschenbeuren                                    | Göppinger Straße 2       |

## Regional-Direktion Mittleres Filstal

|   |   |                        |
|---|---|------------------------|
| Leitung: Erich Kierstein, Sebastian Jegel |   |                        |
| 1   | Donzdorf  | Hauptstraße 63         |
| 2   | Donzdorf-Marren<br>(SB-Service-Stelle)                                | Gingener Weg 24        |
| 3   | Donzdorf-Ortsumfahrung /<br>Gewerbegebiet West<br>(SB-Service-Stelle) | Dieselstraße 9         |
| 4   | Donzdorf-Winzigen   | Gmünder Straße 13      |
| 5   | Eislingen   | Gartenstraße 3         |
| 6   | Eislingen-Marktkauf<br>(SB-Service-Stelle)                            | Steinbeisstraße 10     |
| 7   | Eislingen-Strutt<br>(SB-Service-Stelle)                               | Ziegelbachstraße 4     |
| 8   | Eislingen-Süd   | Scheerstraße 7         |
| 9   | Lauterstein   | Hauptstraße 37         |
| 10  | Ottenbach   | Hauptstraße 6          |
| 11  | Salach  | Hauptstraße 48         |
| 12  | Süßen   | Heidenheimer Straße 57 |

## Regional-Direktion Geislingen

|                                       |  |                         |
|---------------------------------------|--|-------------------------|
| Leitung: Tassilo Scheible, Ulli Sauer |  |                         |
| 1                                     | Bad Ditzenbach                                       | Hauptstraße 40/1        |
| 2                                     | Bad Ditzenbach-Gosbach                               | Unterdorfstraße 49      |
| 3                                     | Bad Überkingen                                       | Badstraße 18/1          |
| 4                                     | Bad Überkingen-Unterböhringen<br>(SB-Service-Stelle) | Moltkestraße 16         |
| 5                                     | Böhmenkirch  | Parkstraße 10           |
| 6                                     | Deggingen  | Hauptstraße 30          |
| 7                                     | Deggingen-Reichenbach i. T.                          | Fischbachstraße 7       |
| 8                                     | Geislingen-Eybach                                    | Von-Degenfeld-Straße 19 |
| 9                                     | Geislingen- Aktivmarkt<br>(SB-Service-Stelle)        | Heidenheimer Straße 127 |
| 10                                    | Geislingen-Gesundheitszentrum                        | Eybstraße 16            |
| 11                                    | Geislingen-Nel Mezzo<br>(SB-Service-Stelle)          | Bahnhofstraße 94        |
| 12                                    | Geislingen-Schubartstraße                            | Schubartstraße 20       |
| 13                                    | Geislingen-Sternplatz                                | Stuttgarter Straße 76   |
| 14                                    | Gingen   | Pfarrstraße 22          |
| 15                                    | Gruibingen   | Hauptstraße 49          |
| 16                                    | Kuchen   | Bahnhofstraße 2         |
| 17                                    | Mühlhausen i. T.<br>(SB-Service-Stelle)              | Bahnhofstraße 3         |
| 18                                    | Wiesensteig  | Sommerbergstraße 46     |

## Regional-Direktion Unteres Filstal

|                                      |   |                      |
|--------------------------------------|---|----------------------|
| Leitung: Jens Stopper, Fred Strafela |   |                      |
| 1                                    | Albershausen                                | Uhinger Str. 16/1    |
| 2                                    | Bad Boll                                    | Badstraße 2          |
| 3                                    | Dürnau                                      | Bahnhofstraße 7      |
| 4                                    | Ebersbach                                   | Ludwigstraße 3       |
| 5                                    | Ebersbach-Bünzwangen<br>(SB-Service-Stelle) | Ortsstraße 9         |
| 6                                    | Ebersbach-Roßwälden                         | Steinbisstraße 1     |
| 7                                    | Ebersbach-Sulpach<br>(SB-Service-Stelle)    | Sulpacher Straße 45  |
| 8                                    | Göppingen-Bezgenriet<br>(SB-Service-Stelle) | Badstraße 31         |
| 9                                    | Göppingen-Jebenhausen                       | Boller Straße 11     |
| 10                                   | Göppingen-Klinik am Eichert                 | Eichertstraße 3      |
| 11                                   | Hattenhofen                                 | Hauptstraße 28       |
| 12                                   | Schlierbach                                 | Hattenhofer Straße 3 |
| 13                                   | Uhingen                                     | Ulmer Straße 10      |
| 14                                   | Uhingen-Sparwiesen<br>(SB-Service-Stelle)   | Faurndauer Straße 3  |
| 15                                   | Wangen                                      | Hauptstraße 67/69    |
| 16                                   | Zell u. A.                                  | Lindenstraße 4       |

\* ohne SB-Service (Geldausgabeautomat, Kontoauszugsdrucker und Ladestation)

## Mobile Filiale

| Haltestelle             | Anschrift   |
|-------------------------|---|
| Aufhausen               | Theodor-Heuss-Straße, 73112 Geislingen-Aufhausen                        |
| Göppingen-Christophsbad | Klinikum Christophsbad, Faurndauer Straße 6-28, 73035 Göppingen         |
| Eschenbach              | Netto-Markt, In den Bühlgärten 2, 73107 Eschenbach                      |
| Reichenbach u. R.       | Ringstraße 8, 73112 Donzdorf-Reichenbach u. R.                          |
| Treffelhausen           | Im Hofgarten/Ecke Böhmenkircher Straße, 89558 Böhmenkirch-Treffelhausen |
| Unterböhringen          | Moltkestraße 16, 73337 Bad Überkingen-Unterböhringen                    |

## Gremien

### Verwaltungsrat (Stand: 31. Dezember 2016)

| Mitglieder  | Stellvertretende Mitglieder   |
|---|---|
| Edgar Wolff*<br>Landrat<br>Göppingen<br>(Vorsitzender)                    |   |
| Gerd Allmendinger<br>Bankfachwirt<br>Bad Ditzgenbach                      | Gero Wittlinger<br>Dipl.-Ökonom<br>Heiningen  |
| Sascha Binder*<br>MdL<br>Rechtsanwalt<br>Geislingen                       | Susanne Widmaier<br>Rentnerin<br>Uhingen  |
| Raimund Bühler**<br>Rechtsanwalt<br>Böhmenkirch<br>(2. stv. Vorsitzender) | Jochen Bidlingmaier<br>Bürgermeister<br>Albershausen  |
| Robert Elster<br>Bachelor of Finance<br>Salach                            | Markus Augsten<br>Dipl.-Sparkassenbetriebswirt<br>Eislingen   |
| Peter Feige**<br>Sonderschulrektor i. R.<br>Eschenbach                    | Arnulf Wein<br>Sonderschullehrer i. R.<br>Süßen   |
| Berthold Hänssler<br>Bankkaufmann/ Personalratsvorsitzender<br>Göppingen  | Oliver Sanwald<br>Bankkaufmann<br>Göppingen   |
| Erich Kierstein<br>Dipl.-Sparkassenbetriebswirt<br>Lauterstein            | Jens Stopper<br>Dipl.-Betriebswirt (BA)<br>Uhingen  |
| Dorothee Kraus-Prause**<br>Dipl.-Pädagogin<br>Bad Boll                    | Martina Zeller-Mühleis<br>Krankenschwester/PDL<br>Rechberghausen  |
| Thomas Kellner*<br>Rechtsanwalt und Notar<br>Geislingen                   | Bernd Lutz<br>Bürgermeister a.D.<br>Göppingen   |
| Dr. Micha Alexander Lege**<br>Geschäftsführer<br>Bad Überkingen           | Claudia Merkt-Heer<br>Dipl.-Agraringenieurin<br>Wäschenbeuren<br>Eintritt: 12.05.2016<br><br>Carolin Allmendinger<br>Angestellte<br>Göppingen<br>Austritt: 05.01.2016 |
| Hans-Peter Maichle**<br>Rentner<br>Geislingen<br>(1. Stv. Vorsitzender)   | Felix Gerber<br>Realschulrektor<br>Göppingen  |



|   |   |
|---|---|
| Kurt Moll*<br>Unternehmer i. R.<br>Schlierbach                      | Jutta Schiller<br>Bankfachwirtin IHK<br>Göppingen   |
| Dagmar Passek<br>Sparkassenfachwirtin<br>Geislingen                 | Alexandra Mehler<br>Betriebswirtin<br>Gammelshausen |
| Eberhard Rapp*<br>Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer<br>Geislingen | Alfred Czencz<br>Dipl.-Ökonom<br>Göppingen          |
| Reiner Ruf*<br>Bürgermeister a. D.<br>Rechberghausen                | Hans-Rudi Bührle<br>Bürgermeister<br>Bad Boll       |
| Tassilo Scheible<br>Sparkassenbetriebswirt<br>Bad Ditzgenbach       | Rolf Dudium<br>Sparkassenbetriebswirt<br>Uhingen    |
| Matthias Wittlinger<br>Bürgermeister<br>Uhingen                     | Manfred Stadtmüller<br>Rentner<br>Donzdorf          |

\* Mitglied Kreditausschuss

\*\* Stellvertretendes Mitglied Kreditausschuss

## **Kreditausschuss**

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats  
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats\*

## **Vorstand**

Dr. Hariolf Teufel  
Vorstandsvorsitzender

Joachim Müller  
Stv. Vorstandsvorsitzender

Klaus Meissner  
Vorstandsmitglied

## **Stellvertretende Vorstandsmitglieder**

Thomas Wolf  
Stefan Boss  
Ulli Sauer

## Beirat

### Mitglieder

|  |  |
|--|--|
| Dr. Wolfgang Baur                      | Geschäftsführer CMC Caravan GmbH & Co. Beteiligungs KG, Bad Waldsee  |
| Dr. Dietrich Birk<br>(Vorsitzender)    | Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau in Baden-Württemberg, Göppingen  |
| Norbert Broger<br>Eintritt: 6.12.2016  | Vorstandsmitglied Schuler AG, Göppingen  |
| Frank Dehmer                           | Oberbürgermeister der Stadt Geislingen, Geislingen   |
| Hermann Färber MdB                     | Vorsitzender des Kreisbauernverbandes, Böhmenkirch   |
| Prof. Dr. Andreas Frey                 | Rektor Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen-Geislingen   |
| Jens Gebauer                           | Geschäftsführer aktiv-markt M. Gebauer GmbH  |
| Ferdinand Graf von Degenfeld-Schonburg | Degenfeld'sche Forstverwaltung Schloss Eybach, Geislingen  |
| Klaus Heininger                        | Oberbürgermeister der Stadt Eislingen, Eislingen   |
| Marc Kersting<br>Eintritt: 01.04.2016  | Bürgermeister der Stadt Süßen, Süßen   |
| Martin Kopf                            | Geschäftsführer Kopf Holding GmbH, Kirchheim   |
| Brigitte Kreisinger                    | Geschäftsführerin Kreisinger GmbH, Ebersbach   |
| Prof. Dr. Christian Maercker           | Rektor der Hochschule Esslingen  |
| Markus Kaiser                          | Geschäftsführer Allgaier-Werke GmbH, UHINGEN   |
| Prof. Dr. Marlis Prinzing              | Freie Journalistin, Dozentin, Süßen  |
| Kristina Roth                          | Coach für Organisationsentwicklung, Göppingen  |
| Dr. Peter Saile                        | Leitender Geschäftsführer, IHK Region Stuttgart Bezirkskammer Göppingen, Göppingen   |
| Jürgen Schmid                          | Stuckateur, Kreishandwerksmeister, Ebersbach   |
| Werner Stepanek                        | Oberstudiendirektor i. R. der Kaufmännischen Schule, Vizepräsident der württembergischen Landeskirche, Mitglied der Synode der evangelischen Kirche Deutschlands |
| Martin Stölzle<br>Austritt: 14.06.2016 | Bürgermeister Stadt Donzdorf, Donzdorf   |
| Edith Strassacker                      | Geschäftsführerin Ernst Strassacker GmbH und Ko. KG, Süßen   |
| Guido Till                             | Oberbürgermeister der Stadt Göppingen, Göppingen   |

### Gast im Beirat

|             |                              |
|-------------|------------------------------|
| Edgar Wolff | Landrat, Landkreis Göppingen |
|-------------|------------------------------|

## Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016

| Inhaltsverzeichnis  | Seite     |
|---|-----------|
| <b>1. Grundlagen der Sparkasse</b> .....                                | <b>9</b>  |
| 1.1. Geschäftsmodell der Sparkasse .....                                | 9         |
| 1.2. Organisationsstruktur .....  | 9         |
| 1.3. Ziele und Strategien.....  | 10        |
| <b>2. Wirtschaftsbericht</b> .....                                      | <b>11</b> |
| 2.1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen ..... | 13        |
| 2.2. Geschäftsverlauf .....   | 15        |
| 2.3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage .....                          | 17        |
| 2.3.1 Vermögenslage .....   | 17        |
| 2.3.2 Finanzlage .....  | 19        |
| 2.3.3 Ertragslage.....  | 20        |
| 2.4. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren.....                         | 21        |
| <b>3. Nachtragsbericht</b> .....  | <b>24</b> |
| <b>4. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht</b> .....                   | <b>25</b> |
| 4.1. Risikobericht .....  | 25        |
| 4.1.1 Risikomanagementsystem .....                                      | 25        |
| 4.1.2 Adressenausfallrisiken.....                                       | 31        |
| 4.1.3 Marktpreisrisiken .....   | 38        |
| 4.1.4 Liquiditätsrisiken .....  | 41        |
| 4.1.5 Operationelle Risiken.....  | 43        |
| 4.1.6 Gesamtbild der Risikolage .....                                   | 44        |
| 4.2. Chancenbericht.....  | 45        |
| 4.2. Prognosebericht .....  | 48        |

## **1. Grundlagen der Sparkasse**

### **1.1. Geschäftsmodell der Sparkasse**

Die Sparkasse ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Göppingen. Träger der Sparkasse ist der Landkreis Göppingen. Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen bietet sie, zusammen mit ihren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe, privaten und gewerblichen Kunden Finanzdienstleistungsprodukte an.

Direkt vor Ort, und dadurch kundennah, trifft die Sparkasse schnelle und an den Interessen ihres Geschäftsgebiets (Landkreis Göppingen) orientierte Entscheidungen, bei denen sie die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Verhältnisse in der Region berücksichtigt. Damit verbinden sich Kundennähe, Effizienz und Sachkompetenz. Auf Grundlage der Markt- und Wettbewerbserfordernisse ist es die besondere, gesetzliche Aufgabe der Sparkasse im Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken und die angemessene und ausreichende Versorgung aller Bevölkerungskreise, der Wirtschaft und der öffentlichen Hand mit geld- und kreditwirtschaftlichen Leistungen auch in der Fläche sicherzustellen. Um diesem Auftrag gerecht zu werden, unterhielt die Sparkasse zum 31. Dezember 2016 eine Hauptstelle, 71 Zweigstellen und eine mobile Filiale in ihrem Geschäftsgebiet. Sie beschäftigte insgesamt 1.102 Mitarbeiter. Gemessen an der Bilanzsumme stand sie auf Platz 12 der Sparkassen in Baden-Württemberg und auf Platz 48 der Sparkassen in Deutschland.

Sicherheit ist seit Ausbruch der Finanzmarktkrise ein großes Anliegen. Die Sparkasse ist als Mitglied im Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW) über dessen Sparkassenstützungsfonds dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Dieses Sicherungssystem ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) anerkannt worden.

### **1.2. Organisationsstruktur**

Die Organe der Sparkasse sind der Verwaltungsrat, der Kreditausschuss und der Vorstand.

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse, erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Er setzt sich aus insgesamt 17 Mitgliedern und dem Vorsitzenden zusammen.

Der Kreditausschuss, bestehend aus fünf Mitgliedern und dem Vorsitzenden, beschließt über die Zustimmung zur Gewährung von Krediten nach der Geschäftsanweisung und über die Zustimmung zur Gewährung von Organkrediten im Sinne von § 15 des Gesetzes über das Kreditwesen.

Der Vorstand, bestehend aus 3 Mitgliedern, leitet die Sparkasse in eigener Verantwortung. Er vertritt die Sparkasse und führt ihre Geschäfte.

### 1.3. Ziele und Strategien

Die Sparkasse will auch in Zukunft Marktführer und wichtigster Partner in allen relevanten Segmenten des Privat- und Firmenkundengeschäfts sowie in allen Finanzangelegenheiten in ihrem Geschäftsgebiet sein. Hierzu setzt sie vor allem auf organisches Wachstum, optimierte Kostenstrukturen in Produkten und Prozessen, eine hohe Qualität in Beratung und Service sowie qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Durch eine segmentorientierte Kundenansprache und Kundenbetreuung sollen Ressourcen gezielt und effizient eingesetzt und damit die Kundenbindung optimiert werden.

Das erklärte Ziel der Sparkasse ist die langfristige Existenzsicherung in Eigenständigkeit. Dies kann nur durch ein angemessenes Verhältnis von Kosten und Ertrag gewährleistet werden. So erhält die Sparkasse auch für die künftigen Geschäftsentwicklungen den erforderlichen finanziellen Spielraum und kann die aufsichtsrechtlichen Anforderungen erfüllen.

Um ihre Zukunftsfähigkeit zu sichern, stellt sie sich aktiv den Herausforderungen des gesellschaftlichen Wandels sowie der zunehmenden Digitalisierung. Die kontinuierliche Verbesserung der Prozesse und die Förderung der Selbstverantwortung jedes einzelnen Mitarbeiters sind für die Sparkasse wichtige Schlüsselemente, um diesen Weg erfolgreich zu beschreiten. Durch die Einführung von Lean Management will die Sparkasse diesen umfassenden Veränderungsprozess aktiv fördern und begleiten.

In einem strukturierten und aufeinander abgestimmten Planungsprozess legt die Sparkasse ihre strategischen und operativen Ziele fest. Im Rahmen der Planungen 2016 wurden zwei wesentliche Kenngrößen definiert, welche den Ziel- und Zeitkorridor festlegen:

|  | Zielwert 2017 | Zielwert 2018 | Zielwert 2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Betriebsergebnis (nach Bewertung) in Prozent der DBS | 0,5 %         | 0,5 %         | 0,5 %         |
| Cost-Income-Ratio (CIR)                              | 70 %          | 70 %          | 70 %          |

## 2. Wirtschaftsbericht

Die Sparkasse kann erneut auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2016 zurückblicken. Der Geschäftsverlauf sowie die Finanz- und Vermögenslage können unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklungen als zufriedenstellend beurteilt werden.

|   | Bestand                  |                          | in Prozent des<br>Geschäftsvolumens |          | Veränderungen        |                 |                 |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------|----------------------|-----------------|-----------------|
|   | 31.12.16<br>Mio.<br>Euro | 31.12.15<br>Mio.<br>Euro | 31.12.16                            | 31.12.15 | 2016<br>Mio.<br>Euro | 2016<br>Prozent | 2015<br>Prozent |
| Geschäftsvolumen <sup>1</sup>   | 5.989,2                  | 5.610,9                  | -                                   | -        | 378,2                | + 6,7           | + 4,1           |
| Bilanzsumme   | 5.542,5                  | 5.211,3                  | 92,5                                | 92,9     | 331,2                | + 6,4           | + 3,1           |
| Kundenkreditvolumen   | 4.298,6                  | 3.910,4                  | 71,8                                | 69,7     | 388,2                | + 9,9           | + 6,0           |
| Forderungen an<br>Kreditinstitute                                     | 118,6                    | 164,1                    | 2,0                                 | 2,9      | - 45,5               | - 27,7          | - 1,4           |
| Wertpapiervermögen  | 1.350,3                  | 1.277,9                  | 22,5                                | 22,8     | 72,5                 | + 5,7           | -0,4            |
| Handelsbestand  | 0,0                      | 0,0                      | 0,0                                 | 0,0      | 0,0                  | 0,0             | 0,0             |
| Anlagevermögen  | 150,0                    | 155,6                    | 2,5                                 | 2,8      | -5,6                 | - 3,6           | - 5,6           |
| Sonstige Vermögenswerte   | 71,6                     | 103,0                    | 1,2                                 | 1,8      | -31,4                | - 30,5          | + 15,9          |
| Mittelaufkommen von<br>Kunden   | 3.757,2                  | 3.649,9                  | 62,7                                | 65,0     | 110,3                | + 3,0           | + 1,5           |
| Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kreditinstituten                       | 1.119,5                  | 925,1                    | 18,7                                | 16,5     | 194,4                | + 21,0          | + 7,8           |
| Sonstige Passivposten<br>(einschl. Eventual-<br>verbindlichkeiten und | 800,7                    | 734,7                    | 13,4                                | 13,1     | 66,0                 | + 9,0           | + 14,4          |
| Eigene Mittel   | 311,8                    | 304,2                    | 5,2                                 | 5,4      | 7,6                  | + 2,5           | + 2,5           |

Die wirtschaftliche Entwicklung und die damit einhergehende weiterhin starke Kreditnachfrage im Geschäftsgebiet der Sparkasse führte zu einem ansteigenden Bestand bei den Kundenforderungen. Insbesondere die Firmenkunden- und die private Immobilienfinanzierung verursachten eine günstige geschäftliche Entwicklung. Folglich hat sich das Kundenkreditvolumen mit einem Wachstum von 9,9 Prozent sehr erfreulich entwickelt. Auf der Passivseite entwickelte sich das Einlagengeschäft ebenfalls positiv. Das Kundenkreditvolumen im Firmen- und Privatkundenbereich wurde mit einem spürbaren Wachstum geplant. Zum Jahresende stellte sich die tatsächliche Entwicklung deutlich positiver dar. Beim Mittelaufkommen wurde mit einer leichten Zunahme gerechnet, welche etwas überschritten wurde. Der Rückgang bei den Forderungen an Kreditinstitute wurde durch ein steigendes Wertpapiervermögen überkompensiert. Diese Entwicklung entspricht tendenziell der Planung, fiel jedoch etwas stärker aus. Die Entwicklung der Bilanzsumme wurde mit einem spürbaren Wachstum prognostiziert.

<sup>1</sup> Bilanzsumme zzgl. Eventualverbindlichkeiten aus Avalkrediten

| Gewinn- und<br>Verlustrechnung                           | Ergebnis                          |                                   | Veränderungen     |                 |                 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
|  | 01.01. –<br>31.12.16<br>Mio. Euro | 01.01. –<br>31.12.15<br>Mio. Euro | 2016<br>Mio. Euro | 2016<br>Prozent | 2015<br>Prozent |
| Zinsüberschuss (inklusive der<br>G+V-Posten 3, 4 und 17) | 106,4                             | 109,6                             | - 3,2             | -2,9            | 6,9             |
| Provisionsüberschuss                                     | 27,3                              | 26,1                              | 1,2               | 4,6             | -0,4            |
| Verwaltungsaufwand                                       | - 92,0                            | - 93,6                            | - 1,6             | -1,7            | 3,3             |
| a) Personalaufwand                                       | - 62,5                            | - 62,1                            | 0,4               | 0,6             | -1,9            |
| b) Sachaufwand   | - 29,5                            | - 31,5                            | -2,0              | - 6,3           | 15,4            |
| Nettoertrag des<br>Handelsbestands                       | 0,0                               | 0,0                               | 0,0               | -               | -100,0          |
| Sonstige ordentliche Erträge<br>und Aufwendungen         | - 2,1                             | - 3,5                             | -1,4              | - 40,0          | - 59,8          |
| <b>Ergebnis vor Bewertung</b>                            | <b>39,6</b>                       | <b>38,6</b>                       | <b>1,0</b>        | <b>2,6</b>      | <b>30,0</b>     |
| Bewertungsergebnis                                       | 7,0                               | 22,8                              | -15,8             | - 69,3          | 375,0           |
| <b>Ergebnis nach Bewertung</b>                           | <b>46,6</b>                       | <b>61,4</b>                       | <b>- 14,8</b>     | <b>- 24,1</b>   | <b>78,0</b>     |
| Zuführung zum Fonds für<br>allgemeine Bankrisiken        | - 25,0                            | - 39,0                            | 14,0              | - 35,9          | 100,0           |
| Steuern  | - 14,2                            | - 15,0                            | 0,8               | -5,3            | 100,0           |
| <b>Jahresüberschuss</b>                                  | <b>7,6</b>                        | <b>7,4</b>                        | <b>0,2</b>        | <b>2,7</b>      | <b>- 2,6</b>    |
| Cost-Income-Ratio  | 66,5                              | 67,3                              | -                 | -               | -               |

Die Ertragslage, die sich - auch im Vergleich zu anderen Sparkassen gleicher Größe im baden-württembergischen Verbandsgebiet - zum Vorjahr zufriedenstellend entwickelt hat, war bei den Erlösen durch einen etwas rückläufigen Zinsüberschuss und einem spürbar höheren Provisionsüberschuss gekennzeichnet. Entgegen der ursprünglichen Erwartung entwickelte sich der periodische Zinsüberschuss positiver als prognostiziert; hier plante die Sparkasse mit einem höheren Rückgang. In diesem Posten ist das Vorfälligkeitsentgelt für die Auflösungen mehrerer Zinsswaps i. H. v. 10,5 Mio. Euro enthalten (Vorjahr: 8,3 Mio. Euro). Beim Provisionsüberschuss konnte trotz der Steigerung der deutlich höhere Planwert nicht erreicht werden. Der Verwaltungsaufwand war insgesamt etwas rückläufig. Der leicht höhere Personalaufwand war auf Tarifierhöhungen zurückzuführen. Die Planung der Personalaufwendungen ging von stärker steigenden Kosten aus. Der rückläufige Sachaufwand entwickelte sich in etwa plangemäß.

Während sich das Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft positiv darstellte, belief sich das Ergebnis aus dem Wertpapiergeschäft spürbar im negativen Bereich. Beim Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft erwartete die Sparkasse ein deutlich negatives Ergebnis, während sie im Wertpapiergeschäft sowie für Verbundbeteiligungen keine nennenswerten Ertragsauswirkungen prognostizierte. Mit einem Betrag von 25,0 Mio. Euro konnte der Fonds für allgemeine Bankrisiken erneut beträchtlich gestärkt werden. Die Sparkasse schloss das Geschäftsjahr 2016 mit einem zufriedenstellenden - im Vorjahresvergleich jedoch deutlich rückläufigen - verfügbaren Gewinn ab. Der erzielte Jahresüberschuss lag etwas über dem Vorjahr.

## **2.1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen**

### **Volkswirtschaftliches Umfeld**

Gemäß dem Jahresgutachten 2016/2017 des Sachverständigenrats zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung wuchs die Weltwirtschaft im Jahr 2016 zwar nur verhalten; im langjährigen Vergleich waren die Wachstumsraten jedoch nicht außergewöhnlich gering. Nach den kräftigen Zuwachsraten und den Übertreibungen im Vorfeld der globalen Finanzkrise im Jahr 2008 scheint sich das Wachstum vielmehr wieder zu normalisieren. Nichtsdestotrotz zeigen sich bei der globalen Entwicklung drei problematische Aspekte: Das Produktivitätswachstum ist gering, die Investitionstätigkeit ist schwach und der Welthandel wächst deutlich langsamer als vor der Krise.

Konjunkturell hat sich laut dem Jahresgutachten 2016/2017 des Sachverständigenrats die Erholung in den Industriestaaten im Jahr 2016 fortgesetzt. Das unerwartete Brexit-Votum im Vereinigten Königreich hat zwar vorübergehend zu einem Anstieg der Unsicherheit auf den Finanzmärkten geführt, doch die realwirtschaftlichen Effekte waren begrenzt. Für die Schwellenländer hat sich der Ausblick wieder etwas aufgehellt. Die Transformation der chinesischen Wirtschaft ist trotz der Turbulenzen zu Jahresbeginn 2016 bislang ohne größere Wachstumseinbrüche gelungen.

Die deutsche Wirtschaft ist im Jahr 2016 kräftig gewachsen. Der Sachverständigenrat prognostizierte eine Zunahme des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) i. H. v. 1,9 Prozent. Die Wirtschaftsleistung stieg damit stärker als das Produktionspotenzial, das sich um 1,3 Prozent erhöhte. Die Auslastung der Produktionskapazitäten nahm weiter zu, und der Aufschwung, der im Frühjahr 2013 begonnen hat, setzte sich fort. Einige Indikatoren, wie die Kapazitätsauslastung im Verarbeitenden Gewerbe, deuteten darauf hin, dass die Produktionskapazitäten der deutschen Wirtschaft sogar leicht überausgelastet war. Getragen wurde der Aufschwung von deutlich höheren privaten und öffentlichen Konsumausgaben sowie den Wohnbauinvestitionen. Die verbesserte Konsumentenstimmung spiegelt zudem die gute Lage auf dem Arbeitsmarkt wider. So ist die Anzahl der Erwerbstätigen um gut 500.000 Personen auf 43,6 Millionen angestiegen.

### **Kreditwirtschaft**

Die globale Finanzkrise und die Krise im Euro-Raum haben Anstoß zu einer grundlegenden Reform der Bankenregulierung gegeben. Je länger die Krisenerfahrung zurückliegt, desto lauter werden die Forderungen nach einer Regulierungspause. Allerdings wurden wesentliche Regulierungsziele noch nicht erreicht: Erstens sind gemessen an der ungewichteten Eigenkapitalquote weite Teile des europäischen Bankensystems noch immer nicht hinreichend kapitalisiert, um widerstandsfähig gegenüber unerwarteten Schocks zu sein. Zweitens gibt es Zweifel an der Glaubwürdigkeit der neuen Abwicklungsregeln. Schließlich besteht der Risikoverbund zwischen Staaten und Banken fort.

Die Eigenkapitalanforderungen an Banken sind nach der Krise zwar deutlich erhöht worden und die Eigenkapitalquoten der Banken sind gestiegen. Insbesondere viele große Banken sind jedoch, gemessen an den ungewichteten Eigenkapitalquoten, noch immer nicht angemessen kapitalisiert, was sich ebenfalls im jüngsten Stresstest zeigte. Die angestrebte ungewichtete Eigenkapitalquote in Höhe von 3 Prozent (Leverage Ratio) ist aus gesamtwirtschaftlicher Sicht zu niedrig und sollte auf mindestens 5 Prozent erhöht werden. Zudem sollte in Erwägung gezogen werden, sie analog zur risikogewichteten Eigenkapitalquote makroprudenziell auszugestalten.



Der erhöhte Druck auf die Ertragslage der europäischen Banken, der nicht allein auf die Niedrigzinsphase, sondern auch auf strukturelle Faktoren zurückgeht, erschwert den Aufbau von Eigenkapital aus einbehaltenen Gewinnen. Allerdings hätten viele Banken ihr Eigenkapital stärken können, wenn sie geringere Dividenden ausgeschüttet hätten. Vor allem in den ehemaligen Krisenländern belasten hohe Bestände an notleidenden Krediten das Vertrauen in das europäische Bankensystem. Eine rasche Bereinigung der Bankbilanzen ist gemäß dem Gutachten des Sachverständigenrats daher geboten.

Die BaFin und die Deutsche Bundesbank haben im Frühjahr 2016 im Rahmen des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) die Grundzüge für die Festsetzung von Kapitalzuschlägen bei den Eigenmitteln der Kreditinstitute bekannt gegeben. Der SREP-Kapitalzuschlag dient der Unterlegung des Zinsänderungsrisikos sowie weiterer wesentlicher Risiken, die von der BaFin definiert werden. Daneben werden weitere Eigenmittelanforderungen zur Unterlegung von Risiken in Stresssituationen festgelegt. Die BaFin hat der Sparkasse in 2016 noch keinen SREP-Bescheid zugeleitet. Deshalb berücksichtigt die Sparkasse ab dem 31. Dezember 2016 einen Kapitalzuschlag, der sich aus der sogenannten Allgemeinverfügung zum Zinsänderungsrisiko (BaFin-Schreiben vom 23. Dezember 2016) ergibt.

### **Entwicklungen in der Sparkassenorganisation**

Die Sparkassen-Finanzgruppe hat bei den Ratingagenturen Moody's Investors Service ein Corporate Family Rating (Verbundrating) von Aa2, ein Floor-Rating von DBRS von A sowie ein Gruppenrating von Fitch von A+ eingeholt.

An den nationalen und internationalen Finanz- und Kapitalmärkten nimmt die Bedeutung externer Ratings zu. Das Verbundrating von Moody's stellt eine Bonitätsbeurteilung der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe dar.

Das Floor-Rating von DBRS bringt zum Ausdruck, dass die Bonität jedes Mitgliedes der Sicherungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe mindestens mit A bewertet wird. Somit kann kein Institut, das der Sicherungseinrichtung angehört, unter diese Bewertungen fallen. Fitch erteilte den Sparkassen 2010 erstmals ein Gruppenrating in Höhe von A+.

### **Regionale Rahmenbedingungen**

Die Unternehmen bewerten ihre Lage zu Jahresbeginn 2017 auf hohem Niveau nochmals besser als im letzten Herbst. Der bisherige Höchststand von Betrieben in guter Lage vom Frühsommer 2011 wurde aktuell mit einem Anteil von 54 Prozent nur um Haaresbreite verfehlt. Schlecht geht es weiterhin nur jedem zwanzigsten Unternehmen.

Zudem gewinnt der Aufschwung an Breite: Es ist nicht nur die Zahl der über Erlös- und Ertragszuwächse von der Belebung profitierenden Betriebe im gesamtwirtschaftlichen Durchschnitt gestiegen – in nahezu allen Branchen und Größengruppen ist die Zufriedenheit auf hohem Niveau weiter gewachsen.

Mehrheitlich gehen baden-württembergische Unternehmen davon aus, dass sie trotz aller Risiken 2017 weiterhin erfolgreich wirtschaften können. 61 Prozent der Betriebe rechnen damit, ihre Geschäfte in diesem Jahr auf dem bereits erreichten hohen Niveau weiterführen zu können. 31 Prozent der befragten Unternehmen trauen sich sogar weitere Verbesserungen zu. Dem gegenüber befürchtet nur jeder elfte Betrieb Rückschläge. Die Zuversicht stützt sich auf die Belebung der Nachfrage in den letzten Monaten, die die Auftragsbücher der Südwestunternehmen weiter füllt. Auch über diese Momentaufnahme hinaus herrscht Zuversicht.

Die Personal- und Investitionspläne der Südwestwirtschaft haben sich leicht aufgehellt und bleiben aufwärts gerichtet. Somit dürfte 2017 die Beschäftigung weiterhin steigen, jedoch stehen zunehmende Fachkräfteengpässe einem Personalaufbau in vielen Branchen im Wege. Auch bei den Inlandsinvestitionen spielt die Planungssicherheit eine wichtige Rolle. Deshalb wird der Investitionsmotor erst wieder beschleunigen, wenn klar ist, wohin in Europa (Brexit) und in den USA (Protektionismus) die Reise geht.

### **Wettbewerbssituation und Marktstellung im Geschäftsgebiet**

Die Sparkasse sieht sich weiterhin den Herausforderungen eines dynamischen Marktumfelds gegenüber, das von einem intensiven Wettbewerb geprägt ist. Seit vielen Jahren behauptet sie die Position des Marktführers in ihrem Geschäftsgebiet, traditionell gefolgt von den Volks- und Raiffeisenbanken. Die restlichen Marktanteile teilen sich - mit großem Abstand - auf überregional agierende Kreditinstitute mit und ohne Filialvertrieb auf. Dabei stellen sich in den verschiedenen Marktsegmenten unterschiedliche Mitbewerber dar.

## **2.2. Geschäftsverlauf**

### **Bilanzsumme und Geschäftsvolumen**

Die Bilanzsumme liegt mit 5.542,5 Mio. Euro um 6,4 Prozent über dem Wert des Vorjahres. Wesentliche Gründe hierfür sind das deutlich höhere Kundenkreditvolumen, die Zunahme des Wertpapiervermögens, das gestiegene Mittelaufkommen von Kunden sowie höhere Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten. Die Forderungen an Kreditinstitute waren prozentual stark rückläufig. Das Geschäftsvolumen erhöhte sich entsprechend um 6,7 Prozent.

### **Aktivgeschäft**

#### **Kundenkreditvolumen**

Das Wachstum vollzog sich meist im langfristigen Bereich. Insbesondere die Privatkunden nutzten die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen und bevorzugten weit überwiegend langfristige Kreditlaufzeiten für Baufinanzierungen. Auch gewerbliche Finanzierungen entwickelten sich erneut sehr erfreulich. Die Steigerungsrate lag deutlich über dem Wert der anderen baden-württembergischen Sparkassen.

## **Forderungen an Kreditinstitute**

Im Geschäftsjahr 2016 haben sich die Forderungen an Kreditinstitute fälligkeitsbedingt stark reduziert.

## **Wertpapiervermögen**

Das Wertpapiervermögen dient vor allem der Liquiditätsreserve und setzt sich zum überwiegenden Teil aus gedeckten Pfandbriefen bzw. festverzinslichen Wertpapieren erstklassiger Adressen zusammen. Auch im Berichtsjahr waren einzelne Staats-Anleihen zur Risikodiversifikation beigemischt (zu den Engagements der Sparkasse in wirtschaftsschwachen Staaten zum 31. Dezember 2016 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte). Diese dienen gleichzeitig der Erfüllung erweiterter aufsichtsrechtlicher Liquiditätsvorschriften in Zusammenhang mit den Regelungen von Basel III. Das Volumen des Wertpapiervermögens hat sich im Berichtsjahr spürbar erhöht.

## **Beteiligungen**

Im Geschäftsjahr 2016 hat sich das Volumen der Beteiligungen und verbundenen Unternehmen nur unwesentlich verändert.

## **Passivgeschäft**

### **Mittelaufkommen von Kunden**

Das Mittelaufkommen von Kunden war auch im abgelaufenen Geschäftsjahr abermals von einem anhaltenden Trend zu kurzfristig verfügbaren Einlagen gekennzeichnet. Insbesondere bei den Sichteinlagen waren massive Zuwächse zu verzeichnen. Mit einem Zuwachs von 3,0 Prozent lag die Sparkasse etwas unter dem Wert der anderen Sparkassen in Baden-Württemberg.

### **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten führten im Wesentlichen befristete Verbindlichkeiten (Termingeldaufnahmen) zur starken Ausweitung des Bestandes.

## **Dienstleistungen**

Insgesamt erzielte die Sparkasse zufriedenstellende Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft. Im Girogeschäft waren die Erträge im Berichtsjahr deutlich ansteigend, die Planwerte wurden erreicht. Das Vermittlungsgeschäft mit Bausparverträgen sowie das Wertpapiergeschäft war im Vorjahresvergleich im Gegenzug deutlich rückläufig. Dem stand eine positive Entwicklung bei der Vermittlung von Wohnimmobilien sowie von Versicherungen gegenüber.

## **Derivate**

Abgeschlossene Derivate dienen der Sicherung eigener Positionen. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen. Die Sparkasse verweist hinsichtlich zum Jahresende bestehender Geschäfte auf die Darstellung im Anhang.

## **Investitionen**

Im Jahr 2016 wurde die Kernsanierung des Filialgebäudes in Geislingen in der Schubartstraße weiter fortgesetzt. Die Fertigstellung ist für April 2017 geplant. Ferner hat die Sparkasse einen weiteren SB-Pavillon in der Steinbeisstraße in Eislingen errichtet und im Dezember 2016 in Betrieb genommen. Neben dem Umbau der SB-Filiale in Göppingen am Schillerplatz wurden weitere Geschäftsstellen auf den baulich neuesten Stand gebracht und haustechnisch saniert.

## **2.3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage**

### **2.3.1 Vermögenslage**

Wie im Vorjahr erhöhte sich 2016 der Bilanzanteil des Kundenkreditvolumens zu Lasten der restlichen Aktiva. Auf der Passivseite reduzierte sich der Anteil des Mittelaufkommens von Kunden zu Gunsten der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

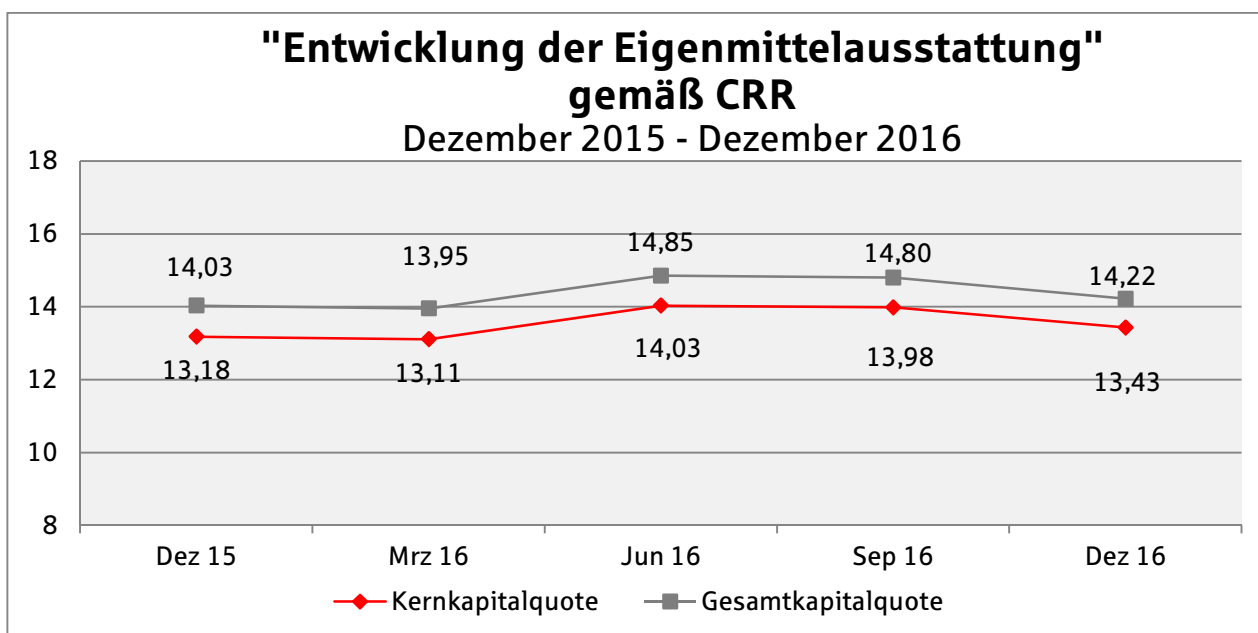
Die Vermögenslage der Bilanzaktiva wies gegenüber den baden-württembergischen Sparkassen weiterhin einen deutlich überdurchschnittlichen Anteil des Kundenkreditvolumens auf, während die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiervermögen) einen im Vergleich deutlich geringeren Anteil hatten. Zu den Engagements der Sparkasse in den Euro-Peripherie-Staaten zum 31. Dezember 2016 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte. Die Bilanzpassiva zeigten beim Mittelaufkommen von Kunden einen merklich unterdurchschnittlichen Bilanzanteil zum Verbandsdurchschnitt auf, gleichzeitig waren höhere Anteile an Eventualverbindlichkeiten zu verzeichnen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bewegten sich im Gegensatz zum Vorjahr auf überdurchschnittlichem Niveau.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens sowie der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurde unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips vorgenommen. Den bestehenden bilanziellen Risiken wurde durch Wertberichtigungen und Rückstellungen in ausreichendem Maße Rechnung getragen.

In den bilanzierten Aktivwerten, insbesondere dem Wertpapierbestand, waren stille Reserven enthalten. Außerdem traf die Sparkasse gemäß § 340f HGB zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute zusätzlich Vorsorge. Der für allgemeine Bankrisiken gebildete Fonds nach § 340g HGB stieg nach einer Zuführung von 25,0 Mio. Euro auf 265,5 Mio. Euro an. Hinsichtlich der zum Jahresende bestehenden mittelbaren Pensionsverpflichtungen verweist die Sparkasse auf die Darstellung im Anhang.

Die Eigenmittelanforderungen wurden auch unter Berücksichtigung des Kapitalerhaltungspuffers im gesamten Jahresablauf jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote (Relation der Eigenmittel zum Gesamtrisikobetrag, insbesondere bestehend aus Kreditrisiken, Marktrisiken und operationellen Risiken) belief sich zum 31. Dezember 2016 auf 14,22 Prozent (Vorjahr: 14,03 Prozent). Die (harte) Kernkapitalquote liegt bei 13,43 Prozent (Vorjahr: 13,18 Prozent). Damit erfüllt die Sparkasse zum Bilanzstichtag jeweils deutlich die gesetzlichen Anforderungen an die harte Kernkapitalquote (5,125 Prozent), die Kernkapitalquote (6,625 Prozent) und die Gesamtkapitalquote (8,625 Prozent) - jeweils unter Berücksichtigung des gemäß § 10c KWG aus hartem Kernkapital zusätzlich vorzuhaltenden Kapitalerhaltungspuffers. Auch der im Rahmen der Allgemeinverfügung von der BaFin zum Zinsänderungsrisiko festgelegte Kapitalzuschlag in Höhe von 0,6 Prozent wurde eingehalten.

Die Eigenmittelausstattung im Jahresverlauf stellte sich wie folgt dar:



Auf Basis der Sicherheitsrücklage und dem Fonds für allgemeine Bankrisiken sowie den Erkenntnissen der Kapitalplanung sieht die Sparkasse die Basis für eine zukünftige Geschäftsausweitung gegeben. Die gestiegenen Anforderungen an die Eigenmittel nach Basel III erfüllt die Sparkasse bereits heute.

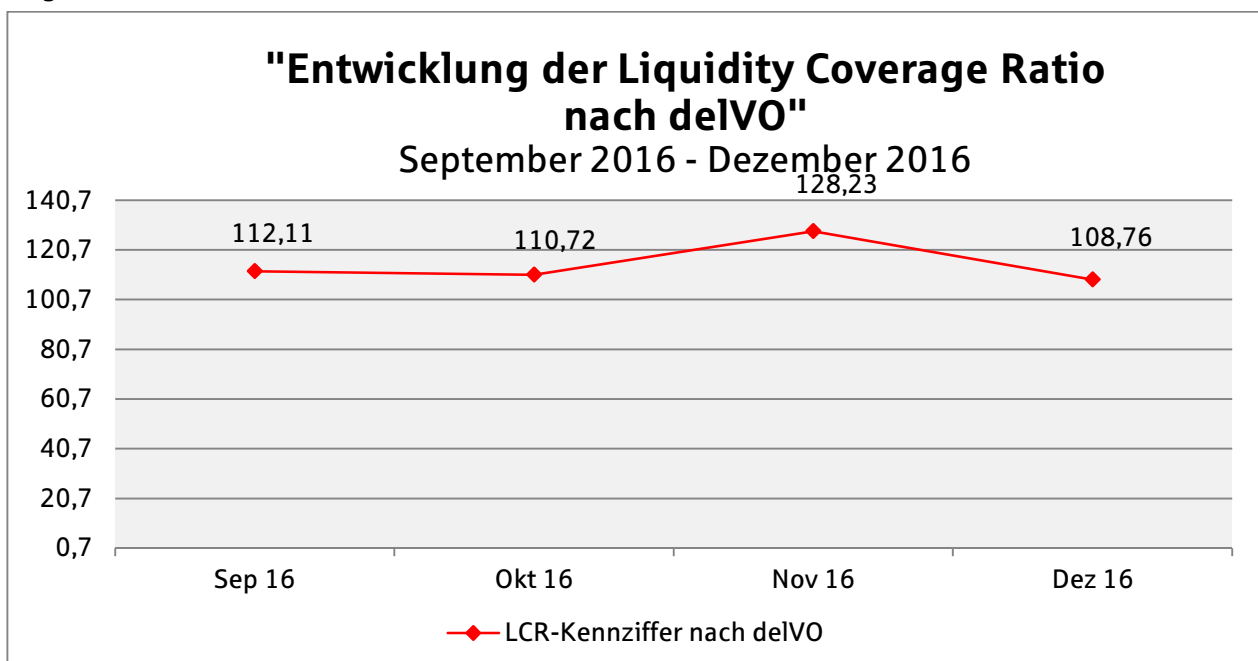
### 2.3.2 Finanzlage

Im Berichtszeitraum hatte die Sparkasse einen uneingeschränkten Zugang zum Geld- und Kapitalmarkt. Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge gegeben. Die Finanzmarktkrise hatte für die Liquidität der Sparkasse keine Konsequenzen. Zur Überwachung der Zahlungsbereitschaft bediente sich die Sparkasse kurz- und mittelfristiger Finanzpläne, die - nach Monaten gestaffelt - die fälligen Geldanlagen und -aufnahmen sowie die Prognosewerte des Kundengeschäfts enthielten. Neben den Erfahrungen aus der Vergangenheit flossen in die Planung auch die Marktperspektiven der Planungsperioden ein. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, hat die Sparkasse den Status als Pfandbriefbank. Bezüglich der Angaben zum Deckungsstock bzw. zu den Emissionsvolumina verweist die Sparkasse auf die Angaben im Anhang.

Die eingeräumte Kredit- bzw. Dispositionslinie bei der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) wurde teilweise in Anspruch genommen. Das zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften notwendige Guthaben wurde in der erforderlichen Höhe bei der Deutschen Bundesbank unterhalten. Von der Möglichkeit, sich bei der Europäischen Zentralbank über Offenmarktgeschäfte zu refinanzieren, wurde kein Gebrauch gemacht. Außerdem hat die Sparkasse kurzfristige Refinanzierungsgeschäfte in Form von Tages- und Termingeldaufnahmen bei Kreditinstituten vorgenommen.

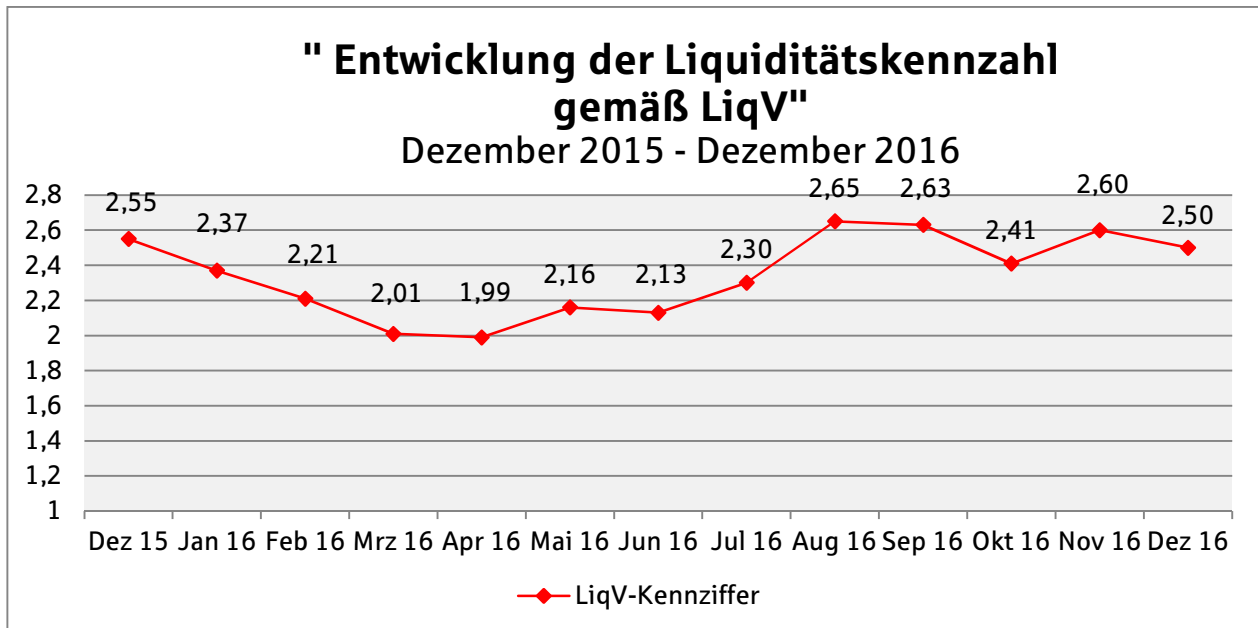
Die zur Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit eines Instituts über einen Betrachtungshorizont von 30 Kalendertagen zu erfüllende Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) von mindestens 70 Prozent hat die Sparkasse 2016 jederzeit und zum 31. Dezember 2016 mit 108,76 Prozent eingehalten.

Die Entwicklung der Kennzahl ab September 2016 zum jeweiligen Monatsende stellte sich wie folgt dar:



Zum Jahresende errechnete sich eine nach der Liquiditätsverordnung berechnete Liquiditätskennzahl (Untergrenze 1,0) von 2,50, sodass die danach berechnete Liquidität auch im gesamten Geschäftsjahr 2016 als ausreichend anzusehen ist.

Die Entwicklung der Kennzahl in 2016 zum jeweiligen Monatsende stellte sich wie folgt dar:



Auch die nach der Liquiditätsverordnung für die weiteren Beobachtungszeiträume (Laufzeitbänder bis zu zwölf Monaten) zu berechnenden Beobachtungskennzahlen deuteten nicht auf zu erwartende Engpässe hin.

Die Zahlungsbereitschaft ist nach der Finanzplanung der Sparkasse auch für die absehbare Zukunft gesichert.

### 2.3.3 Ertragslage

Der Zinsüberschuss reduzierte sich gegenüber dem Vorjahr um 2,9 Prozent auf 106,4 Mio. Euro. Er ist weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle des Geschäfts der Sparkasse. Zudem erfolgte im Berichtsjahr die Auflösung mehrerer Zinsswaps gegen Vorfälligkeitsentgelt i. H. v. insgesamt 10,5 Mio. Euro. Diese wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossen. Die Margen im Kundengeschäft bewegten sich etwas unter dem Vorjahresniveau. Die Zinsstrukturkurve ermöglichte weiter Fristentransformationsgewinne – jedoch auf rückläufigem Niveau. Der Provisionsüberschuss erfuhr mit 27,3 Mio. Euro eine spürbare Erhöhung gegenüber dem Vorjahr.

Der Verwaltungsaufwand reduzierte sich um 1,7 Prozent. Der Personalaufwand wurde im Wesentlichen von Tarifsteigerungen belastet. Der Sachaufwand reduzierte sich im Vorjahresvergleich merklich um 6,3 Prozent.

Mit einem Ergebnis vor Bewertung in Höhe von 39,6 Mio. Euro lag die Sparkasse etwas über dem Vorjahresniveau, während ein deutlich rückläufiges Ergebnis erwartet wurde.

Die Sparkasse erreichte im Bewertungsergebnis aus dem Wertpapiergeschäft ein spürbar negatives Ergebnis. Zudem wurde im Kreditgeschäft entgegen dem erwarteten deutlichen Bewertungsaufwand - durch die Auflösung von Einzelwertberichtigungen - ein positives Bewertungsergebnis erreicht. Nach Bewertung ergibt sich ein zufriedenstellendes Ergebnis i. H. v. 46,6 Mio. Euro, das zwar deutlich unter dem Vorjahrswert, jedoch erheblich über dem erwarteten Ergebnis liegt.

Der Fonds für allgemeine Bankrisiken wurde um 25,0 Mio. Euro auf 265,5 Mio. Euro aufgestockt. Der ausgewiesene Jahresüberschuss belief sich auf 7,6 Mio. Euro gegenüber 7,4 Mio. Euro im Vorjahr. So konnte wieder ein maßgeblicher Beitrag zur Stärkung der Eigenmittelbasis erwirtschaftet werden.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Jahresüberschuss und Bilanzsumme, beträgt 0,14 Prozent.

Zur weiteren Analyse der Ertragslage setzt die Sparkasse für interne Zwecke den sog. „Betriebsvergleich“ der Sparkassenorganisation ein, in dem eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses der Sparkasse in Relation zur Durchschnittsbilanzsumme erfolgt. In das danach errechnete Betriebsergebnis vor Bewertung gehen die ordentlichen Erträge aus Zins-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften ein. Nach Berücksichtigung des Bewertungsergebnisses ergibt sich das Betriebsergebnis nach Bewertung. Unter Berücksichtigung des neutralen Ergebnisses und der Steuern verbleibt der Jahresüberschuss.

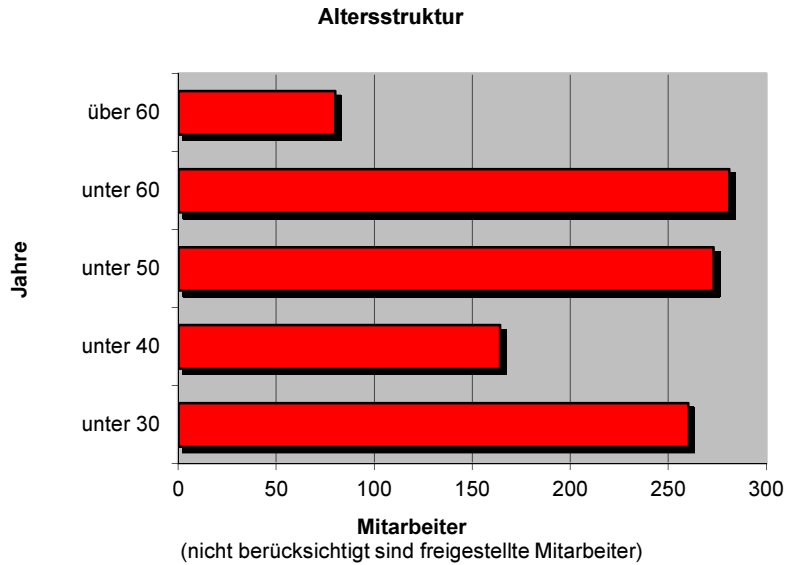
Das Betriebsergebnis vor und nach Bewertung der Sparkasse lag spürbar unter dem Durchschnitt der anderen baden-württembergischen Sparkassen gleicher Größenordnung, jedoch deutlich über dem Planwert. Das Betriebsergebnis vor und nach Bewertung wird dennoch als zufriedenstellend angesehen.

## **2.4. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren**

### **Mitarbeiter**

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich 2016 um 1,7 Prozent reduziert. Dieser Rückgang ist auf den Eintritt von Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Ruhestand zurückzuführen. Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse insgesamt 1.118 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 649 vollzeitbeschäftigte, 400 teilzeitbeschäftigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und 69 Auszubildende. Kennzeichnend für die Sparkasse ist eine gleichmäßige Verteilung der Altersstruktur:





Die Sparkasse hat zahlreiche Angebote entwickelt, mit denen sich Familie und Beruf vereinbaren lassen. Es gibt mehrere unterschiedliche Teilzeitmodelle. Über die gesetzlich festgelegte Elternzeit hinaus können sich Mitarbeiter unter Erhalt ihres Arbeitsplatzes beurlauben lassen. Die Sparkasse hilft darüber hinaus durch die Vermittlung von Kinderbetreuungsmöglichkeiten, auch in einer Kooperation mit dem Tageselternverein und der Zahlung eines Betreuungskostenzuschusses.

Erklärtes Ziel des Betrieblichen Gesundheitsmanagements der Sparkasse ist es, die Gesundheit, Leistungsfähigkeit und Arbeitszufriedenheit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu erhalten und nach Möglichkeit auch zu fördern. Die Gesundheit zu schützen und zu fördern ist nicht nur soziale Verpflichtung, sondern auch ökonomische Notwendigkeit. Der Schwerpunkt der mit lokalen Trägern durchgeführten Programme liegt auf vorbeugenden Maßnahmen. Sie reichen von der Gripeschutzimpfung über die Rückenschule zur Vorsorgeuntersuchungen bis hin zur aktiven Pausengestaltung.

Lebenslanges Lernen ist heute notwendige Voraussetzung, um bis zum Pensionsalter beschäftigungsfähig zu sein. Stete Weiterbildung liegt deshalb sowohl im Interesse des Arbeitgebers wie des Arbeitnehmers.

Daher steht die Sparkasse zu der Strategie des lebenslangen Lernens vom Auszubildenden bis zur Führungsebene - nicht nur in wirtschaftlich guten, sondern auch in schwierigen Zeiten. So bietet die Sparkasse hausinterne und externe (z. B. an der Sparkassenakademie Baden-Württemberg) Weiterbildungsprogramme an, die sich an den Tätigkeitsfeldern ausrichten und eine Laufbahnplanung ermöglichen. Angesichts der ständigen Weiterentwicklung der Sparkassengeschäfte sowie technischer Neuerungen bildeten auch im vergangenen Jahr die gezielte Förderung, Weiterbildung und Höherqualifizierung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Schwerpunkte der Personalentwicklung.

Die Ausbildung Jugendlicher hat hohe Priorität und steht an allen Standorten auf dem Programm. 29 Auszubildende, die ihre Ausbildung mit Erfolg beendeten, wurden von der Sparkasse in das Angestelltenverhältnis übernommen. Die Quote der Auszubildenden betrug 6,2 Prozent gemessen am gesamten Personalbestand.

## **Kundenbeziehungen**

Die Sparkasse stellt das Interesse ihrer Kunden in den Vordergrund und orientiert ihre internen Maßstäbe konsequent an den Bedürfnissen, Erwartungen und Wünschen ihrer Kunden. Denn für die Sparkasse hängt der wirtschaftliche Erfolg in den kommenden Jahren wesentlich davon ab, ob es ihr gelingt, neue Märkte zu erschließen und bestehende auszubauen - regional und produktbezogen. Voraussetzung dafür ist es, neue Kundenbedürfnisse frühzeitig zu erkennen und in Lösungen umzusetzen. Basis hierfür bildet der langjährige Erfahrungsschatz gut qualifizierter Mitarbeiter aus der Beratung und Betreuung ihrer Kunden. Die enge Beziehung und das gute Vertrauensverhältnis ist eine wesentliche Grundlage für den geschäftlichen Erfolg.

Die Individualisierung der Kundenwünsche ist eine gesellschaftliche Entwicklung, auf die sich die Sparkasse in den vergangenen Jahren u. a. durch intensive Mitarbeiterschulungen vorbereitet hat. Die Sparkasse bietet heute individuelle Lösungen für unterschiedlichste Finanzierungsbedürfnisse an. Auch durch die langen Service- und ausgedehnten Beratungszeiten gelang es ihr, die Kundenbindung zu stärken und die Kundenzufriedenheit zu erhöhen. Dazu trägt eine Qualitätssicherung bei, die die gesamte Prozesskette im Blick haben muss - bis hin zum Umgang mit den Kunden. Dem Beschwerdemanagement der Sparkasse kommt im Hinblick auf die Kundenzufriedenheit eine wichtige Rolle zu: Die Kundenbeschwerden liefern der Sparkasse wesentliche Impulse zur kundenorientierten Weiterentwicklung. Ergänzend bietet die Sparkasse eine breite Servicepalette an, darunter Leasing, Bausparen und Versicherungen, die dem zentralen Kundenbedürfnis, „alles aus einer Hand“ zu bekommen, entspricht.

## **Umweltverträglichkeit**

Die nachhaltige Nutzung von Ressourcen durch geeignete Maßnahmen kontinuierlich zu verbessern und den Verbrauch natürlicher Ressourcen zu senken, gehört zu den Kernthemen der Sparkasse. Ziel ist es mit dem Einsatz effizienter Umwelttechnologien den Anforderungen des Umweltschutzes gerecht zu werden und das Umweltbewusstsein der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter aktiv zu fördern.

Vier Elektroautos im Fuhrpark werden in der Hauptstelle der Sparkasse von einer betriebseigenen Photovoltaikanlage und in großen Geschäftsstellen an Elektroladestationen zu 100 Prozent mit Öko-Strom betankt. Der gesamte Strombedarf der Sparkasse wird durch regenerative Energieträger gedeckt. Bei der Wärmeerzeugung wird seit Jahren gezielt der Anteil nachhaltiger Energieträger ausgebaut.

Seit 2015 findet in der Hauptstelle eine konsequente Trennung und separate Entsorgung von Verpackungsmaterialien bzw. Kunststoffen statt. Darüber hinaus werden seit 2015 durch interne Schulungsmaßnahmen ausgewählte Mitarbeiter zu Umweltbeauftragten qualifiziert, die das Umweltbewusstsein fördern und die Energieeffizienz an ihren jeweiligen Standorten überwachen. In der Hauptstelle und in der Filiale in Süßen wurden 2014 und 2015 innovative Abwasser- und Flusswärmeversorgungen installiert, die der Wärme- und Kältegewinnung dienen. Die Hauptstelle in Göppingen, die Filialen Süßen und Ebersbach sind nach den hohen Umweltstandards der Deutschen Gesellschaft für Nachhaltiges Bauen (DGNB e.V.) zertifiziert.

Ferner finanziert die Sparkasse die Stiftungsprofessuren "Nachhaltige Mobilität" an der Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen-Geislingen und "Elektrische Antriebe und Energieeffizienz" an der Hochschule Esslingen. Daneben fördert die Sparkasse die Wirtschafts- und Innovationsförderungsgesellschaft für den Landkreis Göppingen mbH und die die Energieagentur Landkreis Göppingen gGmbH.

### **Soziale Verantwortung**

Soziale Verantwortung überall dort zu leben, wo die Sparkasse tätig ist, ist seit jeher ein Eckpfeiler ihrer Unternehmenskultur. Mit Spenden, durch Sponsoring und der Dotierung einer ihrer Stiftungen fördert die Sparkasse die wirtschaftliche Entwicklung und Attraktivität der Region.

Daneben wurden soziale Einrichtungen unterstützt sowie das kulturelle und sportliche Leben gefördert. Die Verantwortung beschränkte sich aber nicht auf Fürsorgemaßnahmen oder Sponsoring-Aktivitäten. Nach Auffassung der Sparkasse handelt ein Unternehmen heute nur dann sozial, wenn es Beschäftigung aktiv sichert, seine Mitarbeiter qualifiziert und in die Gestaltung der Unternehmenszukunft einbezieht. Dies setzte die Sparkasse an allen ihren Standorten im Geschäftsgebiet konsequent um.

### **3. Nachtragsbericht**

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2016 haben sich nicht ergeben.

## **4. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht**

### **4.1. Risikobericht**

#### **4.1.1 Risikomanagementsystem**

##### **Risikobericht**

Die bewusste Übernahme, aktive Steuerung und gezielte Transformation von Risiken unter Berücksichtigung eines risiko- und ertragsadäquaten Einsatzes des Eigenkapitals sind Kernfunktionen von Kreditinstituten. Als Bestandteil der Unternehmenssteuerung wurde von der Geschäftsleitung der Sparkasse ein Risikomanagement installiert, das der Identifizierung, Beurteilung, Steuerung, Überwachung und Kommunikation der Risiken dient. Die risikorelevanten Steuerungsinformationen dienen als Grundlage für operative und strategische Geschäftsentscheidungen. Klare Aufgabenteilung und ein enges Zusammenspiel zwischen den beteiligten Geschäftsbereichen der Sparkasse ermöglichen eine effiziente Umsetzung der risikopolitischen Steuerungsimpulse. Um den Anforderungen an die sich kontinuierlich verändernden Rahmenbedingungen zu begegnen, passt die Sparkasse Strategien, Konzepte, Verfahren, Instrumente sowie aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen stetig an. Die Sparkasse hielt im Berichtszeitraum bezüglich ihrer gesetzten Strategien und implementierten Prozesse die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) ein.

Auf der Grundlage einer Risikoinventur stuft die Sparkasse als wesentliche Risiken die Adressenausfallrisiken im Beteiligungs-, Handels- und Kundenkreditgeschäft, Marktpreisrisiken, hier vor allem das Zinsänderungsrisiko, das Immobilienrisiko, das Aktienrisiko, das Spreadrisiko, die Liquiditätsrisiken und die operationellen Risiken ein.

##### **Risikomanagement der Sparkasse**

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse und erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie für den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Über die Risikosituation der Sparkasse wurde der Kreditausschuss bzw. der Verwaltungsrat durch den Vorstand vierteljährlich anhand des Risikoberichts informiert.

Der Vorstand legt neben der geschäftspolitischen Zielsetzung die wesentlichen strategischen und methodischen Ausrichtungen fest und bestimmt die Höhe des zur Risikoabdeckung bereitgestellten Risikodeckungspotenzials sowie dessen Verteilung auf die einzelnen Risikoarten. Die Aufgabe der Risikosteuerung wird dann dezentral durch die Einheiten in den verschiedenen Geschäftsbereichen wahrgenommen.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken erfolgt im Wesentlichen in den Abteilungen Treasury, Zentrale Kreditanalyse (Team Kreditsekretariat) sowie Controlling und Finanzen. Bei Kreditentscheidungen bis zu 5,0 Mio. Euro und einem Blankoanteil von bis zu 4,0 Mio. Euro, bei Rating 1-5 bzw. bis zu 2,5 Mio. EUR bei Rating 6-17 sowie ungerateten Engagements entscheidet der Gesamtvorstand einzelfallbezogen. Oberhalb dieser Grenzen ist eine Zustimmung des Kreditausschusses notwendig. Auf Basis der jeweiligen rating- und betragsabhängigen Kompetenzen gibt der Marktbereich in Form eines Erstvotums eine erste Risikoeinschätzung ab. Die Marktfolgeabteilungen Zentrale Kreditanalyse (ZKA) und Zentrale Kreditbetreuung (ZKB) nehmen im Rahmen des Zweitvotums die Kreditanalyse und -überwachung auf Einzelgeschäftsebene wahr. Im Bereich der Handelsgeschäfte wird das Erstvotum durch die Abteilung Treasury vorgenommen, das Zweitvotum erfolgt ebenfalls durch die Abteilung Zentrale Kreditanalyse.

Die Abteilung Treasury verantwortet das Management der Marktpreisrisiken im Rahmen der Vorgaben des Vorstandes bzw. des Anlageausschusses. Darüber hinaus steuert die Abteilung die Liquiditätsrisiken.

Die Abteilung Controlling und Finanzen koordiniert den Prozess zur Ermittlung der operationellen Risiken, überprüft das eingesetzte Instrumentarium, analysiert bzw. überwacht die Entwicklung der Risiken auf Basis der fokussierten Risikolandkarte, der eingetretenen Schäden und erstellt vierteljährlich den Teilbericht „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts.

Um die Risiken aus neuen Produkten oder neuen Märkten korrekt einschätzen zu können, werden die Voraussetzungen für die Einführung analysiert und diskutiert. Vor der Einführung von Produkten bzw. dem laufenden Handel wird grundsätzlich eine Testphase unter Einbindung der betroffenen Organisationseinheiten durchgeführt. Erst bei erfolgreichem Test und Vorhandensein geeigneter Risikosteuerungsinstrumente beginnt, nach Entscheidung des Vorstandes, die Einführung bzw. der laufende Handel.

Vor einer geplanten Veränderung betrieblicher Prozesse und Strukturen werden auch die Auswirkungen auf die Kontrollverfahren und die Kontrollintensität erhoben und analysiert.

Das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen hat als aufbau- und ablauforganisatorisch von den geschäftsverantwortlichen Bereichen unabhängige Organisationseinheit die Funktion, die Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken zu identifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten. Dem Team Ertrags- und Risikocontrolling obliegt auch die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich verantwortet das Team Ertrags- und Risikocontrolling die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen, die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnung und die Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten. Es unterstützt den Vorstand in allen risikopolitischen Fragen und ist an der Erstellung und Umsetzung der Risikostrategie beteiligt. Die Leitung des Risikocontrollings obliegt dem Leiter der Abteilung Controlling und Finanzen, dessen Einbindung bei wichtigen risikopolitischen Entscheidungen organisatorisch sichergestellt ist. Unterstellt ist er dem Vorstandsvorsitzenden.

Die Compliance-Funktion wurde mit dem Ziel eingerichtet, Risiken, die sich aus der Nichteinhaltung rechtlicher Regelungen und Vorgaben ergeben können, entgegenzuwirken.

Die Interne Revision unterstützt als prozessunabhängige Stelle in ihrer Überwachungsfunktion den Vorstand und die anderen Führungsebenen der Sparkasse. Grundlage hierfür ist ein risikoorientierter Prüfungsplan, der vom Vorstand genehmigt wurde. Er bildet die Grundlage, auf der die Interne Revision grundsätzlich alle Betriebs- und Geschäftsabläufe prüft und bewertet. Dazu zählen auch die Prüfung des Risikomanagements sowie die Einhaltung interner und externer Regelungen. Der Fokus liegt hierbei auf den Prozessen und Methoden unter Beachtung der Grundsätze von Sicherheit, Ordnungsmäßigkeit sowie Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Dies trägt wesentlich zur Einhaltung definierter Prozesse bei und unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse. Wesentliche Feststellungen mit Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- bzw. Ertragslage haben sich im Geschäftsjahr 2016 nicht ergeben. Vorschläge der Innenrevision werden in aller Regel umgesetzt.

### **Phasen des Risikomanagementprozesses**

Mit dem Ziel der Entwicklung eines einheitlichen und in sich geschlossenen Systems zur Analyse und Quantifizierung der bestehenden Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationellen Risiken unterscheidet die Sparkasse verschiedene Phasen im Risikomanagementprozess. Zuerst sollen im Rahmen der Risikoerkennung bestehende und zukünftige wesentliche Risiken identifiziert werden, um davon ausgehend im Rahmen der Risikobewertung eine Klassifizierung durchführen zu können. Hierzu zählen beispielsweise die bei neuen Produkten oder komplexen Geschäften bestehenden Risiken und deren Integration in das bestehende System. Mit wesentlichen Risiken verbundene Risikokonzentrationen werden im Rahmen der Risikoerkennung berücksichtigt. Ziel der Risikobeurteilung ist, mit einer dem Risiko angemessenen Methode das Risiko zu bestimmen und zu bewerten. Dabei werden für die wesentlichen Risiken adäquate Risikomessungen für die Risikotragfähigkeit und Stresstests durchgeführt. Die Risikosteuerung auf Basis der Risikoberichterstattung stellt sich als Gesamtheit der Maßnahmen dar, die darauf abzielen, Risiken einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

Die letzte Phase des Prozesses ist die Überwachung der vom Vorstand festgelegten Limite und das Reporting der Risikokennziffern sowie der Analyseergebnisse an den Vorstand, den Verwaltungsrat bzw. Kreditausschuss und die zuständigen Geschäftsbereiche durch das Risikocontrolling. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung über die wesentlichen Risiken gemäß MaRisk erfolgt auch eine bedarfsgerechte Ad-hoc-Berichterstattung. Darüber hinaus werden auch die Methoden der vorherigen Prozessphasen und die Güte der verwendeten Daten bzw. Ergebnisse kontrolliert sowie validiert.

## Risikotragfähigkeit

Im Rahmen der quartalsweise durchzuführenden Risikotragfähigkeitsanalyse stellt die Sparkasse ihr Risikodeckungspotential den eingegangenen Risiken gegenüber. Dabei stellen die installierten Verfahren zur Messung und Steuerung der Risiken sicher, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das vorhandene Risikodeckungspotential abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Sparkasse setzt ein auf periodischer und wertorientierter Sichtweise basierendes Risikotragfähigkeitskonzept ein. Sie richtet sich am Going-Concern-Ansatz aus, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des zur Risikoabdeckung bereitgestellten Risikodeckungspotenzials die Mindestanforderungen gemäß CRR einschließlich der von der Aufsicht angeordneten zusätzlichen harten Eigenmittelanforderungen erfüllt werden können. Der Vorstand legt fest, welcher Teilbetrag vom Risikodeckungspotential zur Abdeckung der wesentlichen anzurechnenden Risiken zur Verfügung stehen soll (Gesamtbanklimit). Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten periodischen Risikodeckungspotentials sind das geplante Ergebnis nach Bewertung und Steuern des laufenden Jahres, die Vorsorgereserven nach § 340f HGB einschließlich des Fonds für allgemeine Bankrisiken (§ 340g HGB) abzüglich des geplanten Mindestgewinns (Jahresüberschuss). Anschließend werden die hinreichend genau quantifizierbaren wesentlichen Risiken auf die aus dem bereitgestellten Risikodeckungspotential abgeleiteten Limite angerechnet. Hierbei werden keine Korrelationen zwischen den einzelnen Risikoarten angesetzt, sondern die Risiken addiert. Die Herleitung des maximalen wertorientierten Risikodeckungspotentials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Barwert der Sparkasse.

Das periodische Risikotragfähigkeitskonzept ist aufgrund der handelsrechtlichen Perspektive auf das Ende des laufenden Geschäftsjahres ausgerichtet. Um die Risikotragfähigkeit auch über diesen Stichtag hinaus sicherstellen zu können, stellt die Sparkasse ab Mitte des laufenden Jahres eine Betrachtung bis zum übernächsten Bilanzstichtag an. Das Vorgehen führt zu einer maximalen Gesamtperiode von 18 Monaten und orientiert sich damit an den Mindestanforderungen der MaRisk.

Durch ein regelmäßiges Backtesting werden die Qualität der Risikomodelle überprüft und ggf. die Parameter angepasst.

Das bereitgestellte Risikodeckungspotenzial in periodischer bzw. wertorientierter Sicht sowie die jeweiligen Auslastung stellten sich im Zeitablauf wie folgt dar:

|   | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
|   | Mio. Euro  |            |
| <b>Bereitgestelltes Risikodeckungspotenzial</b>                 |            |            |
| Periodische Sichtweise  | 162,0      | 145,0      |
| Wertorientierte Sichtweise                                      | 401,5      | 310,0      |
| <b>Auslastung des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials</b> |            |            |
| Periodische Sichtweise  | 153,1      | 129,2      |
| Wertorientierte Sichtweise                                      | 323,7      | 267,5      |
| <b>Auslastung in Prozent</b>                                    |            |            |
| Periodische Sichtweise  | 94,5 %     | 89,1 %     |
| Wertorientierte Sichtweise                                      | 80,6 %     | 86,3 %     |

Die wesentlichen Inhalte der Risikotragfähigkeit stellten sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt dar:

| Risikotragfähigkeit               | Limit        | Auslastung   | Auslastung  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|
|                                   | Mio. Euro    |              | in Prozent  |
| <b>Periodische Sichtweise</b>     | <b>162,0</b> | <b>153,1</b> | <b>94,5</b> |
| <u>darunter:</u>                  |              |              |             |
| Zinsüberschuss                    | 6,0          | 5,7          | 94,5        |
| Bewertungsergebnis Kredit         | 40,0         | 38,5         | 96,3        |
| Bewertungsergebnis Wertpapiere    | 94,0         | 92,3         | 98,2        |
| Weitere                           | 22,0         | 16,6         | -           |
| <b>Wertorientierte Sichtweise</b> | <b>401,5</b> | <b>323,7</b> | <b>80,6</b> |
| <b>Adressenausfallrisiko</b>      | <b>176,0</b> | <b>152,7</b> | <b>86,8</b> |
| <u>darunter:</u>                  |              |              |             |
| Kundenkreditgeschäft              | 65,0         | 60,6         | 93,2        |
| Eigengeschäft                     | 100,0        | 82,1         | 82,1        |
| Beteiligungen                     | 11,0         | 10,0         | 90,6        |
| <b>Marktpreisrisiko</b>           | <b>216,0</b> | <b>166,9</b> | <b>77,2</b> |
| <u>darunter:</u>                  |              |              |             |
| Zinsänderungsrisiko               | 130,0        | 102,9        | 79,2        |
| Aktienrisiko                      | 45,0         | 42,0         | 93,4        |
| Immobilienrisiko                  | 20,0         | 11,9         | 59,3        |
| Devisenkursrisiko                 | 20,0         | 9,4          | 47,0        |
| Sonstiges Marktpreisrisiko        | 1,0          | 0,6          | 63,9        |
| <b>Operationelles Risiko</b>      | <b>4,5</b>   | <b>4,1</b>   | <b>90,8</b> |
| <b>Liquiditätsrisiko</b>          | <b>5,0</b>   | <b>0,1</b>   | <b>1,6</b>  |



Um einen möglichen etwaigen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, hat die Sparkasse eine zukunftsgerichtete Kapitalplanung bis zum Jahr 2021 angestellt. Dabei wurden diverse Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen. Des Weiteren wurde die Entwicklung zum einen inklusive Kapitalzuschlag für Zinsänderungsrisiken (gem. Allgemeinverfügung der BaFin), zum anderen in Anlehnung an einen individuellen SREP-Bescheid gem. Probeerhebung des SVBW simuliert. Auch finden adverse Entwicklungen in die Kapitalplanung Eingang. Im Standardszenario wird zum einen die Gesamtkapitalquote gem. CRR im Jahre 2021 erfüllt, des Weiteren übersteigt auch das einsetzbare Risikodeckungspotenzial das dynamisierte Risikolimit. In den einzelnen Szenariosimulationen ist jedoch eine deutliche Einengung des freien periodischen Risikodeckungspotenzials spürbar.

## Risikostrategie

Beim Umgang mit den Geschäftsrisiken der Sparkasse verfolgt diese auf Basis der Risikotragfähigkeit eine Risikostrategie, die durch folgende Merkmale gekennzeichnet ist:

- Der Vorstand trägt die Gesamtverantwortung für die Risiken und für die Umsetzung der Risikostrategie und baut dabei auf das risikobewusste Verhalten aller Mitarbeiter.
- Die Risikostrategie berücksichtigt die in der Geschäftsstrategie niedergelegten Ziele und Planungen der wesentlichen Geschäftsaktivitäten sowie die Risiken wesentlicher Auslagerungen. Sie umfasst auch den Umgang mit Risikokonzentrationen.
- Mit Hilfe installierter Risikolimits und effizienter Kontrollsysteme soll der Ertrag sichergestellt und das Vermögen der Sparkasse geschützt werden. Durch die Festlegung von Risikotoleranzen wurde bestimmt, zu welchen Bedingungen die Sparkasse bereit ist, Risiken einzugehen.
- Innerhalb ihres Verantwortungsbereiches haben die Führungskräfte der Sparkasse für ein, an den Vorgaben des Vorstandes, orientiertes Verhältnis von eingegangenen Risiken zu erzielten Erträgen zu sorgen. Es sollen nur Risiken mit einem für die Sparkasse günstigen Verhältnis von Risiko zu Ertrag eingegangen werden. Risiken mit ungünstiger Relation sollen vermieden, vermindert oder kompensiert werden. Die eingesetzten Kontrolleinheiten haben dies zu überwachen.
- Der gute Ruf der Sparkasse bei der Kundschaft muss, auch durch den Einsatz des Risikomanagements, gefestigt und erhalten werden.
- Bei neuen Geschäftsaktivitäten sind angemessene Analysen hinsichtlich organisatorischer Umsetzbarkeit, rechtlicher Konsequenzen und deren Risikogehalt durchzuführen.
- Die zuständigen Entscheidungsträger müssen die erforderlichen Informationen vollständig und zeitnah zur Verfügung gestellt bekommen.
- Aufsichtsrechtliche und gesetzliche Normen müssen jederzeit erfüllt werden.
- Grundsätzlich sind alle Betriebsabläufe durch die Interne Revision zu prüfen.
- Die Risikostrategie wird jährlich überprüft und sukzessive weiterentwickelt.

## 4.1.2 Adressenausfallrisiken

### Adressenausfallrisiken

Als Adressenausfallrisiken bezeichnet man die Gefahr eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls vertraglich zugesagter Leistungen durch die Geschäftspartner aufgrund der Verschlechterung ihrer Bonität oder deren Zahlungsunfähigkeit.

### Kundenkreditgeschäft

Da das Kreditgeschäft ein wesentliches Kerngeschäft der Sparkasse bildet, ist das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Überwachung und Steuerung dieser Risiken eine Kernkompetenz der Sparkasse. In der Adressenausfallrisikostrategie als Teil der Risikostrategie wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Kreditgeschäfts geschieht unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen sowie der gestellten Sicherheiten der Engagements. Die Betreuung von stabilisierungs- und sanierungsbedürftigen Kreditengagements ist für die Sparkasse ebenso bedeutend. Der Vorstand räumt der Risikobegrenzung im Kundenkreditgeschäft Vorrang ein. Der Begrenzung wird dadurch Rechnung getragen, dass nach der Risikostrategie im Neugeschäft ein Fokus auf gute Bonitäten gelegt wird.

Das Kundenkreditvolumen belief sich nach dem internen Risikobericht zum 31. Dezember 2016 auf 5.568,1 Mio. Euro. Die nachstehende Tabelle zeigt die Verteilung des Kreditvolumens auf unterschiedliche Kundengruppen:

|              | in Mio. Euro | in Prozent |
|--------------|--------------|------------|
| Unternehmen  | 3.292,5      | 59,2       |
| Privatkunden | 1.950,7      | 35,0       |
| Kommunen     | 308,3        | 5,5        |
| Sonstige     | 16,6         | 0,3        |

Das Kundenkreditvolumen war hinsichtlich der Größenklassen breit gestreut. Im Bereich der Unternehmenskunden bestand eine Verteilung auf unterschiedliche Branchen. Das verarbeitende Gewerbe wies im Kundenkreditportfolio den höchsten Anteil auf. Das von der Sparkasse geratete Kreditvolumen war mit rund 66,9 Prozent in den Ratingstufen 1-5 eingestuft. Weitere 21,8 Prozent wiesen eine Ratingbandbreite von 6-10 auf. Die Blankoanteile im Unternehmenskundengeschäft lagen deutlich über dem Vergleichswert der baden-württembergischen Sparkassen. Diese wurden bewusst eingegangen und - auch mittels Kredithandelstransaktionen - gesteuert. Risikokonzentrationen im Kundenkreditgeschäft waren nicht vorhanden. Als regional agierendes Unternehmen verfügte die Sparkasse über ein vergleichsweise geringes Auslandskreditvolumen im Kundenkreditgeschäft.

Die Sparkasse verfügt über Steuerungsinstrumente, um frühzeitig Adressenausfallrisiken bei Kreditengagements zu erkennen, zu steuern, zu bewerten und im Jahresabschluss durch Risikovorsorge (Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen) abzuschirmen. Die Kreditengagements werden regelmäßig dahingehend überprüft, ob Risikovorsorgebedarf besteht. Zentrale Bedeutung für die kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisiken hat die Bonitätsbeurteilung. Zur Steuerung der Kreditrisiken setzt die Sparkasse die von der Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH und der Rating Service Unit (RSU) entwickelten Risikoklassifizierungsverfahren ein, mit denen für nahezu alle Firmen- und Gewerbekunden sowie Privat- und Individualkunden eine Bonitätseinschätzung möglich ist. Sofern vorhanden, werden auch Ratings von externen Ratingagenturen (S&P, Moody´s) verwendet.

Zum Einsatz kommen das „Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating“, das „Sparkassen-StandardRating“, das „Sparkassen-KundenKompaktRating“, das „ProjektfinanzierungsRating für Erneuerbare Energien“ der RSU, das „Sparkassen-Kunden-Scoring“, das „Landesbanken-Rating“ der LBBW sowie Ratings der oben genannten externen Ratingagenturen.

Die quantitative Beurteilung im „Sparkassen-StandardRating“ und im „Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating“ basiert auf einer systemgestützten Analyse der Jahresabschlüsse in Verbindung mit einem mathematisch-statistischen Ratingmodell. Darüber hinaus werden qualitative Faktoren wie die Unternehmensführung, die Marktstellung, das Produkt- und Leistungsangebot sowie die Branchenaussichten bewertet. Das Ratingergebnis wird ergänzt durch die Beurteilung der Geschäftsentwicklung, der Kapitaldienstfähigkeit sowie der Qualität und Aktualität der vorliegenden Unternehmenszahlen. Die Bonitätsbeurteilung erfolgt durch erfahrene, qualifizierte Mitarbeiter unter Einbeziehung der Informationen der Firmenkundenbetreuer.

Bei den Risikoklassifizierungsverfahren „Sparkassen-KundenKompaktRating“ sowie „Sparkassen-Kunden-Scoring“ werden die vorhandenen Informationen (persönliche Daten, Finanz-, Produkt- und Verhaltensdaten, Kontoinformationen sowie externe Daten) zu sog. Modulscores verdichtet und zur Bonitätseinschätzung genutzt.

Das „ProjektfinanzierungsRating für Erneuerbare Energien“ (Wind, Photovoltaik und Biogas) der RSU bietet die Möglichkeit, unterschiedlichste Formen von Finanzierungen im Bereich „Erneuerbare Energien“ abzubilden. Dabei berücksichtigt das Ratingmodul quantitative und qualitative Faktoren. Der Großteil der quantitativen Faktoren ergibt sich unmittelbar aus vorliegenden Gutachten bzw. den Regelungen des Kreditvertrages. Des Weiteren werden technische Eigenschaften der Anlage wie z. B. die Kapazität, zu erwartende Kosten und Erlöse der Anlage, prognostizierter Energieertrag berücksichtigt. Qualitative Faktoren wie z.B. Diversifikationseffekte durch mehrere Standorte, Qualität vorliegender Wartungsverträge und Expertisen des Anlagenherstellers dienen dazu, spezifische Aspekte der einzelnen Anlage in die Risikobewertung miteinzubeziehen.

Das Landesbanken-Rating ist ein Risikoklassifizierungsverfahren der RSU, mit dem die Landesbank große Kunden (grds. über 50 Mio. Euro Umsatz), die mit den übrigen Verfahren nicht optimal klassifiziert werden können, ratet (z.B. Schuldscheingeschäfte, Leasinggesellschaften oder Projektfinanzierungen im Bereich über 50 Mio. Euro).

Für Engagements ab 40,0 TEUR wird das „Frühwarnsystem“ der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eingesetzt. Die monatlich selektierten Kreditfälle werden im Rahmen von zwei Voten in Risikoklassen eingestuft.

Die Bonitätsbeurteilung erfolgt durch erfahrene Kreditanalysten unter Einbeziehung der Informationen der Firmenkundenbetreuer. Soweit der Sparkasse Informationen vorliegen, die auf eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse hinweisen, erfolgt eine außerordentliche Überprüfung und ggf. Intensivbetreuung bzw. eine Weiterleitung der Engagements an die Abteilung ZKB-Sanierung. Notleidende Engagements werden durch die Abteilung ZKB-Sanierung bzw. ZKB-Abwicklung betreut.

Entscheidend für die Bonitätseinstufung sind die Einkommens- und Vermögensverhältnisse und die daraus ermittelte Zahlungsfähigkeit. Darüber hinaus werden im Kundenkreditgeschäft neben der reinen Kundenbonitätsbeurteilung auch die Sicherheiten bei der Risikobeurteilung berücksichtigt. Die Höhe der im Einzelfall zu bildenden Risikovorsorge orientiert sich zum einen an der Wahrscheinlichkeit, mit der der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann. Basis hierfür ist die Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und das Zahlungsverhalten des Kunden. Zusätzlich erfolgt eine Bewertung der Sicherheiten mit ihrem wahrscheinlichen Realisationswert, um einschätzen zu können, welche Zahlungen nach Eintritt von Leistungsstörungen noch erwartet werden. Die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Direktabschreibungen werden per Antrag kompetenzgerecht entschieden. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und ggf. daraus resultierende Anpassungen. Bei nachhaltiger Verbesserung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers oder bei einer Kreditrückführung erfolgt eine Auflösung der Risikovorsorge.

Die Erfassung, Fortschreibung und Auflösung der Risikovorsorge erfolgt bei der Sparkasse in einem zentralen System („ABIT Recht“ der Firma ABIT GmbH). Ergänzend werden die Risiken aus dem Mengenkreditgeschäft über eine pauschale Mengen-Einzelwertberichtigung abgesichert. Für latente Ausfallrisiken bildet die Sparkasse Pauschalwertberichtigungen. Darüber hinaus bestehen Vorsorgereserven für allgemeine Bankrisiken nach § 340f HGB sowie der Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. In den Arbeitsanweisungen sind die Berechnungsweisen sowie die Prozesse zur Genehmigung der Risikovorsorgen geregelt.

Die Sparkasse berechnet das Adressenausfallrisiko für die periodische Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell "Credit Portfolio View". Das Risikomaß ist der Value at Risk und bezeichnet hier die Abweichung vom erwarteten Verlust, die bei einem Risikohorizont von einem Jahr und einer Wahrscheinlichkeit von 95,0 Prozent nicht überschritten wird. Hierbei werden neben Kreditportfoliodaten auch übergreifende Parameter wie z. B. Migrationsmatrizen, Branchenkorrelationen, Einbringungs- und Verwertungsquoten sowie makroökonomische Einflüsse berücksichtigt. Der erwartete Verlust wird des Weiteren im Risikodeckungspotenzial angesetzt. Zur Reduzierung der Klumpenrisiken aus dem Kundenkreditgeschäft führt die Sparkasse Kredithandelstransaktionen mittels Credit-Linked-Notes durch.

Für die Abbildung in der wertorientierten Risikotragfähigkeit wird eine regelmäßige Analyse und Bewertung des Kreditportfolios ebenfalls mittels des Modells „Credit Portfolio View“ (CPV) durchgeführt. Das Risikomaß ist auch hier der Value at Risk (VaR) und bezeichnet hier die maximal ungünstigste Abweichung vom erwarteten Verlust, die bei einer unterstellten Haltedauer von einem Jahr mit einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent nicht überschritten wird. Hierbei werden neben Kreditportfoliodaten auch übergreifende Parameter wie Migrationsmatrix, Ausfallzeitreihen sowie Einbringungs- und Verwertungsquoten berücksichtigt. Zur Reduzierung der Klumpenrisiken aus dem Kundengeschäft führte die Sparkasse Kredithandelstransaktionen mittels Credit-Default-Swaps und Credit-Linked-Notes durch.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests wurden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- schwerer konjunktureller Abschwung
- Verschlechterung regionales oder allgemeines Branchenrisiko
- Verschlechterung der Sicherheitenerlöse
- Ausfall der drei Kundenkredite mit dem größten Risikobeitrag nach CPV
- Zunahme der Arbeitslosigkeit aufgrund des Ausfalls großer Arbeitgeber

Vor dem Hintergrund der sich aus den Bonitätsbeurteilungssystemen ergebenden Erkenntnisse stuft die Sparkasse die Entwicklung ihrer Risikolage aus dem Kundenkreditgeschäft weiterhin als vertretbar ein. Risiken nimmt die Sparkasse in der Branchenstruktur ihres Kreditgeschäftes, insbesondere im Hinblick auf die gewerblichen Kreditengagements, wahr. Es ist daher ihr Bestreben, diese Strukturmerkmale durch eine vorsichtige Geschäftspolitik und ggf. Einbindung von Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe weiter zu verbessern. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

## **Handelsgeschäfte**

Zur Begrenzung der Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften bestehen Limite je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite). Diese Risiken werden durch die sorgfältige Auswahl der Vertragspartner nach den Regeln der Kreditwürdigkeitsprüfung begrenzt. Die Auslastung der Limite wird durch die Abteilung Controlling und Finanzen überwacht. Bei der Festlegung dieser Limite werden neben anderen Informationen externe Ratings anerkannter Agenturen herangezogen. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere werden im Wesentlichen gedeckte Schuldverschreibungen (i. d. R. Pfandbriefe) erworben, die ein Rating im Investmentgrade aufweisen. Die Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften werden im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung limitiert.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests wurden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- schwerer konjunktureller Abschwung
- Teilausfall von Staatsanleihen
- Inanspruchnahme aus dem Haftungsverbund der Sparkassen-Finanzgruppe

Der nachfolgende Überblick stellt das Engagement und die vorgenommenen Abschreibungen der Sparkasse zum 31. Dezember 2016 in wirtschaftsschwachen Staaten dar:

| Staaten                     | Nennwert | Anschaffungswert | Buchwert | Zeitwert | Zuschreibungen (+) / Abschreibungen (-) 2016 |
|-----------------------------|----------|------------------|----------|----------|--|
| TEUR                        |          |                  |          |          |  |
| <b>Staatsanleihen</b>       |          |                  |          |          |  |
| Irland                      | 20.000   | 22.022           | 21.829   | 21.829   | - 193  |
| Portugal                    | 20.000   | 22.210           | 22.003   | 22.003   | - 207  |
| <b>Unternehmensanleihen</b> |          |                  |          |          |  |
| Italien                     | 2.000    | 2.273            | 2.249    | 2.249    | - 24   |
| Spanien                     | 2.000    | 2.296            | 2.266    | 2.266    | - 30   |

Die Bestände wurden - sofern der Zeitwert unter dem Buchwert lag - zum Jahresende auf den Zeitwert abgeschrieben. Aufgrund der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise zahlreicher Euro-Staaten sind diese Bestände weiterhin mit Risiken behaftet.

CDS-Sicherungsgeber-Positionen für wirtschaftsschwache Staaten bestanden zum 31. Dezember 2016 wie folgt:

| Staaten  | Nennwert | Zeitwert | Rückstellung |
|----------|----------|----------|--------------|
| TEUR     |          |          |              |
| Italien  | 30.000   | -428     | -            |
| Spanien  | 30.000   | + 307    | -            |
| Portugal | 17.000   | - 2.709  | -            |
| Irland   | 20.000   | + 27     | -            |

Auch in Investmentfonds bestehen Länderrisiken, die nicht weiter beziffert werden.

Die Handelsgeschäfte umfassten zum Bilanzstichtag ein Volumen i. H. v. rund 1,6 Mrd. Euro. Die gerateten Forderungen an Kreditinstituten, Schuldverschreibungen und andere festverzinslichen Wertpapieren lagen zum weit überwiegenden Teil innerhalb der Ratingnoten AAA - BBB (Investmentgrade).

Die Sparkasse berechnet das Adressenausfallrisiko für die periodische und wertorientierte Risikotragfähigkeit mittels der Anwendung IC.risk-view im Rahmen einer Monte-Carlo-Simulation für die zinstragenden Wertpapiere. Hierbei werden Simulationen der Rating-Migrationen, der Spreadschwankungen und des Ausfalls durchgeführt. Für nicht zinstragende Wertpapiere (Aktien und Fonds) simuliert die Sparkasse anhand eines Ratingshifts um zwei Klassen das Adressenausfallrisiko. Die Sparkasse geht weiterhin von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests wurden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- schwerer konjunktureller Abschwung
- Erhöhung Ausfallwahrscheinlichkeit sowie „Hair Cut“-Szenario für ausländische Staatspapiere

### **Beteiligungen**

Die Gefahr eines finanziellen Verlustes aufgrund von Wertminderungen des Beteiligungsportfolios wird als Beteiligungsrisiko bezeichnet. Neben dem Risiko eines potenziellen Wertverlustes besteht das Risiko der Un- oder Unterverzinslichkeit der Anlagen. Darüber hinaus besteht das Risiko steigender Umlagen beim Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW).

Bei den Verbundbeteiligungen der Sparkasse handelt es sich im Wesentlichen um strategische Beteiligungen. Sie dienen insbesondere der Stärkung des Sparkassenfinanzverbundes sowie dem Ausbau der Vertriebskanäle für die Produkte der Verbundunternehmen. Die Verbundbeteiligungen sollen den Geschäftszweck der Sparkasse langfristig unterstützen. Daneben bestehen weitere Beteiligungen, diese sind jedoch größtenteils von untergeordneter Bedeutung.

In der Risikostrategie hat die Sparkasse die Ziele und Rahmenbedingungen für die Beteiligungen festgelegt. Die Beteiligungsrisiken werden angemessen in das Risikotragfähigkeitskonzept der Sparkasse einbezogen. Das Beteiligungscontrolling erfolgt für die Verbundbeteiligungen durch den SVBW und für die sonstigen Beteiligungen durch das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen. Die Methoden der Risikoermittlung werden regelmäßig überprüft und weiterentwickelt. Die Steuerungs- und Überwachungssysteme gewährleisten, dass die Sparkasse ausreichend über die Situation bei den einzelnen Beteiligungsunternehmen unterrichtet ist.

Die Sparkasse ist Mitglied des SVBW, der sich 2009 zusammen mit den weiteren Trägern an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital an der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) beteiligt und eine Rückgarantie aus einer Risikoimmunisierungsaktion für die LBBW übernommen hat. Als Mitglied ist die Sparkasse verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Dies gilt auch für den Fall, dass die erwarteten Erträge die aus den im Rahmen dieser Konstruktionen möglicherweise entstehenden Aufwendungen nicht abdecken. Auch unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht insoweit eine Risikokonzentration bezüglich der Adresse LBBW. Ein akutes Risiko der Inanspruchnahme aus diesen Verpflichtungen über eine Verbandsumlage ist derzeit nicht erkennbar.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe hat sich die Sparkasse 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. Für den Zeitraum bis 31. Dezember 2016 besteht eine Rückstellung für den Aufwendungsersatzanspruch.

Insgesamt betrachtet, konzentriert sich das Beteiligungsrisiko der Sparkasse derzeit vor allem auf die großen Verbundbeteiligungen (LBBW, SV, LBBH, SVBW); diese werden auch im Rahmen von Stresstests berücksichtigt. Im Wesentlichen werden hier Abschreibungen von 10,0 Prozent bis 13,0 Prozent auf die Beteiligungsbuchwerte sowie Inanspruchnahmen aus Garantien mit 10,0 Prozent angenommen.

Das Beteiligungsportfolio belief sich inklusive der Anteile an verbundenen Unternehmen auf insgesamt 60,1 Mio. Euro (Buchwert) und lag damit 1,7 Prozent unter dem Vorjahreswert. Das Risiko des Beteiligungsportfolios sah die Sparkasse als vertretbar an.

### **Berichtswesen**

Der Notwendigkeit eines angemessenen und zeitnahen Risikoinformationswesens trägt die Sparkasse durch den Teil Adressenausfallrisiko innerhalb des Risikoberichts Rechnung, der dem Vorstand und dem Risikokomitee vierteljährlich vorgelegt wird. Er beinhaltet folgende Darstellungen und ggf. erforderliche Kommentierungen:

- zur Portfoliozusammensetzung nach Kreditarten, Kreditnehmergruppen, Bonitätsklassen, Größenklassen und Branchen
- zu Auslandskrediten und Länderrisiko
- zum Umfang der den Kunden extern zugesagten Linien
- zu bestehenden Großkrediten
- zu bemerkenswerten Krediten
- zu bedeutenden Limitüberschreitungen und deren Gründen
- zur Entwicklung des Neugeschäfts
- zur Entwicklung der Risikovorsorge
- zu Positionen mit besonders hohem Risiko
- zu kommunalen Kreditnehmern
- zu wesentlichen Beteiligungen der Stauferkreis Beteiligungen GmbH
- zu wesentlichen Kreditentscheidungen, soweit sie von ihrer Risikostrategie abweichen oder die vom Vorstand im Rahmen seiner Krediteinzelkompetenz bei abweichenden Voten entschieden wurden



- zu Value at Risk und erwarteter Verlust aus CPV zur Kreditportfoliosteuerung
- Ggf. zu Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter
- zur Entwicklung der Beteiligungen
- zur Erreichen vorgegebener Risikotoleranzwerte
- zu Risikokonzentrationen
- zu Stresstestergebnisse
- Ggf. zu Handlungsoptionen für Entscheidungsträger

#### **4.1.3 Marktpreisrisiken**

Marktpreisrisiken sind mögliche Ertragseinbußen, die sich aus den Veränderungen der Marktpreise für Wertpapiere und Devisen, aus Schwankungen der Zinssätze und Kurse sowie aus den hieraus resultierenden Preisänderungen der Derivate ergeben. Marktpreisrisiken werden gesteuert mit dem Ziel, Ertragschancen wahrzunehmen, ohne die finanziellen Ressourcen unangemessen zu belasten.

#### **Marktpreisrisiken aus Handelsgeschäften des Anlagebuchs**

Für die Handelsgeschäfte der Sparkasse wurden die Marktpreisrisiken auf Basis aktueller Marktpreise und möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotentiale) ermittelt und auf die aus der Risikotragfähigkeitsrechnung abgeleiteten Limite angerechnet. Die potenziellen negativen Marktpreisveränderungen aus Handelsgeschäften wurden durch die Abteilung Controlling und Finanzen mittels des Value-at-Risk-Konzepts systemseitig gemessen und überwacht. Hierzu wurde die historische Simulation verwendet. Des Weiteren wurde der Vorstand im Rahmen eines Wochenberichts für die Handelsgeschäfte über die Wochenergebnisse durch die Abteilung Controlling und Finanzen informiert. Die Berechnung beim Anlagebuch unterlag einer Haltedauer von 250 Tagen, einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent sowie einem Betrachtungszeitraum von 500 Tagen.

Vierteljährlich erfolgten die Berechnung der Risikotragfähigkeit und die Berichterstattung an den Vorstand bzw. den Anlageausschuss durch die Abteilung Controlling und Finanzen. Für die unterschiedlichen Portfolien (im Wesentlichen Aktien, Immobilien und sonstige Marktpreisrisiken) wurden differenzierte Parametereinstellungen zur Bemessung möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotenziale) verwendet. Hierfür wurden, abweichend von der oben genannten täglichen bzw. wöchentlichen systemseitigen Berechnung, deutlich längere Betrachtungszeiträume - je Portfolio abhängig von den verfügbaren Zeitreihen - zu Grunde gelegt, um eine Simulation über verschiedene Marktphasen hinweg zu gewährleisten. Das Abschreibungsrisiko auf verzinsliche Wertpapiere wurde im periodischen Steuerungskreis für den Risikofall über ein Zinsszenario in Anlehnung an Zinsveränderungen gemäß dem DSGV-Konzept zu den Grenzszenarien ermittelt. Hierbei stand ein Konfidenzniveau von 95,0 Prozent sowie eine Haltedauer von 250 Tagen im Fokus. Bezüglich des wertorientierten Steuerungskreises wurde auf die Ausführungen zum gesamtinstiutsbezogenen Zinsänderungsrisiko verwiesen.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests wurden unter der Annahme eines schweren konjunkturellen Abschwungs erstellt. Als Ergebnis konnte festgestellt werden, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben war.

Die vom Vorstand definierten Limite für die einzelnen Risikokategorien der Risikoart Marktpreisrisiken wurden im wertorientierten Steuerungskreislauf durchgehend eingehalten. Im periodischen Steuerungskreislauf ergab sich eine Limitüberschreitung zum 30. September 2016 beim Bewertungsergebnis Wertpapiere für das Folgejahr. In der Betrachtung des laufenden Jahres war jedoch zum selben Zeitpunkt in der betroffenen Risikokategorie ausreichend Restlimit frei, sodass in Summe die Limitüberschreitung kompensiert wurde. Die Sparkasse ging von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps und Swaptions eingesetzt. Die Begrenzung der übrigen Marktpreisrisiken, insbesondere der Aktienpreisrisiken, erfolgte gegebenenfalls mittels Optionen und Futures. Die Marktpreisrisiken bewegten sich innerhalb des Rahmens der geschäftspolitischen Zielsetzungen. Währungsrisiken waren bei der Sparkasse weiterhin von untergeordneter Bedeutung, wurden jedoch im Berichtsjahr ausgeweitet. Des Weiteren wurden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen (Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen). Offene Positionen dieser Positionen wurden durch gegenläufige Geschäfte bzw. Derivate abgesichert.

Folgende Daten bzw. Unterlagen wurden dem Vorstand als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Marktpreisrisiken des Anlagebuchs
- Risiko- und Ergebnisentwicklung der einzelnen Portfolien des Handelsgeschäfts sowie deren Limitauslastung
- Entwicklung Risikodeckungspotentiale
- bedeutende Limitüberschreitungen
- Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter
- Stresstests

### **Gesamtinstitutsbezogenes Zinsänderungsrisiko**

Die periodische Ermittlung des Zinsspannenrisikos des Gesamtinstituts wurde regelmäßig mit dem PC-Programm „GuV-Planer“ im Rahmen der integrierten Zinsbuchsteuerung überwacht und dem Vorstand vierteljährlich zur Kenntnis gebracht. Auf Basis verschiedener Szenarien (Hausmeinung, Parallelanstiege, Parallelrückgänge, auf die Verhältnisse der Sparkasse bezogene neuralgische Punkte, ausgewählte DSGVO-Grenzszzenarien mit einem Konfidenzniveau 99,0 Prozent) wurden vierteljährlich auf das laufende bzw. folgende Geschäftsjahr Zinsspannenrisiken bzw. -chancen errechnet. Die Sparkasse stufte das periodische Zinsänderungsrisiko als vertretbar ein.

Zur wertorientierten Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos der Sparkasse mittels des Risikomaßes Value at Risk (VaR) setzte die Sparkasse die Anwendung sDIS OSPlus ein. Dabei wurden ein Konfidenzniveau von 99,0 Prozent und eine Haltedauer von drei Monaten für den Marktpreisrisikoreport entsprechend der Verbandsempfehlung bezüglich des wertorientierten Betriebsvergleichs (wBV) zugrunde gelegt. Für die wertorientierte Risikotragfähigkeitsberechnung wurde eine Haltedauer von zwölf Monaten und ein Beobachtungszeitraum von 1988 bis Dezember 2015 hinterlegt. Die Zeitreihen wurden durch den DSGVO ermittelt und zur Verfügung gestellt. Variable Produkte wurden mittels Mischungsverhältnissen auf der Basis gleitender Durchschnitte berücksichtigt. Die Zahlungsströme der im Zinsgeschäft gebundenen Vermögenswerte waren so ausgerichtet, dass bei sinkenden oder gleichbleibenden Zinsen positive Performanzenwerte, bei steigenden Zinsen niedrige bzw. negative Performanzenwerte anfielen. Das Risiko der Sparkasse lag somit bei steigenden Zinsen. Vorzeitige Kreditrückzahlungen stellten für die Sparkasse ein Risiko bei sinkenden Zinsen dar und reduzieren somit die guten Performanzenwerte der Sparkasse. Im Bereich der impliziten Optionen fanden sowohl die Verfügungsoptionen des Zuwachssparens als auch die der Darlehen in der Berechnung des Zinsänderungsrisikos Eingang.

Der Risikoquantifizierung mit steigenden Zinsen lagen die optionale Ausübungsquote des Zuwachssparens und die Gesamtquote (optionale und statistische Ausübungen) des Darlehensbereichs zugrunde, da hier eine Trennung aufgrund der kurzen Zeithistorie nicht möglich war. Aufgrund einer unter Risikogesichtspunkten untergeordneten Bedeutung und eines abnehmenden Bestandes an Zuwachssparen werden die optionalen Ausübungen nur noch im aufsichtsrechtlichen Kontext bzgl. des Basel II-Shifts für Zinsänderungsrisiken angesetzt.

2016 bewegten sich die Risiken (periodisch und wertorientiert) jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Limite. Die Sparkasse ging von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Der Zinsrisikokoeffizient gemäß § 25a Abs. 2 KWG in Verbindung mit dem BaFin-Rundschreiben 11/2011 (Ermittlung der Auswirkungen einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung um +/- 200 Basispunkte) belief sich zum 31. Dezember 2016 auf 18,0 Prozent (Verhältnis der Barwertänderung des Zinsbuches zu den regulatorischen Eigenmitteln).

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests wurden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- schwerer konjunktureller Abschwung
- Parallelverschiebung der Zinskurve um 200 BP
- Margenrückgänge im Kundengeschäft

Als Ergebnis konnte festgestellt werden, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben war.

Folgende Daten bzw. Unterlagen wurden dem Vorstand monatlich (wertorientiert) bzw. vierteljährlich (periodisch) bzw. halbjährlich (Stresstests) als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Entwicklung des periodischen Zinsspannenrisikos
- Entwicklung des barwertigen Zinsänderungsrisikos
- Darstellung der wertorientierten Zinsbindungen
- Limitüberschreitungen
- Auswirkung von geplanten Maßnahmen zur Risikosteuerung
- Zinsrisikoeffizient
- Stresstests

#### **4.1.4 Liquiditätsrisiken**

Das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen zu können (Liquiditätsrisiken im engeren Sinne) sowie die Gefahr, im Falle unzureichender Marktliquidität in einzelnen Produkten nicht oder nicht zu erwarteten Konditionen kontrahieren zu können (Marktliquiditätsrisiko), wird im Rahmen des Risikomanagements und -controllings gesteuert. Das Refinanzierungsrisiko repräsentiert die Gefahr, dass erforderliche Anschlussfinanzierungen oder zusätzliche Refinanzierungsmittel nicht oder nur zu erhöhten Marktzinsen beschafft werden können.

Dem Liquiditätsrisiko wird durch eine ausreichende Liquiditätsvorsorge und eine verantwortungsvolle Strukturierung der Aktiva und Passiva vorgebeugt. Auf der Basis von Fälligkeiten sowie der Berücksichtigung von Erfahrungswerten erfolgt eine monatliche Feinsteuerung. Der aktuelle Liquiditätsbedarf wird auf täglicher Basis gemessen und dient der Disposition der täglichen Liquidität.

Unplanmäßige Entwicklungen wie z. B. vorzeitige Kündigungen im Bereich der Zuwachssparen, der Abzug kurzfristig verfügbarer Kundeneinlagen sowie der Abruf zugesagter offener Linien und Darlehenszusagen werden dargestellt. Bei einem sich abzeichnenden Liquiditätsengpass wird die entsprechende Simulation im bestehenden Reporting ergänzt, um das Verhältnis zwischen Zahlungsmitteln und Zahlungsverpflichtungen aufzuzeigen.

An liquiditätsmäßig engen Märkten war die Sparkasse im Berichtszeitraum nicht investiert. Die aktuelle Marktlage und somit das Marktliquiditätsrisiko wurde in der quartalsweisen Aufbereitung zum Liquiditätsreport aus entsprechenden Zinsstrukturkurven bzw. deren Entwicklung im Vergleich zu weiteren Refinanzierungskurven indikativ approximiert. Des Weiteren fand ein regelmäßiger Austausch mit der Abteilung Treasury statt, um eine Einschätzung bezüglich der aktuellen Marktlage zu erhalten und um gegebenenfalls eine Ergänzung in der Risiko-berichterstattung vorzunehmen.

Es erfolgte eine laufende Überprüfung, inwieweit die Sparkasse in der Lage war, ihren Liquiditätsbedarf decken zu können. Handlungsalternativen für einen sich abzeichnenden Liquiditätsengpass sowie einen Notfallplan für einen tatsächlichen Liquiditätsengpass wurden definiert. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, hat die Sparkasse den Status eines Pfandbriefinstituts erlangt. Zur Darstellung des Refinanzierungsrisikos im Liquiditätsrisikoreport wurden die kumulierten Fälligkeiten aus Kundengeschäft und Interbankengeschäft in Verbindung mit den aktuellen Linien, Limiten und liquidierbarer Bilanzaktiva betrachtet. Innerhalb des betrachteten Sechsmontashorizonts ergaben sich hierzu keine Anzeichen auf Refinanzierungsengpässe. Zur weiteren Darstellung der Liquiditäts- und Refinanzierungssituation führ die Sparkasse Analysen bezüglich der sogenannten Survival-Period durch und berichtet diese im Rahmen des Liquiditätsrisikoreports.

Zur Messung und Limitierung der längerfristigen Liquiditätsreserve orientierte sich die Sparkasse darüber hinaus an den Anforderungen des § 11 KWG in Verbindung mit der Liquiditätsverordnung, den MaRisk und der täglich einzuhaltenden Liquiditätsdeckungsquote (LCR). Die Sparkasse verfügte - wie es auch die Liquiditätskennzahl im Abschnitt Finanzlage zeigt - insgesamt über eine starke Liquiditätsposition. Ausschlaggebend hierfür war der Bestand der Sparkasse an hochliquiden Wertpapieren sowie die Möglichkeit der kurzfristigen Geldaufnahme bei anderen Kreditinstituten. Darüber hinaus wurden bei der Deutschen Bundesbank zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften entsprechende Guthaben unterhalten. Die Abteilung Controlling und Finanzen informierte den Vorstand quartalsweise über die Entwicklung der Liquiditätskennzahl und der LCR.

Das Liquiditätsrisiko (Refinanzierungsrisiko) floss sowohl in die periodische als auch wertorientierte Risikotragfähigkeitsrechnung mit ein. Zunächst führte die Sparkasse zur Risikoapproximation eine einmalige indikative Survival Period Analyse in der Anwendung IC.risk-view durch. Hierbei wurde die entstehende Liquiditätslücke fiktiv refinanziert, wobei die vorhandene Deckungsmasse für Pfandbriefemissionen bei der Kostenermittlung für die Refinanzierung berücksichtigt wurde. Zukünftig strebt die Sparkasse die Nutzung des Liquiditätsmoduls LVS gemäß Konzept des DSGV zum Liquiditätsrisikomanagement sowie die quartalsweise Ermittlung des Risikos an.

Die aktuell bzw. in der Vergangenheit bestehenden Marktturbulenzen der Finanz- und Wirtschaftskrise hatten bzw. haben derzeit keine Auswirkungen hinsichtlich des Liquiditätsrisikos der Sparkasse.

Die für außergewöhnliche Liquiditätsentwicklungen durchgeführten Szenario-Simulationen zeigen, dass die Liquidität der Sparkasse gesichert war. Die durchgeführten Stresstests wurden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- schwerer konjunktureller Abschwung
- Erhöhung Zahlungsmittelabflüsse bei gleichzeitiger Reduzierung verfügbarer Liquidität
- Erhöhung der Refinanzierungsspreads

Risikoinformationen wurden dem Vorstand durch die Abteilung Controlling und Finanzen in regelmäßigem Rhythmus in folgendem Umfang zur Verfügung gestellt:

- Summen Zahlungsmittel und -verpflichtungen gemäß LiqV in den Laufzeitenbändern
- Liquiditäts- und Beobachtungskennziffern, LCR
- Übersicht über Fälligkeiten (Kunden- und Interbankgeschäft)
- Entwicklung der täglichen Liquidität bzw. kurzfristigen Refinanzierung
- Darstellung freier Linien, Limite und liquidierbarer Bilanzaktiva
- Liquiditätsbeiträge, indirekte Liquiditätskosten
- Ergebnisse der Stresstests

#### 4.1.5 Operationelle Risiken

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. Für den adäquaten Umgang mit operationellen Risiken ist letztendlich der Vorstand verantwortlich, dem in diesem Zusammenhang die Aufgabe der Festlegung, der regelmäßigen Überprüfung und der Sicherstellung der Rahmenbedingungen im Umgang mit operationellen Risiken zufällt. Der Abteilung Controlling und Finanzen unterliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich überwacht die Abteilung Controlling und Finanzen die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen an das Management und Controlling operationeller Risiken.

Zu den installierten Regelungen bzw. Verfahren zum Management der operationellen Risiken zählen insbesondere das interne Kontrollsystem, die schriftlich fixierte Ordnung für die Aufbauorganisation und die wesentlichen Arbeitsabläufe, der Einsatz von qualifiziertem Personal sowie die ständige Weiterentwicklung der Methoden und die Verbesserung der technischen Abläufe. Betriebsrisiken aus dem IT-Bereich sowie aus Organisations- und Bearbeitungsfehlern werden durch Vereinbarungen mit dem Rechenzentrum Finanz Informatik GmbH & Co. KG sowie Notfallkonzepte und Kontrollen gemindert und zum Teil durch Versicherungen gedeckt. Rechtliche Risiken werden durch sorgfältige Prüfung der vertraglichen Grundlagen und den Einsatz gebräuchlicher Standardverträge reduziert.

Darüber hinaus setzt die Sparkasse die vom DSGVO im Projekt „Operationelle Risiken“ entwickelten Instrumente „fokussierte Risikolandkarte“ und „Schadensfalldatenbank“ ein.

Die „fokussierte Risikolandkarte“ dient der Identifikation operationeller Risiken, wobei in szenariobezogenen Analysen mindestens jährlich eine Einschätzung risikorelevanter Verlustpotentiale vorgenommen wird (ex ante Betrachtung). In der „Schadensfalldatenbank“ werden laufend tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken ab einem Betrag von 1.000 Euro erfasst (ex post Betrachtung). Der Umfang der operationellen Risiken wird als untergeordnet und vertretbar eingeschätzt.

Das operationelle Risiko findet sowohl in der periodischen wie auch wertorientierten Risikotragfähigkeit Berücksichtigung. Hierbei wird das Jahresverlustpotential (JVP) der Risikolandkarte sowie ein maximaler historischer Schadensfall (aufgerundet) gemäß der Schadensfalldatenbank angesetzt.

Die für außergewöhnliche Ereignisse im Berichtszeitraum durchgeführten Stresstests wurden auf Basis der eingesetzten Methode „fokussierte Risikolandkarte“ unter der Annahme erstellt, dass die Eintrittshäufigkeit der Szenarien bzw. der durchschnittliche Verlust erhöht wurden. Die daraus resultierenden Risiken waren für die Sparkasse tragbar.

Risikoinformationen wurden dem Vorstand mittels des Abschnitts „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts durch die Abteilung Controlling und Finanzen vierteljährlich bzw. halbjährlich in folgendem Umfang dargelegt:

- aufgetretene bedeutende Schadensfälle (Art, Ausmaß, Ursachenkategorie und Ursache)
- Szenarien der fokussierten Risikolandkarte (Ursachenkategorie und Ursache, Beschreibung, jährliches Verlustpotential, realistischer Maximalverlust)
- ermittelte wesentliche Risiken
- IT-Risiken
- gegebenenfalls getroffene Maßnahmen
- Stresstests

Bedeutende Schadensfälle (ab 50,0 TEUR) wurden ad hoc an den Vorstand gemeldet.

#### **4.1.6 Gesamtbild der Risikolage**

Die Sparkasse verfügt über ein hinreichendes, dem Umfang der Geschäftstätigkeit angemessenes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25 a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die Risiken identifiziert, Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet und Risiken gesteuert werden. Die Ermittlung der Risiken erfolgt grundsätzlich über einen einheitlichen Risikobetrachtungshorizont von einem Jahr bzw. im Jahresverlauf einen an den Betrachtungshorizont angepassten Risikohorizont (Restjahr und Folgejahr). Im Geschäftsjahr 2016 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Gesamtbanklimite. Die Gesamtbanklimite waren am Bilanzstichtag insgesamt in der periodischen Sichtweise mit 153,1 Mio. Euro oder 94,5 Prozent sowie wertorientiert mit 323,7 Mio. Euro oder 80,6 Prozent ausgelastet.

Die Risikotragfähigkeit war und ist derzeit gegeben. Die durchgeführten Risikotragfähigkeitsrechnungen lassen auf keine Beeinträchtigungen für die Folgejahre im Rahmen der Risikotragfähigkeit schließen. Die durchgeführten Stresstests zeigten, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial abgedeckt werden konnten.

Trotz der steigenden Eigenmittelanforderungen und auf Basis der zukunftsgerichteten Kapitalplanung ist mittelfristig keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten. Im Rahmen der Kapitalplanung 2017 soll ein weiteres adverses Szenario zur evtl. versagten Anrechenbarkeit von Kapitalertragssteuer bei Wertpapierleihgeschäften aus vergangenen Geschäftsjahren aufgenommen werden. Dieser Sachverhalt wird ebenfalls in die Stresstests im Jahr 2017 aufgenommen.

Das Zinsänderungsrisiko war im Vergleich zu den baden-württembergischen Sparkassen leicht überdurchschnittlich. Die Risikolage war insgesamt als vertretbar einzustufen. Bezüglich der Adresse Landesbank Baden-Württemberg bestand eine Risikokonzentration. Darüber hinaus bestand auf Grund der hohen IT-mäßigen Abhängigkeit von der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eine Risikokonzentration im operationellen Risiko. Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken waren auf Basis der Risikoinventur nicht erkennbar. Ein lang anhaltendes Niedrigzinsumfeld wird tendenziell zu weiteren Ertragsrückgängen führen, denen wir mit Kostenmanagement begegnen. Die Sparkasse sah bzw. sieht sich durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die kommenden Herausforderungen gut gerüstet.

## **4.2 Chancenbericht**

Bereits heute verfügt die Sparkasse über ein breites Angebot anerkannter Finanzprodukte mit einer hohen regionalen Marktabdeckung. Chancen will die Sparkasse vor allem dadurch nutzen, dass sie künftig ausgewählte Geschäftsfelder mit sinnvollen Produkten und Dienstleistungen ausbaut. Dies gilt insbesondere für Geschäftsfelder, in denen die Sparkasse bislang noch unterrepräsentiert ist. So zielt die Produktpolitik der Sparkasse darauf ab, in allen wirtschaftlich sinnvollen Marktsegmenten angemessen vertreten zu sein.

Da die Digitalisierung vor regionalen Märkten nicht haltmacht, arbeitet die Sparkasse außerdem intensiv an einer optimierten Nutzung der digitalen Kanäle. Kunden aller Segmente sollen die Möglichkeit haben, über den Kanal, den sie bevorzugen, mit der Sparkasse in Kontakt zu treten und Geschäfte zu machen. Zur Festigung der Ertragskraft optimiert die Sparkasse weiterhin ihre Prozesse. Hierbei setzt sie vor allem auf den Einsatz standardisierter Prozesse aus dem Verbund.

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

### **Chancenmanagementsystem**

Das Chancenmanagementsystem der Sparkasse ist analog dem Risikomanagementsystem in den jährlichen strategischen Planungsprozess integriert. Wesentliche Einflussfaktoren werden zum Jahresbeginn ermittelt und im Rahmen einer SWOT-Analyse entsprechend eingeteilt. Ergebnisse aus der Marktforschung unterstützen den Vorstand dabei, Trends und Veränderungen im Marktumfeld leichter zu erkennen und zu analysieren. Sie dienen als Basis zur Bewertung von Chancen. Im weiteren Verlauf des Strategieprozesses werden diese regelmäßig und anlassbezogen überprüft.



Kundenbeschwerden versteht die Sparkasse ebenfalls als Chance. Aus diesem Grund werden alle Kundenbeschwerden zentral erfasst und bewertet. Mögliche Qualitätsprobleme sowie Defizite in den Bereichen Service und Beratung bzw. prozessuale Themenstellungen können so frühzeitig erkannt und behoben werden. Eine zentrale Rolle spielen hierbei die Mitarbeiter am Markt: Im direkten Austausch mit Kunden und Partnern erhält die Sparkasse Hinweise zu Produkthanforderungen sowie eventuellen Trends. Um diese und alle anderen identifizierten Chancenpotentiale zu nutzen, werden sie in der Abteilung Vertriebsmanagement analysiert und bewertet. So fällt es leichter, bestehende Produkte und Prozesse weiter zu verbessern, oder neue Produkte und Vertriebsansätze für die strategischen Geschäftsfelder Privatkunden- und Firmenkundengeschäft zu entwickeln. Sofern erforderlich, werden die Chancen mit dem Vorstand besprochen und unterjährig in der Strategie berücksichtigt.

Planungsverantwortlich und koordinierend im strategischen Planungsprozess ist das Team Strategie und Prozesse der Abteilung Vorstandssekretariat, Strategie & Kommunikation.

### **Chancenüberblick**

Durch die anhaltende Stärkung ihrer Eigenmittelbasis in den vergangenen Jahren sieht sich die Sparkasse für die quantitativ und qualitativ zunehmenden Kapitalanforderungen gut gerüstet. Sie ist dadurch in der Lage, die regulatorischen Mindestgrößen einzuhalten. Ihr Status als Pfandbriefbank und die damit verbundenen Vorteile unterstreichen diese Einschätzung.

Ein positiver Trend an den Wertpapierbörsen und steigende Kurse eröffnen der Sparkasse die Chance im Kundengeschäft auf höhere Transaktionsumsätze und zu einem erhöhten Depotvolumen zu kommen. Wesentlichen Einfluss hat dabei die Volatilität der Börsen bzw. der Einzeltitel, denn eine hohe Volatilität führt regelmäßig zu einer ansteigenden Handelsaktivität, während eine Seitwärtsbewegung der Leitindizes aufgrund der verhaltenen Kurschancen das Kundeninteresse reduziert.

Voraussetzung für den Ausbau der Marktanteile ist die gezielte Ausweitung der Produkt- und Dienstleistungspalette der Sparkasse: dem Angebot voll umfassender Bankdienstleistungen und deren aktiven Vertrieb. Oberstes Ziel hierbei ist, die Zufriedenheit der Kunden zu steigern, um sie stärker an die Sparkasse zu binden, sowie gezielt neue Kunden zu erreichen, denn ein kontinuierliches Kundenwachstum, unter bewusstem Eingehen von Risiken, ist eine wesentliche Grundlage für die Ausweitung ihres geschäftlichen Erfolgs. Mehr Kunden bedeuten regelmäßig mehr Geschäft und wirken ergebniserhöhend. Neben den erwarteten, verbesserten Ergebnisbeiträgen aus dem bilanzneutralen Wertpapiergeschäft wird vor allem aus dem weiteren Ausbau der Verbund- und Vermittlungsgeschäfte die Möglichkeit einer Verbreiterung der Ertragsbasis gesehen.

Chancen erwartet die Sparkasse aus ihren Investitionen in zukunftsweisende Informationstechnologien. Denn als Schlüsselthemen der kommenden Jahre sieht die Sparkasse die Fortentwicklung der bestehenden Steuerungsinstrumente bzw. den Einsatz von Maßnahmen für Sicherheit und leichtere Bedienbarkeit im Bereich der Internetnutzung für ihre Kunden. Durch die Einführung der „Internet-Filiale 6.0“ geht die Sparkasse von deutlich besseren Möglichkeiten im Vertrieb via Internet aus. Durch die Bereitstellung von „paydirekt“ sieht die Sparkasse die Chance sich nachhaltig als Anbieter für Onlinebezahlverfahren zu etablieren und die rückläufigen Erträge aus dem Bereich des Zahlungsverkehrs auszugleichen.

Um die Kundenbindung weiter zu intensivieren und die partnerschaftliche Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe zu fördern, bedarf es geeigneter technischer Lösungen, die eine unternehmensübergreifende Anbindung von Geschäftsprozessen ermöglichen und eine ganzheitliche Sicht auf den Kunden gewähren. Nur so wird die Sparkasse künftig mit ihren Partnern in der Lage sein, "Finanzprodukte aus einer Hand" anzubieten. Hierzu unterstützen durchgängige Geschäftsprozesse ohne Medienbrüche eine schlanke, fallabschließende Abwicklung. Die durchgängige Integration medialer Vertriebskanäle wie SB-Technik, Telefonie und Internet auf der einen Seite und des stationären Vertriebs in der Filiale auf der anderen Seite erweitert die Chance, ihre Kunden bedarfsgerecht zu beraten und zielgerichtet ansprechen zu können.

Im Privatkundengeschäft sieht die Sparkasse die Chance, ihre Ressourcen gezielter und erfolgsorientierter zu steuern. Die Sparkasse geht davon aus, dass sie durch diese Maßnahmen ihre Marktdurchdringung vor allem in den Segmenten Vermögensmanagement und Private Banking und damit auch die Erträge aus dem Wertpapiergeschäft ausbauen kann. Die Nachfrage nach Immobilien ist aufgrund der Zinssituation in der Region nach wie vor hoch. Dies eröffnet der Sparkasse sowohl Chancen, ihre Position als Vermittler privater Immobilien im Landkreis auszubauen, als auch Chancen in der Finanzierung privater Immobilien. Als zentralen Schlüssel und Chance im privaten Kundengeschäft sieht die Sparkasse den Service durch ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Eine auf diesem Wege erzeugte positive Wahrnehmung bei Kunden fördert die Kundenbindung und Preise für Leistungen lassen sich leichter durchsetzen.

Die Marktposition im Firmenkundengeschäft will die Sparkasse weiter ausbauen. Die grundlegende Überprüfung ihrer strategischen Ausrichtung im Firmenkundengeschäft sieht sie als zentrales Instrument, ihre Ressourcen im Firmenkundengeschäft noch gezielter zu steuern. Im Vordergrund steht hier eine kundenorientierte persönliche Betreuung mit hoher Qualität, da dies einer der zentralen Faktoren für die Kundenzufriedenheit ist. Die Zusammenarbeit mit der Sparkasse als Hausbank wird von ihren Kunden als sehr gut beurteilt.

Auch aus den Veränderungen des demographischen Wandels sieht die Sparkassen durchaus Chancen ihre Marktposition weiter auszubauen: Mit ihrem Generationenmanagement begegnet die Sparkasse dem steigenden Beratungsbedarf rund um das Thema Erben und Vererben und positioniert sich als kompetenter Ansprechpartner bei Kunden und Nichtkunden in der Region. Aber auch bei der Planung der Unternehmensnachfolge sieht die Sparkasse Möglichkeiten, ihre Position im gewerblichen Umfeld zu festigen. Der zunehmende Bedarf an Altersvorsorge bietet, ergänzt um das auf großer Erfahrung basierende Wissen ihrer Berater, weiteres Chancenpotential.

Im Wettbewerb um qualifizierte Mitarbeiter sieht sich die Sparkasse durch faire und attraktive Arbeitsbedingungen gut gerüstet.

#### **4.2. Prognosebericht**

Die Prognosen, die sich auf die Entwicklung der Sparkasse für das nächste Geschäftsjahr beziehen, stellen ihre Einschätzungen der wahrscheinlichsten künftigen Entwicklung auf Basis der ihr zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen dar. Da Prognosen mit Unsicherheit behaftet sind bzw. sich durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können, weist die Sparkasse darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten abweichen können, sofern die zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen. Eine verlässliche Prognose ist besonders schwierig, da Unwägbarkeiten aus der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise im Euro-Raum bestehen, die weiterhin mit großen Schwankungen an den Finanzmärkten einhergehen dürfte und nun auch die Konjunkturentwicklung bedrohen. Darüber hinaus wird die Rentabilität der Bankenbranche nachhaltig durch die steigende Regulierung belastet (Basel III, europäische Bankenabgabe, Einlagensicherung etc.).

#### **Rahmenbedingungen für das Jahr 2017**

Für die zukünftige Entwicklung der Weltwirtschaft bestehen derzeit zahlreiche Risiken. Hierzu zählen neben den fortbestehenden geopolitischen Risiken insbesondere ein krisenhafter Anstieg der politischen Unsicherheit in Europa, das Wiederaufflammen der Euro-Krise, eine unerwartete Eintrübung der Wirtschaftslage in China und mögliche Turbulenzen auf den internationalen Finanzmärkten.

Der Sachverständigenrat erwartet laut seinem Gutachten insgesamt eine Fortsetzung des moderaten Wachstums der Weltwirtschaft. Für die Jahre 2016 und 2017 prognostiziert er einen Zuwachs des Welt-BIP von 2,5 Prozent bzw. 2,8 Prozent. Die Vereinigten Staaten dürften nach der vorübergehenden Schwäche im ersten Halbjahr 2016 wieder stärker wachsen. In Japan und im Euro-Raum wird sich die Erholung voraussichtlich fortsetzen. Das Wachstumstempo wird aber wohl wieder nachlassen, da die Effekte der Geldpolitik und die positiven Realeinkommenseffekte des Ölpreisverfalls auslaufen. Im Einklang mit den leicht ansteigenden Ölpreisen wird zudem die Inflation wieder zunehmen. Für China wird weiterhin kein abrupter Einbruch der Wirtschaftsleistung erwartet, und in den übrigen Schwellenländern dürfte sich der begonnene Stabilisierungsprozess fortsetzen.

Im Jahr 2017 dürfte sich der Aufschwung in Deutschland weiter fortsetzen. Zwar ist zu erwarten, dass sich die Zunahme des realen BIP auf 1,3 Prozent abschwächt, jedoch lassen sich allein 0,4 Prozentpunkte des Wachstumsrückgangs auf eine geringere Anzahl an Arbeitstagen zurückführen. Ohne diesen Sondereffekt würde die deutsche Wirtschaft nahezu im gleichen Tempo expandieren wie im Jahr 2016. Es ist daher davon auszugehen, dass die Auslastung der Produktionskapazitäten weiter zunimmt. Gegen eine stärkere Produktionsausweitung spricht allerdings die moderate Exportentwicklung. Wichtige Handelspartner Deutschlands erholen sich nur verhalten, und der Welthandel wächst schwach.

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) dürfte maßgeblich zum Aufschwung der deutschen Wirtschaft beitragen. Die EZB hat mit ihren unkonventionellen Maßnahmen bewirkt, dass sich das außenwirtschaftliche Umfeld für die deutsche Exportwirtschaft trotz der mäßigen Weltnachfrage seit Jahresmitte 2014 deutlich verbessert hat. Ersichtlich wird dies an der hohen preislichen Wettbewerbsfähigkeit. Die positiven Impulse auf die deutschen Ausfuhren gehen einher mit spürbaren Effekten auf die Unternehmensinvestitionen und den Arbeitsmarkt. Ohne die expansive Geldpolitik würden die Exporte vermutlich weniger zum Anstieg des BIP beitragen. Die deutsche Wirtschaft dürfte ohne diese geldpolitischen Impulse nicht stärker wachsen als ihr Produktionspotenzial.

Trotz der aktuell guten konjunkturellen Lage ist die deutsche Wirtschaft nicht autark von der Entwicklung des restlichen Euro-Raums. Ein spürbarer Abschwung des restlichen Euro-Raums und eine unvorhergesehene Aufwertung des Euro könnten dazu führen, dass sich der Produktionsanstieg merklich verlangsamt. Der momentane Aufschwung darf nicht darüber hinwegtäuschen, dass das Potenzialwachstum gering ist und in Zukunft voraussichtlich nicht steigen wird. Viele Unternehmen ziehen es daher vor, im Ausland zu investieren. Das lässt sich deutlich am hohen deutschen Leistungsbilanzüberschuss ablesen. Er spiegelt unter anderem vergebene Investitionsmöglichkeiten für Unternehmen wider, die sich aus investitions-hemmenden Standortbedingungen in Deutschland ergeben.

### **Voraussichtliche Entwicklung der Sparkasse**

Vor dem Hintergrund der dargestellten gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen erwartet die Sparkasse für das Geschäftsjahr 2017 gegenüber dem Ergebnis 2016 eine deutliche Verschlechterung der Ertragslage - bei einem spürbaren Wachstum der Bilanzsumme, das auf der Aktivseite im Wesentlichen vom Kundenkreditgeschäft getragen werden dürfte. Im gewerblichen Kreditgeschäft erwartet die Sparkasse ein Kreditwachstum, das bei den Unternehmen in erster Linie durch die Nachfrage nach Kreditmitteln getragen werden wird. Bei den Privathaushalten steht die Wohnbaufinanzierung im Vordergrund. Insgesamt erwartet die Sparkasse 2017 eine spürbare Ausweitung ihres Kundenkreditgeschäfts. Auf der Passivseite erwartet die Sparkasse beim Mittelaufkommen von Kunden eine spürbare Zunahme der Kundeneinlagen, insbesondere der kurzfristigen Einlagen. Beim Interbankengeschäft geht sie ebenfalls von spürbar steigenden Volumina aus.

Für das Jahr 2017 erwartet die Sparkasse, dass das Zinsniveau über weite Strecken des Jahres auf einem gleichbleibend tiefen Niveau verharren wird, sodass bei sich gleichzeitig verstärkendem Wettbewerb in der Kreditwirtschaft die Zinsspanne weiter unter Druck bleiben wird. Hinzu kommt, dass Anleihen mit höherverzinslichen Kupons verstärkt auslaufen und nur zu einem sehr geringen Zinssatz wieder angelegt werden können. Der erwartete Zinsüberschuss wird daher voraussichtlich deutlich unter dem Niveau des Vorjahres bleiben.

Die Sparkasse erwartet gleichbleibende Erträge aus den Verbundbeteiligungen und hat diese in ihrer Ertragsprognose entsprechend berücksichtigt. Weitere Abschreibungen auf bzw. Rückstellungen für ihre Verbundbeteiligungen erwartet die Sparkasse nicht, sind jedoch nicht auszuschließen.

Im Geschäftsjahr 2017 geht die Sparkasse von einem deutlich höheren Provisionsergebnis aus. Sie erwartet vor allem höhere Erträge aus dem Wertpapiergeschäft, der Vermittlung von Versicherungen sowie dem Girogeschäft. Die weiteren Provisionen dürften sich am Ergebnis 2016 orientieren.

Der prognostizierte Verwaltungsaufwand für 2017 ist durch steigende Personalkosten gekennzeichnet. Dem stehen nahezu konstante Sachaufwendungen gegenüber. Mit einem konsequenten Kostenmanagement wird die Sparkasse versuchen, den Verwaltungsaufwand in Grenzen zu halten.

Die Sparkasse erwartet beim Bewertungsergebnis für 2017 - im Vergleich zum guten Jahr 2016 - einen deutlichen Bewertungsaufwand. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird, neben dem allgemeinen Konjunkturverlauf, vor allem durch die einseitige Struktur der Wirtschaft im Geschäftsgebiet der Sparkasse nachhaltig beeinflusst. So ist ein Teil des Kreditbestandes - trotz der Erfolge des konsequenten Risikomanagements in den letzten Jahren - nach wie vor mit erhöhten Risiken behaftet. Daher erwartet die Sparkasse für den Prognosezeitraum eine Risikovorsorge im Kreditgeschäft auf deutlich negativem Niveau.

Bezüglich des festverzinslichen Wertpapierbestandes besteht bei deutlich steigenden Zinsen die Gefahr von Abschreibungen. Bei einer negativen Entwicklung der Aktienmärkte sind für den Aktienbestand Abschreibungen möglich. Um diese zu verhindern bzw. zu begrenzen, werden gegebenenfalls - entsprechend der Markteinschätzung - Sicherungsgeschäfte getätigt.

Trotz der erhöhten Anforderungen an Qualität und Quantität der Eigenmittelausstattung im Rahmen von Basel III erwartet die Sparkasse für 2017 keine Einengung der Handlungsspielräume. Für 2017 prognostiziert die Sparkasse aufgrund der Anrechnung des Ergebnisses 2016 eine leicht steigende Gesamt- und Kernkapitalquote.

### **Gesamtaussage**

Die Perspektiven für das Geschäftsjahr 2017 beurteilt die Sparkasse trotz der beschriebenen Einflüsse noch als positiv. Von ihrer starken Marktposition dürfte sie profitieren. Für das folgende Geschäftsjahr erwartet die Sparkasse bei weiterhin niedrigen Zinsen und einer allgemein moderaten Kreditnachfrage eine Geschäftsentwicklung mit einem deutlich rückläufigen Ergebnis vor Bewertung. Das Betriebsergebnis nach Bewertung würde sich unter Beachtung des vorsorglich berücksichtigten Bewertungsaufwandes für das Kundenkreditgeschäft erheblich unter dem Vorjahr bewegen. Die Sparkasse kann das für die Geschäfts- und Risikostrategie notwendige Kernkapital aus dem erwarteten künftigen Gewinn dennoch weiterhin selbst erwirtschaften.

Aufgrund ihrer vorausschauenden Finanzplanung geht die Sparkasse davon aus, dass im Prognosezeitraum die Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Abweichende negative Entwicklungen im Bereich der Risiken sind über die vorhandene Risikotragfähigkeit abgedeckt.

## Bericht des Verwaltungsrats

Der Vorstand hat den Verwaltungsrat regelmäßig in seinen Sitzungen über die aktuelle Geschäftsentwicklung und die wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreissparkasse Göppingen, die allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und Konjunkturaussichten sowie über alle sonstigen wichtigen Themen, insbesondere das Risikomanagement im Hause, informiert.

Der Verwaltungsrat hat im Rahmen seiner Zuständigkeiten den vom Vorstand der Kreissparkasse Göppingen vorgelegten Geschäftsbericht mit Lagebericht entgegengenommen und den Jahresabschluss festgestellt. Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Baden-Württemberg hat den Jahresabschluss und Lagebericht 2016 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2016 erwiesene Treue. Mein Dank gilt weiter dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kreissparkasse Göppingen für ihre engagierte Arbeit.



Edgar Wolff  
Landrat  
Vorsitzender des Verwaltungsrats

# Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2016



der  
Sitz

Kreissparkasse Göppingen  
Göppingen

eingetragen beim  
Amtsgericht  
Handelsregister-Nr.

Ulm  
HRA 531783

|  | EUR                  | EUR            | EUR              | 31.12.2015<br>TEUR |
|--|----------------------|----------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Barreserve</b>   |                      |                |                  |                    |
| a) Kassenbestand   |                      | 20.031.961,13  |                  | 20.379             |
| b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 43.916.752,88  |                  | 67.674             |
|  |                      |                | 63.948.714,01    | 88.053             |
| <b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind</b>                |                      |                |                  |                    |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen                                      |                      | 0,00           |                  | 0                  |
| b) Wechsel   |                      | 0,00           |                  | 0                  |
|  |                      |                | 0,00             | 0                  |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>   |                      |                |                  |                    |
| a) täglich fällig  |                      | 8.315.932,01   |                  | 15.799             |
| b) andere Forderungen  |                      | 110.319.457,56 |                  | 148.290            |
|  |                      |                | 118.635.389,57   | 164.089            |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b>  |                      |                | 3.839.068.836,23 | 3.498.949          |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| durch Grundpfandrechte gesichert   | 1.571.063.789,12 EUR |                |                  | ( 1.456.341 )      |
| Kommunalkredite  | 239.951.152,43 EUR   |                |                  | ( 244.143 )        |
| <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  |                      | 426.741.377,85 |                  | 312.371            |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 392.718.384,24 EUR   |                |                  | ( 311.411 )        |
| bb) von anderen Emittenten   |                      | 374.174.076,87 |                  | 427.840            |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 299.710.478,23 EUR   |                |                  | ( 357.541 )        |
|  |                      |                | 800.915.454,72   | 740.211            |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |                      |                | 0,00             | 0                  |
| Nennbetrag   | 0,00 EUR             |                |                  | ( 0 )              |
|  |                      |                | 800.915.454,72   | 740.211            |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   |                      |                |                  |                    |
| <b>6a. Handelsbestand</b>  |                      |                |                  |                    |
| <b>7. Beteiligungen</b>  |                      |                |                  |                    |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| an Kreditinstituten  | 9.889.023,88 EUR     |                |                  | ( 9.889 )          |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | 5.462.750,00 EUR     |                |                  | ( 5.463 )          |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   |                      |                | 3.142.129,19     | 2.692              |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| an Kreditinstituten  | 0,00 EUR             |                |                  | ( 0 )              |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | 0,00 EUR             |                |                  | ( 0 )              |
| <b>9. Treuhandvermögen</b>   |                      |                | 12.900.499,75    | 11.879             |
| darunter:  |                      |                |                  |                    |
| Treuhandkredite  | 12.900.499,75 EUR    |                |                  | ( 11.879 )         |
| <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 |                      | 505.643,00     |                  | 522                |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert  |                      | 0,00           |                  | 0                  |
| d) geleistete Anzahlungen  |                      | 0,00           |                  | 0                  |
|  |                      |                | 505.643,00       | 522                |
| <b>12. Sachanlagen</b>   |                      |                | 89.385.265,50    | 93.915             |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                      |                | 6.068.858,89     | 14.628             |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                      |                | 3.441.454,48     | 3.690              |
| <b>Summe der Aktiva</b>  |                      |                | 5.542.487.178,79 | 5.211.329          |



|   | EUR               | EUR              | EUR              | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |                   |                  |                  |                    |
| a) täglich fällig   |                   | 86.861.912,21    |                  | 87.410             |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                           |                   | 790.446.605,48   |                  | 595.517            |
|   |                   |                  | 877.308.517,69   | 682.927            |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |                   |                  |                  |                    |
| a) Spareinlagen   |                   |                  |                  |                    |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       | 572.209.155,96    |                  |                  | 578.460            |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              | 731.456.492,75    |                  |                  | 775.196            |
|   |                   | 1.303.665.648,71 |                  | 1.353.656          |
| b) andere Verbindlichkeiten   |                   |                  |                  |                    |
| ba) täglich fällig  | 2.217.212.303,45  |                  |                  | 2.026.152          |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                          | 174.180.350,02    |                  |                  | 204.988            |
|   |                   | 2.391.392.653,47 |                  | 2.231.141          |
|   |                   |                  | 3.695.058.302,18 | 3.584.796          |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |                   |                  |                  |                    |
| a) begebene Schuldverschreibungen   |                   | 304.320.930,40   |                  | 304.309            |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten                                       |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| darunter:   |                   |                  |                  |                    |
| Geldmarktpapiere  | 0,00 EUR          |                  |                  | ( 0 )              |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                                    | 0,00 EUR          |                  |                  | ( 0 )              |
|   |                   |                  | 304.320.930,40   | 304.309            |
| <b>3a. Handelsbestand</b>   |                   |                  | 0,00             | 0                  |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>   |                   |                  | 12.900.499,75    | 11.879             |
| darunter:   |                   |                  |                  |                    |
| Treuhandkredite   | 12.900.499,75 EUR |                  |                  | ( 11.879 )         |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                   |                  | 5.263.482,92     | 4.919              |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                   |                  | 4.662.466,16     | 4.132              |
| <b>7. Rückstellungen</b>  |                   |                  |                  |                    |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                |                   | 49.046.153,61    |                  | 51.788             |
| b) Steuerrückstellungen   |                   | 3.853.651,61     |                  | 9.285              |
| c) andere Rückstellungen  |                   | 12.795.154,95    |                  | 12.567             |
|   |                   |                  | 65.694.960,17    | 73.640             |
| <b>8. (weggefallen)</b>   |                   |                  |                  |                    |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     |                   |                  | 0,00             | 0                  |
| <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>                                 |                   |                  | 265.500.000,00   | 240.500            |
| <b>12. Eigenkapital</b>   |                   |                  |                  |                    |
| a) gezeichnetes Kapital   |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Kapitalrücklage  |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| c) Gewinnrücklagen  |                   |                  |                  |                    |
| ca) Sicherheitsrücklage   | 306.227.669,69    |                  |                  | 298.793            |
|   |                   | 306.227.669,69   |                  | 298.793            |
| d) Bilanzgewinn   |                   | 5.550.349,83     |                  | 5.435              |
|   |                   |                  | 311.778.019,52   | 304.228            |
| <b>Summe der Passiva</b>  |                   |                  | 5.542.487.178,79 | 5.211.329          |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>   |                   |                  |                  |                    |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln     |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen          |                   | 446.673.899,83   |                  | 399.589            |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten |                   | 0,00             |                  | 0                  |
|   |                   |                  | 446.673.899,83   | 399.589            |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>  |                   |                  |                  |                    |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften                 |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen                               |                   | 0,00             |                  | 0                  |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |                   | 378.391.000,00   |                  | 315.094            |
|   |                   |                  | 378.391.000,00   | 315.094            |

**Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016**

|  | EUR              | EUR            | EUR            | 1.1.-31.12.2015<br>TEUR |
|--|------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>1. Zinserträge aus</b>  |                  |                |                |                         |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften   | 111.016.867,69   |                |                | 121.028                 |
| darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen   | 0,00 EUR         |                |                | ( 0 )                   |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen  | 9.867.965,46     |                |                | 13.330                  |
|  |                  | 120.884.833,15 |                | 134.358                 |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b>   |                  | 36.710.027,79  |                | 47.218                  |
| darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen  | 520.455,72 EUR   |                |                | ( 841 )                 |
|  |                  |                | 84.174.805,36  | 87.141                  |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>   |                  |                |                |                         |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren   |                  | 15.555.710,57  |                | 15.247                  |
| b) Beteiligungen   |                  | 5.991.042,00   |                | 6.486                   |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen   |                  | 0,00           |                | 0                       |
|  |                  |                | 21.546.752,57  | 21.733                  |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>   |                  |                | 719.148,03     | 758                     |
| <b>5. Provisionserträge</b>  |                  | 28.810.490,37  |                | 27.637                  |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>   |                  | 1.488.467,36   |                | 1.537                   |
|  |                  |                | 27.322.023,01  | 26.100                  |
| <b>7. Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands</b>  |                  |                | 0,00           | 0                       |
| darunter: Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken  | 0,00 EUR         |                |                | ( 0 )                   |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>  |                  |                | 9.172.112,79   | 8.370                   |
| darunter:  |                  |                |                |                         |
| aus der Fremdwährungsumrechnung  | 750.087,06 EUR   |                |                | ( 832 )                 |
| aus der Abzinsung von Rückstellungen   | 0,00 EUR         |                |                | ( 0 )                   |
| <b>9. (weggefallen)</b>  |                  |                | 142.934.841,76 | 144.102                 |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>  |                  |                |                |                         |
| a) Personalaufwand   |                  |                |                |                         |
| aa) Löhne und Gehälter   | 48.103.446,20    |                |                | 47.445                  |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung  | 14.362.059,79    |                |                | 14.618                  |
| darunter:  |                  |                |                |                         |
| für Altersversorgung   | 5.123.434,94 EUR |                |                | ( 5.715 )               |
|  |                  | 62.465.505,99  |                | 62.063                  |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen  |                  | 29.537.130,65  |                | 31.516                  |
|  |                  |                | 92.002.636,64  | 93.580                  |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>  |                  |                | 5.989.362,96   | 6.272                   |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>  |                  |                | 5.245.489,02   | 5.640                   |
| darunter:  |                  |                |                |                         |
| aus der Fremdwährungsumrechnung  | 559,87 EUR       |                |                | ( 7 )                   |
| aus der Aufzinsung von Rückstellungen  | 0,00 EUR         |                |                | ( 0 )                   |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>     |                  | 0,00           |                | 0                       |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>        |                  | 9.124.186,81   |                | 5.140                   |
|  |                  |                | 9.124.186,81   | 5.140                   |
| <b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |                  | 2.079.512,65   |                | 0                       |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>          |                  | 0,00           |                | 17.670                  |
|  |                  |                | 2.079.512,65   | 17.670                  |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>   |                  |                | 0,00           | 0                       |
| <b>18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>  |                  |                | 25.000.000,00  | 39.000                  |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>  |                  |                | 21.742.027,30  | 22.419                  |
| <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>  |                  | 14.025.414,66  |                | 14.829                  |
| darunter: Veränderung der Steuerabgrenzung nach § 274 HGB  | 0,00 EUR         |                |                | ( 0 )                   |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>  |                  | 166.262,81     |                | 156                     |
|  |                  |                | 14.191.677,47  | 14.985                  |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>  |                  |                | 7.550.349,83   | 7.435                   |
| <b>26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr</b>  |                  |                | 0,00           | 0                       |
|  |                  |                | 7.550.349,83   | 7.435                   |
| <b>27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen</b>   |                  |                |                |                         |
| a) aus der Sicherheitsrücklage   | 0,00             |                |                | 0                       |
| b) aus anderen Rücklagen   | 0,00             |                |                | 0                       |
|  |                  |                | 0,00           | 0                       |
|  |                  |                | 7.550.349,83   | 7.435                   |
| <b>28. Einstellungen in Gewinnrücklagen</b>  |                  |                |                |                         |
| a) in die Sicherheitsrücklage  | 2.000.000,00     |                |                | 2.000                   |
| b) in andere Rücklagen   | 0,00             |                |                | 0                       |
|  |                  |                | 2.000.000,00   | 2.000                   |
| <b>29. Bilanzgewinn</b>  |                  |                | 5.550.349,83   | 5.435                   |

## Anhang der Kreissparkasse Göppingen

### 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) aufgestellt.

Die Konsolidierung der Jahresabschlüsse unserer verbundenen Unternehmen beeinflusst die einzelnen Positionen des Konzernabschlusses gegenüber den Werten des Jahresabschlusses unseres Instituts nur unwesentlich. Wir haben daher auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schuldscheindarlehen 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 bei Forderungen an Kunden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Außerdem haben wir eine Pauschalwertberichtigung in Höhe des steuerlich zulässigen Betrages auf den latent gefährdeten Forderungsbestand gebildet. Für die besonderen Risiken des Geschäftszweiges der Kreditinstitute wurde zusätzlich Vorsorge getroffen.

Wechsel im Bestand haben wir zum Zeitwert angesetzt. Sie wurden zu effektiven Hereinnahmesätzen abgezinst.

Die Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Beteiligungen (einschließlich der unter Bilanzposten Aktiva 6 ausgewiesenen Anteile an geschlossenen Investmentvermögen) und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet bzw. mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die immateriellen Anlagewerte und das Sachanlagevermögen werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert. Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderung wurden vorgenommen. Aus Vereinfachungsgründen werden bei den Sachanlagen in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen Vermögensgegenstände von geringem Wert (bis 150 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.

Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der sich aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ergebende durchschnittliche Marktzinssatz von 4,01 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes seit dem letzten Abschlussstichtag wurden erstmals im Zinsergebnis (Vorjahr Personalaufwand) ausgewiesen. Bei der Berechnung wurden jährlich Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % und ein Rententrend von jährlich 2,0 % berücksichtigt.

Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 1.711 TEUR; dieser unterliegt der Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB.

Für die mittelbaren Pensionsverpflichtungen, die sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten der Sparkasse ergeben, besteht eine Rückstellung in Höhe eines Teilbetrags von 32,5 Mio. EUR (Vorjahr 35,2 Mio. EUR). Die Rückstellung besteht für die nicht durch entsprechendes Vermögen der Versorgungskasse gedeckten Verpflichtungen der Gruppe der Pflichtversicherten. Die Berechnung der Verpflichtungen der Sparkasse (Gesamtbetrag 63,5 Mio. EUR) erfolgte erstmals auf Basis eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G und einer pauschalen Berücksichtigung des auf die Sparkasse entfallenden Anteils am gesamten Kassenvermögen der Versorgungskasse. Für die Abzinsung wurde der sich aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ergebende durchschnittliche Marktzinssatz von 4,01 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Bei der Berechnung wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % und ein Rententrend von jährlich 1,0 % berücksichtigt. Die so ermittelten Rückstellungen belaufen sich zum Bilanzstichtag auf 32,5 Mio. EUR (im Vorjahr auf Basis des bisherigen vereinfachten Berechnungsverfahrens 35,2 Mio. EUR). Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 8.893 TEUR; dieser unterliegt der Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB.

Gemäß IDW RS BFA 3 wurde zum Bilanzstichtag auf Basis einer barwertigen Betrachtungsweise unter Berücksichtigung voraussichtlich noch aller anfallender Risiko- und Verwaltungskosten nachgewiesen, dass aus den zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuchs) kein Verpflichtungsüberschuss besteht. Somit war diesbezüglich keine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften erforderlich (Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuches)).

Die strukturierten Produkte (Festzinsdarlehen mit späterer Darlehensvalutierung, Darlehen mit Mindestzinsvereinbarung) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte Kredithandelstransaktionen SKB IX, X, XII und XIII wurden unter Abspaltung der Nebenrechte bilanziert und ggf. bewertet. Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes wurden nach IDW RS BFA 1 als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Für akute Ausfallrisiken wurde eine Rückstellung gebildet.

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.

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

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

Die Umrechnung der auf fremde Währung lautenden Bilanzposten und der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Kassageschäfte erfolgte generell mit dem Kassamittelkurs. Die Sortenbestände wurden zu dem Mittelkurs aus Schalterankaufs- und -verkaufskursen der Landesbank Baden-Württemberg bewertet. 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. Die aus strategisch offenen Positionen mit Restlaufzeiten von mehr als einem Jahr resultierenden Erträge wurden nur insoweit vereinnahmt, als ein vorausgegangener Aufwand ausgeglichen wurde.

Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus besonders gedeckten Positionen erfolgte saldiert im sonstigen betrieblichen Ergebnis. Der Ertrag aus der Währungsumrechnung der in Form von Fremdwährungswertpapieren gehaltenen strategisch offenen Positionen wurde in dem GuV-Posten ausgewiesen, dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des zugrunde liegenden Geschäfts zuzuordnen sind.

Bei einzelnen Geschäftsvorfällen kommt es aufgrund der augenblicklichen Zinssituation dazu, dass die Sparkasse bei Geldaufnahmen von institutionellen Anlegern eine Vergütung erhält bzw. für die Geldanlagen bei anderen Kreditinstituten eine Vergütung bezahlen muss. Diese Negativzinsen wurden in Höhe von 428 TEUR mit den Zinsaufwendungen in GuV-Posten 2 und in Höhe von 16 TEUR mit den Zinserträgen in GuV-Posten 1 die üblicherweise bei derartigen Geschäftsvorfällen anfallen verrechnet.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2016 weitere Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurden Hypotheken-Namenspfandbriefe mit einem Nominalwert von 20,0 Mio. EUR sowie begebene öffentliche Namenspfandbriefe mit einem Nominalwert von 10,0 Mio. EUR platziert. 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.

### UNTERGLIEDERUNG VON POSTEN DER BILANZ SOWIE DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG AUFGRUND DES PFANDBRIEFGESCHÄFTES

|  | Geschäftsjahr    |                  | Vorjahr   |
|--|------------------|------------------|-----------|
|  | EUR              | EUR              | TEUR      |
| <b>Aktiva 3 Forderungen an Kreditinstitute</b> |                  |                  |           |
| a) Hypothekendarlehen                          | 0,00             |                  | 0         |
| b) Kommunalkredite                             | 100.819.549,06   |                  | 140.365   |
| c) andere Forderungen                          | 17.815.840,51    |                  | 23.724    |
|  |                  | 118.635.389,57   | 164.089   |
| darunter:                                      |                  |                  |           |
| täglich fällig                                 |                  | 7.634.749,65     | 6.437     |
| gegen Beleihung von Wertpapieren               |                  | 0,00             | 0         |
| <b>Aktiva 4 Forderungen an Kunden</b>          |                  |                  |           |
| a) Hypothekendarlehen                          | 1.571.063.789,12 |                  | 1.456.341 |
| b) Kommunalkredite                             | 239.951.152,43   |                  | 244.143   |
| c) andere Forderungen                          | 2.028.053.894,68 |                  | 1.798.464 |
|  |                  | 3.839.068.836,23 | 3.498.948 |
| darunter:                                      |                  |                  |           |
| gegen Beleihung von Wertpapieren               |                  | 0,00             | 0         |
| <b>Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten</b>    |                  |                  |           |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft    | 3.432.867,30     |                  | 3.651     |
| b) andere                                      | 8.587,18         |                  | 39        |
|  |                  | 3.441.454,48     | 3.690     |

| Passiva 1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  |                  |                  |           |
|---|------------------|------------------|-----------|
| a) begebene Hypotheken-<br>Namenspfandbriefe  | 20.029.948,49    |                  | 0         |
| b) begebene öffentliche Pfandbriefe   | 0,00             |                  | 0         |
| c) andere Verbindlichkeiten   | 857.278.569,20   |                  | 682.927   |
|   |                  | 877.308.517,69   | 682.927   |
| darunter:<br>täglich fällig   |                  | 88.861.912,21    | 87.410    |
| Zur Sicherstellung aufgenommenener<br>Darlehen an den Darlehensgeber<br>ausgehändigte Hypotheken-<br>Namenspfandbriefe<br>und öffentliche Namenspfandbriefe |                  | 0,00<br>0,00     | 0<br>0    |
| Passiva 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  |                  |                  |           |
| a) begebene Hypotheken-<br>Namenspfandbriefe  | 0,00             |                  | 0         |
| b) begebene öffentliche<br>Namenspfandbriefe  | 10.020.444,93    |                  | 0         |
| c) Spareinlagen   |                  |                  |           |
| ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist<br>von drei Monaten  | 572.209.155,96   |                  | 578.460   |
| cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist<br>von mehr als drei Monaten   | 731.456.492,75   |                  | 775.196   |
| d) andere Verbindlichkeiten   | 2.381.372.208,54 |                  | 2.231.140 |
|   |                  | 3.695.058.302,18 | 3.584.796 |
| darunter:<br>tägliche fällig  |                  | 2.217.212.303,45 | 2.026.152 |
| Zur Sicherstellung aufgenommenener<br>Darlehen an den Darlehensgeber<br>ausgehändigte Hypotheken-<br>Namenspfandbriefe<br>und öffentliche Namenspfandbriefe |                  | 0,00<br>0,00     | 0<br>0    |
| Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten  |                  |                  |           |
| a) begebene<br>Schuldverschreibungen  |                  |                  |           |
| aa) Hypothekenspfandbriefe  | 201.852.406,81   |                  | 201.848   |
| ab) öffentliche Pfandbriefe   | 40.353.662,70    |                  | 40.353    |
| ac) sonstige<br>Schuldverschreibungen   | 62.114.860,89    |                  | 62.108    |
|   |                  | 304.320.930,40   | 304.309   |
| Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten  |                  |                  |           |
| a) aus dem Emissions- und<br>Darlehensgeschäft  | 1.917.285,41     |                  | 1.270     |
| b) andere   | 2.745.180,75     |                  | 2.862     |
|   |                  | 4.662.466,16     | 4.132     |

**ZUSATZANGABEN NACH § 35 RECHKREDV**

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 410,8 Mio. EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommundarlehen in Höhe von 95,7 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 12,5 Mio. EUR bzw. öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 3,0 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) Hypothekendarlehen**

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.

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

|   | Umlauf Pfandbriefe<br>Mio. EUR |          | Deckungsmasse<br>Mio. EUR |          | Überdeckung<br>in % |          |
|---|--------------------------------|----------|---------------------------|----------|---------------------|----------|
|   | 31.12.16                       | 31.12.15 | 31.12.16                  | 31.12.15 | 31.12.16            | 31.12.15 |
| Nennwert  | 220,0                          | 200,0    | 423,3                     | 288,6    | 92,41               | 44,28    |
| Barwert   | 234,8                          | 211,5    | 473,4                     | 323,1    | 101,64              | 52,75    |
| Risikobarwert <sup>1</sup><br>(Stresstest + 250 BP) | 202,2                          | 179,8    | 413,4                     | 284,6    | 104,39              | 58,25    |
| Risikobarwert <sup>1</sup><br>(Stresstest - 250 BP) | 240,5                          | 222,6    | 483,4                     | 334,5    | 101,05              | 50,25    |
| Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG       |                                |          |                           |          | 5,55                | 4,75     |

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

**Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)**

| Laufzeit bzw.<br>Zinsbindungsfrist | Umlauf Pfandbriefe<br>Mio. EUR |          | Deckungsmasse<br>Mio. EUR |          | Überhang<br>Mio. EUR |          |
|------------------------------------|--------------------------------|----------|---------------------------|----------|----------------------|----------|
|                                    | 31.12.16                       | 31.12.15 | 31.12.16                  | 31.12.15 | 31.12.16             | 31.12.15 |
| bis zu 6 Monaten                   | 10,0                           | 0,0      | 16,0                      | 8,9      | 6,0                  | 8,9      |
| 6 Monate bis zu 12 Monaten         | 0,0                            | 0,0      | 9,7                       | 6,2      | 9,7                  | 6,2      |
| 12 Monate bis zu 18 Monate         | 20,0                           | 10,0     | 9,5                       | 15,0     | -10,5                | 5,0      |
| 18 Monate bis zu 2 Jahren          | 0,0                            | 0,0      | 11,6                      | 9,5      | 11,6                 | 9,5      |
| 2 Jahre bis zu 3 Jahren            | 0,0                            | 20,0     | 26,2                      | 20,7     | 26,2                 | 0,7      |
| 3 Jahre bis zu 4 Jahren            | 30,0                           | 0,0      | 26,5                      | 21,0     | -3,5                 | 21,0     |
| 4 Jahre bis zu 5 Jahren            | 0,0                            | 30,0     | 29,4                      | 21,6     | 29,4                 | -8,4     |
| 5 Jahre bis zu 10 Jahren           | 160,0                          | 140,0    | 230,7                     | 144,2    | 70,7                 | 4,2      |
| ab 10 Jahre                        | 0,0                            | 0,00     | 63,8                      | 41,5     | 63,8                 | 41,5     |

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.



**Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)**

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 12,5 Mio. EUR in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

| Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---|----------|----------|
| Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR                    | 12,5     | 9,50     |
| Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %                     | 5,68     | 4,75     |
| davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %                  | 5,68     | 4,75     |

|   | in %     |          |
|---|----------|----------|
|   | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte | 92,37    | 94,44    |
| Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe   | 100,00   | 100,00   |

|  | Mio. EUR |          |
|--|----------|----------|
|  | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten bei denen Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§13 Abs. 1 PfandBG ) | 0,0      | 0,0      |

|   | Jahre    |          |
|---|----------|----------|
|   | 31.12.16 | 31.12.15 |
| volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit | 3,75     | 3,88     |

In den Deckungswerten sind keine Fremdwährungen enthalten. Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

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

| Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen | Mio. EUR |          | Anteil am Gesamtbetrag der Deckungsmasse insgesamt in % |          |
|--|----------|----------|---|----------|
|  | 31.12.16 | 31.12.15 | 31.12.16  | 31.12.15 |
| <b>nach Größenklassen</b>                            |          |          |   |          |
| bis einschließlich 300 TEUR                          | 329,6    | 232,2    | -   | -        |
| mehr als 300 TEUR bis einschließlich 1 Mio. EUR      | 35,4     | 20,9     | -   | -        |
| mehr als 1 Mio.€ bis einschließlich 10 Mio. EUR      | 45,8     | 26,0     | -   | -        |
| mehr als 10 Mio. EUR                                 | 0,0      | 0,0      | -   | -        |
| <b>nach Nutzungsart (I) in Deutschland</b>           |          |          |   |          |
| wohnwirtschaftlich                                   | 338,0    | 243,7    | -   | -        |
| gewerblich   | 72,8     | 35,4     | -   | -        |
| <b>nach Nutzungsart (II) in Deutschland</b>          |          |          |   |          |
| Wohnungen  | 71,7     | 45,8     | 17,45   | 16,39    |
| Einfamilienhäuser                                    | 224,6    | 169,7    | 54,68   | 60,80    |
| Mehrfamilienhäuser                                   | 34,5     | 25,8     | 8,40  | 9,26     |
| Bürogebäude  | 0,0      | 0,0      | 0,00  | 0,00     |
| Handelsgebäude                                       | 13,3     | 5,5      | 3,23  | 1,96     |
| Industriegebäude                                     | 31,2     | 18,9     | 7,60  | 6,78     |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude                 | 34,1     | 12,4     | 8,30  | 4,46     |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten     | 0,0      | 0,0      | 0,00  | 0,00     |
| Bauplätze  | 1,3      | 1,0      | 0,32  | 0,35     |

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

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

|   | Mio. EUR |          |
|---|----------|----------|
|   | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen | 0,0      | 0,0      |
| Forderungen mit mindestens 5% Rückstandsbetrag                | 0,0      | 0,0      |

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

|  | in %     |          |
|--|----------|----------|
|  | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf | 55,50    | 54,87    |

**Weitere Angaben (§ 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG)**

|  | wohnwirtschaftlich |          | gewerblich |          |
|--|--------------------|----------|------------|----------|
|  | 31.12.16           | 31.12.15 | 31.12.16   | 31.12.15 |
| 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 (EUR)  | 0,00               | 0,00     | 0,00       | 0,00     |

**b) Öffentliche Pfandbriefe**

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.

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

|   | Umlauf Pfandbriefe<br>Mio. EUR |          | Deckungsmasse<br>Mio. EUR |          | Überdeckung<br>in % |          |
|---|--------------------------------|----------|---------------------------|----------|---------------------|----------|
|   | 31.12.16                       | 31.12.15 | 31.12.16                  | 31.12.15 | 31.12.16            | 31.12.15 |
| Nennwert  | 50,0                           | 40,0     | 98,7                      | 98,7     | 97,36               | 146,65   |
| Barwert   | 51,5                           | 41,1     | 113,5                     | 112,5    | 120,45              | 174,10   |
| Risikobarwert <sup>1</sup><br>(Stresstest + 250 BP) | 44,1                           | 35,4     | 97,4                      | 95,6     | 120,73              | 170,20   |
| Risikobarwert <sup>1</sup><br>(Stresstest - 250 BP) | 53,1                           | 42,9     | 118,0                     | 120,5    | 122,32              | 181,16   |
| Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG       |                                |          |                           |          | 5,96                | 5,06     |

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

**Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)**

| Laufzeit bzw.<br>Zinsbindungsfrist | Umlauf Pfandbriefe<br>Mio. EUR |          | Deckungsmasse<br>Mio. EUR |          | Überhang<br>Mio. EUR |          |
|------------------------------------|--------------------------------|----------|---------------------------|----------|----------------------|----------|
|                                    | 31.12.16                       | 31.12.15 | 31.12.16                  | 31.12.15 | 31.12.16             | 31.12.15 |
| bis zu 6 Monaten                   | 0,0                            | 0,0      | 3,3                       | 0,6      | 3,3                  | 0,6      |
| 6 Monaten bis zu 12 Monaten        | 0,0                            | 0,0      | 1,8                       | 2,9      | 1,8                  | 2,9      |
| 12 Monate bis zu 18 Monate         | 10,0                           | 0,0      | 0,9                       | 0,2      | -9,1                 | 0,2      |
| 18 Monate bis zu 2 Jahren          | 0,0                            | 0,0      | 2,2                       | 1,9      | 2,2                  | 1,9      |
| 2 Jahre bis zu 3 Jahren            | 0,0                            | 10,0     | 5,1                       | 2,8      | 5,1                  | -7,2     |
| 3 Jahre bis zu 4 Jahren            | 0,0                            | 0,0      | 5,3                       | 5,7      | 5,3                  | 5,7      |
| 4 Jahre bis zu 5 Jahren            | 10,0                           | 0,0      | 5,1                       | 4,9      | -4,9                 | 4,9      |
| 5 Jahre bis zu 10 Jahren           | 20,0                           | 30,0     | 26,5                      | 27,4     | 6,5                  | -2,6     |
| ab 10 Jahre                        | 10,0                           | 0,0      | 48,4                      | 52,3     | 38,4                 | 52,3     |

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

**Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)**

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 3 Mio. EUR in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

| Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---|----------|----------|
| Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR                    | 3,0      | 2,0      |
| Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %                     | 6,00     | 5,00     |
| davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %                  | 6,00     | 5,06     |

|   | in %     |          |
|---|----------|----------|
|   | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte | 96,68    | 97,60    |
| Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe   | 100,00   | 100,00   |

Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

**Deckungsmasse nach Größenklassen (§ 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG)**

|  | Mio. EUR |          |
|--|----------|----------|
|  | 31.12.16 | 31.12.15 |
| bis einschließlich 10 Mio. EUR                       | 55,3     | 46,6     |
| mehr als 10 Mio. EUR bis einschließlich 100 Mio. EUR | 40,4     | 52,1     |
| mehr als 100 Mio. EUR                                | 0,0      | 0,0      |



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

In dieser Position sind enthalten:

|  | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 57.955             | 98.518             |
| darunter: Forderungen an die eigene Girozentrale                         | 47.008             | 87.621             |

Die Unterposition b) - andere Forderungen - (ohne anteilige Zinsen und ohne darin enthaltene Bausparguthaben aus abgeschlossenen Bausparverträgen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

|                                   | TEUR   |
|-----------------------------------|--------|
| bis drei Monate                   | 33.454 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 282    |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 10.784 |
| mehr als fünf Jahre               | 53.019 |

**4. Forderungen an Kunden**

In dieser Position sind enthalten:

|  | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Forderungen an verbundene Unternehmen                                    | 211                | 1.399              |
| Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 42.688             | 46.447             |
| Nachrangige Forderungen  | 15.262             | 14.877             |

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

|                                   | TEUR      |
|-----------------------------------|-----------|
| bis drei Monate                   | 144.633   |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 288.176   |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 1.138.526 |
| mehr als fünf Jahre               | 2.036.591 |
| mit unbestimmter Laufzeit         | 227.274   |

## 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

|   | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                        | 117.697            | 174.998            |
| Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen) | 110.303            | 113.666            |

|  | TEUR    |
|--|---------|
| Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert | 727.444 |

## 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

|  | TEUR |
|--|------|
| Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert | 34   |

## Anteile an Investmentvermögen

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

| Anlageziele<br>Bezeichnung des Investmentvermögens                 | Marktwert<br>TEUR | Buchwert<br>TEUR | Ausschüttungen<br>im Geschäftsjahr<br>TEUR |
|--|-------------------|------------------|--|
| Gemischter Fonds (international)<br>Barbarossa-FundMaster          | 285.395           | 278.503          | 4.576                                      |
| Rentenfonds (international)<br>XAIA Credit Basis                   | 55.737            | 51.551           | 1.122                                      |
| Geschlossener Immobilienfonds<br>Deka-S-PropertyFund No. 2 GmbH    | 10.611            | 10.611           | 1.078                                      |
| Geschlossener Immobilienfonds<br>Patrizia S-Real Estate Invest SCS | 17.820            | 17.820           | 0  |

Für die dargestellten Investmentvermögen Barbarossa-FundMaster sowie XAIA Credit Basis lagen keine Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor.

Für die Investmentvermögen Deka-S-PropertyFund No. 2 GmbH und Patrizia S-Real Estate Invest SCS liegen Einschränkungen in der Rückgabe der Anteile vor.

## 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 | 78.613 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung                               | 8.859  |

## 13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

|                                  | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| nachrangige Vermögensgegenstände | 1.877              | 3.377              |

## 14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

|   | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen                        | 96                 | 59                 |
| Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen | 2.847              | 3.577              |

## Mehrere Positionen betreffende Angaben

|   | TEUR   |
|---|--------|
| Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung | 73.432 |

## Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 170 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 285 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit – ohne Verrechnung bei Passivposten 7a auszuweisenden – Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 288 TEUR) verrechnet. Die in diesem Zusammenhang zu kompensierenden Aufwendungen (GuV-Positionen 2, 10ab, 12) und Erträge (GuV-Position 8) des Geschäftsjahres beliefen sich jeweils auf 21 TEUR.



## ANLAGENSPIEGEL

|  |  | Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in TEUR)                          |   |               |  |                             |             |                                       |                                   |   |
|--|--|--|---|---------------|--|-----------------------------|-------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---|
|  |  | Schuldver-<br>schreibungen und<br>andere festverzins-<br>liche Wertpapiere | Aktien und andere<br>nicht<br>festverzinsliche<br>Wertpapiere | Beteiligungen | Anteile an<br>verbundenen<br>Unternehmen | Immaterielle<br>Anlagewerte | Sachanlagen | sonstige<br>Vermögens-<br>gegenstände | Forderungen<br>an Kreditinstitute |   |
| Entwicklung der<br>Anschaffungs- und<br>Herstellungskosten | Stand am 1.1. des<br>Geschäftsjahres         | 61.058   | 47.455  | 76.522        | 3.829                                    | 2.615                       | 196.934     | 10.867                                | 120.000                           |   |
|  | Zugänge                                      | 10.000   | 17.760  | 3             | 450                                      | 157                         | 2.165       | -                                     | -                                 |   |
|  | Abgänge                                      | 10.284   | 8.750   | -             | -  | 8                           | 8.823       | -                                     | 40.000                            |   |
|  | Umbuchungen                                  | -  | -   | -             | -  | -                           | -           | -                                     | -                                 |   |
|  | Stand am 31.12. des<br>Geschäftsjahres       | 60.774   | 56.465  | 76.524        | 4.279                                    | 2.764                       | 190.276     | 10.867                                | 80.000                            |   |
| Entwicklung der kumulierten Abschreibungen                 | Stand am 1.1. des<br>Geschäftsjahres         | -  | -   | 21.472        | 1.137                                    | 2.092                       | 103.018     | 7.500                                 | -                                 |   |
|  | Abschreibungen im<br>Geschäftsjahr           | -  | 2.164   | -             | -  | 174                         | 5.816       | 1.500                                 | -                                 |   |
|  | Zuschreibungen im<br>Geschäftsjahr           | -  | -   | -             | -  | -                           | -           | -                                     | -                                 |   |
|  | Änderungen der<br>gesamten<br>Abschreibungen | Im Zusammen-<br>hang mit<br>Zugängen                                       | -   | -             | -  | -                           | -           | -                                     | -                                 | - |
|  |  | Im Zusammen-<br>hang mit<br>Abgängen                                       | -   | -             | -  | -                           | 8           | 7.944                                 | -                                 | - |
|  |  | Im Zusammen-<br>hang mit Um-<br>buchungen                                  | -   | -             | -  | -                           | -           | -                                     | -                                 | - |
|  | Stand am 31.12. des<br>Geschäftsjahres       | -  | 2.164   | 21.472        | 1.137                                    | 2.258                       | 100.891     | 9.000                                 | -                                 |   |
| Buch-<br>werte <sup>1</sup>                                | Stand am 31.12. des<br>Geschäftsjahres       | 60.774   | 54.301  | 55.052        | 3.142                                    | 506                         | 89.385      | 1.867                                 | 80.000                            |   |
|  | Stand am 31.12. des<br>Vorjahres             | 61.058   | 47.455  | 55.049        | 2.692                                    | 523                         | 93.915      | 3.367                                 | 120.000                           |   |

<sup>1</sup> Ohne anteilige Zinsen

## Passivseite

### 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In dieser Position sind enthalten:

|   | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 520.006            | 554.459            |
| darunter: gegenüber der eigenen Girozentrale  | 500.006            | 534.459            |

|  | TEUR    |
|--|---------|
| Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt | 413.941 |

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

|                                   | TEUR    |
|-----------------------------------|---------|
| bis drei Monate                   | 81.715  |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 291.138 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 178.377 |
| mehr als fünf Jahre               | 235.222 |

### 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

|   | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen <sup>1</sup>                      | 1.846              | 943                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 5.554              | 2.167              |

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                   | 16.507  |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 708.736 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 5.659   |
| mehr als fünf Jahre               | 554     |

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

|                                   | TEUR   |
|-----------------------------------|--------|
| bis drei Monate                   | 55.654 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 87.680 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 20.689 |
| mehr als fünf Jahre               | 10.134 |

<sup>1</sup> Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr ist eingeschränkt, da sich der Kreis der einzubeziehenden Unternehmen geändert hat.

### 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:

|   | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 191.958            | 191.954            |

|   | TEUR   |
|---|--------|
| In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen) | 38.000 |

### 4. Treuhandverbindlichkeiten

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

### 6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

|  | 31.12.2016<br>TEUR | 31.12.2015<br>TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen | 1.527              | 830                |

### Mehrere Positionen betreffende Angaben

|  | TEUR   |
|--|--------|
| Von den Schulden lauten auf Fremdwährung | 24.789 |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Folgende Posten der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten wesentliche Aufwendungen und Erträge, die einem anderen Geschäftsjahr zuzuordnen sind:

### 1. Zinserträge

In dieser Position sind enthalten:

|  | TEUR  |
|--|-------|
| Vorfälligkeitsentschädigungen                      | 2.284 |
| Zinserstattungen und –nachzahlungen früherer Jahre | 545   |

### 2. Zinsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

|  | TEUR   |
|--|--------|
| Close-Out-Zahlungen aus der vorzeitigen Beendigung von Zinsswaps | 10.516 |

### 8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

|  | TEUR  |
|--|-------|
| Erträge aus der Auflösung von sonstigen Rückstellungen | 3.613 |

### 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

|  | TEUR |
|--|------|
| Zuführung zu den Rückstellungen für laufende Pensionen | 939  |

### 29. BILANZGEWINN

Der Verwaltungsrat wird den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 in seiner Sitzung am 18. Mai 2017 feststellen. Der Vorschlag für die Verwendung des Ergebnisses sieht vor, den Bilanzgewinn vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

## Sonstige Angaben

### Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

| Name, Sitz   | Höhe des Kapitalanteils | Eigenkapital                    | Jahresergebnis           |
|--|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart                        | 0,23%                   | 13.643 Mio. EUR<br>(31.12.2015) | + 422 Mio. EUR<br>(2015) |
| Sparkassenverband Baden-Württemberg, Stuttgart                 | 3,57%                   | - <sup>1</sup>                  | - <sup>1</sup>           |
| SVB-Sparkassen-Versicherung Beteiligungs-GmbH Nr. 2, Stuttgart | 15,19%                  | 164.545 TEUR<br>(30.09.2016)    | - 3 TEUR<br>(2015/2016)  |

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

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

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern quotal entsprechend seinem Stammkapitalanteil im Geschäftsjahr 2009 an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital für die Landesbank Baden-Württemberg beteiligt und eine Rückgarantie zusammen mit der Stadt Stuttgart gegenüber dem Land Baden-Württemberg aus einer Risikoimmunsierungsaktion für die Landesbank Baden-Württemberg übernommen. Als Mitglied dieses Verbandes 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 bisherige 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. Für die Geschäftsjahre bis einschließlich 2016 der Erwerbsgesellschaft besteht eine Rückstellung von 1.013 TEUR.

<sup>1</sup> Keine Angabe gemäß § 286 Abs. 3 Satz 2 HGB

## Derivative Finanzinstrumente

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

|   | Nominalbeträge<br>Mio. EUR |              |              |                |
|---|----------------------------|--------------|--------------|----------------|
|   | nach Restlaufzeiten        |              |              | Insgesamt      |
|   | bis 1 Jahr                 | 1-5 Jahre    | > 5 Jahre    |                |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>                     |                            |              |              |                |
| OTC-Produkte                                      |                            |              |              |                |
| Zinsswaps einschließlich Forwardswaps             | 50,0                       | 622,2        | 138,8        | 811,1          |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>                 |                            |              |              |                |
| OTC-Produkte                                      |                            |              |              |                |
| Devisentermingeschäfte                            | 145,8                      | -            | -            | 145,8          |
| Devisenoptionen (Käufe)                           | 10,4                       | -            | -            | 10,4           |
| Devisenoptionen (Verkäufe)                        | 10,4                       | -            | -            | 10,4           |
| <b>Sonstige Geschäfte</b>                         |                            |              |              |                |
| OTC-Produkte                                      |                            |              |              |                |
| Credit Default Swaps<br>(Sicherungsgeberposition) | 0,0                        | 55,0         | 87,0         | 142,0          |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>216,6</b>               | <b>677,2</b> | <b>225,8</b> | <b>1.119,6</b> |

Die Devisentermin- und -optionsgeschäfte 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 2016 handelt es sich im Wesentlichen um deutsche Kreditinstitute. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermin- und -optionsgeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.

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

|   | Nominal-<br>beträge<br>Mio. EUR | Zeitwerte <sup>2</sup><br>Mio. EUR |      | Buchwerte<br>Mio. EUR |                        |
|---|---------------------------------|------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|   |                                 | +                                  | ./.  | Options-<br>prämie    | Rück-<br>stellung (P7) |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>                     |                                 |                                    |      |                       |                        |
| OTC-Produkte                                      |                                 |                                    |      |                       |                        |
| Zinsswaps einschließlich<br>Forwardswaps          | 811,1                           | 7,1                                | 27,0 |                       | -                      |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>                 |                                 |                                    |      |                       |                        |
| OTC-Produkte                                      |                                 |                                    |      |                       |                        |
| Devisentermingeschäfte                            | 145,8                           | 3,5                                | 3,1  |                       | -                      |
| Devisenoptionen (Käufe)                           | 10,4                            | 0,3                                | 0,0  | (A13) 0,3             |                        |
| Devisenoptionen (Verkäufe)                        | 10,4                            | 0,0                                | 0,3  | (P05) 0,3             | -                      |
| <b>Sonstige Geschäfte</b>                         |                                 |                                    |      |                       |                        |
| OTC-Produkte                                      |                                 |                                    |      |                       |                        |
| Credit Default Swaps<br>(Sicherungsgeberposition) | 142,0                           | 0,5                                | 3,6  |                       | -                      |
| <b>Insgesamt</b>                                  | <b>1.119,6</b>                  |                                    |      |                       |                        |

<sup>2</sup> Ohne anteilige Zinsen

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.

Für Optionen werden die ausgewiesenen Zeitwerte mittels des Binomialmodells bzw. Black/Scholes-Modells in der jeweils erforderlichen Modifikation berechnet. Grundlagen der Bewertung waren insbesondere der Marktwert des Underlyings im Verhältnis zum Basispreis, die Restlaufzeit und die Volatilitäten.

Die 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.

Für übernommene Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes (nominal 60,8 Mio. EUR) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 58,7 Mio. EUR ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 349 TEUR gekürzt.

### Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen in Höhe von 1.139 TEUR 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 bei den Sachanlagen. 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 28,677 % (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 | 251  |
| für andere Bestätigungen | 41   |
| für die Steuerberatung   | 38   |
| für sonstige             | 1    |

### Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

|                                       | Anzahl     |
|---------------------------------------|------------|
| Vollzeitkräfte                        | 629        |
| Teilzeit- und Ultimokräfte (anteilig) | 214        |
| Auszubildende                         | 68         |
| <b>Insgesamt</b>                      | <b>911</b> |

### Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 1.133 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 709 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 9.697 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 228 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 680 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.414 TEUR ausgereicht.

### Organe der Sparkasse

| Verwaltungsrat | (Name/Vorname/Beruf)  |
|----------------|---|
| Vorsitzender   | Wolff, Edgar, Landrat, Landkreis Göppingen                            |
| Stellvertreter | Maichle, Hans-Peter, Bestattungsunternehmer i.R.<br>1. Stellvertreter |
|                | Raimund Bühler, Rechtsanwalt<br>2. Stellvertreter                     |

| Verwaltungsrat                      | (Name/Vorname/Beruf)  |
|-------------------------------------|---|
| Mitglieder                          | Allmendinger, Gerd, Bankfachwirt, Teamleiter*   |
|                                     | Binder, Sascha, Mitglied des Landtags Baden-Württemberg, Rechtsanwalt                     |
|                                     | Elster, Robert, Bachelor of Finance, Vermögensbetreuer*                                   |
|                                     | Feige, Peter, Sonderschulrektor i. R.   |
|                                     | Hänssler, Berthold, Personalratsvorsitzender*   |
|                                     | Kierstein, Erich, Sparkassenbetriebswirt (Dipl.), Direktor*                               |
|                                     | Kraus-Prause, Dorothea, selbstständig tätige Dipl.-Pädagogin                              |
|                                     | Kellner, Thomas, Rechtsanwalt und Notar   |
|                                     | Lege, Dr. Micha Alexander, Geschäftsführer Fa. Wiedmann & Winz                            |
|                                     | Moll, Kurt, Geschäftsführer Fa. GESATEX Gesellschaft für Textilzubehör mbH                |
|                                     | Passek, Dagmar, Sparkassenfachwirtin, Finanzberaterin*                                    |
|                                     | Rapp, Eberhard, Dipl.-Ingenieur, Geschäftsführer Fa. Emil Rapp, Bauunternehmen GmbH & Co. |
|                                     | Ruf, Reiner, Bürgermeister  |
|                                     | Scheible, Tassilo, Sparkassenbetriebswirt, Direktor*                                      |
| Wittlinger, Matthias, Bürgermeister |   |

\*Vertreter der Mitarbeiter



|                 |                     |
|-----------------|---------------------|
| <b>Vorstand</b> |                     |
| Vorsitzender    | Dr. Teufel, Hariolf |
| Mitglieder      | Müller, Joachim     |
|                 | Meissner, Klaus     |

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

Göppingen, den 11. April 2017

**Der Vorstand**



Dr. Hariolf Teufel



Joachim Müller



Klaus Meissner

**Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG  
zum 31. Dezember 2016  
("Länderspezifische Berichterstattung")**

Die Kreissparkasse Göppingen hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 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 2016 142.935 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 843.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 21.742 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 14.025 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Kreissparkasse Göppingen für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Sparkasse. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, den 11. April 2017

Sparkassenverband Baden-Württemberg  
Prüfungsstelle



Witt  
Wirtschaftsprüfer

Dierolf  
Wirtschaftsprüferin



# Baden-Württemberg

REGIERUNGSPRÄSIDIUM STUTT GART  
STEUERUNG, VERWALTUNG UND BEVÖLKERUNGSSCHUTZ

Regierungspräsidium Stuttgart · Postfach 80 07 09 · 70507 Stuttgart

Kreissparkasse  
Göppingen  
Marktstraße 2  
73033 Göppingen

Stuttgart 18.05.2017  
Name Michael Hahn  
Durchwahl 0711 904-11407  
Aktenzeichen 14--2285/-203  
(Bitte bei Antwort angeben)

**Sparkassenaufsicht**

## Jahresabschlussprüfung 2016 bei der Kreissparkasse Göppingen

Prüfungsbericht des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg vom 11.04.2017  
Schlussbesprechung des Jahresabschlusses 2016 am 18.05.2017

Sehr geehrte Damen und Herren,

die Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg hat den Bericht vom 11.04.2017 über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31.12.2016 und des Lageberichts 2016 bei der Kreissparkasse Göppingen, versehen mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk, dem Regierungspräsidium Stuttgart übersandt.

Das Regierungspräsidium Stuttgart bestätigt hiermit gemäß § 30 Abs. 3 Satz 4 SpG, dass die Jahresabschlussprüfung 2016 bei der Kreissparkasse Göppingen keine erheblichen Verstöße ergeben hat.

Die Jahresabschlussprüfung 2016 wird hiermit abgeschlossen. Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 Satz 3 SpG vom Verwaltungsrat beschlossen werden.

Mit freundlichen Grüßen

Rainer Heckhausen  
Abteilungsleiter



Dienstgebäude Ruppmannstr. 21 · 70565 Stuttgart · Telefon 0711 904-0 · Telefax 0711 904-11490 /-11190

poststelle@rps.bwl.de · www.rp.baden-wuerttemberg.de · www.service-bw.de

Haltestelle Bahnhof Stuttgart-Vaihingen · Parkmöglichkeit Tiefgarage