



**Geschäftsbericht  
mit Lagebericht und  
Jahresabschluss  
2017**

## **Geschäftsbericht 2017**

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

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 254.618 Einwohnern (Stand 31. Dezember 2016) 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 69 Geschäftsstellen und einer mobilen Filiale in ihrem Geschäftsgebiet sicher. Dabei steht die umfassende qualifizierte Beratung ihrer 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: 69 (Stand: 31.Dezember 2017)

### Regional-Direktion Göppingen

Leitung: Harry Hallebach, Hubert Dreher		
1	Adelberg	Schorndorfer Straße 1-3
2	Birenbach	Marktplatz 11
3	Börtlingen	Hauptstraße 58
4	Eschenbach (SB-Service-Stelle)	Theodor-Engel-Straße 2
5	Gammelshausen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 23
6	Göppingen-Aktivmarkt (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 13
7	Göppingen-Altzentrum Wilhelmshilfe*	Hohenstaufenstraße 4
8	Göppingen-Bartenbach	Lerchenberger Straße 25
9	Göppingen-Bartenbach Wilhelmshilfe*	Wichernweg 1
10	Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10/1
11	Göppingen-Bodenfeld	Karl-Schurz-Straße 60
12	Göppingen-Jahnstraße (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 (SB-Service-Stelle)	Schillerplatz 8/1
21	Göppingen-Ursenwang	Schlater Straße 180
22	Heiningen	Hauptstraße 40
23	Rechberghausen	Hauptstraße 5
24	Schlat	Hauptstraße 13
25	Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2

## Regional-Direktion Mittleres Filstal

Leitung: Erich Kierstein, Sebastian Jegel		
1	Donzdorf	Hauptstraße 63
2	Donzdorf-Marren (SB-Service-Stelle)	Gingener Weg 24
3	Donzdorf-Ortsumfahrung / Gewerbegebiet West (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 9
4	Donzdorf-Winzigen	Gmünder Straße 13
5	Eislingen	Gartenstraße 3
6	Eislingen-E-Center (SB-Service-Stelle)	Steinbeisstraße 10
7	Eislingen-Strutt (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	Böhmenkirch	Parkstraße 10
5	Deggingen	Hauptstraße 30
6	Deggingen-Reichenbach i. T.	Fischbachstraße 7
7	Geislingen-Eybach	Von-Degenfeld-Straße 19
8	Geislingen- Aktivmarkt (SB-Service-Stelle)	Heidenheimer Straße 127
9	Geislingen-Gesundheitszentrum	Eybstraße 16
10	Geislingen-Nel Mezzo (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 94
11	Geislingen-Schubartstraße	Schubartstraße 20
12	Geislingen-Sternplatz	Stuttgarter Straße 76
13	Gingen	Pfarrstraße 22
14	Gruibingen	Hauptstraße 49
15	Kuchen	Bahnhofstraße 2
16	Mühlhausen i. T. (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 3
17	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 (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
6	Ebersbach-Roßwälden	Steinbisstraße 1
7	Göppingen-Bezgenriet (SB-Service-Stelle)	Badstraße 31
8	Göppingen-Jebenhausen	Boller Straße 11
9	Göppingen-Klinik am Eichert	Eichertstraße 3
10	Hattenhofen	Hauptstraße 28
11	Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
12	Uhingen	Ulmer Straße 10
13	Uhingen-Sparwiesen (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
14	Wangen	Hauptstraße 67/69
15	Zell u. A.	Lindenstraße 4

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

## Mobile Filiale

	Haltestelle	Anschrift
1	Aufhausen	Theodor-Heuss-Straße, 73112 Geislingen-Aufhausen
2	Göppingen-Christophsbad	Faurndauer Straße 6-28, 73035 Göppingen
3	Eschenbach	In den Bühlgärten 2, 73107 Eschenbach
4	Reichenbach u. R.	Ringstraße 8, 73112 Donzdorf-Reichenbach u. R.
5	Sulpach	Rosswälder Str. 16/18 , 73061 Ebersbach-Sulpach
6	Treffelhausen	Im Hofgarten/Böhmenkircher Straße, 89558 Böhmenkirch-Treffelhausen
7	Unterböhringen	Moltkestraße 16, 73337 Bad Überkingen-Unterböhringen

## Gremien (Stand: 31. Dezember 2017)

### Verwaltungsrat

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff* Landrat Göppingen (Vorsitzender)	
Gerd Allmendinger Bankfachwirt Bad Ditzenbach	Gero Wittlinger Dipl.-Ökonom Heiningen
Sascha Binder* MdL Rechtsanwalt Geislingen	Susanne Widmaier Rentnerin Uhingen
Raimund Bühler** Rechtsanwalt Böhmenkirch (2. Stv. Vorsitzender)	Jochen Bidlingmaier Bürgermeister Albershausen
Robert Elster Bachelor of Finance Salach	Markus Augsten Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Eislingen
Peter Feige** Sonderschulrektor i. R. Eschenbach	Arnulf Wein Sonderschullehrer i. R. Süßen
Berthold Hänssler Bankkaufmann/ Personalratsvorsitzender Göppingen (ausgeschieden mit Wirkung zum 31.12.2017)	Oliver Sanwald Bankkaufmann Göppingen bis 31.12.2017
Alexandra Mehler Betriebswirtin Gammelshausen ab 01.01.2018	Heidi Bahle Bankfachwirtin Uhingen ab 01.01.2018
Thomas Kellner** Rechtsanwalt und Notar Geislingen	Bernd Lutz Bürgermeister a.D. Göppingen

Erich Kierstein  
Dipl.-Sparkassenbetriebswirt  
Lauterstein

Jens Stopper  
Dipl.-Betriebswirt (BA)  
Uhingen

Dorothee Kraus-Prause\*  
Dipl.-Pädagogin  
Bad Boll

Martina Zeller-Mühleis  
Krankenschwester/PDL  
Rechberghausen

Dr. Micha Alexander Lege\*\*  
Geschäftsführer  
Bad Überkingen

Claudia Merkt-Heer  
Dipl.-Agraringenieurin  
Wäschenbeuren

Hans-Peter Maichle\*\*  
Rentner  
Geislingen  
(1. Stv. Vorsitzender)

Felix Gerber  
Realschulrektor i. R.  
Göppingen

Kurt Moll\*  
Unternehmer i. R.  
Schlierbach

Jutta Schiller  
Bankfachwirtin IHK  
Göppingen

Dagmar Passek  
Personalratsvorsitzende  
Geislingen

Alexandra Mehler  
Betriebswirtin  
Gammelshausen  
bis 31.12.2017

Oliver Sanwald  
Bankkaufmann  
Göppingen  
ab 01.01.2018

Eberhard Rapp\*  
Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer  
Geislingen

Alfred Czencz  
Dipl.-Ökonom  
Göppingen

Reiner Ruf\*  
Bürgermeister a. D.  
Rechberghausen

Hans-Rudi Bührlé  
Bürgermeister  
Bad Boll

Tassilo Scheible  
Sparkassenbetriebswirt  
Bad Ditzenbach

Rolf Dudium  
Sparkassenbetriebswirt  
Uhingen

Matthias Wittlinger  
Bürgermeister  
Uhingen

Manfred Stadtmüller  
Rentner  
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  
Wolfgang Benz  
Stefan Boss  
Ulli Sauer

**Beirat****Mitglieder**

Dr. Wolfgang Baur	Geschäftsführer CMC Caravan GmbH & Co. Beteiligungs KG, Bad Waldsee
Dr. Dietrich Birk (Vorsitzender)	Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau in Baden-Württemberg, Göppingen
Norbert Broger	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
Markus Kaiser	Geschäftsführer Allgaier-Werke GmbH, UHINGEN
Marc Kersting	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
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
Edith Strassacker	Geschäftsführerin Ernst Strassacker GmbH und Ko. KG, Süßen
Guido Till	Oberbürgermeister der Stadt Göppingen, Göppingen
<b>Gast im Beirat</b>	
Edgar Wolff	Landrat, Landkreis Göppingen

## Lagebericht für das Geschäftsjahr 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite
<b>1. Grundlagen der Sparkasse .....</b>	<b>10</b>
1.1. Geschäftsmodell der Sparkasse .....	10
1.2. Organisationsstruktur .....	10
1.3. Ziele und Strategien.....	11
<b>2. Wirtschaftsbericht.....</b>	<b>12</b>
2.1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen .....	15
2.2. Geschäftsverlauf .....	18
2.3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage .....	20
2.3.1 Vermögenslage .....	20
2.3.2 Finanzlage.....	22
2.3.3 Ertragslage.....	23
2.4. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren.....	24
<b>3. Nachtragsbericht.....</b>	<b>28</b>
<b>4. Nichtfinanzielle Erklärung .....</b>	<b>28</b>
<b>5. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht.....</b>	<b>28</b>
5.1. Risikobericht.....	28
5.1.1 Risikomanagementsystem.....	28
5.1.2 Adressenausfallrisiken.....	33
5.1.3 Marktpreisrisiken .....	39
5.1.4 Liquiditätsrisiken .....	42
5.1.5 Operationelle Risiken.....	44
5.1.6 Gesamtbild der Risikolage .....	45
5.2. Chancenbericht.....	46
5.3. Prognosebericht.....	49

## **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. Die Sparkasse betreibt alle banküblichen Geschäfte, soweit das Sparkassengesetz Baden-Württemberg, die Sparkassengeschäftsordnung oder die Satzung keine Einschränkungen vorsehen. Als selbstständiges regionales Wirtschaftsunternehmen bietet sie zusammen mit Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe Privatkunden, Unternehmen und Kommunen Finanzdienstleistungen und- produkte an.

Direkt vor Ort - und dadurch kundennah - trifft die Sparkasse schnelle und an den Interessen ihres Geschäftsgebiets orientierte Entscheidungen. Sie berücksichtigt dabei die wirtschaftliche und gesellschaftliche Situation in der Region. So 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. Sie unterstützt damit die Aufgabenerfüllung der Kommunen im wirtschaftlichen, regionalpolitischen, sozialen und kulturellen Bereich und fördert den Sparsinn und die Vermögensbildung breiter Bevölkerungskreise sowie der Wirtschaftserziehung der Jugend. Dieser öffentliche Auftrag ist im Sparkassengesetz niedergeschrieben und prägt das Geschäftsmodell und das gesellschaftliche Engagement der Sparkasse.

Um diesem Auftrag gerecht zu werden, unterhielt die Sparkasse zum 31. Dezember 2017 eine Hauptstelle, 68 Zweigstellen und eine Mobile Filiale in ihrem Geschäftsgebiet. Sie beschäftigte insgesamt 1.099 Mitarbeiter. Gemessen an der Bilanzsumme stand sie auf Platz 12 der Sparkassen in Baden-Württemberg und auf Platz 46 der Sparkassen in Deutschland.

Sicherheit ist der Sparkasse ein großes Anliegen. Sie 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. Der Verwaltungsrat besteht aus dem Vorsitzenden und 17 weiteren Mitgliedern. Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist dem Anhang zum Jahresabschluss zu entnehmen.

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 drei 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 Verankerung 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 2017 wurden zwei wesentliche Kenngrößen definiert, welche den Ziel- und Zeitkorridor festlegen:

	Zielwert 2018	Zielwert 2019	Zielwert 2020
Betriebsergebnis (nach Bewertung) in Prozent der DBS	0,5	0,5	0,5
Cost-Income-Ratio (CIR) in Prozent	70	70	70

## 2. Wirtschaftsbericht

Die Sparkasse blickt auf das Geschäftsjahr 2017 zurück. Der Geschäftsverlauf sowie die Finanz- und Vermögenslage können unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklungen als zufriedenstellend beurteilt werden, wobei die Ertragslage die Sparkasse nicht zufriedenstellte.

	Bestand		in Prozent des Geschäftsvolumens		Veränderungen		
	31.12.17 Mio. Euro	31.12.16 Mio. Euro	31.12.17	31.12.16	2017 Mio. Euro	2017 Prozent	2016 Prozent
Geschäftsvolumen <sup>1</sup>	6.256,5	5.989,2	-	-	+ 267,4	+ 4,5	+ 6,7
Bilanzsumme	5.902,0	5.542,5	94,3	92,5	+ 359,5	+ 6,5	+ 6,4
Kundenkreditvolumen	4.426,1	4.298,6	70,7	71,8	+ 127,4	+ 3,0	+ 9,9
Forderungen an Kreditinstitute	90,0	118,6	1,4	2,0	- 28,6	- 24,1	- 27,7
Wertpapiervermögen	1.487,7	1.350,3	23,8	22,5	+ 137,4	+ 10,2	+ 5,7
Anlagevermögen	165,7	150,0	2,6	2,5	+ 15,7	+ 10,5	- 3,6
Sonstige Vermögenswerte	87,1	71,6	1,4	1,2	+ 15,5	+ 21,6	- 30,5
Mittelaufkommen von Kunden	3.892,2	3.757,2	62,2	62,7	+ 135,0	+ 3,6	+ 3,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.321,0	1.119,5	21,1	18,7	+ 201,5	+ 18,0	+ 21,0
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und	724,5	800,7	11,6	13,4	- 76,1	- 9,5	+ 9,0
Eigene Mittel	318,8	311,8	5,1	5,2	+ 7,1	+ 2,3	+ 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 förderten eine günstige geschäftliche Entwicklung. Folglich haben sich das Kundenkreditvolumen mit einem Wachstum von 3,0 Prozent und auf der Passivseite das Einlagengeschäft positiv entwickelt.

Den nachstehenden Abgleich der Prognose für das Geschäftsjahr 2017 mit den Jahresendbeständen nimmt die Sparkasse auf Basis von Durchschnittsbeständen vor. Demzufolge ist ein Abgleich mit den in der obigen Tabelle aufgeführten Jahresendbeständen insoweit nur bedingt möglich.

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

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 spürbaren Zunahme gerechnet, die ebenfalls deutlich überschritten wurde.

Für das gesamte Interbankengeschäft ging die Sparkasse von spürbar steigenden Volumina aus, das insbesondere bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten deutlich übertroffen wurde. Bei den Eigenanlagen wurde von gleichbleibenden Beständen ausgegangen. Der Rückgang bei den Forderungen an Kreditinstitute wurde durch das gestiegene Wertpapiervermögen überkompensiert.

Die Entwicklung der Bilanzsumme wurde mit einem spürbaren Wachstum prognostiziert, während sich eine noch deutlichere Steigerung einstellte.

Gewinn- und Verlustrechnung	Ergebnis		Veränderungen		
	01.01. – 31.12.17 Mio. Euro	01.01. – 31.12.16 Mio. Euro	2017 Mio. Euro	2017 Prozent	2016 Prozent
Zinsüberschuss (inklusive der G+V-Posten 3, 4 und 17)	114,0	106,4	7,6	7,1	-2,9
Provisionsüberschuss	30,6	27,3	3,3	12,1	4,6
Verwaltungsaufwand	- 96,2	- 92,0	4,2	4,6	-1,7
a) Personalaufwand	- 67,4	- 62,5	4,9	7,8	0,6
b) Sachaufwand	- 28,8	- 29,5	-0,7	- 2,4	- 6,3
Sonstige ordentliche Erträge und Aufwendungen	- 8,0	- 2,1	5,9	281,0	- 40,0
<b>Ergebnis vor Bewertung</b>	<b>40,3</b>	<b>39,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,8</b>	<b>2,6</b>
Bewertungsergebnis	- 20,8	7,0	-27,8	- 397,1	- 69,3
<b>Ergebnis nach Bewertung</b>	<b>19,5</b>	<b>46,6</b>	<b>- 27,1</b>	<b>- 58,2</b>	<b>- 24,1</b>
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,0	- 25,0	25,0	- 100,0	- 35,9
Steuern	- 12,4	- 14,2	- 1,8	-12,7	-5,3
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>7,1</b>	<b>7,6</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 6,6</b>	<b>2,7</b>
Cost-Income-Ratio	65,3	66,5	-	-	-

Zur 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. Zur Ermittlung eines Betriebsergebnisses vor Bewertung werden die Erträge und Aufwendungen um periodenfremde und außergewöhnliche Posten bereinigt, die in der internen Darstellung dem neutralen Ergebnis zugerechnet werden. In das Betriebsergebnis vor Bewertung gehen damit 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.

Den nachstehenden Abgleich der Ertrags-Prognose für das Geschäftsjahr 2017 nimmt die Sparkasse auf Basis der „Betriebsvergleichs-Systematik“ vor. Demzufolge ist ein Abgleich mit den in der obigen Tabelle aufgeführten Posten der Gewinn- und Verlustrechnung insoweit nur bedingt möglich.

Die Sparkasse erwartete für das Geschäftsjahr 2017 durch einen deutlich rückläufigen Zinsüberschuss, steigende Kosten sowie einen höheren Bewertungsaufwand eine entsprechende Verschlechterung der Ertragslage.

Entgegen der ursprünglichen Erwartung entwickelte sich der Zinsüberschuss spürbar positiver als prognostiziert. Die hier enthaltenen Erträge aus Verbundbeteiligungen reduzierten sich entgegen der Planung.

Beim Provisionsüberschuss konnte die ehrgeizige Planung sogar noch deutlich übertroffen werden. Diese Entwicklung ist auf die gestiegenen Erträge aus dem Giro-, Karten- bzw. Wertpapiergeschäft sowie aus der Vermittlung von Versicherungsprodukten zurückzuführen.

Für 2017 prognostizierte die Sparkasse einen steigenden Verwaltungsaufwand. Dieser Prognose lagen steigende Personalkosten sowie nahezu konstante Sachkosten zugrunde. Entgegen der ursprünglichen Planung ist die Personalkostensteigerung nicht im geplanten Maße eingetreten. Zudem konnten die Sachkosten sogar reduziert werden.

Entgegen der prognostizierten Verschlechterung des Betriebsergebnis vor Bewertung konnte die Sparkasse aufgrund der oben genannten Gründe dieses sogar verbessern.

Die Sparkasse erwartete für 2017 einen deutlichen Bewertungsaufwand, der erheblich überschritten wurde. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wurde auf deutlich negativem Niveau geplant, das jedoch weit übertroffen wurde. Für das Wertpapiergeschäft sowie für Verbundbeteiligungen wurde ein ausgeglichenes Bewertungsergebnis geplant. Aufgrund des im 1. Halbjahr 2017 eingeleiteten Verkaufs eines Immobilieninvestments fiel dieses jedoch deutlich positiv aus. Ebenfalls positiv entwickelte sich das Bewertungsergebnis bei Verbundbeteiligungen. Hier konnte eine Beteiligung wieder auf die fortgeführten Anschaffungskosten zugeschrieben werden.

Aufgrund des vorsorglich berücksichtigten Bewertungsaufwandes für das Kreditgeschäft erwartete die Sparkasse ein Betriebsergebnis nach Bewertung, das erheblich unter dem Vorjahresniveau liegt. Aufgrund der bedeutsam überschrittenen Risikovorsorge im Kreditgeschäft stellt sich das Betriebsergebnis nach Bewertung noch negativer dar.

## 2.1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

### Volkswirtschaftliches Umfeld

Laut dem Jahresgutachten 2017/2018 des Sachverständigenrats befindet sich die Weltwirtschaft im Aufschwung. Die Investitionen und der Handel entwickeln sich seit dem zweiten Halbjahr 2016 wieder dynamischer und die Arbeitslosigkeit geht zurück. Zugleich haben sich die Erwartungen aufgehellt, nicht zuletzt, da sich die Weltwirtschaft verringerten Risiken ausgesetzt sieht. So haben sich Befürchtungen eines zunehmenden Protektionismus bisher nicht bewahrheitet. In europäischen Wahlen konnten sich vorwiegend proeuropäische Parteien durchsetzen, sodass Sorgen um den Zusammenhalt der Europäischen Union nachließen. In China blieb ein Wachstumseinbruch aus. Die verbesserte Stimmung der Unternehmen und Haushalte zeugt von einem gefestigten Vertrauen in die weitere wirtschaftliche Entwicklung. Die expansive Geldpolitik treibt das Wachstum zusätzlich an.

Vor allem der Euro-Raum wächst deutlich stärker als im Vorjahr erwartet. Auch in Japan hat sich das Wachstum beschleunigt. Die Vereinigten Staaten befinden sich weiterhin in einem robusten Aufschwung. Fiskalische Maßnahmen, welche die US-amerikanische Wirtschaft möglicherweise zusätzlich stimuliert hätten, wurden bislang von der Regierung jedoch nicht umgesetzt. Im Vereinigten Königreich hat sich das Wachstum spürbar verlangsamt. Dies dürfte nicht zuletzt der politischen Unsicherheit in Folge des Brexit-Votums geschuldet sein. Die Energie- und Rohstoffpreise haben sich stabilisiert und dürften dazu beigetragen haben, dass viele rohstoffexportierende Schwellenländer ihre Wachstumsschwäche überwunden haben. Den größten Beitrag zum globalen Wachstum liefert China, dessen Wirtschaft unvermindert stark wächst.

Die deutsche Wirtschaft befindet sich einem kräftigen und lang anhaltenden Aufschwung. Für die Jahre 2017 und 2018 prognostiziert der Sachverständigenrat eine Zunahme des realen Bruttoinlandsprodukts von 2,0 Prozent bzw. 2,2 Prozent. Bereinigt um die unterschiedliche Anzahl an Arbeitstagen liegen die Wachstumsraten sogar bei 2,3 Prozent bzw. 2,2 Prozent. Die Wirtschaft kommt damit allmählich in eine Boomphase. Sie wächst in beiden Jahren schneller als ihr Potenzial, für das aktuell eine Wachstumsrate von rund 1,4 Prozent geschätzt wird. Inzwischen gibt es deutliche Anzeichen für eine Überauslastung der gesamtwirtschaftlichen Kapazitäten. Die Prognose geht davon aus, dass die Quartalswachstumsraten deshalb wieder etwas zurückgehen.

Der Aufschwung ruht auf einem immer breiter werdenden Fundament. Der private Konsum, die Staatsausgaben und die Bauinvestitionen steigen bereits seit längerem robust. Zusätzlich investieren inzwischen die Unternehmen wieder stärker in Ausrüstungen sowie in Forschung und Entwicklung. Darin spiegeln sich einerseits die immer knapper werdenden Produktionskapazitäten und andererseits die optimistischeren Zukunftserwartungen wider. Zudem entwickelten sich wichtige Absatzmärkte, insbesondere der Euro-Raum, zuletzt sehr dynamisch. Anspannungen innerhalb der deutschen Volkswirtschaft äußern sich beispielsweise darin, dass es für die Unternehmen schwieriger wird, offene Stellen zu besetzen. Besonders hoch scheint die Überauslastung der Kapazitäten im Baugewerbe zu sein. Vor diesem Hintergrund wirken die expansive Geld- und Fiskalpolitik prozyklisch. Anstatt das Wachstum schrittweise zu verlangsamen, wird das Risiko von Fehlallokationen erhöht.

## Kreditwirtschaft

Die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) ist nach wie vor äußerst expansiv. Die jüngste Verlängerung des Anleihekaufprogramms lässt den Expansionsgrad sogar noch weiter zunehmen, obwohl die makroökonomische Entwicklung eine deutliche geldpolitische Straffung erfordert. Die EZB sollte auf die Zunahme der Wachstums- und Inflationsraten in entsprechender Weise reagieren wie auf deren Rückgang. Während keine Deflationsrisiken bestehen, haben Finanzstabilitätsrisiken zugenommen. Die EZB sollte daher dringend eine umfassende Strategie für eine Normalisierung ihrer Geldpolitik kommunizieren. Dies würde die Unsicherheit der Marktteilnehmer über den künftigen Kurs der Notenbank reduzieren.

Infolge der Niedrigzinspolitik sind die Risiken im Finanzsystem weiter angestiegen. Einerseits besteht die Gefahr überhöhter Vermögenspreise, vor allem im Bereich der Wohnimmobilien und Anleihen. Andererseits haben sich die Zinsänderungsrisiken bei Banken deutlich erhöht, da die Banken Kredite mit längeren Zinsbindungsfristen vergeben und sich gleichzeitig kurzfristiger refinanzieren. Im Fall rasch steigender Zinsen wäre mit Verwerfungen im Finanzsystem zu rechnen, selbst wenn das Kreditwachstum derzeit vergleichsweise moderat ist. Gleichzeitig könnten sich die Zinsen auf Staatsanleihen und damit die Refinanzierungskosten hochverschuldeter Staaten spürbar erhöhen. Hierdurch könnte die EZB in eine Lage fiskalischer oder finanzieller Dominanz geraten, was sie davon abhalten könnte, die notwendige geldpolitische Straffung umzusetzen.

Vom Gesetzgeber wurden 2017 weitere Regulierungsmaßnahmen in Kraft gesetzt. Der damit einhergehende Umsetzungsaufwand stellt die Sparkasse vor große Herausforderungen und erfordert einen starken Ressourceneinsatz.

Die BaFin und die Deutsche Bundesbank haben im Jahr 2016 im Rahmen des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) die Grundzüge für die Festsetzung von zusätzlichen Eigenmittelanforderungen der Kreditinstitute bekannt gegeben. Der SREP-Kapitalzuschlag dient der Unterlegung von Zinsänderungsrisiken sowie weiterer wesentlicher Risiken, die nicht oder nicht ausreichend über die Säule I-Anforderungen abgedeckt sind. Daneben werden weitere Eigenmittelanforderungen zur Unterlegung von Risiken in Stresssituationen festgelegt. Die BaFin hat mit Bescheid vom 16. Februar 2018 bei der Sparkasse die individuellen Eigenmittelanforderungen (SREP-Kapitalzuschlag, Eigenmittelkennziffer) festgesetzt.

Das neu systematisierte und im Umfang deutlich erweiterte Geldwäschegesetz ist am 26. Juni 2017 in Kraft getreten. Zeitgleich trat die neue Verordnung (EU) 2015/847 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Mai 2015 über die Übermittlung von Angaben beim Geldtransfers in Kraft.

Mit Wirkung zum 3. Januar 2018 wurde das Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) geändert, um die Finanzmarktrichtlinie MiFID II und die Finanzmarktverordnung MiFIR umzusetzen. Das WpHG wurde dabei inhaltlich deutlich erweitert und neu strukturiert.

Seit dem Meldestichtag 30. Juni 2017 sind Kreditinstitute verpflichtet, im Rahmen des FINREP-Meldewesens über die Deutsche Bundesbank quartalsweise umfangreiche Finanzdaten an die Europäische Zentralbank einzureichen.

Im Oktober 2017 hat die BaFin die novellierten Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) vorgelegt. Das Rundschreiben trat mit Veröffentlichung in Kraft. Während Klarstellungen unverzüglich anzuwenden waren besteht für Neuerungen eine Umsetzungsfrist zum 31. Oktober 2018.

Die BaFin hat Anfang November 2017 die bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT von Banken (BAIT) veröffentlicht. Die BAIT präzisieren die §§ 25a und 25b KWG und konkretisieren die MaRisk für IT-Themen. Ab Veröffentlichung sind die BAIT in Kraft und stellen den zentralen Baustein für die IT-Aufsicht über den Bankensektor in Deutschland dar.

### **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 Mitglied 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**

Laut der IHK-Konjunkturumfrage für den Kreis Göppingen zum Herbst 2017 boomt die Wirtschaft im Landkreis Göppingen und die Stimmung in den Unternehmen ist auf einem Rekordhoch. Den starken Daten nach dürfte 2018 das 9. Wachstumsjahr in Folge werden. Getragen werden die positiven Erwartungen für das kommende Jahr durch die weltweit recht stabile Konjunktur und die starke Nachfrage aus dem In- und Ausland.

Die Einschätzung der aktuellen Lage und auch die Erwartungen für die kommenden zwölf Monate haben in der Herbstumfrage absolute Topwerte erreicht. Beide Indikatoren sind im Vergleich zum Frühsommer nochmals deutlich gestiegen. 61 Prozent der Befragten bezeichneten ihre Lage als gut, fast 36 Prozent als befriedigend und nur knapp 3 Prozent sind unzufrieden. Damit verbunden ist eine hohe Zufriedenheit mit der aktuellen Ertragslage, die fast die Hälfte als gut bezeichnen und nur 5 Prozent als schlecht. Während die Ertragslage sich in der Industrie nur leicht verbesserte, stiegen die Erträge in Handel und Dienstleistungen deutlich.

Maßgeblich für die gute Stimmung und die optimistischen Erwartungen sind der gestiegene Auftragseingang, der sich besonders im Handel und bei den Dienstleistungen zeigt, sowie die Exporterwartungen der Industrie. Über 41 Prozent der Betriebe erwarten bessere Geschäfte, die Hälfte geht von einer gleichbleibend guten Entwicklung aus und nur 8 Prozent rechnen mit einer Verschlechterung der Situation. Trotz unbewältigter Eurokrise, der Unwägbarkeiten protektionistischer Bestrebungen in den USA sowie der Konflikte in der Türkei, Syrien, Ukraine und Nordkorea sind die Perspektiven in der Exportwirtschaft optimistisch. Die gute Binnen- und Exportnachfrage erhöhen spürbar die Investitionsbereitschaft. Fast die Hälfte der Unternehmen plant das Budget für Investitionen zu erhöhen. Nur noch gut 11 Prozent der Befragten wollen weniger investieren. Bei den Investitionsmotiven dominiert mit über 70 Prozent bei den Befragten der Ersatzbedarf.

Jeweils 44 Prozent nennen Rationalisierung und Innovation als weitere Investitionsmotive. Aber auch die Kapazitätserweiterung steht bei einem Drittel der Betriebe auf dem Investitionsplan.

Deutlich nach oben gerichtet bleiben die Beschäftigungspläne der Unternehmen. Das gilt für alle Branchen gleichermaßen. Über ein Drittel der Betriebe will Personal einstellen, knapp 58 Prozent die Beschäftigung stabil halten und nur 7 Prozent der Betriebe wollen Personal reduzieren.

### **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 ihre starke Marktposition in ihrem Geschäftsgebiet. Die größten Wettbewerber der Sparkasse sind traditionell die 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 5.902,0 Mio. Euro um 6,5 Prozent über dem Wert des Vorjahres. Wesentliche Gründe hierfür sind das höhere Kundenkreditvolumen, die merkliche Zunahme des Wertpapiervermögens, das gestiegene Mittelaufkommen von Kunden sowie deutlich höhere Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten. Die Forderungen an Kreditinstitute waren prozentual stark rückläufig. Das Geschäftsvolumen erhöhte sich mit einem Zuwachs von 4,5 Prozent weniger stark, da sich die Eventualverbindlichkeiten relativ stark reduzierten.

## **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 des Kundenkreditvolumens lag im Berichtsjahr wesentlich unter dem Vorjahr und etwas über dem Wert der anderen baden-württembergischen Sparkassen.

### **Forderungen an Kreditinstitute**

Im Geschäftsjahr 2017 haben sich die Forderungen an Kreditinstitute fälligkeitsbedingt erneut stark reduziert.

### **Wertpapiervermögen**

Das Wertpapiervermögen lag im Berichtsjahr um 10,2 Prozent über dem Vorjahr. Es 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. Diese dienen gleichzeitig der Erfüllung der Liquidity Coverage Ratio (LCR). Daneben hält die Sparkasse unter anderem Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Aktien sowie Immobilienanlagen in Spezial- und Publikumsfonds.

### **Beteiligungen und verbundene Unternehmen**

Im Geschäftsjahr 2017 hat sich das Volumen der Beteiligungen geringfügig erhöht. Die Erhöhung ist im Wesentlichen auf die Zuschreibung einer Verbundbeteiligung zurückzuführen. Bei den verbundenen Unternehmen erfolgte eine Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft KSK GP Investment GmbH & Co. KG sowie der Erwerb der ZUM GmbH & Co. KG.

## **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 und S-Cash-Konten von Privatkunden sowie Kündigungsgeldern von gewerblichen Kunden waren massive Zuwächse zu verzeichnen. Daneben sind 43,0 Mio. Euro Originatoren-Schuldverschreibungen aus Kredithandelstransaktionen sowie 30,0 Mio. Euro aus Namenspfandbriefen institutioneller Kunden enthalten. Mit einem Zuwachs von 3,6 Prozent lag die Sparkasse etwas über dem Wert der anderen Sparkassen in Baden-Württemberg.

## **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten führten im Wesentlichen Pfandbriefemissionen und Zuwächse bei den Weiterleitungsmitteln zur starken Ausweitung des Bestandes.

## **Dienstleistungen**

Insgesamt erzielte die Sparkasse zufriedenstellende Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft. Im Girogeschäft sowie dem Wertpapiergeschäft waren die Erträge im Berichtsjahr deutlich ansteigend. Das Vermittlungsgeschäft mit Bausparverträgen 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 überwiegend der Sicherung eigener Positionen. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden sowie im Eigengeschäft (Sicherungsgeberposition aus Credit Default Swaps) zur Vereinnahmung zusätzlicher Erlöse abgeschlossen. Eine Übersicht zum Jahresende wie sich die Kontrakte nach Art und Umfang sowie nach Fristigkeiten gliedern, ist dem Anhang zum Jahresabschluss zu entnehmen.

## **Investitionen**

Die Fertigstellung und Einweihung der Geschäftsstelle Geislingen-Schubartstraße erfolgte im Mai 2017. Der Umbau der Geschäftsstelle Wangen zur ersten SB-Geschäftsstelle mit Beratung begann im Dezember 2017.

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

### **2.3.1 Vermögenslage**

Entgegen dem Vorjahr reduzierte sich 2017 der Bilanzanteil des Kundenkreditvolumens zu Lasten der restlichen Aktiva. Dem stand ein Zuwachs des Wertpapiervermögens gegenüber. Auf der Passivseite reduzierte sich der Anteil des Mittelaufkommens von Kunden erneut zu Gunsten der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

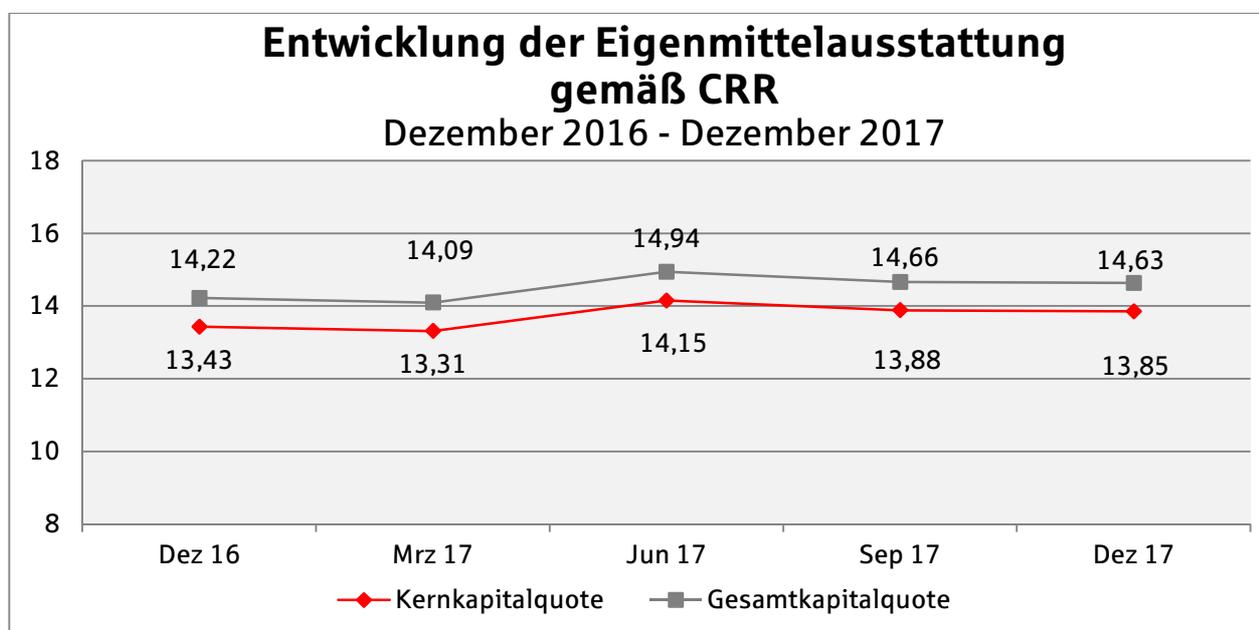
Die Vermögenslage der Bilanzaktiva wies gegenüber den baden-württembergischen Sparkassen weiterhin einen deutlich überdurchschnittlichen Anteil des Kundenkreditvolumens auf, während die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiervermögen) einen im Vergleich spürbar geringeren Anteil hatten. Die Bilanzpassiva zeigte beim Mittelaufkommen von Kunden einen deutlich unterdurchschnittlichen Bilanzanteil zum Verbandsdurchschnitt auf, gleichzeitig waren spürbar höhere Anteile an Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sowie an Eventualverbindlichkeiten zu verzeichnen.

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, sind stille Reserven enthalten. Außerdem bestehen weiterhin Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute. Der für allgemeine Bankrisiken gebildete Fonds nach § 340g HGB beläuft sich unverändert auf 265,5 Mio. Euro. 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 2017 auf 14,63 Prozent (Vorjahr: 14,22 Prozent). Die (harte) Kernkapitalquote liegt bei 13,85 Prozent (Vorjahr: 13,43 Prozent). Damit erfüllt die Sparkasse zum Bilanzstichtag jeweils deutlich die gesetzlichen Anforderungen an die harte Kernkapitalquote (5,75 Prozent), die Kernkapitalquote (7,25 Prozent) und die Gesamtkapitalquote (9,25 Prozent) - jeweils unter Berücksichtigung des gemäß § 10c KWG aus hartem Kernkapital zusätzlich vorzuhaltenden Kapitalerhaltungspuffers. Auch der durch die BaFin im Rahmen der Allgemeinverfügung zum Zinsänderungsrisiko festgelegte Kapitalzuschlag in Höhe von 0,6 Prozent wurde zusätzlich eingehalten. Ebenso wurde der institutsindividuelle antizyklische Puffer nach § 10 d KWG eingehalten.

Die Eigenmittelausstattung im Jahresverlauf stellte sich wie folgt dar:



Zum Bilanzstichtag verfügt die Sparkasse über eine gesicherte Eigenmittelbasis. Auf Grundlage der Kapitalplanung bis zum Jahr 2021 ist auch eine ausreichende Kapitalbasis für die geplante zukünftige Geschäftsausweitung und die Erreichung der Geschäftsziele vorhanden. Die steigenden Eigenmittelanforderungen nach Basel III erfüllt die Sparkasse bereits heute.

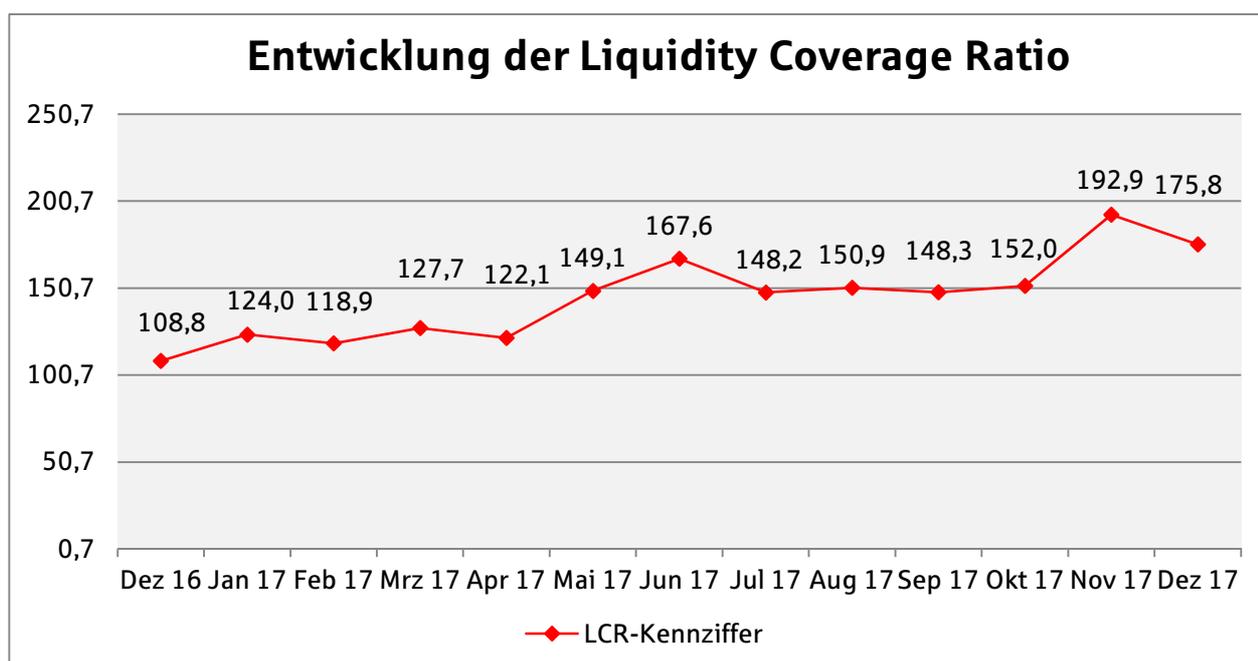
### 2.3.2 Finanzlage

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. 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 Kredit- bzw. Dispositionslinie bei der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) wurde teilweise in Anspruch genommen. Das zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften notwendige Guthaben wurden generell 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 80 Prozent hat die Sparkasse 2017 jederzeit und zum 31. Dezember 2017 mit 175,8 Prozent eingehalten.

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



Zum 31. Dezember 2017 errechnete sich eine nach der Liquiditätsverordnung berechnete Liquiditätskennzahl (Untergrenze 1,0) von 2,75, sodass die danach berechnete Liquidität auch im gesamten Geschäftsjahr 2017 als ausreichend anzusehen ist. Die Anforderungen der Liquiditätsverordnung wurden in 2017 jederzeit deutlich überschritten. Die Liquiditätskennzahl lag in 2017 zwischen Werten von 2,36 und 2,89. 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 erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 7,1 Prozent auf 114,0 Mio. Euro. Er ist weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle des Geschäfts der Sparkasse. Im Vorjahresvergleich ist zu beachten, dass im Jahr 2016 die Auflösung mehrerer Zinsswaps gegen Vorfälligkeitsentgelt i. H. v. insgesamt 10,5 Mio. Euro den Zinsüberschuss belasteten. Aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus waren sowohl die Zinserträge, die Zinsaufwendungen sowie die laufenden Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren rückläufig. Die Zinsstrukturkurve ermöglichte weiter Fristentransformationsgewinne.

Die Steigerung des Provisionsüberschusses um 3,3 Mio. Euro oder 12,1 Prozent ist in erster Linie auf das Privatgiro-, das Karten- sowie das Wertpapiergeschäft zurückzuführen.

Der Verwaltungsaufwand erhöhte sich in 2017 um 4,2 Mio. Euro bzw. 4,6 Prozent. Die Steigerung ist im Wesentlichen auf zinsbedingte Zuführungen für mittelbare Pensionsverpflichtungen i.H.v. 4,0 Mio. Euro zurückzuführen, die im Vorjahr noch reduziert werden konnten. Der Sachaufwand reduzierte sich im Vorjahresvergleich leicht um 0,7 Mio. Euro oder 2,4 Prozent.

Mit einem Ergebnis vor Bewertung in Höhe von 40,3 Mio. Euro lag die Sparkasse etwas über dem Vorjahresniveau.

Die Sparkasse erreichte im Bewertungsergebnis aus dem Wertpapiergeschäft ein deutlich positives Ergebnis welches durch einen im 1. Halbjahr 2017 eingeleiteten Verkauf eines Immobilieninvestments positiv beeinflusst war. Im Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft wurde durch notwendige Bildungen von Einzelwertberichtigungen in Einzelengagements - entgegen dem Trend der Vorjahre - ein stark negatives Bewertungsergebnis ausgewiesen. Nach Bewertung ergibt sich ein nicht zufriedenstellendes Ergebnis i. H. v. 19,5 Mio. Euro, das um 58,2 Prozent unter dem Vorjahrswert liegt.

Für das Geschäftsjahr 2017 war ein um 1,8 Mio. Euro auf 12,4 Mio. Euro gesunkener Steueraufwand auszuweisen. Der Aufwand beinhaltet eine erste Steuerzahlung sowie eine Steuer-Rückstellung aus der laufenden steuerlichen Betriebsprüfung.

Der ausgewiesene Jahresüberschuss belief sich nach einer teilweisen Auflösung von Vorsorgereserven nach § 340f HGB auf 7,1 Mio. Euro gegenüber 7,6 Mio. Euro im Vorjahr.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Jahresüberschuss und Bilanzsumme, beträgt 0,12 Prozent.

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

## **2.4. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren**

### **Produktpolitik**

Mit attraktiven Girokontomodellen und modernen Zusatzleistungen, wie beispielsweise die Sparkassen-Apps oder paydirekt, sorgt die Sparkasse für eine sichere Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Alle Sparkassen-Cards werden sukzessive mit NFC-Technologie ausgestattet, sodass die Kontaktlosfunktion beim Bezahlen am point of sale flächendeckend genutzt werden kann. Geld zurück erhalten private Girokunden seit Anfang 2017 beim Bezahlen bei ausgewählten regionalen Partnern über die Sparkassen-Vorteilswelt. Beim Bezahlen regionaler Einkäufe, Dienstleistungen oder gastronomischer Leistungen gibt es Geld zurück direkt auf das Girokonto. Für die beteiligten Partner hat die Sparkasse ein innovatives Kundenbindungsinstrument geschaffen, sodass die vorhandene Kaufkraft regional verbleiben kann.

Finanzielle Bildung fördert die Sparkasse mit einem kostenlosen (bis zum 18. Geburtstag, anschließend für Schüler, Auszubildende und Studenten bis zum 30. Geburtstag) Girokonto, das für Guthaben bis 500 Euro und bis zum 18. Geburtstag mit einer Guthabenverzinsung ausgestattet ist. Sparen für die Zukunftsvorsorge und Bildung der Kinder ihrer Kunden stellt die Sparkasse mit ihrem Bildungssparen in den Vordergrund.

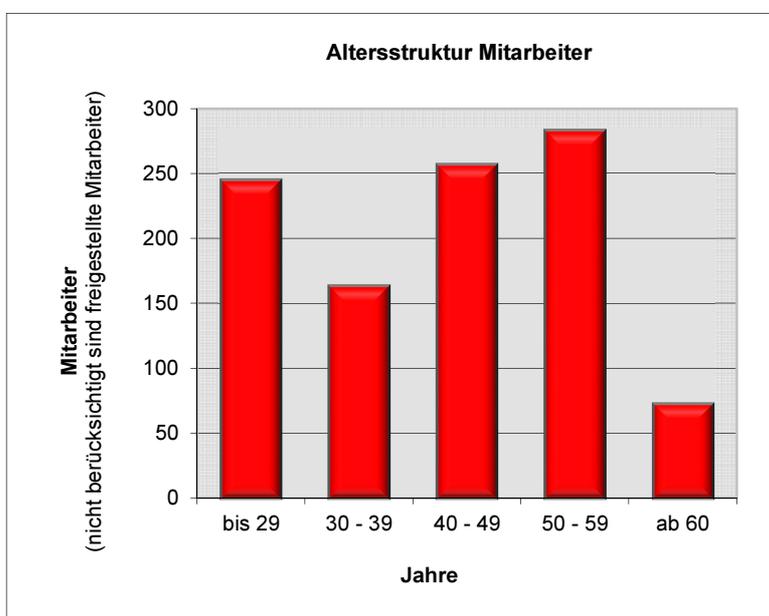
In Zeiten extrem niedriger Zinsen hat die Sparkasse einige Produkte aus dem Vertrieb genommen. Dem Geldanlage-Nachfrageverhalten gewerblicher Kunden bietet die Sparkasse - für entsprechende Anlagebeträge - mit dem Kündigungsgeld eine neue Alternative.

Mit den vielseitigen Angeboten ihrer Verbundpartner kann die Sparkasse allen Kunden im Rahmen der immer bedeutender werdenden privaten und betrieblichen Altersvorsorge Lösungen anbieten. Diese sollen es ihren Kunden ermöglichen, den gewohnten Lebensstandard auch im Alter zu halten und gegebenenfalls die derzeitigen staatlichen Fördermöglichkeiten bestmöglich zu nutzen.

Attraktive Produktkörbe bieten eine bestmögliche Produkttiefe und -vielfalt, die die Sparkasse wöchentlich den Marktgegebenheiten anpasst. Der Beratungsprozess „Anlageberatung“, mit dem die Sparkasse die MiFID-konforme Beratung sicherstellt, stellt die Kundenbedürfnisse und Kundenwünsche in den Vordergrund.

## Mitarbeiter

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich 2017 um 1,7 Prozent, von 1.118 auf 1.099 reduziert. Dieser Rückgang ist auf den Eintritt von Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Ruhestand zurückzuführen. Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse insgesamt 1.099 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 635 vollzeitbeschäftigte, 408 teilzeitbeschäftigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und 58 Auszubildende. Kennzeichnend für die Sparkasse ist eine gleichmäßige Verteilung der Altersstruktur wie die nachfolgende Graphik zeigt:



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 durch eine 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 in Stuttgart) 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 Weiterbildungsmaßnahmen umfassten neben verhaltensorientiertem Training im verkäuferischen Bereich und speziellen Seminaren zur fachlichen Weiterbildung auch persönlichkeitsbildende Schulungen auf den Gebieten Führung und Kommunikation.

Die Ausbildung Jugendlicher hat hohe Priorität und steht an allen Standorten auf dem Programm. 25 Auszubildende, die ihre Ausbildung 2017 mit Erfolg beendeten und die persönlichen Voraussetzungen erfüllten, wurden von der Sparkasse in das Angestelltenverhältnis übernommen. Auch in Zukunft hat sich die Sparkasse das Ziel gesetzt, allen Auszubildenden bei entsprechender Qualifikation ein Übernahmeangebot zu unterbreiten. Die Quote der Auszubildenden betrug 5,3 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. Deshalb begegnet die Sparkasse einem veränderten Kundenverhalten aufgrund der zunehmenden Digitalisierung mit entsprechenden Angeboten wie z.B. der Videoberatung und dem Beraterchat.

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: Mittels gezielter Erfassung und Auswertung der Beschwerden bietet es einen guten Einblick in die grundsätzlichen Anforderungen der Kunden. Des Weiteren ist eine zügige Bearbeitung von Beanstandungen wesentlich, um die Kundenzufriedenheit zu erhalten. Ergänzend bietet die Sparkasse eine breite Servicepalette an, darunter Leasing, Bausparen und Versicherungen, die dem zentralen Kundenbedürfnis, „alles aus einer Hand zu bekommen“, entspricht.

Von zentraler Bedeutung ist die Phase der Produktentwicklung. Hier die Weichen richtig zu stellen ist ein zentraler Erfolgsfaktor dafür, dass die Produkte der Sparkasse später auch den Weg zu ihren Kunden finden. In der Sparkasse werden dazu Trends und Szenarien analysiert bzw. erarbeitet. Für die Entwicklung neuer Produkte richtet die Sparkasse bereits im Vorfeld interdisziplinäre Teams ein.

### **Umweltverträglichkeit**

Die Umweltverträglichkeit durch geeignete Maßnahmen kontinuierlich zu verbessern und den Verbrauch natürlicher Ressourcen stetig zu senken, sind ebenfalls zentrale Anliegen der Sparkasse. Ziel ist es, mit dem Einsatz moderner Technologien den Anforderungen des Umweltschutzes gerecht zu werden und das Umweltbewusstsein der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter 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.

In allen Filialen findet eine Trennung und separate Entsorgung von Verpackungsmaterialien bzw. Kunststoffen statt. Darüber hinaus wurden durch interne Schulungsmaßnahmen ausgewählte Mitarbeiter zu Umweltbeauftragten qualifiziert, die das Umweltbewusstsein dezentral fördern sollen.

In der Hauptstelle und im Kundenzentrum Süßen wurden innovative Abwasser- und Flusswärme/-kälteversorgungen installiert, die der Wärme- und Kältegewinnung dienen. Die Hauptstelle in Göppingen, die Kundenzentren Süßen und Ebersbach sind nach den hohen Umweltstandards der Deutschen Gesellschaft für Nachhaltiges Bauen (DGNB e.V.) zertifiziert.

### **Soziale Verantwortung**

Soziale Verantwortung überall dort zu leben, wo die Sparkasse tätig ist, ist seit jeher ein Eckpfeiler der 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 2017 haben sich nicht ergeben.

### **4. Nichtfinanzielle Erklärung**

Die Sparkasse ist zur Erstellung einer nichtfinanziellen Erklärung gemäß § 340a Abs. 1a HGB in Verbindung mit § 289b HGB verpflichtet. Dabei wurde von der Möglichkeit zur Erstellung eines gesonderten nichtfinanziellen Berichts gemäß § 289 Abs. 3 HGB Gebrauch gemacht, der zusammen mit dem Lagebericht im Bundesanzeiger veröffentlicht wird.

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

#### **5.1. Risikobericht**

##### **5.1.1 Risikomanagementsystem**

#### **Risikomanagement**

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 ablauforganisatorische Regelungen stetig an. Die Sparkasse hielt im Berichtszeitraum bezüglich ihrer gesetzten Strategien und implementierten Prozesse die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) insgesamt ein.

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.

Auf der Grundlage einer Risikoinventur stuft die Sparkasse als wesentliche Risiken die Adressenausfallrisiken im Kunden- und Eigengeschäft sowie aus Beteiligungen, die Marktpreisrisiken, hier vor allem das Zinsänderungs- bzw. Zinsspannenrisiko, das Aktienrisiko, das Immobilienrisiko, die Spreadrisiken, die Liquiditätsrisiken und die operationellen Risiken ein.

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. Zudem verfügt der Vorstand über eine sogenannte Aufpfropfungskompetenz. 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. Das Team 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 Aufgaben werden von den Mitarbeitern des Teams GWG+Compliance wahrgenommen. Dort sind die Aufgaben im Zusammenhang mit der Verhinderung der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie sonstiger strafbarer Handlungen und mit der Compliance-Funktion gemäß WpHG sowie MaRisk zusammengefasst. Die Leiterin des Teams GWG+Compliance als Compliance-Beauftragte ist unmittelbar dem Vorstandsvorsitzenden unterstellt und ihm gegenüber berichtspflichtig.

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 2017 nicht ergeben. Vorschläge der Innenrevision werden prozessorientiert untersucht und entsprechend 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 es, 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 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 Risikodeckungspotenzial den eingegangenen Risiken gegenüber. Dabei stellen die installierten Verfahren zur Messung und Steuerung der Risiken sicher, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial 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 gemäß § 10 Abs. 3 KWG erfüllt werden können. Der Vorstand legt fest, welcher Teilbetrag vom Risikodeckungspotenzial zur Abdeckung der wesentlichen anzurechnenden Risiken zur Verfügung stehen soll (Gesamtbanklimit). Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Betriebsergebnis vor Bewertung, die Vorsorgereserven nach § 340f HGB einschließlich des Fonds für allgemeine Bankrisiken (§ 340g HGB). Anschließend werden die hinreichend genau quantifizierbaren wesentlichen Risiken auf die aus dem bereitgestellten Risikodeckungspotenzial abgeleiteten Limite angerechnet. Hierbei werden keine Korrelationen zwischen den einzelnen Risikoarten angesetzt, sondern die Risiken addiert. Die Herleitung des wertorientierten Risikodeckungspotenzials 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 seit 30. Juni 2017 auf eine rollierende Zwölf-Monats-Betrachtung ausgerichtet.

Durch eine regelmäßige Modellvalidierung wird die Qualität der Risikomodelle überprüft und gegebenenfalls die Parameter angepasst.

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

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Bereitgestelltes Risikodeckungspotenzial Mio. Euro</b>		
Periodische Sichtweise	180,0	162,0
Wertorientierte Sichtweise	420,0	401,5
<b>Auslastung des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials Mio. Euro</b>		
Periodische Sichtweise	136,5	153,1
Wertorientierte Sichtweise	322,4	323,7
<b>Auslastung in Prozent</b>		
Periodische Sichtweise	75,9	94,5
Wertorientierte Sichtweise	76,8	80,6

Die wesentlichen Inhalte der Risikotragfähigkeit stellten sich zum 31. Dezember 2017 wie folgt dar:

Risikotragfähigkeit	Limit	Auslastung	Auslastung
	Mio. Euro		in Prozent
<b>Periodische Sichtweise</b>	<b>180,0</b>	<b>136,5</b>	<b>75,9</b>
<u>darunter:</u>			
Zinsspannenrisiko	3,0	0,8	26,2
Adressenausfallrisiko Kundengeschäft	45,0	36,2	80,4
Marktpreis-, Migrations-, Ausfall-, Spreadrisiko im Eigengeschäft	109,0	84,1	77,1
Beteiligungsrisiko	12,0	9,7	80,8
Operationelles Risiko	3,0	1,9	62,8
Liquiditätsrisiko	5,0	2,0	39,6
Weitere	3,0	2,0	66,0
<b>Wertorientierte Sichtweise</b>	<b>420,0</b>	<b>322,4</b>	<b>76,8</b>
<b>Adressenausfallrisiko</b>	<b>210,0</b>	<b>172,2</b>	<b>82,0</b>
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	80,0	62,1	77,6
Eigengeschäft	118,0	100,1	84,8
Beteiligungen	12,0	10,0	83,1
<b>Marktpreisrisiko</b>	<b>200,0</b>	<b>143,3</b>	<b>71,7</b>
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	120,0	102,9	85,8
Aktienrisiko	50,0	27,0	54,0
Immobilienrisiko	27,5	11,8	43,0
Devisenkursrisiko	1,5	1,0	66,7
Sonstiges Marktpreisrisiko	1,0	0,5	53,7
<b>Operationelles Risiko</b>	<b>5,0</b>	<b>4,2</b>	<b>83,4</b>
<b>Liquiditätsrisiko</b>	<b>5,0</b>	<b>2,8</b>	<b>56,0</b>

Um einen möglichen etwaigen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, hat die Sparkasse eine zukunftsgerichtete Kapitalplanung bis zum Jahr 2021 erstellt. Dabei wurden diverse Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen. Des Weiteren wurden verschiedene Kapitalzuschläge im Zuge der erwarteten SREP-Bescheide 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 fordert dabei ein risikobewusstes 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.

### 5.1.2 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.

## Kundengeschäft

Da das Kundenkreditgeschäft 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 Kundengeschäfts 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 2017 auf 5.521,2 Mio. Euro. Die nachstehende Tabelle zeigt die Verteilung des Kreditvolumens auf unterschiedliche Kundengruppen:

	in Mio. Euro	in Prozent
Unternehmen	3.304,2	59,8
Privatkunden	2.009,4	36,4
Kommunen	207,2	3,8
Sonstige	0,4	0,0

Das Kundenkreditvolumen war hinsichtlich der Größenklassen breit gestreut. Dennoch sind strukturelle Risiken bei den größtmäßig bedeutenden Kundenkrediten vorhanden. Zum 31. Dezember 2017 gewährte die Sparkasse drei Kundengroßkredite. Nach der internen Risikoberichterstattung liegen zehn Kreditengagements oberhalb der festgelegten Blankogrenze. Die Blankoanteile im Unternehmenskundengeschäft lagen deutlich über dem Vergleichswert der baden-württembergischen Sparkassen. Diese werden auch mittels Konsortialgeschäft bzw. durch Kredithandelstransaktionen gesteuert. Risikokonzentrationen im Kundenkreditgeschäft waren nicht vorhanden. Im Bereich der Unternehmenskunden bestand eine Verteilung auf unterschiedliche Branchen. Das verarbeitende Gewerbe wies durch die Struktur des Wirtschaftsraumes des Landkreises Göppingen den höchsten Anteil auf. Hier besteht für die Branche Automobilindustrie eine Konzentration. Das von der Sparkasse geratete Kreditvolumen war mit rund 67,1 Prozent in den Ratingstufen 1-5 eingestuft. Weitere 23,2 Prozent wiesen eine Ratingbandbreite von 6-10 auf. 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-Immobilien­geschäftsRating“, 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-Immobilien­geschäftsRating“ 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 sogenannten 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 50,0 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 sowie durch die zuständigen Firmenkundenbetreuer. Soweit der Sparkasse Informationen vorliegen, die auf eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse hinweisen, erfolgt eine außerordentliche Überprüfung und gegebenenfalls 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 gegebenenfalls 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. 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 Portfoliodaten 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.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden 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. Es ist daher ihr Bestreben, diese Strukturmerkmale durch eine vorsichtige Geschäftspolitik und gegebenenfalls Einbindung von Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe weiter zu verbessern.

### **Eigengeschäft**

Zur Begrenzung der Adressenausfallrisiken aus Eigengeschäften 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 Eigengeschäften werden im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung limitiert.

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

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

Die Eigengeschäfte umfassten zum Bilanzstichtag ein Volumen i. H. v. rund 1,9 Mrd. Euro. Die gerateten Forderungen an Kreditinstituten, Schuldverschreibungen und andere festverzinslichen Wertpapieren lagen zum weit überwiegenden Teil innerhalb der Ratingnoten AAA - BBB (Investmentgrade). Der in der Risikostrategie festgelegte Schwellenwert von Beständen mit erhöht latenten bzw. akuten Länderrisiken ist eingehalten.

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. Die Sparkasse geht weiterhin von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Die für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse durchgeführten Stresstests werden 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.

Insgesamt betrachtet, konzentriert sich das Beteiligungsrisiko der Sparkasse derzeit vor allem auf die großen Verbundbeteiligungen (LBBW, SV, LBBH, SVBW). Weitere Informationen zu den Verbundbeteiligungen sind dem Anhang zum Jahresabschluss zu entnehmen. Unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht eine Risikokonzentration bezüglich der Adresse LBBW.

Das Beteiligungsportfolio belief sich inklusive der Anteile an verbundenen Unternehmen auf insgesamt 79,6 Mio. Euro (Buchwert) und lag damit 32,6 Prozent über dem Vorjahreswert. Das Risiko des Beteiligungsportfolios sieht 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 gegebenenfalls erforderliche Kommentierungen:

- zur Portfoliozusammensetzung nach Kreditarten, Kreditnehmergruppen, Bonitätsklassen, Größenklassen und Branchen
- zu Auslandskrediten und Länderrisiken
- 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
- gegebenenfalls zu Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter
- zur Entwicklung der Beteiligungen
- zur Erreichen vorgegebener Risikotoleranzwerte
- zu Risikokonzentrationen
- zu Stresstestergebnissen
- gegebenenfalls Handlungsoptionen für Entscheidungsträger

### 5.1.3 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 werden die Marktpreisrisiken auf Basis aktueller Marktpreise und möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotenziale) ermittelt und auf die aus der Risikotragfähigkeitsrechnung abgeleiteten Limite angerechnet. Die potenziellen

negativen Marktpreisveränderungen aus Handelsgeschäften werden durch die Abteilung Controlling und Finanzen mittels des Value-at-Risk-Konzepts systemseitig gemessen und überwacht. Hierzu wird die historische Simulation verwendet. Des Weiteren wird der Vorstand im Rahmen eines Wochenberichts für die Handelsgeschäfte über die Wochenergebnisse durch die Abteilung Controlling und Finanzen informiert. Die Berechnung beim Anlagebuch unterliegt einer Haltedauer von 250 Tagen, einem Konfidenzniveau von 99,0 Prozent sowie einem Betrachtungszeitraum von 500 Tagen.

Vierteljährlich erfolgen 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) werden differenzierte Parametereinstellungen zur Bemessung möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotenziale) verwendet. Hierfür werden, 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 wird 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 gesamtinstitutsbezogenen Zinsänderungsrisiko verwiesen.

Die für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse durchgeführten Stresstests werden 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 periodischen sowie im wertorientierten Steuerungskreislauf durchgehend eingehalten. Die Sparkasse geht von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung werden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps 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 sind bei der Sparkasse weiterhin von untergeordneter Bedeutung. Des Weiteren werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Erlöse abgeschlossen (Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen). Offene Positionen werden durch gegenläufige Geschäfte bzw. Derivate abgesichert.

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

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

## Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch

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

Zur wertorientierten Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos der Sparkasse mittels des Risikomaßes Value at Risk (VaR) setzt die Sparkasse die Anwendung sDIS OSPlus ein. Dabei werden 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 wird eine Haltedauer von zwölf Monaten und ein Beobachtungszeitraum von 1988 bis Dezember 2017 hinterlegt. Die Zeitreihen werden durch den DSGVO ermittelt und zur Verfügung gestellt. Variable Produkte werden mittels Mischungsverhältnissen auf der Basis gleitender Durchschnitte berücksichtigt. Die Zahlungsströme der im Zinsgeschäft gebundenen Vermögenswerte sind so ausgerichtet, dass bei sinkenden oder gleichbleibenden Zinsen positive Performanzenwerte, bei steigenden Zinsen niedrige bzw. negative Performanzenwerte anfielen. Das Risiko der Sparkasse liegt somit bei steigenden Zinsen. Vorzeitige Kreditrückzahlungen stellen für die Sparkasse ein Risiko bei sinkenden Zinsen dar und reduzieren somit die guten Performanzenwerte der Sparkasse. Im Bereich der impliziten Optionen finden sowohl die Verfügungsoptionen des Zuwachssparens als auch die der Darlehen in der Berechnung des Zinsänderungsrisikos Eingang.

Der Risikoquantifizierung mit steigenden Zinsen liegen 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 ist. 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.

2017 bewegten sich die Risiken (periodisch und wertorientiert) jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Limite. Die Sparkasse geht von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Der Zinsrisikoeffizient 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 2017 auf 17,3 Prozent (Verhältnis der negativen Barwertänderung des Zinsbuches zu den regulatorischen Eigenmitteln).

Die für außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse durchgeführten Stresstests werden 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 ist.

Folgende Daten bzw. Unterlagen werden dem Vorstand vierteljährlich 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

#### **5.1.4 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.

An liquiditätsmäßig engen Märkten hat 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 analysiert. Des Weiteren findet ein regelmäßiger Austausch mit der Abteilung Treasury statt, um eine Einschätzung bezüglich der aktuellen Marktlage zu erhalten und um gegebenenfalls eine Ergänzung in der Risikoberichterstattung vorzunehmen.

Es erfolgt eine laufende Überprüfung, inwieweit die Sparkasse in der Lage ist, 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 weiteren Darstellung der Liquiditäts- und Refinanzierungssituation führt die Sparkasse Analysen bezüglich der sogenannten Survival-Period durch und berichtet diese im Rahmen des Liquiditätsrisikoreports.

Zur Messung und Limitierung des Liquiditätspuffers orientiert 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 verfügt - 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 werden bei der Deutschen Bundesbank zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften entsprechende Guthaben unterhalten.

Die für außergewöhnliche, aber plausibel möglichen Ereignisse durchgeführten Stresstests zeigen, dass die Liquidität der Sparkasse gesichert war. Die durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

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

Risikoinformationen werden dem Vorstand durch die Abteilung Controlling und Finanzen vierteljährlich in folgendem Umfang zur Verfügung gestellt:

- Summen Zahlungsmittel und -verpflichtungen gemäß LiqV in den Laufzeitenbändern (letztmals zum 31. Dezember 2017)
- Liquiditäts- und Beobachtungskennziffern (letztmals zum 31. Dezember 2017)
- LCR
- Übersicht über Fälligkeiten (Kunden- und Interbankgeschäft)
- Entwicklung der täglichen Liquidität bzw. kurzfristigen Refinanzierung
- Darstellung freier Linien, Limite und liquidierbarer Bilanzaktiva
- Liquiditätsbeiträge, indirekte Liquiditätskosten
- Entwicklung Survival Period
- Ergebnisse der Stresstests

### 5.1.5 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 Instrumente „fokussierte Risikolandkarte“ und "Schadensfalldatenbank" ein. Die "fokussierte Risikolandkarte" dient neben der Identifikation operationeller Risiken der szenariobezogenen Analyse von risikorelevanten Verlustpotenzialen (ex ante Betrachtung). In der "Schadensfalldatenbank" werden tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken ab einem Betrag von 1 TEUR erfasst (ex post Betrachtung). Die Risikoquantifizierung im Rahmen der Risikotragfähigkeit erfolgt seit Dezember 2017 über das zentral bei der S Rating und Risikosysteme GmbH entwickelte „OpRisk-Schätzverfahren“. Operationelle Risiken werden hierbei auf der Grundlage eingetretener Schadensfälle bei der Sparkasse sowie den bundesweit gesammelten Schadensfällen bei der S Rating und Risikosysteme GmbH geschätzt. Der Umfang der operationellen Risiken wird als untergeordnet und vertretbar eingeschätzt.

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

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

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

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

### **5.1.6 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 über einen einheitlichen Risikobetrachtungshorizont von einem Jahr. Im Geschäftsjahr 2017 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vorgegebenen Gesamtbanklimite. Die Unterlimit Adressenausfallrisiko Kundenkreditgeschäft waren zum 30. September 2017 mit 101,5 Prozent (wertorientiert) sowie 151,4 Prozent (periodische Sichtweise) aufgrund von Ratingverschlechterungen von Einzelengagements überschritten. Die Gesamtbanklimite waren am Bilanzstichtag insgesamt in der periodischen Sichtweise mit 136,5 Mio. Euro oder 75,9 Prozent sowie wertorientiert mit 322,4 Mio. Euro oder 76,8 Prozent ausgelastet.

Die Risikotragfähigkeit war und ist derzeit gegeben. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial abgedeckt werden können.

Aus dem Blickwinkel der Adressenausfallrisiken auf Gesamtbankebene sind für uns keine bestandsgefährdenden Risiken erkennbar. Bedingt durch die hohe Wirtschaftskraft im Geschäftsgebiet ergibt sich ein hoher Anteil an Unternehmenskrediten sowie ein hoher Anteil der Branche Automobilindustrie. Es bestehen größtmäßig bedeutende Kundenkreditengagements mit damit verbundenen Blankoanteilen. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Trotz der steigenden Eigenmittelanforderungen und auf Basis der zukunftsgerichteten Kapitalplanung ist mittelfristig keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten.

Die Risikolage ist insgesamt als vertretbar einzustufen. Bezüglich der Adresse LBBW besteht eine Risikokonzentration. Darüber hinaus besteht 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 die Sparkasse mit Kostenmanagement sowie einen hohen Vertriebsorientierung begegnet. Die Sparkasse sieht sich durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die künftigen Herausforderungen gut gerüstet.

## **5.2 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. Die Produktpolitik der Sparkasse zielt darauf ab, in allen wirtschaftlich sinnvollen Marktsegmenten angemessen vertreten zu sein.

Da die Digitalisierung vor regionalen Märkten nicht Halt macht, 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 neben dem Einsatz standardisierter Prozesse aus dem Verbund im Rahmen des Lean Management vor allem auch auf die Suche und Vermeidung von Verschwendung. Der hierfür eingesetzte KVP-Prozess soll den kulturellen Wandel hin zu einer Lean Organisation ebenso unterstützen, wie auch die Regelkommunikation im Rahmen des Visual Performance Managements (VPM).

Darüber hinaus sieht die Sparkasse durch eine stärkere Intensivierung der Arbeitsteilung mit ihren Verbundpartnern 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 bewertet. 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 im Rahmen eines zentral gesteuerten Qualitätsmanagementsystems behoben werden. Eine zentrale Rolle spielen hierbei die Mitarbeiter am Markt: Im direkten Austausch mit Kunden und Partnern erhält die Sparkasse Hinweise zu Produktanforderungen sowie eventuellen Trends. Um diese und alle anderen identifizierten Chancenpotenziale 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 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 sieht die Sparkasse zum einen im Ausbau der Servicequalität, zum anderen in einer bedarfsgerechten überschaubaren und straffen Produkt- und Dienstleistungspalette. Oberstes Ziel hierbei ist es, 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. Die Sparkasse hat externe Serviceversprechen entwickelt und kommuniziert. 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 sich 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. Die medienübergreifende Nutzung von Prozessen im Zusammenspiel von Internetfiliale und OSPlus\_neo bietet bessere Möglichkeiten im Internetvertrieb. Die Einführung einer eigenen Einheit für den multimedialen Vertrieb wie auch die Einrichtung einer speziellen Innovationsfiliale sollen diesen Prozess aktiv unterstützen. Durch die Bereitstellung und den Ausbau von „paydirekt“ sowie „Kwitt“ erwartet die Sparkasse nach wie vor als Anbieter für Onlinebezahlverfahren ein wichtiger Partner für ihre Kunden zu sein und die rückläufigen Erträge aus dem Bereich des Zahlungsverkehrs auszugleichen.

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 Sparkasse 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 Chancenpotenzial.

Durch die Verschlankeung der Aufbauorganisation tritt die Sparkasse den veränderten Rahmenbedingungen im Finanzsektor entgegen. Eine flachere Hierarchie ermöglicht der Sparkasse ein hohes Maß an Flexibilität hinsichtlich ihrer Unternehmensstruktur sowie den Entscheidungswegen und bietet die Möglichkeit, das Potenzial ihrer Mitarbeiter insbesondere in Bezug auf Eigenverantwortlichkeit und -initiative auszuschöpfen.

### 5.3. 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 in Bezug auf die bestehenden geopolitischen Risiken, die weitere Zinsentwicklung sowie die nach wie vor ungelöste Staatsschuldenkrise im Euroraum bestehen, die auch mit einer steigenden Volatilität an den Finanzmärkten einhergehen und auch die konjunkturelle Entwicklung bedrohen könnte. Darüber hinaus wird die Rentabilität der Bankenbranche nachhaltig durch die steigende Regulierung belastet.

#### Rahmenbedingungen für das Jahr 2018

Für das Jahr 2018 geht der Sachverständigenrat davon aus, dass die Überauslastung der deutschen Wirtschaft weiter steigt. Die prognostizierten Quartalszuwachsrate liegen über den Wachstumsraten des Potenzials. Die Produktionslücke steigt im Jahresverlauf 2018 auf rund 1,4 Prozent. Angesichts der zu geringen Kapazitäten dürfte die Investitionsdynamik hoch bleiben. Der Aufbau neuer Kapazitäten erfordert jedoch Zeit. In der Zwischenzeit wird die Anspannung in der Wirtschaft zunehmen, es wird schwieriger, Arbeitskräfte zu finden, und im Produktionsablauf werden verstärkt Engpässe auftreten, sodass sich Aufträge stauen und die Lieferzeiten steigen.

Vor diesem Hintergrund sind im Prognosezeitraum etwas geringere Zuwachsraten in der gesamtwirtschaftlichen Produktion zu erwarten als zuletzt. Zudem hat die, im Vergleich zu den vorangehenden Jahren höhere Inflationsrate dämpfende Effekte auf die Reallohnentwicklung. Der private Konsum dürfte daher im kommenden Jahr etwas weniger stark zulegen. Das momentane Wachstumstempo wird aller Voraussicht nach im Jahr 2018 nicht zu halten sein. Die Vorjahresraten des vierteljährlichen Bruttoinlandsprodukts sinken im Prognosezeitraum auf unter 2 Prozent. Aufgrund des hohen Überhangs aus dem laufenden Jahr 2017 ist im Jahr 2018 trotzdem mit einer jahresdurchschnittlichen Zuwachsrate des Bruttoinlandsprodukts von 2,2 Prozent zu rechnen. Die Inflation gemessen am Harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) wird im Jahr 2018 voraussichtlich bei 1,5 Prozent liegen.

Die Sparkasse erwartet im Rahmen ihrer Planung für das Jahr 2018 keine großen Veränderungen der Finanzmarktindikatoren. Die Zinssätze werden voraussichtlich auf historisch niedrigem Niveau bleiben. Bei den kurzfristigen Laufzeiten rechnet die Sparkasse mit gleichbleibend niedrigen Zinssätzen. Bei den mittleren und langen Laufzeiten wird ein leichter Anstieg prognostiziert.

Die Sparkasse sieht sich den Herausforderungen eines dynamischen Wettbewerbsumfeldes gegenüber. Hierzu zählen der sich weiter verstärkende Wettbewerb zwischen den Kreditinstituten, die steigenden Ansprüche der Kundschaft, der Verbraucherschutz und die Bankenaufsicht. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen nehmen seit Jahren kontinuierlich zu. Auch grenzt die Erfüllung der Anforderungen des Basler Ausschusses mit der ansteigenden

Bindung von Ressourcen und damit ansteigenden Kosten die Handlungsmöglichkeiten der Sparkasse weiter ein.

### **Voraussichtliche Entwicklung der Sparkasse**

Die von der Sparkasse erstellten Prognosen basieren auf Durchschnittsbeständen. Die Prognose der Ertragslage wird auf Basis des Betriebsvergleichs dargestellt.

Vor dem Hintergrund der dargestellten gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen erwartet die Sparkasse für das Geschäftsjahr 2018 gegenüber dem Jahr 2017 in der Ertragslage eine spürbare Verschlechterung im Betriebsergebnis vor Bewertung, aber auch eine deutliche Verbesserung des Betriebsergebnis nach Bewertung. Dies 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 2018 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 2018 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.

Im Geschäftsjahr 2018 geht die Sparkasse - vor dem Hintergrund des sehr erfolgreichen Jahres 2017 - von einem in etwa gleichbleibenden Provisionsergebnis aus.

Der prognostizierte Verwaltungsaufwand für 2018 ist durch steigende Personalkosten gekennzeichnet. Auch das niedrige Niveau der Sachaufwendungen des Jahres 2017 wird nicht zu halten sein. Daher geht die Sparkasse auch hier von einer moderaten Steigerung aus. Mit einem konsequenten Kostenmanagement wird die Sparkasse versuchen, den Verwaltungsaufwand in Grenzen zu halten.

Die Sparkasse erwartet beim Bewertungsergebnis 2018 - im Vergleich zum Jahr 2017 – einen deutlich reduzierten Bewertungsaufwand. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird, neben dem allgemeinen Konjunkturverlauf, vor allem durch die einseitige Struktur der Wirtschaft im Geschäftsgebiet der Sparkasse nachhaltig beeinflusst. Daher ist ein Teil des Kreditbestandes nach wie vor mit erhöhten Risiken behaftet.

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 2018 keine Einengung der Handlungsspielräume. Für 2018 prognostiziert die Sparkasse eine tendenziell stagnierende Gesamt- und Kernkapitalquote. Nach den Planungen der Sparkasse wird die LCR durchgängig eingehalten.

### **Gesamtaussage**

Die Perspektiven für das Geschäftsjahr 2018 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 sollte sich erheblich über dem Vorjahr bewegen. Die Sparkasse kann das für die Geschäfts- und Risikostrategie notwendige Kernkapital aus dem erwarteten künftigen Gewinn weiterhin selbst erwirtschaften.

Aufgrund ihrer vorausschauenden Finanzplanung geht die Sparkasse davon aus, dass im Prognosezeitraum die Risikotragfähigkeit und die Einhaltung aller bankaufsichtsrechtlichen Kennziffern durchgängig gewährleistet ist.

## 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 2017 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2017 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 2017

der

Kreissparkasse Göppingen

Sitz

Göppingen

eingetragen beim  
Amtsgericht

Ulm

Handelsregister-Nr.

HRA 53 17 83

	EUR	EUR	EUR	31.12.2016 TEUR
<b>1. Barreserve</b>				
a) Kassenbestand		21.660.292,26		20.032
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		54.021.499,86		43.917
			75.681.792,12	63.949
<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		11.633.384,03		8.316
b) andere Forderungen		78.370.553,93		110.319
			90.003.937,96	118.635
<b>4. Forderungen an Kunden</b>			4.057.563.824,44	3.839.069
darunter:				
durch Grundpfandrechte gesichert	1.673.035.944,59	EUR		( 1.571.064 )
Kommunalkredite	223.493.984,60	EUR		( 239.951 )
<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		436.205.666,56		426.741
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	436.205.666,56	EUR		( 392.718 )
bb) von anderen Emittenten		308.480.260,59		374.174
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	261.497.299,33	EUR		( 299.710 )
			744.685.927,15	800.915
c) eigene Schuldverschreibungen			0,00	0
Nennbetrag	0,00	EUR		( 0 )
			744.685.927,15	800.915
<b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>			743.053.790,41	549.423
<b>6a. Handelsbestand</b>			0,00	0
<b>7. Beteiligungen</b>			58.706.002,27	55.052
darunter:				
an Kreditinstituten	9.889.023,88	EUR		( 9.889 )
an Finanzdienstleistungsinstituten	6.161.300,00	EUR		( 5.463 )
<b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>			19.055.748,46	3.142
darunter:				
an Kreditinstituten	0,00	EUR		( 0 )
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00	EUR		( 0 )
<b>9. Treuhandvermögen</b>			13.984.720,66	12.900
darunter:				
Treuhandkredite	13.984.720,66	EUR		( 12.900 )
<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		362.410,00		506
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00		0
d) geleistete Anzahlungen		0,00		0
			362.410,00	506
<b>12. Sachanlagen</b>			85.663.128,64	89.385
<b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			10.391.726,18	6.069
<b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			2.874.099,48	3.441
<b>Summe der Aktiva</b>			5.902.027.107,77	5.542.487

## Passivseite

	EUR	EUR	EUR	31.12.2016 TEUR
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>				
a) täglich fällig		100.960.384,08		86.862
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		877.691.002,03		790.447
			978.651.386,11	877.309
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	590.684.513,70			572.209
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	675.271.278,51			731.456
		1.265.955.792,21		1.303.666
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	2.273.386.668,43			2.217.212
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	309.788.337,69			174.180
		2.583.175.006,12		2.391.393
			3.849.130.798,33	3.695.058
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>				
a) begebene Schuldverschreibungen		385.373.822,93		304.321
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		0,00		0
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR			( 0 )
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00 EUR			( 0 )
			385.373.822,93	304.321
<b>3a. Handelsbestand</b>			0,00	0
<b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>			13.984.720,66	12.900
darunter:				
Treuhandkredite	13.984.720,66 EUR			( 12.900 )
<b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>			3.921.488,92	5.263
<b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			4.171.582,33	4.662
<b>7. Rückstellungen</b>				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		54.055.022,61		49.046
b) Steuerrückstellungen		6.193.532,82		3.854
c) andere Rückstellungen		22.214.581,04		12.795
			82.463.136,47	65.695
<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	265.500
<b>12. Eigenkapital</b>				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		0,00		0
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	313.778.019,52			306.228
		313.778.019,52		306.228
d) Bilanzgewinn		5.052.152,50		5.550
			318.830.172,02	311.778
<b>Summe der Passiva</b>			5.902.027.107,77	5.542.487
<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		354.506.720,84		446.674
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			354.506.720,84	446.674
<b>2. Andere Verpflichtungen</b>				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		358.023.012,72		378.391
			358.023.012,72	378.391

**Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017**

	EUR	EUR	EUR	1.1.-31.12.2016 TEUR
<b>1. Zinserträge aus</b>				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	108.586.607,60			111.017
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	31.025,60 EUR			( 15 )
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00 EUR			( 0 )
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	7.648.923,91			9.868
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	0,00 EUR			( 0 )
		116.235.531,51		120.885
<b>2. Zinsaufwendungen</b>		21.294.597,49		36.710
darunter:				
abgesetzte positive Zinsen	704.275,11 EUR			( 428 )
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	1.462.395,02 EUR			( 520 )
			94.940.934,02	84.175
<b>3. Laufende Erträge aus</b>				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		12.792.835,64		15.556
b) Beteiligungen		5.366.718,23		5.991
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		0,00		0
			18.159.553,87	21.547
<b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>			879.374,67	719
<b>5. Provisionserträge</b>		32.290.735,35		28.810
<b>6. Provisionsaufwendungen</b>		1.673.056,15		1.488
			30.617.679,20	27.322
<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>			4.854.023,88	9.172
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	1.012.811,08 EUR			( 750 )
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00 EUR			( 0 )
<b>9. (weggefallen)</b>			149.451.565,64	142.935
<b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	49.328.579,01			48.103
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	18.100.594,06			14.362
darunter:				
für Altersversorgung	8.833.736,93 EUR			( 5.123 )
		67.429.173,07		62.466
b) andere Verwaltungsaufwendungen		28.812.642,89		29.537
			96.241.815,96	92.003
<b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>			5.676.419,16	5.989
<b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>			7.188.229,61	5.245
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	2.950,89 EUR			( 1 )
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>		51.177.142,56		0
<b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>		0,00		9.124
			51.177.142,56	9.124
<b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b>		0,00		2.080
<b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>		30.324.926,02		0
			30.324.926,02	2.080
<b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>		0,00		0
<b>18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>		0,00		25.000
<b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>			19.492.884,37	21.742
<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>		12.261.416,94		14.025
<b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>		179.314,93		166
			12.440.731,87	14.192
<b>25. Jahresüberschuss</b>			7.052.152,50	7.550
<b>26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr</b>			0,00	0
			7.052.152,50	7.550
<b>27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen</b>				
a) aus der Sicherheitsrücklage	0,00			0
b) aus anderen Rücklagen	0,00			0
			0,00	0
			7.052.152,50	7.550
<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>			5.052.152,50	5.550

# Anhang zum Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2017

der	Kreissparkasse Göppingen
Sitz	Göppingen
eingetragen beim Amtsgericht	Ulm
Handelsregister-Nr.	HRA 53 17 83

# 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 Buchwerten des Vorjahres sowie 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.

Die Pensionsrückstellungen für die unmittelbaren Versorgungsverpflichtungen wurden unter 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 3,68 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes seit dem letzten Abschlussstichtag wurden im Zinsergebnis 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 2.095 TEUR.

Für die mittelbaren Pensionsverpflichtungen, die sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten der Sparkasse ergeben, besteht eine Rückstellung in Höhe eines Teilbetrags von 36,5 Mio. EUR (Vorjahr 32,5 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 70,6 Mio. EUR) erfolgte 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 3,68 % 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. Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 11.661 TEUR.

Von dem Gesamtunterschiedsbetrag in Höhe von 13.756 TEUR unterliegt ein Betrag in Höhe von 6.206 TEUR der Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 HGB, da in Vorjahren bereits in diesem Zusammenhang 7.550 TEUR der Sicherheitsrücklage zugeführt wurden.

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 (Zinsbuchs)).

Die strukturierten Produkte (Festzinsdarlehen mit späterer Darlehensvalutierung (Forward-Darlehen), variable Darlehen mit Zinsuntergrenze) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte Kredithandelstransaktionen SKB X, XII, XIII und XIV 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 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 Erfolge aus der Währungsumrechnung wurden in dem GV-Posten ausgewiesen, dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des zugrunde liegenden Geschäfts zuzuordnen sind. Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus besonders gedeckten Positionen erfolgte saldiert im sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Die angefallenen und mit den Zinserträgen bzw. Zinsaufwendungen verrechneten negativen bzw. positiven Zinsen werden abweichend zum Vorjahr in der Gewinn- und Verlustrechnung als Darunter-Positionen zu GV-Posten 1a bzw. 2 ausgewiesen und nicht mehr im Anhang angegeben. Dies gilt auch für die Vorjahreszahlen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2017 weitere Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurde ein Hypotheken-Namenspfandbrief mit einem Nominalwert von 30,0 Mio. EUR sowie weitere Hypotheken-Inhaber-Pfandbriefe mit einem Nominalwert von 110,0 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	74.585.042,53		100.820
c) andere Forderungen	15.418.895,43		17.816
		90.003.937,96	118.636
darunter:			
täglich fällig		387.257,85	7.635
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
<b>Aktiva 4 Forderungen an Kunden</b>			
a) Hypothekendarlehen	1.673.035.944,59		1.571.064
b) Kommunalkredite	223.493.984,60		239.951
c) andere Forderungen	2.161.033.895,25		2.028.054
		4.057.563.824,44	3.839.069
darunter:			
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
<b>Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	2.504.760,41		3.433
b) andere	369.339,07		9
		2.874.099,48	3.442

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	TEUR
<b>Passiva 1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	30.103.544,38		20.030
b) begebene öffentliche Pfandbriefe	0,00		0
c) andere Verbindlichkeiten	948.547.841,73		857.279
		978.651.386,11	877.309
darunter: täglich fällig		100.960.384,08	86.862
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
<b>Passiva 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	20.133.287,67		0
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe	10.020.444,93		10.020
c) Spareinlagen			
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	590.684.513,70		572.209
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	675.271.278,51		731.456
d) andere Verbindlichkeiten	2.553.021.273,52		2.381.372
		3.849.130.798,33	3.695.058
darunter: tägliche fällig		2.273.386.668,43	2.217.212
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
<b>Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten</b>			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekenspfandbriefe	301.987.938,35		201.852
ab) öffentliche Pfandbriefe	40.353.630,14		40.354
ac) sonstige Schuldverschreibungen	43.032.254,44		62.115
		385.373.822,93	304.321
<b>Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	1.575.679,87		1.917
b) andere	2.595.902,46		2.745
		4.171.582,33	4.662

## ZUSATZANGABEN NACH § 35 RECHKREDV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 535,6 Mio. EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 90,5 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 24,1 Mio. EUR bzw. öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 11,0 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 Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überdeckung in %	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Nennwert	350,0	220,0	559,7	423,3	59,91	92,41
Barwert	361,4	234,8	610,5	473,4	68,92	101,64
Risikobarwert <sup>1</sup> (Stresstest + 250 BP)	310,7	202,2	531,8	413,4	71,15	104,39
Risikobarwert <sup>1</sup> (Stresstest - 250 BP)	375,3	240,5	632,4	483,4	68,50	101,05
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					6,79	5,55

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überhang Mio. EUR	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
bis zu 6 Monaten	20,0	10,0	42,7	16,0	22,7	6,0
6 Monate bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	9,7	9,7	9,7	9,7
12 Monate bis zu 18 Monate	0,0	20,0	13,7	9,5	13,7	-10,5
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	12,1	11,6	12,1	11,6
2 Jahre bis zu 3 Jahren	30,0	0,0	29,1	26,2	-0,9	26,2
3 Jahre bis zu 4 Jahren	0,0	30,0	30,5	26,5	30,5	-3,5
4 Jahre bis zu 5 Jahren	30,0	0,0	47,1	29,4	17,1	29,4
5 Jahre bis zu 10 Jahren	250,0	160,0	311,0	230,7	61,0	70,7
ab 10 Jahre	20,0	0,00	63,8	63,8	43,8	63,8

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

### 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 24,1 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	31.12.17	31.12.16
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	24,1	12,5
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	6,89	5,68
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	6,89	5,68

	in %	
	31.12.17	31.12.16
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	93,66	92,37
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00	100,00

	Mio. EUR	
	31.12.17	31.12.16
Überschreitungsbeitrag hypothekarischer Deckung in Staaten bei denen Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§13 Abs.1 PfandBG )	0,0	0,0

	Jahre	
	31.12.17	31.12.16
volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit	3,77	3,75

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 %	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
<b>nach Größenklassen</b>				
bis einschließlich 300 TEUR	397,9	329,6	-	-
mehr als 300 TEUR bis einschließlich 1 Mio. EUR	49,8	35,4	-	-
mehr als 1 Mio.€ bis einschließlich 10 Mio. EUR	87,8	45,8	-	-
mehr als 10 Mio. EUR	0,0	0,0	-	-
<b>nach Nutzungsart (I) in Deutschland</b>				
wohnwirtschaftlich	412,2	338,0	-	-
gewerblich	123,4	72,8	-	-
<b>nach Nutzungsart (II) in Deutschland</b>				
Wohnungen	87,8	71,7	16,40	17,45
Einfamilienhäuser	273,4	224,6	51,05	54,68
Mehrfamilienhäuser	40,3	34,5	7,52	8,40
Bürogebäude	0,0	0,0	0,00	0,00
Handelsgebäude	14,9	13,3	2,79	3,23
Industriegebäude	57,5	31,2	10,74	7,60
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	60,7	34,1	11,34	8,30
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00	0,00
Bauplätze	0,9	1,3	0,16	0,32

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

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

	Mio. EUR	
	31.12.17	31.12.16
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 %	
	31.12.17	31.12.16
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	56,06	55,50

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

	wohnwirtschaftlich		gewerblich	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
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 Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überdeckung in %	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Nennwert	50,0	50,0	101,5	98,7	102,97	97,36
Barwert	50,8	51,5	113,7	113,5	124,02	120,45
Risikobarwert <sup>1</sup> (Stresstest + 250 BP)	44,6	44,1	98,1	97,4	120,17	120,73
Risikobarwert <sup>1</sup> (Stresstest - 250 BP)	52,6	53,1	119,3	118,0	126,99	122,32
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					22,25	5,96

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. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio. EUR		Deckungsmasse Mio. EUR		Überhang Mio. EUR	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
bis zu 6 Monaten	10,0	0,0	3,9	3,3	-6,1	3,3
6 Monaten bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	1,2	1,8	1,2	1,8
12 Monate bis zu 18 Monate	0,0	10,0	4,7	0,9	4,7	-9,1
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	0,2	2,2	0,2	2,2
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	0,0	4,9	5,1	4,9	5,1
3 Jahre bis zu 4 Jahren	10,0	0,0	8,4	5,3	-1,6	5,3
4 Jahre bis zu 5 Jahren	0,0	10,0	0,7	5,1	0,7	-4,9
5 Jahre bis zu 10 Jahren	20,0	20,0	33,8	26,5	13,8	6,5
ab 10 Jahre	10,0	10,0	43,7	48,4	33,7	38,4

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 11,0 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	31.12.17	31.12.16
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	11,0	3,0
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	22,00	6,00
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	22,00	6,00

	in %	
	31.12.17	31.12.16
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	96,86	96,68
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	
	31.12.17	31.12.16
bis einschließlich 10 Mio. EUR	51,6	55,3
mehr als 10 Mio. EUR bis einschließlich 100 Mio. EUR	38,9	40,4
mehr als 100 Mio. EUR	0,0	0,0



## Aktivseite

### 3. Forderungen an Kreditinstitute

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	31.239	57.955
darunter:		
Forderungen an die eigene Girozentrale	20.727	47.008

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	5.894
mehr als drei Monate bis ein Jahr	10.073
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	0
mehr als fünf Jahre	50.000

### 4. Forderungen an Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Forderungen an verbundene Unternehmen	0	211
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	38.106	42.688
Nachrangige Forderungen	12.606	15.262
darunter:		
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.106	8.474

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

	TEUR
bis drei Monate	138.531
mehr als drei Monate bis ein Jahr	310.979
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.237.228
mehr als fünf Jahre	2.116.426
mit unbestimmter Laufzeit	251.368

## 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	55.765	117.697
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	90.837	110.303

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	686.707

## 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 Bezeichnung des Investmentvermögens	Marktwert TEUR	Buchwert TEUR	Ausschüttungen im Geschäftsjahr TEUR
Gemischter Fonds (international) Renten, Aktien, Corporates, Futures, Derivate Barbarossa-FundMaster	294.948	278.503	4.470
Rentenfonds (international) Anleihen einschließlich derivate Absicherungsgeschäfte XAIA Credit Basis	55.243	51.551	1.887
Rentenfonds (international) LBBW AM-LCR Stufen	199.842	199.842	7
Geschlossene Immobilienfondsanteile Deka-S-PropertyFund No. 2 GmbH	10.443	10.443	0
Immobilienfondsspezialfonds Patrizia S-Real Estate Invest SCS	26.300	26.300	0

Für die dargestellten Investmentvermögen Barbarossa-FundMaster, XAIA Credit Basis sowie LBBW AM-LCR Stufen 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	67.741
Betriebs- und Geschäftsausstattung	7.394

## 13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
nachrangige Vermögensgegenstände	1.877	1.877

## 14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	247	96
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	2.254	2.847

## Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	25.462

## Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 171 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 305 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit – ohne Verrechnung bei Passivposten 7a auszuweisenden – Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 308 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 20 TEUR.

## ANLAGENSPIEGEL

	Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in TEUR)													
	Entwicklung der Anschaffungs-/Herstellungskosten					Entwicklung der kumulierten Abschreibungen						Buchwerte		
	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Abschreibungen im Geschäftsjahr	Zuschreibungen im Geschäftsjahr	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit			Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Vorjahres
Zu-gängen									Ab-gängen	Um-buchungen				
Immaterielle Anlagewerte	2.764	31	2	-	2.792	2.258	174	-	174	2	-	2.430	362	506
Sachanlagen	190.276	2.171	1.455	-	190.991	100.891	5.502	-	5.502	1.065	-	105.328	85.663	89.385

	Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)		(ohne anteilige Zinsen)	
Forderungen an Kreditinstitute		-30.000	50.000	80.000
Forderungen an Kunden		-	-	-
Schuldver-schreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		-17.882	42.892	60.774
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		-17.558	36.743	54.301
Beteiligungen		3.654	58.706	55.052
Anteile an verbundenen Unternehmen		15.914	19.056	3.142
Sonstige Vermögens-gegenstände		-	1.867	1.867

## Passivseite

### 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	610.413	520.006
darunter: gegenüber der eigenen Girozentrale	590.413	500.006

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	486.538

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

	TEUR
bis drei Monate	112.199
mehr als drei Monate bis ein Jahr	270.043
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	206.720
mehr als fünf Jahre	283.899

### 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.796	1.846
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	2.585	5.554

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	11.202
mehr als drei Monate bis ein Jahr	659.807
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	4.000
mehr als fünf Jahre	262

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

	TEUR
bis drei Monate	219.021
mehr als drei Monate bis ein Jahr	49.463
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	10.957
mehr als fünf Jahre	30.191

### 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:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	292.094	191.958

	TEUR
In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	48.000

### 4. Treuhandverbindlichkeiten

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

### 6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	1.181	1.527

### Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	25.207

## 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	1.766

### 8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Erträge aus der Auflösung von sonstigen Rückstellungen	1.134

### 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Zuführung zur Rückstellung für Abstandszahlungen und Freistellungen	880
Zuführung zur Rückstellung für mittelbare Verpflichtungen aus der ZVK der Mitarbeiter	4.004

### 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Nachzahlungszinsen Betriebsprüfung	1.707
Zuführung zur Rückstellung Zinsen gemäß § 233a AO	625

### 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Steuernachzahlungen aus Vorjahren (Betriebsprüfung)	9.826
Steuererstattung aus Vorjahren (Betriebsprüfung)	3.262
Ertrag aus Auflösung Steuerrückstellungen	2.036

## 29. Bilanzgewinn

Der Verwaltungsrat wird den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017 in seiner Sitzung am 7. Juni 2018 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%	13.119 Mio. EUR (31.12.2016)	+ 11 Mio. EUR (2016)
Sparkassenverband Baden-Württemberg, Stuttgart	3,57%	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>
SVB-Sparkassen-Versicherung Beteiligungs-GmbH Nr. 2, Stuttgart	15,19%	168.217 TEUR (30.09.2017)	+ 3.672 TEUR (2016/2017)

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

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

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern 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. Die der Risikoimmunsierung zugrunde liegenden Portfolien wurden im Berichtsjahr vollständig veräußert und die Risikoabschirmung mit Wirkung vom 15. Dezember 2017 durch eine Beendigungsvereinbarung aufgelöst. Als Mitglied des Sparkassenverbands Baden-Württemberg sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Darüber hinaus sind wir Mitglied des Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation, wobei das System der freiwilligen Institutssicherung beibehalten wurde. Zusätzlich erfüllt das Sicherungssystem auch die Anforderungen des Einlagensicherungsgesetzes. Aus diesen Verpflichtungen ist über die laufenden jährlichen Beitragsverpflichtungen hinaus derzeit ein akutes Risiko einer wesentlichen Inanspruchnahme nicht erkennbar.

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

<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 Mio. EUR			
	nach Restlaufzeiten			Insgesamt
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	
<b>Zinsbezogene Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	136,2	486,0	138,5	760,7
<b>Währungsbezogene Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	67,2	2,5	-	69,7
Devisenoptionen (Käufe)	21,4	-	-	21,4
Devisenoptionen (Verkäufe)	21,4	-	-	21,4
<b>Sonstige Geschäfte</b>				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	0,0	40,0	87,0	127,0
<b>Insgesamt</b>	<b>246,2</b>	<b>528,5</b>	<b>225,5</b>	<b>1.000,2</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 2017 handelt es sich 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- beträge Mio. EUR	Zeitwerte <sup>1</sup> Mio. EUR		Buchwerte Mio. EUR	
		+	./.	Options- prämie	Rückstellung (P7)
<b>Zinsbezogene Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	760,7	4,9	19,5		-
<b>Währungsbezogene Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	69,7	0,9	0,9		-
Devisenoptionen (Käufe)	21,4	0,5	0,0	(A13) 0,4	
Devisenoptionen (Verkäufe)	21,4	0,0	0,5	(P05) 0,4	-
<b>Sonstige Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	127,0	2,4	0,5		-
<b>Insgesamt</b>	<b>1.000,2</b>				

<sup>1</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 42,9 Mio. EUR) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 41,2 Mio. EUR ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 128 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 1.819 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 28,691 % (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	284
für andere Bestätigungen	40
für die Steuerberatung	35
für sonstige	.

## Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	602
Teilzeit- und Ultimokräfte (anteilig)	222
Auszubildende	57
<b>Insgesamt</b>	<b>881</b>

## Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 1.168 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 787 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 10.207 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 154 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 1.828 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.165 TEUR ausgereicht.

## Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	(Name/Vorname/Beruf)
Vorsitzender	Wolff, Edgar, Landrat, Landkreis Göppingen
Stellvertreter	Maichle, Hans-Peter, Bestattungsunternehmer i.R. 1. Stellvertreter
	Raimund Bühler, Rechtsanwalt 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, Bankkaufmann, Personalratsvorsitzender bis 30.04.2017* (ausgeschieden mit Wirkung zum 31.12.2017)
	Kellner, Thomas, Rechtsanwalt und Notar
	Kierstein, Erich, Sparkassenbetriebswirt (Dipl.), Direktor*
	Kraus-Prause, Dorothea, selbstständig tätige Dipl.-Pädagogin
	Lege, Dr. Micha Alexander, Geschäftsführer Fa. Wiedmann & Winz
	Mehler, Alexandra, Betriebswirtin* (ab 01.01.2018)
	Moll, Kurt, Geschäftsführer i. R.
	Passek, Dagmar, Sparkassenfachwirtin, Finanzberaterin, Personalratsvorsitzende mit Wirkung zum 02.05.2017*
	Rapp, Eberhard, Dipl.-Ingenieur, Geschäftsführer Fa. Emil Rapp, Bauunternehmen GmbH & Co.
	Ruf, Reiner, Bürgermeister a. D.
	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 Verwaltungsratsmitglied bei der LBS Landesbausparkasse Südwest, Stuttgart.

Göppingen, den 15. Mai 2018

#### Der Vorstand



Dr. Hariolf Teufel



Joachim Müller



Klaus Meissner

**Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG  
zum 31. Dezember 2017  
("Länderspezifische Berichterstattung")**

Die Kreissparkasse Göppingen hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017 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 2017 149.452 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 824.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 19.493 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 12.261 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

## **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Kreissparkasse Göppingen, Göppingen

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

#### ***Prüfungsurteile***

Wir haben den Jahresabschluss der Kreissparkasse Göppingen (im Folgenden: Sparkasse) bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Sparkasse für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Sparkasse zum 31. Dezember 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

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

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

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

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

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

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

Das Kundenkreditgeschäft ist ein maßgebliches Geschäftsfeld der Sparkasse, im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017 werden Forderungen an Kunden unter dem Bilanzposten Aktiva 4 in Höhe von 4.057,6 Mio EUR (68,7 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Bei der Bewertung einzelner Kundenforderungen ist das Adressenausfallrisiko des Kreditnehmers, d. h. insbesondere die Wahrscheinlichkeit, mit der ein Kreditnehmer seinen vertraglichen Leistungsverpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, sowie die Bewertung der

ggf. vorliegenden Sicherheiten, maßgeblich. Die Bewertung dieser Forderungen beruht somit in einem hohen Maße auf Einschätzungen und Annahmen des Vorstands der Sparkasse und hat daher wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss, insbesondere auf die Ertragslage der Sparkasse. Für die Zwecke der Rechnungslegung sind insofern die Kreditprozesse zur Bewertung der Forderungen von besonderer Bedeutung.

#### b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

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

Bei einer risikoorientiert vorgenommenen bewussten Auswahl von Kreditengagements, insbesondere der Branchen Automobilindustrie sowie Maschinen- und Werkzeugbau, haben wir unter Berücksichtigung unserer Ergebnisse aus der Prüfung zu den Kreditprozessen im Verlauf unserer Prüfung ausgeweitete Einzelfallprüfungen vorgenommen. Auf der Grundlage von Kreditunterlagen zu den wirtschaftlichen Verhältnissen haben wir die von der Sparkasse vorgenommene Beurteilung des kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisikos sowie auf Basis von Objektunterlagen die Bewertung der Kreditsicherheiten bei ausfallgefährdeten Forderungen nachvollzogen. Insgesamt sind die vom Vorstand bei der Bewertung der Forderungen an Kunden und der Bildung von Risikovorsorge getroffenen Einschätzungen und Annahmen nachvollziehbar.

#### c) Verweis auf weitergehende Informationen

Weitere Informationen und Erläuterungen sind in den Anhangangaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie zu den Erläuterungen zur Jahresbilanz, Aktivseite, Bilanzposten Forderungen an Kunden, enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitt 2 Wirtschaftsbericht, 2.2 Geschäftsverlauf Aktivgeschäft, Kundenkredite, 2.3 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, 2.3.1 Vermögenslage, 2.3.3 Ertragslage, Abschnitt 5 Risiko-, Chancen- und Prognosebericht, 5.1 Risikobericht, 5.1.2 Adressenausfallrisiken, 5.1.6 Gesamtbild der Risikolage, 5.3 Prognosebericht).

### ***Sonstige Informationen***

Der Vorstand ist für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die uns vor dem Datum des Bestätigungsvermerks vorgelegten sonstigen Informationen umfassen:

- den gemäß § 340a Abs. 1a HGB i. V. m. § 289b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2a HGB zusammen mit dem Lagebericht nach § 325 HGB zu veröffentlichenden nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr 2017
- den Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit gemäß § 22 Abs. 4 i. V. m. § 21 Gesetz zur Förderung der Entgelttransparenz zwischen Frauen und Männern (Entg-TranspG)
- den Bericht über das Geschäftsjahr 2017, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks

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

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

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

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

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

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

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass

sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Sparkasse ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Sparkasse.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

Wir geben gegenüber dem Verwaltungsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

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

## SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

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

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

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

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

- Prüfung gemäß § 36 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG; in der Fassung vom 25. Juni 2017)
- Abgabe von Bestätigungen bei Kredithandelstransaktionen (Kreditbaskets)
- Prüfung der Jahresabschlüsse 2017 bei den Tochtergesellschaften GOI Vertriebs GmbH, Göppingen, Fachpartner Gewerbe-Immobilien GmbH, Göppingen, KSK GP Verwaltungs-GmbH, Göppingen, KSK GP Investment GmbH & Co. KG, Göppingen, ZUM GmbH & Co. KG, Göppingen, ZUM Verwaltungs-GmbH, Göppingen.

### **VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

Der für die Prüfung vorrangig verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Thomas Mack.

Stuttgart, den 18. Mai 2018

Sparkassenverband Baden-Württemberg  
Prüfungsstelle



  
Witt  
Wirtschaftsprüfer

  
Mack  
Wirtschaftsprüfer

## **Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach § 21 EntgTranspG für das Jahr 2016**

der

Kreissparkasse Göppingen

Sitz

Göppingen

eingetragen beim  
Amtsgericht

Ulm

Handelsregister-Nr.

HRA 53 17 83

## **Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach § 21 EntgTranspG für das Jahr 2016**

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

- Arbeitskreis „Beruf, Familie und ich“ zur Förderung der Vereinbarkeit von Beruf und Familie
- Angebot zur Mitnahme von Speisen aus dem Mitarbeiterrestaurant
- Mitglied bei *pme Familienservice* zur Hilfe bei der Kinderbetreuung und der Pflege von Angehörigen
- geschlechtsneutrale Stellenausschreibungen
- Flexible Arbeitszeitmodelle für Voll- und Teilzeitkräfte werden geschlechtsneutral angeboten
- Flexibilisierung der Arbeitsbedingungen mittels Home-Office- und Telearbeitsplätzen
- Teilzeitangebote für Führungskräfte beiderlei Geschlechts
- Teilzeitoffensive (Entwicklung einer Maßnahme zur geschlechtsneutralen Arbeitszeitreduzierung mit Aufstockungszahlungen für die ersten 15 Monate - Umsetzung erfolgt im Jahre 2017)
- Rückkehrgarantie für Mütter (Mütter dürfen nach Ablauf der Elternzeit garantiert auf ihren vorherigen Arbeitsplatz zurückkehren)
- Mütterstammtisch (Treffen der Mütter in Elternzeit unter Beteiligung der Personalabteilung mit Informationsaustausch)
- Unterstützungsangebote (kostenlose psychologische Erstberatung, Kooperation mit Psychologen)
- Zuschüsse für Kinderbetreuung
- Zusammenarbeit mit Tagesmüttervereinen
- Entwicklungsgespräche während der Elternzeit
- regelmäßiger Kontakt zu Mitarbeitern in Elternzeit

### **Wirkungen:**

- Arbeitszeitmodelle, Teilzeitangebote, Homeoffice oder Telearbeitsplätze, Kinderbetreuungs- und Elternzeitangebote führen zu besserer Vereinbarkeit von Beruf und Familie
- Arbeitszeitmodelle und Teilzeitangebote erhöhen die Teilzeitquote bei Frauen und Männern
- Geschlechtsneutrale Stellenausschreibungen führen zu einer benachteiligungsfreien Personalauswahl im Rahmen von Stellenbesetzungen

**Maßnahmen der Sparkasse zur Herstellung von Entgeltgleichheit von Frauen und Männern im Berichtszeitraum**

- Tarifbindung durch Mitgliedschaft im Kommunalen Arbeitgeberverband
- Anwendung des Tarifrechts des öffentlichen Dienstes und der entsprechenden Entgelttarifverträge
- Geltung der Entgeltordnung des öffentlichen Dienstes mit tariflicher Eingruppierung und geschlechtsneutraler und stellenbezogener Vergütung
- Mögliche übertarifliche variable Vergütungen werden geschlechtsneutral bezahlt

**Angaben zur Zahl der Beschäftigten im letzten Kalenderjahr des Berichtszeitraumes**

<b>2016</b>	<b>Frauen</b>	<b>Männer</b>
Durchschnittliche Gesamtzahl der Beschäftigten	648	382
Durchschnittliche Anzahl Vollbeschäftigte	305	349
Durchschnittliche Anzahl Teilzeitbeschäftigte	343	33