

**Geschäftsbericht mit Lagebericht
und Jahresabschluss 2019 der
Kreissparkasse Göppingen**

Geschäftsbericht 2019

Im Mittelpunkt - unsere Kunden

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 258.188 Einwohnern (Stand: 30. September 2019) 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 67 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: 67 (Stand: 31. Dezember 2019)

Regional-Direktion Göppingen

Leitung: Stefan Boss		
1	Adelberg (SB-Service-Stelle)	Schorndorfer Straße 1-3
2	Birenbach (SB-Service-Stelle)	Marktplatz 11
3	Börtlingen (SB-Service-Stelle)	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-Bartenbach (SB-Service-Stelle)	Lerchenberger Straße 25
8	Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10/1
9	Göppingen-Bodenfeld	Karl-Schurz-Straße 60
10	Göppingen-Jahnstraße (SB-Service-Stelle)	Jahnstraße 30
11	Göppingen-Faurndau	Hirschplatz 6
12	Göppingen-Hohenstaufen (SB-Service-Stelle)	Kaiserbergsteige 2
13	Göppingen-Hohenstaufenstraße	Barbarossastraße 26
14	Göppingen-Holzheim	Göppinger Straße 16
15	Göppingen-Marktstraße (Kundenzentrum)	Marktstraße 2
16	Göppingen-Nordring	Nördliche Ringstraße 85
17	Göppingen-Reusch (SB-Service-Stelle)	Nördliche Ringstraße 124
18	Göppingen-Schillerplatz (SB-Service-Stelle)	Schillerplatz 8/1
19	Göppingen-Ursenwang	Schlater Straße 180
20	Heiningen	Hauptstraße 40
21	Rechberghausen	Hauptstraße 5
22	Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2

Regional-Direktion Mittleres Filstal

Leitung: Erich Kierstein		
1	Donzdorf	Hauptstraße 63
2	Donzdorf-Marren (SB-Service-Stelle)	Gingener Weg 24
3	Donzdorf-Ortsumfahrung (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 9
4	Donzdorf-Winzigen (SB-Service-Stelle)	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 (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 37
10	Ottenbach (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 6
11	Salach	Hauptstraße 48
12	Süßen	Heidenheimer Straße 57

Regional-Direktion Geislingen

Leitung: Tassilo Scheible		
1	Bad Ditzenbach (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 40/1
2	Bad Ditzenbach-Gosbach	Unterdorfstraße 49
3	Bad Überkingen (SB-Service-Stelle)	Badstraße 18/1
4	Böhmenkirch	Parkstraße 10
5	Deggingen	Hauptstraße 30
6	Deggingen-Reichenbach i. T. (SB-Service-Stelle)	Fischbachstraße 7
7	Geislingen-Eybach (SB-Service-Stelle)	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 (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 2
16	Mühlhausen i. T. (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 3
17	Wiesensteig	Sommerbergstraße 46

Regional-Direktion Unteres Filstal

Leitung: Fred Strafela		
1	Albershausen	Uhinger Str. 16/1
2	Bad Boll	Badstraße 2
3	Dürnau (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 7
4	Ebersbach	Ludwigstraße 3
5	Ebersbach-Bünzwangen (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
6	Ebersbach-Roßwälden (SB-Service-Stelle)	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 (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 28
11	Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
12	Uhingen	Ulmer Straße 10
13	Uhingen-Sparwiesen (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
14	Wangen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 67/69
15	Zell u. A.	Lindenstraße 4

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 unter Rechberg	Ringstraße 8, 73112 Donzdorf-Reichenbach u. R.
5	Schlat	Auf dem Dorfplatz, 73114 Schlat
6	Sulpach	Rosswälder Straße 16/18, 73061 Ebersbach-Sulpach
7	Treffelhausen	Roggentalstraße 35, 89558 Böhmenkirch-Treffelhausen
8	Unterböhringen	Reichenbacher Straße, 73337 Bad Überkingen-Unterböhringen

Gremien (Stand: 31. Dezember 2019)**Verwaltungsrat seit 18. September 2019**

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff Landrat des Landkreises Göppingen Göppingen (Vorsitzender)	
Gerd Allmendinger Sparkassenangestellter Bad Ditzenbach	Michael Kicinski Sparkassenangestellter Eislingen
Sascha Binder Mitglied des Landtags von Baden-Württemberg Rechtsanwalt Geislingen	Susanne Widmaier 1. Stv. Bürgermeisterin der Stadt UHINGEN UHINGEN
Reinhard Büchner Geschäftsführer der Rose Office GmbH Göppingen	Dr. Katrin Ilg Beamtin des Umweltministeriums Stuttgart UHINGEN
Raimund Bühler Rechtsanwalt Böhmenkirch	Hans Rudolf Bühler Bürgermeister der Gemeinde Bad Boll Bad Boll
Georg Gallus jun. Selbst. Landwirt, Geschäftsführer der Fa. Gallus Hoch 2 GbR Hattenhofen	Florian Schwegler Forstwirt Börtlingen
Regine Görne Selbst. Kauffrau Donzdorf	Peter Ritz Oberstudienrat a.D. Eislingen
Erich Kierstein Sparkassenangestellter Lauterstein	Jens Stopper Sparkassenangestellter UHINGEN
Dorothea Kraus-Prause freiberufliche Tätigkeit in der Erwachsenenbil- dung und Moderatorin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Krankenschwester Rechberghausen
Hans-Peter Maichle Geschäftsführer der Einzelfirma Maichle Bestattungen i.R. Geislingen (1. Stv. Vorsitzender)	Felix Gerber Realschulrektor a.D. Göppingen

Alexandra Mehler Sparkassenangestellte Gammelshausen	Rainer Knöll Sparkassenangestellter Böhmenkirch
Kurt Moll Geschäftsführer i.R. Schlierbach	Matthias Wittlinger Bürgermeister der Stadt UHINGEN UHINGEN
Dagmar Pässek Sparkassenangestellte Geislingen	Christine Hessenthaler Sparkassenangestellte Eislingen
Tassilo Scheible Sparkassenangestellter Bad Ditzingen	Sven Fuchs Sparkassenangestellter Böhmenkirch
Martina Stahl Architektin Geislingen (2. Stv. Vorsitzende)	Bernd Lutz Bürgermeister a.D. Kommunal- und Kommunikationsberater Göppingen
Fred Straßfeld Sparkassenangestellter Eislingen	Alexander Neumaier Sparkassenangestellter Heiningen
Gerhard Ueding Bürgermeister a.D., Selbst. Berater für Kommunen, Behörden und Unternehmen Bad Ditzingen	Jutta Schiller Assistentin Göppingen
Michael Weller Polizeibeamter Göppingen	Joachim Hülscher Baubürgermeister a.D. Göppingen

Verwaltungsrat bis 18. September 2019

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff Landrat des Landkreises Göppingen Göppingen (Vorsitzender)	
Gerd Allmendinger Sparkassenangestellter Bad Ditzenbach	Gero Wittlinger Sparkassenangestellter Heiningen
Sascha Binder Mitglied des Landtags von Baden-Württemberg Rechtsanwalt Geislingen	Susanne Widmaier 1. Stv. Bürgermeisterin der Stadt UHINGEN UHINGEN
Raimund Bühler Rechtsanwalt Böhmenkirch (2. Stv. Vorsitzender)	Jochen Bidlingmaier Bürgermeister der Gemeinde Albershausen Albershausen
Robert Elster Sparkassenangestellter Salach	Markus Augsten Sparkassenangestellter Eislingen
Peter Feige Sonderschulrektor i. R. Eschenbach	Arnulf Wein Sonderschullehrer i. R. Süßen
Alexandra Mehler Sparkassenangestellte Gammelshausen	Heidrun Bahle Sparkassenangestellte UHINGEN
Thomas Kellner Rechtsanwalt und Notar Geislingen	Bernd Lutz Bürgermeister a.D. Kommunal- und Kommunikationsberater Prokurist Göppingen
Erich Kierstein Sparkassenangestellter Lauterstein	Jens Stopper Sparkassenangestellter UHINGEN
Dorothea Kraus-Prause freiberufliche Tätigkeit in der Erwachsenenbildung und Moderatorin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Krankenschwester Rechberghausen
Dr. Micha Alexander Lege Geschäftsführer Bad Überkingen	Claudia Merkt-Heer Dipl.-Agraringenieurin Wäschenbeuren

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

Felix Gerber
Realschulrektor i. R.
Göppingen

Kurt Moll
Geschäftsführer i.R.
Schlierbach

Jutta Schiller
Assistentin
Göppingen

Dagmar Passek
Sparkassenangestellte
Geislingen

Oliver Sanwald
Sparkassenangestellter
Göppingen

Eberhard Rapp
Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer
Geislingen

Alfred Czencz
Dipl.-Ökonom
Göppingen

Reiner Ruf
Bürgermeister a. D.
Rechberghausen

Hans Rudolf Bührle
Bürgermeister der Gemeinde Bad Boll
Bad Boll

Tassilo Scheible
Sparkassenangestellter
Bad Ditzenbach

Rolf Dudium
Sparkassenangestellter
Uhingen

Matthias Wittlinger
Bürgermeister der Stadt Uhingen
Uhingen

Manfred Stadtmüller
Rentner
Donzdorf

Kreditausschuss

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats

Vorstand

Dr. Hariolf Teufel
Vorsitzender des Vorstands

Klaus Meissner
Stv. Vorsitzender des Vorstands

Stellvertretende Vorstandsmitglieder

Wolfgang Benz
Cindy Berend
Stefan Boss
Thomas Wolf

Beirat**Mitglieder**

Dr. Dietrich Birk (Vorsitzender)	Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau Baden-Württemberg
Frank Dehmer	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen
Hermann Färber	Mitglied des Deutschen Bundestages
Prof. Dr. Andreas Frey	Rektor der 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
Klaus Heininger	Oberbürgermeister der Stadt Eislingen
Dagmar Hennings	Vorständin Wilhelmshilfe e.V.
Peter Hofelich	Mitglied des Landtages von Baden-Württemberg
Prof. Dr. Jörg Hübner	Geschäftsführender Akademiedirektor der Evangelischen Akademie Bad Boll
Gernot Irmgart	Industrie- und Handelskammer Region Stuttgart, Bezirkskammer Göppingen
Markus Kaiser	Geschäftsführer Allgaier Werke GmbH
Thomas Kamphausen	Finanzvorstand Schuler AG
Marc Kersting	Bürgermeister der Stadt Süßen
Martin Kopf	Geschäftsführer Kopf Holding GmbH
Prof. Dr. Marlis Prinzing	Freie Journalistin, Moderatorin und Forscherin
Kristina Roth	Coach und Trainerin im Bereich Führungskräfteentwicklung
Jürgen Schmid	Stuckateur und Kreishandwerksmeister
Edith Strassacker	Geschäftsführerin Ernst Strassacker GmbH und Co. KG
Guido Till	Oberbürgermeister der Stadt Göppingen
Edgar Wolff (Gast im Beirat)	Landrat des Landkreises Göppingen
Prof. Christof Wolfmaier	Rektor der Hochschule Esslingen

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019

Inhaltsverzeichnis

1.	Grundlagen der Sparkasse.....	11
2.	Wirtschaftsbericht.....	12
2.1.	Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2019.....	12
2.2.	Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2019.....	14
2.3.	Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren.....	14
2.4.	Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs.....	15
2.4.1.	Bilanzsumme und Geschäftsvolumen.....	15
2.4.2.	Aktivgeschäft.....	15
2.4.2.1.	Forderungen an Kreditinstitute.....	15
2.4.2.2.	Kundenkreditvolumen.....	16
2.4.2.3.	Wertpapieranlagen.....	16
2.4.2.4.	Anlagevermögen.....	16
2.4.3.	Passivgeschäft.....	16
2.4.3.1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.....	16
2.4.3.2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden.....	16
2.4.4.	Dienstleistungsgeschäft.....	16
2.4.5.	Derivate.....	17
2.5.	Darstellung, Analyse und Beurteilung der Lage.....	17
2.5.1.	Vermögenslage.....	17
2.5.2.	Finanzlage.....	18
2.5.3.	Ertragslage.....	19
3.	Nachtragsbericht.....	21
4.	Risikobericht.....	21
4.1.	Risikomanagementsystem.....	21
4.2.	Darstellung der wesentlichen Risiken.....	25
4.2.1.	Adressenrisiko.....	25
4.2.1.1.	Adressenrisiko Kundengeschäft.....	25
4.2.1.2.	Adressenrisiko Eigengeschäft.....	28
4.2.1.3.	Spreadrisiko.....	29
4.2.2.	Marktpreisrisiken.....	30
4.2.2.1.	Zinsänderungsrisiko.....	30
4.2.2.2.	Aktienrisiko.....	31
4.2.2.3.	Immobilienrisiko.....	32
4.2.3.	Beteiligungsrisiko.....	32
4.2.4.	Liquiditätsrisiko.....	33
4.2.5.	Operationelles Risiko.....	34
4.3.	Gesamtbeurteilung der Risikolage.....	35
5.	Chancen- und Prognosebericht.....	36
5.1.	Chancenbericht.....	36
5.2.	Prognosebericht.....	37
5.2.1.	Rahmenbedingungen.....	38
5.2.3.	Finanzlage.....	39
5.2.4.	Ertrags- und Vermögenslage.....	39
5.3.	Gesamtaussage.....	40

Vorbemerkung

Zur Verbesserung der Klarheit und Übersichtlichkeit der Berichterstattung wurde das Gebot der Darstellungsstetigkeit im Hinblick auf den Aufbau des Lageberichts zulässigerweise durchbrochen.

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

1. Grundlagen der Sparkasse

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

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

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

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

Die Gesamtzahl der Beschäftigten der Sparkasse hat sich bis zum 31. Dezember 2019 gegenüber dem Vorjahr um 0,5 Prozent auf 1075 verringert, von denen 599 vollzeitbeschäftigt, 414 teilzeitbeschäftigt sowie 62 in Ausbildung sind. Der Rückgang ist auf natürliche Fluktuation zurückzuführen.

2. Wirtschaftsbericht

2.1. Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2019

Die Weltwirtschaft verlor 2019 deutlich an Schwung. Die weltweite Güterproduktion expandierte nach jüngsten Zahlen des Internationalen Währungsfonds real um 2,9 Prozent. Im Jahr 2018 waren es in gleicher Abgrenzung noch 3,6 Prozent. Als ein Auslöser für den Verlust an Wachstumsdynamik gelten die Handelskonflikte zwischen den Vereinigten Staaten von Amerika und der Volksrepublik China.

Der Euroraum insgesamt entwickelte sich 2019 etwas günstiger als Deutschland, allerdings mit Unterschieden zwischen den einzelnen Mitgliedstaaten. Unter den großen Ländern des Euroraums konnte Spanien sein überdurchschnittliches und Frankreich sein etwa durchschnittliches Wachstumstempo aus dem Vorjahr annähernd halten. Italien blieb dagegen mit fast stagnierendem BIP erneut zurück. In der Summe erzielte das Währungsgebiet 2019 voraussichtlich ein preisbereinigtes BIP-Wachstum in Höhe von 1,2 Prozent.

Die deutsche Volkswirtschaft wuchs gemessen am realen Bruttoinlandsprodukt 2019 um 0,6 Prozent. Das ist die schwächste Jahreswachstumsrate seit 2013. Die Entwicklung lag deutlich unter dem Zuwachspfad des Produktionspotenzials. Wegen der zuvor herrschenden Überauslastung der deutschen Wirtschaft nach dem langjährigen Aufschwung war die sich einstellende Kapazitätsauslastung 2019 insgesamt aber noch gut, allerdings mit deutlichen Unterschieden zwischen den einzelnen Branchen.

Die Zufriedenheit der Südwestwirtschaft mit ihrer Situation ist im Herbst 2019 nochmals kräftig zurückgegangen. Die anhaltende hohe globale Verunsicherung senkte weltweit die Investitionsbereitschaft, was die Investitionsgüterhersteller aus Baden-Württemberg sowie ihre Zulieferer und Dienstleister deutlich spürten. Die Auftragslage verschlechterte sich, die Umsätze stagnierten. Die konsumorientierten Branchen sowie der Bauboom stützten dagegen die konjunkturelle Entwicklung.

Kreditwirtschaft

Auf der geldpolitischen Sitzung im September 2019 beschloss der EZB-Rat ein umfangreiches Maßnahmenpaket. Er senkte den Zinssatz für die Einlagefazilität um 10 Basispunkte auf -0,5 Prozent und passte die Orientierung über die künftige Entwicklung der Leitzinsen (Forward Guidance) an. Der EZB-Rat geht davon aus, dass die Leitzinsen so lange auf ihrem aktuellen oder einem niedrigeren Niveau bleiben werden, bis er feststellt, dass sich die Inflationsaussichten in seinem Projektionszeitraum deutlich einem Niveau annähern, das hinreichend nahe, aber unter 2 Prozent liegt, und dass sich diese Annäherung in der Dynamik der Kerninflation durchgängig widerspiegelt.

Außerdem beschloss der EZB-Rat, im Rahmen des Programms zum Ankauf von Vermögenswerten die Nettokäufe in einem monatlichen Umfang von 20 Mrd. Euro ab dem 1. November 2019 wieder aufzunehmen. Er geht davon aus, dass die Nettokäufe so lange fortgesetzt werden, wie es für die Verstärkung der akkommodierenden Wirkung der Leitzinsen erforderlich ist, und dass sie beendet werden, kurz bevor der EZB-Rat mit der Erhöhung der Leitzinsen beginnt.

Entwicklungen in der Sparkassenorganisation

Die Analysten der kanadischen Ratingagentur DBRS bescheinigten der Sparkassen-Finanzgruppe zuletzt im Mai 2019 mit einem A-Rating "gute Kreditqualität". Dieses sogenannte Floor-Rating zeigt an, dass die Bonität aller Mitglieder der Sicherungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe mindestens mit A bewertet wird; kein Mitglied schneidet schlechter ab. Dieses Rating können sich Institute individuell zuweisen lassen und es wie ein Individualrating nutzen.

Die Ratingagentur Fitch hat zuletzt im Juli 2019 ihr seit 2012 bestehendes Rating von A+ für die Sparkassen bestätigt. Dieses Gruppenrating können sich die Sparkassen einzeln zuweisen lassen, es kann wie ein Individualrating genutzt werden.

Moody's Investors Service stufte unseren Verbund zuletzt im Mai 2019 mit dem Rating "Aa2" ein. Das sogenannte "Corporate Family Rating" für die Sparkassen-Finanzgruppe bewertet die Gruppe als Ganzes. Es stellt keine Einheitsnote dar, bestätigt aber die hohe Solidität und Kreditwürdigkeit der Sparkassen-Finanzgruppe insgesamt.

2.2. Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2019

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 3. Januar 2020 bei der Sparkasse die individuellen Eigenmittelanforderungen (SREP-Kapitalzuschlag, Eigenmittelkennziffer) festgesetzt.

Am 1. Januar 2019 traten die Änderungen im Millionenkreditmeldewesen in Kraft. Kreditinstitute mussten die Meldeanforderungen durch technische Umsetzungsprojekte hausintern in ihre Meldeverfahren implementieren. Durch die Zugeständnisse der Aufsicht die zeitliche Umsetzungsfrist betreffend, unterliegen die Maßnahmen des Millionenkreditmeldewesens keiner Priorität. Vorrang hatten die Umsetzungsprojekte für AnaCredit.

Institute müssen die Meldeanforderungen der EZB-Verordnung erfüllen und Vertragspartnerstammdaten/Kreditstammdaten/Kreditdaten zu circa 90 Datenattributen erfassen und regelmäßig an die Deutsche Bundesbank melden. Problematisch in der Konzeptionsphase ist, dass die Erfassungskriterien der EZB von den bisher in den Instituten gebräuchlichen Meldesystematiken abweichen.

2.3. Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Die Kennzahlen Provisionsüberschuss¹, Verwaltungsaufwand¹, Betriebsergebnis vor Bewertung² sowie Gesamtkapitalquote nach CRR³, die der internen Steuerung dienen und in die Berichterstattung einfließen, wurden als bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren definiert.

¹ In der Abgrenzung des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe

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

³ Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die risikobezogenen Positionswerte

2.4. Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs

Die wesentlichen Komponenten der Bilanz sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

	Bestand zum Jahresende		Veränderung	Veränderung	Anteil in % des Geschäftsvolumens
	2019	2018			
	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR	%	%
Bilanzsumme	6.056,5	5.951,0	105,5	1,8	
Durchschnittsbilanzsumme (DBS) ⁴	6.087,7	6.015,7	72,0	1,2	
Geschäftsvolumen ⁵	6.415,2	6.292,2	122,9	2,0	
Forderungen an Kreditinstitute	83,1	96,5	-13,4	-13,9	1,3
Kundenkreditvolumen	4.253,0	4.394,0	-141,0	-3,2	66,3
Wertpapieranlagen	1.531,6	1.552,2	-20,6	-1,3	23,9
Anlagevermögen	223,2	174,4	48,8	28,0	3,5
Sonstige Vermögenswerte	324,3	75,2	249,0	331,3	5,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.275,3	1.170,0	105,3	9,0	19,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.062,4	4.081,0	-18,6	-0,5	63,3
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und Rückstellungen)	744,2	715,3	28,9	4,0	11,6
Eigenkapital	333,2	325,9	7,3	2,2	5,2

2.4.1. Bilanzsumme und Geschäftsvolumen

Die Gründe für den Anstieg des Geschäftsvolumens und der Bilanzsumme sind auf der Aktivseite Zugänge beim Anlagevermögen und den sonstigen Vermögenswerten. In den sonstigen Vermögenswerten sind auch Guthaben auf Bundesbank-Konten beinhaltet, die sich zum Vorjahr massiv erhöht haben. Auf der Passivseite im Wesentlichen die Steigerung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und der sonstigen Passivposten.

2.4.2. Aktivgeschäft

2.4.2.1. Forderungen an Kreditinstitute

Der Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute ist im Wesentlichen auf eine Reduzierung der Verrechnungsguthaben sowie der (eigenen) Bausparguthaben zurückzuführen.

⁴ Durchschnittsbilanzsumme in der Abgrenzung des Betriebsvergleichs

⁵ Bilanzsumme zuzüglich Eventualverbindlichkeiten

2.4.2.2. Kundenkreditvolumen

Der Rückgang der Forderungen an Kunden vollzog sich sowohl bei den KK-Krediten als auch im Darlehensbereich, wobei im Darlehensbereich die Entwicklungen in den verschiedenen Kundensegmenten unterschiedlich waren. Während unsere Privatkunden die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen für Baufinanzierungen weiterhin nutzten, was zu einem erneuten Wachstum in diesem Bereich führte, entwickelte sich das Darlehensgeschäft mit den gewerblichen Kreditkunden rückläufig.

2.4.2.3. Wertpapieranlagen

Den überwiegend aus Fälligkeiten resultierenden Rückgang der Bestände an Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere, kompensierten wir teilweise durch Erhöhung der Bestände an Immobilien-Investmentvermögen.

2.4.2.4. Anlagevermögen

Die Veränderung ergab sich überwiegend aus Zugängen bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen. Im Wesentlichen erfolgten Kapitalerhöhungen bei der KSK GP Investment GmbH & Co. KG sowie der Augsburg Q40 GmbH & Co. KG. Zudem wurde die Turmzimmer GmbH als verbundenes Unternehmen neu gegründet und mit Eigenkapital ausgestattet. Gegenstand des Unternehmens sind der Erwerb, der Erhalt, die Instandhaltung sowie die Vermietung der Märklin-Sammlung und anderer Märklin-Produkte. Betragsmäßig nennenswerte Investitionen in Sachanlagen tätigten wir im Geschäftsjahr 2019 nicht.

2.4.3. Passivgeschäft

2.4.3.1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zeigten eine kräftige Zunahme, die weitestgehend aus einer zum Jahresende getätigten Tagesgeldaufnahme resultierten.

2.4.3.2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nahmen im Vergleich zum Vorjahr leicht ab. Dabei kam es zu einer massiven Verschiebung von Spareinlagen mit vereinbarter Laufzeit von mehr als drei Monaten, befristeten Einlagen und Sparkassenbriefen hin zu täglich fälligen Sichteinlagen und Geldmarktkonten.

2.4.4. Dienstleistungsgeschäft

Das Geschäftsjahr 2019 entwickelte sich im Bereich der Dienstleistungen positiv. Gegenüber dem Vorjahr waren sowohl beim Wertpapiergeschäft sowie bei der Vermittlung von Privatkrediten bzw. Derivaten für Kunden bzw. bei der Vermittlung und Betreuung von Bauspar-

verträgen und Versicherungen relevante Zuwächse zu verzeichnen. Ebenso verhielt es sich mit den Provisionen und Gebühren aus der Immobilienvermittlung, dem Auslandsgeschäft und dem Kartengeschäft. Die Erträge aus dem Giroverkehr blieben gegenüber dem Vorjahr stabil, rückläufig waren die Erträge aus der Übernahme von Bürgschaften und Gewährleistungen sowie erhaltene Risikoprämien.

2.4.5. Derivate

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

2.5. Darstellung, Analyse und Beurteilung der Lage

2.5.1. Vermögenslage

Die Struktur des Geschäftsvolumens ist auf der Aktivseite, trotz eines erneuten und deutlichen Rückgangs, weiterhin durch den hohen Anteil des Kundenkreditvolumens in Höhe von 66,3 % (im Vorjahr 69,8 %) geprägt. Die Wertpapieranlagen verzeichneten ebenfalls einen Rückgang und haben am Bilanzstichtag einen Anteil von 23,9 % (im Vorjahr 24,7 %).

Auf der Passivseite dominiert, mit einem Anteil am Geschäftsvolumen von 63,3 % (im Vorjahr 64,9 %), weiterhin das leicht rückläufige Mittelaufkommen von Kunden. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten erhöhten sich dagegen auf einen Anteil von 19,9 % (im Vorjahr 18,6 %).

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

Die zum Jahresende ausgewiesene Sicherheitsrücklage erhöhte sich durch die Zuführung des Bilanzgewinns 2018. Insgesamt weist die Sparkasse inklusive der vom Verwaltungsrat noch zu beschließenden Zuführung des Bilanzgewinns 2019 ein Eigenkapital von 333,2 Mio. EUR (Vorjahr 325,9 Mio. EUR) aus. Neben der Sicherheitsrücklage verfügt die Sparkasse über umfangreiche weitere Eigenmittelbestandteile. So wurde der Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB durch eine zusätzliche Vorsorge von 15,0 Mio. EUR auf 309,5 Mio. EUR erhöht.

Die Eigenkapitalanforderungen der CRR wurden jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote nach CRR (Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die risikobezogenen Positionswerte (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator)) übertrifft am 31. Dezember 2019 mit 15,65 % (im Vorjahr: 14,44 %) den vorgeschriebenen Mindestwert von 8,0 % gemäß CRR zuzüglich SREP-Zuschlag, Kapitalerhaltungspuffer, Eigenmittelzielkennziffer, institutsindividuellem antizyklischen Kapitalpuffer deutlich. Auch die harte Kernkapitalquote und die Kernkapitalquote übersteigen die aufsichtlich vorgeschriebenen Werte deutlich. Die für 2019 prognostizierte Steigerung der Gesamtkapitalquote nach CRR konnte übertroffen werden, da insbesondere die risikobezogenen Positionswerte geringer anstiegen als geplant.

Zum Bilanzstichtag verfügt die Sparkasse über eine solide Eigenmittelbasis. Auf Grundlage unserer Kapitalplanung bis zum Jahr 2023 ist eine ausreichende Kapitalbasis für die geplante zukünftige Geschäftsausweitung vorhanden.

2.5.2. Finanzlage

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund einer angemessenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben. Die Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) lag mit 145 % bis 202 % oberhalb des seit dem Jahr 2018 zu erfüllenden Mindestwerts von 100 %. Die LCR-Quote lag zum 31. Dezember 2019 bei 162 %. Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften wurden Guthaben bei der Deutschen Bundesbank geführt. Kredit- und Dispositionslinien bestehen bei der Deutschen Bundesbank und der Landesbank Baden-Württemberg.

Die Zahlungsbereitschaft ist nach unserer Finanzplanung auch für die absehbare Zukunft gesichert. Deshalb beurteilen wir die Finanzlage der Sparkasse als gut.

2.5.3 Ertragslage

Die Darstellung der Ertragslage in der folgenden Tabelle erfolgt in der **Systematik des Betriebsvergleichs der Sparkassen-Finanzgruppe**.

	2019	2018	Veränderung	Veränderung
	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR	%
Zinsüberschuss	99,5	97,4	2,0	2,1
Provisionsüberschuss	33,5	31,0	2,6	8,4
Sonstige betriebliche Erträge	2,1	2,3	-0,2	-7,3
Personalaufwand	62,6	61,4	1,2	1,9
Sachaufwand	29,8	28,9	1,0	3,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1,0	1,1	0,0	-2,4
Betriebsergebnis vor Bewertung	41,7	39,4	2,3	5,9
Bewertungsergebnis	-2,2	1,9	-4,1	.
Betriebsergebnis nach Bewertung	39,6	41,4	-1,8	-4,3
Neutrales Ergebnis	-6,8	18,1	-24,9	.
Steueraufwand	10,5	6,7	3,8	57,4
Verfügbarer Gewinn	22,3	52,8	-30,5	-57,8
Ergebnis aus der Veränderung der Vorsorgereserven	-15,0	-45,7	-30,7	-67,2
Jahresüberschuss	7,3	7,1	0,2	2,4

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

Der Zinsüberschuss hat sich im Geschäftsjahr deutlich besser entwickelt als erwartet. Er erhöhte sich um 2,1 % auf 99,5 Mio. EUR. Neben einem deutlich geringeren Rückgang der Zinserträge gegenüber der Planung profitierten wir aus der geplanten Verbesserung des negativen Zinsergebnisses aus Swapvereinbarungen zur Zinsbuchsteuerung. Ebenfalls positiv auf den Zinsüberschuss haben sich die gestiegenen Erträge aus den Anteilen an Investment-Vermögen sowie den Spezialfonds ausgewirkt.

Auch der Provisionsüberschuss (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) konnte gegenüber dem Vorjahr deutlich auf 33,5 Mio. EUR gesteigert werden. Er lag trotz einer Steigerung von 8,4 % merklich unter dem Niveau der Planung. Dies resultiert insbesondere aus unter der Planung liegenden Erträgen aus dem Giroverkehr und dem Wertpapiergeschäft.

Mit Verwaltungsaufwendungen (Personalaufwand plus Sachaufwand) (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) von 92,4 Mio. EUR (+2,4 % ggü. 90,2 Mio. EUR im Vorjahr) konnte der für 2019 geplante „Kostendeckel“ von 92,0 Mio. EUR nicht ganz erreicht werden. Ursächlich für die Überschreitung des ambitionierten Zieles waren Kostensteigerungen von 1,9 % bei den Personalaufwendungen insbesondere aufgrund der Tarifierhöhung. Beim Sachaufwand führten insbesondere deutlich höhere, über der Planung liegende, Umlagen und Pflichtbeiträge zu einer Steigerung von 3,3 %.

Auf dieser Basis beträgt das Betriebsergebnis vor Bewertung 0,69 % (Vorjahr 0,66 %) der durchschnittlichen Bilanzsumme (bedeutsamer finanzieller Leistungsindikator) des Jahres 2019; es lag damit deutlich unter dem Durchschnitt der baden-württembergischen Sparkassen. Der im Vorjahreslagebericht prognostizierte merkliche Rückgang sowohl in absoluten als auch in relativen Zahlen trat nicht ein.

Abschreibungen und Wertberichtigungen nach Verrechnung mit Erträgen (Bewertung und Risikovorsorge) waren in Höhe von -2,2 Mio. EUR (Vorjahr +1,9 Mio. EUR) zu verzeichnen. Während sich aus dem Kreditgeschäft ein negatives Bewertungsergebnis ergab, stellte sich das Bewertungsergebnis aus den Wertpapieranlagen aufgrund von Zuschreibungen positiv dar. Sonstige Bewertungsmaßnahmen entfielen im Wesentlichen auf die Zuschreibung einer stillen Beteiligung.

Der Sonderposten nach § 340g HGB wurde um 15,0 Mio. EUR auf 309,5 Mio. EUR aufgestockt.

Für das Geschäftsjahr 2019 war ein um 3,8 Mio. EUR auf 10,5 Mio. EUR gestiegener Steueraufwand auszuweisen. Die Entwicklung beruht weitestgehend auf höheren periodischen Steuerzahlungen. Daneben waren aperiodische Steueraufwendungen von 14,8 Mio. EUR sowie aperiodische Steuererstattungen bzw. Auflösungen von Steuerrückstellungen von insgesamt 11,8 Mio. EUR zu verzeichnen.

Vor dem Hintergrund des intensiven Wettbewerbs, der anhaltenden Niedrigzinsphase sowie der konjunkturellen Entwicklung sind wir mit der Entwicklung der Ertragslage im Jahr 2019 zufrieden.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Nettogewinn (Jahresüberschuss) und Bilanzsumme, betrug im Geschäftsjahr 2019 0,12 %.

Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage

Mit der Geschäftsentwicklung im abgelaufenen Jahr sind wir, trotz des rückläufigen bilanzwirksamen Kundengeschäfts, insgesamt zufrieden. Entgegen unserer Prognose konnten wir an das Betriebsergebnis vor Bewertung des Vorjahres anknüpfen, obwohl der Provisionsüberschuss unter und die Verwaltungsaufwendungen über den von uns prognostizierten Werten lagen. Die für 2019 prognostizierte Steigerung der Gesamtkapitalquote nach CRR konnte übertroffen werden.

3. Nachtragsbericht

Die Nachtragsberichterstattung erfolgt gemäß § 285 Nr. 33 HGB im Anhang.

4. Risikobericht

4.1. Risikomanagementsystem

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

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

Auf Grundlage der für das Geschäftsjahr 2019 durchgeführten Risikoinventur wurden folgende Risiken als wesentlich eingestuft:

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

Der Ermittlung der **periodischen und wertorientierten Risikotragfähigkeit** liegt ein Going-Concern-Ansatz zu Grunde, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials die regulatorischen Mindestkapitalanforderungen erfüllt werden können. Zentrale Steuerungsgröße ist die periodische Sichtweise, die um wertorientierte Impulse ergänzt wird. Am Jahresanfang hat der Vorstand für 2019 ein periodisches Gesamtbanklimit von 180,0 Mio. EUR und ein wertorientiertes Gesamtbanklimit von 430,0 Mio. EUR bereitgestellt, das unterjährig stets ausreichte, um die Risiken abzudecken. Zur Berechnung des gesamtinstitutsbezogenen Risikos wurde das Konfidenzniveau in der periodischen Sichtweise auf 95,0 % und in der wertorientierten Sichtweise auf 99,0 % einheitlich festgelegt. Ebenfalls einheitlich festgelegt wurde für die periodische Sicht eine rollierende Zwölf-Monats-Betrachtung und für die wertorientierte Sichtweise ein Planungshorizont von 250 Tagen. Die Risikotragfähigkeit wird vierteljährlich ermittelt. Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Betriebsergebnis vor Bewertung, die Vorsorgereserven nach § 340f und der Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. Die Herleitung des wertorientierten Risikodeckungspotenzials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Unternehmensbarwert der Sparkasse.

Das auf der Grundlage des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials eingerichtete **periodische Limitsystem** stellt sich zum 31. Dezember 2019 wie folgt dar:

Risikoarten	Limit	Anrechnung	
	Mio. EUR	Mio. EUR	%
Zinsspannenrisiko	3,0	0,0	0,0
Adressenrisiko Kundengeschäft	45,0	29,3	65,1
Marktpreis-, Migrations-, Ausfall-, Spreadrisiko Eigengeschäft	104,0	85,8	82,5
Beteiligungsrisiko	20,0	16,7	83,5
Operationelles Risiko	3,0	1,8	59,9
Liquiditätsrisiko	5,0	4,7	94,4
Gesamt	180,0	138,3	76,8

Das **wertorientierte Limitsystem** stellt sich zum 31. Dezember 2019 wie folgt dar:

Risikoarten	Limit	Anrechnung	
	Mio. EUR	Mio. EUR	%
Adressenrisiko	190,0	156,5	82,4
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	43,0	36,2	84,2
Eigengeschäft	147,0	120,3	81,8
Beteiligungsrisiko	25,0	19,1	76,5
Marktpreisrisiko	200,0	153,8	76,9
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	130,0	96,5	74,3
Aktienrisiko	30,0	27,8	92,6
Immobilienrisiko	40,0	29,5	73,7
Operationelles Risiko	5,0	3,1	62,1
Liquiditätsrisiko	10,0	6,7	66,7
Gesamt	430,0	339,2	78,9

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

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

Stresstests werden regelmäßig durchgeführt. Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwarteten Entwicklungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Höhere Eigenmittelanforderungen führen jedoch zu Engpässen. Auch aufgrund dessen wurden die

Blankoobligo-Obergrenzen für bestehende Kundenkreditengagements nochmals reduziert sowie noch niedrigere Blankoobligo-Obergrenzen für das Neugeschäft festgelegt.

Um einen möglichen etwaigen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, besteht ein zukunftsgerichteter **Kapitalplanungsprozess** bis zum Jahr 2023. Dabei wurden im Rahmen verschiedener Szenariorechnungen Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. rückläufige Betriebsergebnisse aufgrund einer anhaltenden Niedrigzinsphase, keine Abzugspflicht für mittelbare Beteiligungen und erhöhte Eigenmittelanforderungen. Für den im Rahmen der Kapitalplanung betrachteten Zeitraum bis zum Jahr 2023 können die Mindestanforderungen an die Eigenmittelausstattung auch bei adversen Entwicklungen grundsätzlich vollständig eingehalten werden. Es besteht ein ausreichendes internes Kapital (einsetzbares Risikodeckungspotenzial), um die Risikotragfähigkeit im Betrachtungszeitraum unter Going-Concern-Aspekten sicherstellen zu können. Lediglich im „kombinierten“ Szenario aus mehreren adversen Entwicklungen im Betriebsergebnis und gleichzeitig erhöhten Eigenmittelanforderungen wäre die Risikotragfähigkeit auf dem derzeitigen Niveau ab dem Jahr 2022 nicht mehr darstellbar. Um dieser Entwicklung frühzeitig entgegenzuwirken haben wir unsere Anstrengungen zur Optimierung unserer Kostenstrukturen im Personal- und Sachaufwandsbereich weiter verstärkt (Projekt „Sparkasse 2023“).

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

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

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

Das **Reportingkonzept** umfasst die regelmäßige Berichterstattung sowohl zum Gesamtbankrisiko als auch für einzelne Risikoarten. Die Berichte enthalten neben quantitativen Informationen auch eine qualitative Beurteilung zu wesentlichen Positionen und Risiken. Auf besondere Risiken für die Geschäftsentwicklung und dafür geplante Maßnahmen wird gesondert eingegangen.

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

4.2 Darstellung der wesentlichen Risiken

4.2.1. Adressenrisiko

4.2.1.1. Adressenrisiko Kundengeschäft

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

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

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

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

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

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

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

Zum 31. Dezember 2019 betrug der Anteil von an Unternehmen, öffentliche Haushalte und wirtschaftlich selbstständige Privatpersonen vergebenen Krediten am Kundenkreditvolumen⁶ 60,6 % (im Vorjahr 62,3 %), der Anteil wirtschaftlich unselbstständiger und sonstiger Privatpersonen 39,4 % (im Vorjahr 37,7 %).

Die regionale Wirtschaftsstruktur spiegelt sich auch im Kreditgeschäft der Sparkasse wider. Die Schwerpunktbereiche bilden mit 25,7 % die Ausleihungen an Dienstleistungsunternehmen sowie 12,7 % an das verarbeitende Gewerbe.

⁶ Vor Abzug von Wertberichtigungen, Rückstellungen und Vorsorgereserven

Die Größenklassenstruktur zeigt insgesamt eine breite Streuung des Ausleihgeschäfts. Die strukturellen Risiken bei großemäßig bedeutenden Kundenkrediten konnten im Berichtsjahr reduziert werden. Zum 31. Dezember 2019 bestand ein Kundengroßkredit (öffentlicher Haushalt).

Die Risikostrategie ist ausgerichtet auf Kreditnehmer mit guten Bonitäten bzw. geringeren Ausfallwahrscheinlichkeiten. Dies wird durch die Neugeschäftsplanung unterstützt. Zum 31. Dezember 2019 sind über 90 % unseres Kundenkreditportfolios innerhalb der Ratingklassen 1 bis 10.

Unter dem Ländertransferrisiko wird die Gefahr verstanden, dass ein ausländischer Schuldner oder ein Schuldner mit Sitz im Ausland trotz eigener Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit oder -bereitschaft seines Sitzlandes seine Zahlungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht leisten kann (z. B. Ländermoratorium). Das Ländertransferrisiko ist für die Sparkasse von untergeordneter Bedeutung. Das an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland ausgelegte Kreditvolumen einschließlich Wertpapiere betrug am 31. Dezember 2019 13,5 % des Gesamtkreditvolumens im Sinne des § 19 Abs. 1 KWG.

Konzentrationen bestehen im Kreditportfolio in der periodischen Sichtweise in folgenden Bereichen: acht betraglich bedeutende Engagements, Größenklasse „25,0 Mio. EUR bis unter Großkreditgrenze“, Blankogrößenklasse „20,0 Mio. EUR und darüber“, Branchen „verarbeitendes Gewerbe“, „Dienstleistungen, freie Berufe“ und „Handel und Instandhaltung von Kraftfahrzeugen“, Ratingklasse 12 sowie die regionale Begrenzung des Geschäftsgebietes.

In der wertorientierten Sichtweise reduzieren sich bzgl. Konzentrationen die betraglich bedeutenden Engagements auf sechs. Dazu kommt die Größenklasse „10,0 Mio. EUR bis unter 25,0 Mio. EUR“, die Blankogrößenklasse „10,0 Mio. EUR bis unter 20,0 Mio. EUR“ sowie die Ratingklasse 17 anstatt 12.

Insgesamt ist unser Kreditportfolio sowohl nach Branchen und Größenklassen als auch nach Ratinggruppen gut diversifiziert.

Zur Absicherung von Adressenausfallrisiken hat die Sparkasse neun Einzelkreditnehmer mit einem Kreditvolumen von insgesamt 70,9 Mio. EUR in die Sparkassen-Kreditbaskets (über die Emission von Originatoren-Credit Linked Notes) eingebracht.

Risikovorsorgemaßnahmen sind für alle Engagements vorgesehen, bei denen nach umfassender Prüfung der wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreditnehmer davon ausgegangen werden kann, dass es voraussichtlich nicht mehr möglich sein wird, alle fälligen Zins- und

Tilgungszahlungen gemäß den vertraglich vereinbarten Kreditbedingungen zu vereinnahmen. Bei der Bemessung der Risikovorsorgemaßnahmen werden die voraussichtlichen Realisationswerte der gestellten Sicherheiten berücksichtigt. Der Vorstand wird vierteljährlich über die Entwicklung der Strukturmerkmale des Kreditportfolios, die Einhaltung der Limite und die Entwicklung der notwendigen Vorsorgemaßnahmen für Einzelrisiken schriftlich unterrichtet. Eine ad-hoc-Berichterstattung ergänzt bei Bedarf das standardisierte Verfahren.

Die Entwicklung der Risikovorsorge in 2019 zeigt im Vergleich zum Vorjahr eine leichte Steigerung des Bestandes. Etwa gleichbleibenden Zuführungen bzw. rückläufigen Verbräuchen standen deutlich niedrigere Auflösungen gegenüber.

4.2.1.2. Adressenrisiko Eigengeschäft

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

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

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Festlegung von Limiten je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite)
- Regelmäßige Bonitätsbeurteilung der Vertragspartner anhand von externen Ratingeinstufungen sowie eigenen Analysen
- Berechnung des Adressenrisikos für die Risikotragfähigkeit mit der Anwendung IC.riskview im Rahmen einer Monte-Carlo-Simulation für die zinstragenden Wertpapiere. Hierbei werden Simulationen der Rating-Migration, der Spreadschwankungen und des Ausfalls durchgeführt.

Die Eigengeschäfte umfassen gemäß Gesamtrisikobericht zum Bilanzstichtag ein Volumen von 2,2 Mrd. EUR. Wesentliche Positionen sind dabei Schuldverschreibungen und Anleihen, Wertpapierspezialfonds, sonstige Investmentfonds, Forderungen an Kreditinstituten, Beteiligungen sowie außerbilanzielle Geschäfte.

Die durch die Sparkasse gehaltenen Wertpapiere verfügen fast ausnahmslos über ein Rating im Bereich des Investmentgrades. Bei Anteilen an Investmentfonds liegen in der Regel keine Ratings vor.

Eine Konzentration besteht hinsichtlich der Forderungen an die Landesbank Baden-Württemberg. Diese Konzentration ergibt sich als Folge der Mitgliedschaft in der Sparkassen-Finanzgruppe. Zu berücksichtigen sind dabei auch der Haftungsverbund sowie unsere Beteiligungen, von denen ein nicht unwesentlicher Anteil auf Gesellschaften der Sparkassen-Finanzgruppe entfallen. Des Weiteren besteht eine Konzentration hinsichtlich des Emittenten Bundesrepublik Deutschland, dessen Papiere wir hauptsächlich zur Erfüllung der LCR-Quote halten.

4.2.1.3. Spreadrisiko

Das Spreadrisiko wird allgemein definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Spreads bei gleichbleibendem Rating ergibt. Dabei wird unter einem Spread der Aufschlag auf eine risikolose Zinskurve verstanden. Der Spread ist unabhängig von der zu Grunde liegenden Zinskurve zu sehen, d. h. ein Spread in einer anderen Währung wird analog einem Spread in Euro behandelt.

Im Sinne dieser Definition ist also eine Spread-Ausweitung, die sich durch eine Migration ergibt, dem Adressenrisiko zuzuordnen. Implizit enthalten im Spread ist auch eine Liquiditätskomponente.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- In der periodischen Sichtweise vierteljährliche Ermittlung der Spreadrisiken aus verzinslichen Positionen mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 250 Tage, Konfidenzniveau 95,0 %). In der wertorientierten Sichtweise Monte-Carlo-Simulation mit gleicher Haltedauer und einem Konfidenzniveau von 99,0 %.
- Berücksichtigung von Risiken aus Spezialfonds nach dem Durchschauprinzip
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimit

4.2.2. Marktpreisrisiken

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

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

4.2.2.1. Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko wird definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung der risikolosen Zinskurve ergibt. Ferner ist die Gefahr einer unerwarteten Rückstellungsbildung bzw. -erhöhung im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3 zu berücksichtigen. Im Sinne dieser Definition werden alle zinstragenden Positionen des Anlagebuchs betrachtet. Ebenso Teil des Zinsänderungsrisikos ist das Risiko, dass der geplante Zinskonditions- bzw. Strukturbeitrag unterschritten wird. Enthalten im Zinsänderungs- und Zinsspannenrisiko ist auch das Risiko aus impliziten Optionen im Kundengeschäft. Die unmittelbaren Pensionsverpflichtungen sind in den Risikosimulationen im Zinsänderungsrisiko ebenfalls entsprechend den einschlägigen Vorgaben integriert.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Periodische Ermittlung, Überwachung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Anlagebuchs mittels der IT-Anwendung Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus mittels Simulationsverfahren auf Basis verschiedener Risikoszenarien (Haltedauer 12 Monate, Konfidenzniveau 95,0 %). Die größte negative Auswirkung (Summe der Veränderung des Zinsüberschusses und des zinsinduzierten Bewertungsergebnisses bis zum Jahresende) im Vergleich zum Planszenario stellt das Szenario dar, welches auf das Risikotragfähigkeitslimit angerechnet wird.
- Betrachtung des laufenden Geschäftsjahres und des Folgejahres bei der Bestimmung der Auswirkungen auf das handelsrechtliche Ergebnis.
- Wertorientiert Ermittlung des Verlustrisikos (Value-at-Risk) für den aus den Gesamtzahlungsströmen errechneten Barwert auf Basis der historischen Simulation der Marktzinsänderungen. Die negative Abweichung der Performance innerhalb der nächsten 250 Tage (Haltedauer) von diesem statistisch erwarteten Wert wird mit einem Konfidenzniveau von 99,0 % berechnet. Zur Beurteilung des Zinsänderungsrisikos orientiert sich die Sparkasse an einer definierten Benchmark (angelehnt an die Struktur des gleitenden 10-Jahresdurchschnitts).

- Aufbereitung der Cashflows für die Berechnung von wertorientierten Kennzahlen zu Risiko und Ertrag sowie des Zinsrisikokoeffizienten gemäß § 25a Abs. 2 KWG und BaFin-Rundschreiben 6/2019 vom 6. August 2019.
- Regelmäßige Überprüfung, ob bei Eintritt des unterstellten Risikoszenarios eine Rückstellung gemäß IDW RS BFA 3 n. F. zu bilden wäre.
- Zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken aus Kundenkreditgeschäften mit Zinsbindungen größer 10 Jahren vermitteln wir diese Geschäfte ggf. an andere Kreditinstitute oder Versicherungen.

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

Auf Basis des Rundschreibens 6/2019 (BA) der BaFin vom 6. August 2019 (Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch) haben wir zum Stichtag 31. Dezember 2019 die barwertige Auswirkung einer Ad-hoc-Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um + bzw. - 200 Basispunkte errechnet. Dabei ergibt sich bei einem Zinsschock von + 200 Basispunkten ein Vermögensrückgang von 98,8 Mio. EUR und bei einem Zinsschock von - 200 Basispunkten ein Vermögenszuwachs von 29,4 Mio. EUR.

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

4.2.2.2. Aktienrisiko

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

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Begrenzung (Ober- und Untergrenze) des Aktienvolumens im Rahmen der strategischen Asset Allocation
- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Aktien mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 250 Tage, Konfidenzniveau periodisch 95,0 %, wertorientiert 99,0 %)
- Berücksichtigung von Risiken aus Aktienfonds bzw. von Fonds nach dem Durchschauprinzip
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimit

Aktien werden zurzeit ausschließlich in einem Spezialfonds gehalten.

4.2.2.3. Immobilienrisiko

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

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

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

4.2.3. Beteiligungsrisiko

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

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

- Rückgriff auf das Beteiligungscontrolling des Sparkassenverbands Baden-Württemberg für die Verbundbeteiligungen
- Regelmäßige Auswertung und Beurteilung der Jahresabschlüsse der Beteiligungsunternehmen
- Ermittlung des Beteiligungsrisikos anhand kritisch gewürdigter Expertenschätzungen bzw. Risikomodellen
- Regelmäßige qualitative Beurteilung der Unternehmensentwicklung, der strategischen Ausrichtung sowie der Marktstellung des jeweiligen Beteiligungsunternehmens

Das Beteiligungsportfolio besteht vorwiegend aus kreditsubstituierenden Beteiligungen, die unter Renditegesichtspunkten und zur Diversifizierung gehalten werden. Diese beinhalten auch Tochterunternehmen als eigene Beteiligungsgesellschaft sowie Gesellschaften zur Abbildung eines eigenen Immobilienportfolios. Daneben bestehen Verbundbeteiligungen in-

nerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe sowie sonstige Beteiligungen, die jedoch von untergeordneter Bedeutung sind.

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

4.2.4. Liquiditätsrisiko

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

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

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

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung und Überwachung der Liquiditätsdeckungsquote gemäß Art. 412 CRR i. V. m. der delVO 2015/61
- Regelmäßige Ermittlung der Survival Period und Festlegung einer Risikotoleranz
- Diversifikation der Vermögens- und Kapitalstruktur
- Regelmäßige Erstellung von Liquiditätsübersichten auf Basis einer hausinternen Liquiditätsplanung, in der die erwarteten Mittelzuflüsse den erwarteten Mittelabflüssen gegenübergestellt werden
- Tägliche Disposition der laufenden Konten
- Liquiditätsverbund mit Verbundpartnern der Sparkassen-Finanzgruppe
- Definition eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses sowie eines Notfallplans
- Erstellung einer Refinanzierungsplanung

- Ermittlung des Refinanzierungsrisikos durch eine angenommene Verteuerung der Mittelaufnahme auf Basis historischer Liquiditätsspread-Entwicklungen

Die Sparkasse hat eine Refinanzierungsplanung aufgestellt, die die Liquiditätsstrategie und den Risikoappetit des Vorstands angemessen widerspiegelt. Der Planungshorizont umfasst den Zeitraum bis zum Jahr 2024. Grundlage des Refinanzierungsplans sind die geplanten Entwicklungen im Rahmen der mittelfristigen Unternehmensplanung in der die Veränderung der eigenen Geschäftstätigkeit, der strategischen Ziele und des wirtschaftlichen Umfelds berücksichtigt sind. Darüber hinaus wird auch ein Szenario unter Berücksichtigung adverser Entwicklungen durchgeführt.

Unplanmäßige Entwicklungen, wie z. B. vorzeitige Kündigungen sowie Zahlungsunfähigkeit von Geschäftspartnern, werden dadurch berücksichtigt, dass im Rahmen der Risiko- und Stressszenarien sowohl ein Abfluss von Kundeneinlagen als auch eine erhöhte Inanspruchnahme offener Kreditlinien simuliert wird. An liquiditätsmäßig engen Märkten ist die Sparkasse nicht investiert.

Im kombinierten Stressszenario (marktinduziert und institutseigen) beträgt die Survival Period zum Bilanzstichtag 12,03 Monate.

Die Liquiditätsdeckungsquote gemäß Art. 412 CRR beträgt zum 31. Dezember 2019 162 %; sie lag im Jahr 2019 zwischen 145 % und 202 %.

Konzentrationen bestehen beim Liquiditätsrisiko in folgenden Bereichen: Derzeit hoher Anteil variabler Passivprodukte von lediglich kurzfristig gebundenen Bilanzpassiva als Hauptfinanzierungsquelle sowie hoher Bestand an täglich fälligen Kundeneinlagen. Daneben bei der institutionellen Refinanzierung über die Landesbank Baden-Württemberg.

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr jederzeit gegeben.

4.2.5. Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko (OpRisk) ist die Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder von externen Einflüssen eintreten können.

Die Steuerung der operationellen Risiken erfolgt entsprechend der festgelegten Strategie.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Jährliche Schätzung von operationellen Risiken auf Basis der szenariobezogenen

- Schätzung von risikorelevanten Verlustpotenzialen aus der IT-Anwendung „fokussierte Risikolandkarte“
- Regelmäßiger Einsatz einer Schadensfalldatenbank zur Sammlung und Analyse eingetretener Schadensfälle
 - Regelmäßige Messung operationeller Risiken mit der IT-Anwendung „OpRisk-Schätzverfahren“ auf der Grundlage von bei der Sparkasse sowie überregional eingetretener Schadensfällen
 - Erstellung von Notfallplänen, insbesondere im Bereich der IT
- Konzentrationen bestehen bei den operationellen Risiken bzgl. der beiden Dienstleister Landesbank Baden-Württemberg und Finanz Informatik GmbH & Co. KG aufgrund der Zugehörigkeit zur Sparkassen-Finanzgruppe.

4.3. Gesamtbeurteilung der Risikolage

Unser Haus verfügt über ein dem Umfang der Geschäftstätigkeit entsprechendes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die wesentlichen Risiken identifiziert und gesteuert sowie Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet werden. In 2019 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems. Das Gesamtbanklimit war am Bilanzstichtag in der periodischen Sichtweise mit 76,8 % und in der wertorientierten Sichtweise mit 78,9 % ausgelastet. Die Risikotragfähigkeit war und ist sowohl in der periodenorientierten als auch wertorientierten Risikotragfähigkeit gegeben. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial vollständig abgedeckt werden können. Höhere Eigenmittelanforderungen könnten jedoch zu Engpässen führen. Um die geplante Reduzierung von Risiken im Kundenkreditgeschäft zur spürbaren Verbesserung der Stresstestergebnisse zu erreichen, wurden insbesondere die Kreditvergaberichtlinien hinsichtlich Blankoobligo-Obergrenzen in 2019 nochmals verschärft.

Aus dem Blickwinkel der Adressenrisiken auf Gesamtbankebene sind für die Sparkasse keine bestandsgefährdenden Risiken erkennbar. Bedingt durch die hohe Wirtschaftskraft im Geschäftsgebiet ergibt sich ein hoher Anteil an Unternehmenskrediten sowie ein hoher Anteil der Branche „Verarbeitendes Gewerbe“ (u. a. Maschinen- und Werkzeugbau sowie Automobilzulieferindustrie). Es bestehen größtenteils bedeutende Kundenengagements mit damit verbundenen Blankoanteilen. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Auf Basis der durchgeführten Kapitalplanung ist trotz steigender Eigenmittelanforderungen zum Ende des Planungshorizonts keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten, wobei adverse Szenarien zeigen, dass deutliche Einengungen möglich sind. Um

dem entgegenzuwirken haben wir unsere Anstrengungen zur Optimierung unserer Kostenstrukturen im Personal- und Sachaufwandsbereich weiter verstärkt.

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

Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken sind nicht erkennbar. Risiken der künftigen Entwicklung bestehen im Hinblick auf die Auswirkung der Ausbreitung des Coronavirus, die konjunkturelle Entwicklung, die Kosten der Regulatorik und die anhaltende Niedrigzinsphase, die zu einer weiter rückläufigen Ertragslage führen.

5. Chancen- und Prognosebericht

5.1. Chancenbericht

Das Chancenmanagementsystem der Sparkasse ist entsprechend dem Risikomanagementsystem in den jährlichen Strategieprozess integriert, der auf einer Balanced Scorecard basiert. Verantwortlich für die Planung und Durchführung ist die Abteilung Vorstandssekretariat, Strategie & Kommunikation in enger Abstimmung mit der Abteilung Controlling und Finanzen. Im Rahmen einer SWOT-Analyse werden die wesentlichen internen und externen Einflussfaktoren ermittelt und die daraus resultierenden Chancen und Risiken erörtert. Ergebnisse aus der Marktforschung unterstützen den Vorstand dabei, Trends und Veränderungen im mittelbaren und unmittelbaren Marktumfeld leichter zu erkennen und zu analysieren. Darauf aufbauend werden mit dem Vorstand Ziele und geeignete Maßnahmen für die Zielerreichung definiert und in die Geschäftsstrategie aufgenommen. Überwacht wird die Zielerreichung durch ein monatliches Reporting (Controllingbericht) und einen monatlichen Lenkungsausschuss (strategische Projekte). Im Rahmen des Strategieprozesses werden außerdem halbjährlich Messgrößen der strategischen Ziele und die jeweilige Zielerreichung (Soll/Ist) an den Vorstand berichtet. Auf Abteilungsebene erfolgt die Operationalisierung von strategischen Zielsetzungen über entsprechende Zielvereinbarungen und Vorhaben. Diese werden in den Abteilungssteckbriefen dokumentiert.

Chancen auf eine Steigerung der Ertragskraft und damit eine Stärkung der Eigenmittel, sieht die Sparkasse vor allem im Provisions- und im Baufinanzierungsgeschäft. Insbesondere im Wertpapiergeschäft sind aufgrund der unveränderten Zinssituation Potentiale für eine Steigerung der Provisionserlöse möglich. Neben intensiven Vertriebsaktivitäten ist dies vor allem auch durch Umschichtung von Kundeneinlagen in für Kunden attraktivere Anlageformen möglich. Außerdem geht die Sparkasse von Steigerungen der Erlöse aus dem Baufinanzierungsgeschäft aus. Eine etablierte Zusammenarbeit mit Vermittlern und der Einsatz eines Vermittlerportals ermöglichen, neben dem eigenen Vertrieb, eine intensive Marktbearbei-

tung. Ergänzend plant die Sparkasse, durch weitere marktgerechte Anpassungen ihrer Giropreise die Erträge zu steigern und über eine weitere Standardisierung der Produktpalette die Kosten im Produktumfeld weiter zu optimieren.

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

Weitere Chancen zur Kostenreduzierung ergeben sich aus einer konsequenten Leistungsüberprüfung und dem zunehmenden Einsatz standardisierter und digitalisierter Prozesse. Zielsetzung ist, dadurch den internen Aufwand in den Geschäftsprozessen zu reduzieren. Die Anwendung von Lean Management Prinzipien und die damit verbundene Vermeidung von Verschwendung unterstützt die kontinuierliche Verbesserung der Prozesse und damit die Aufwandsreduzierung.

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

Chancenmanagementsystem

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

5.2. Prognosebericht

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

Ergebnisse gegebenenfalls deutlich von den zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts getroffenen Erwartungen über die voraussichtlichen Entwicklungen abweichen.

Der Prognosezeitraum umfasst das auf den Bilanzstichtag folgende Geschäftsjahr.

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

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

5.2.1. Rahmenbedingungen

Die konjunkturellen Aussichten für das Jahr 2020 haben sich für die EWU und Deutschland im Zuge der Corona-Epidemie massiv eingetrübt. Die Verunsicherung der Unternehmen und der Verbraucher sowie weitreichende Maßnahmen der Politik zur Eindämmung der Virus-Ausbreitung schränken inzwischen das öffentliche und das Wirtschaftsleben deutlich ein. Einzelne Branchen, z. B. Touristik und Luftfahrt, haben den Geschäftsbetrieb nahezu eingestellt. Im Ergebnis ist bereits heute abzusehen, dass die deutsche Wirtschaft im ersten Halbjahr 2020 eine Rezession, d.h. mindestens zwei Quartale mit negativen Wachstumsraten, durchlaufen wird. Für den Gesamtjahresausblick ist die weitere Entwicklung der Corona-Epidemie entscheidend. Gelingt eine zeitnahe Eindämmung der Ausbreitung, ähnlich wie sie sich in China abzeichnet, besteht die Chance auf eine rasche Erholung der deutschen Wirtschaft im zweiten Halbjahr. Nachholeffekte, fiskalpolitische Stützungsmaßnahmen und die erneut gelockerte Geldpolitik könnten dann sogar für überdurchschnittliche Wachstumsraten sorgen.

An den Anleihemärkten sorgte der massiv eingetrübte Konjunkturausblick zunächst für erneut sinkende Zinsen. Unterstützt von weiteren Expansionsschritten der führenden Notenbanken sanken die Renditen zehnjähriger Bundesanleihen kurzfristig auf ein Allzeittief. Die Avisierung umfangreicher, schuldenfinanzierter Fiskalprogramme zur Stützung der Wirtschaftsaktivität seitens der Regierungen der EWU-Staaten sowie ein erhöhter Liquiditätsbedarf der Anleger sorgte anschließend dann aber auch bei Anleihen wieder für anziehende Zinsen. Gelingen eine rasche Eindämmung der Epidemie und eine konjunkturelle Erholung im zweiten Halbjahr ist ein moderater Anstieg der Zinsen, insbesondere bei längeren Laufzeiten, zu erwarten. Die internationalen Aktienmärkte reagierten auf die Corona-Epidemie und ihre wirtschaftlichen Folgen mit einem Kurseinbruch. Der weitere Ausblick für die Aktienmärkte ist extrem ungewiss. So lässt sich aktuell noch schwer abschätzen, ob der gegenwärtige Kurseinbruch bereits ausreichend den zu erwartenden Gewinn- und Umsatzrückgang der Unternehmen widerspiegelt. Der Ausblick für den weiteren Jahresverlauf orientiert sich an den Prognosen zur Entwicklung der Corona-Epidemie.

5.2.2. Geschäftsentwicklung

Abgeleitet aus der geplanten Bestandsentwicklung des Jahres 2020 rechnen wir mit einem leichten Rückgang unseres Kundenkreditgeschäfts, vorrangig aus dem Darlehensgeschäft mit unseren gewerblichen Kreditkunden.

Im Einlagengeschäft setzt sich der von der Negativzinsproblematik überschattete Wettbewerb fort. Vor dem Hintergrund der erwarteten konjunkturellen Entwicklung erwarten wir für 2020 einen Bestand auf Vorjahresniveau.

Bei der Bilanzsumme erwarten wir, durch Kompensation der vorgenannten Entwicklungen im Kredit- und Einlagengeschäft durch Eigengeschäfte, für das Folgejahr einen geringen Anstieg.

Im Dienstleistungsgeschäft gehen wir für 2020 von insgesamt stabilen Provisionen und Gebühren aus. Relevante Zuwächse erwarteten wir im Giroverkehr und im Wertpapiergeschäft. Im Auslandsgeschäft rechnen wir mit rückläufigen Erträgen.

5.2.3. Finanzlage

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

5.2.4. Ertrags- und Vermögenslage

Vor dem Hintergrund der dargestellten Erwartungen hinsichtlich der Entwicklung der Rahmenbedingungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2020 folgende Entwicklung unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren:

Für den Provisionsüberschuss erwarten wir einen Rückgang um 2,7 % auf 32,6 Mio. EUR. Dabei ist allerdings zu berücksichtigen, dass die Erträge aus der Vermittlung von Wohnimmobilien durch die Übertragung dieses Geschäftsfeldes auf unser Tochterunternehmen Fachpartner Gewerbe- und Wohnimmobilien GmbH ab 2020 nicht mehr im Provisionsüberschuss der Sparkasse enthalten sind. Die in Summe zu verzeichnende Steigerung der weiteren Erträge kann diesen Umstand nicht vollständig ausgleichen.

Bei den Verwaltungsaufwendungen planen wir aufgrund von Steigerungen sowohl beim Personalaufwand als auch beim Sachaufwand mit einem strategischen Zielwert von 93,4 Mio. EUR. Der aktuelle Prognoseansatz beläuft sich auf 94,7 Mio. EUR (+2,5 % ggü. dem Vorjahr). Während dies beim Personalaufwand insbesondere aus der Tarifierhöhung resultiert, führen beim Sachaufwand im Wesentlichen steigende Pflichtbeiträge zu höheren Kosten.

Für das Betriebsergebnis vor Bewertung erwarten wir gegenüber dem Vorjahr einen starken Rückgang um mehr als 30 %. Dies resultiert aus den o.g. Effekten sowie einem deutlich sinkenden Zinsüberschuss in Folge rückläufiger Zinsen und Margen im Kundengeschäft.

Für die Gesamtkapitalquote nach CRR erwarten wir für das Folgejahr eine leichte Steigerung von 15,65 % auf 15,99 %. Die Steigerung wird insofern geringer ausfallen als im Vorjahr. Wir rechnen mit leicht steigenden Risikopositionsbeträgen bei entsprechender Aufstockung der Eigenmittel aus dem Jahresabschluss 2019.

5.3. Gesamtaussage

Unsere Perspektiven für das Geschäftsjahr 2020 beurteilen wir in Bezug auf die von uns erwarteten Entwicklungen der Rahmenbedingungen und unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren zusammengefasst als sehr herausfordernd.

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

Die Auswirkungen der Ausbreitung des Coronavirus werden die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung hinsichtlich des Eintreffens der für die bedeutsamsten Leistungsindikatoren getroffenen Prognosen, voraussichtlich negativ beeinflussen.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2019 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben vollumfänglich wahrgenommen und die Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überwacht. Der Vorstand hat den Verwaltungsrat regelmäßig in seinen Sitzungen über die aktuelle Geschäftsentwicklung, die wirtschaftlichen Verhältnisse sowie die Risikolage informiert. Darüber hinaus wurden mit dem Verwaltungsrat alle wesentlichen Sachverhalte der strategischen Ausrichtung besprochen.

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

Der Verwaltungsrat bedankt sich bei allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2019 erwiesene Treue. Besonderer Dank gilt dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kreissparkasse Göppingen für ihre engagierte Arbeit.

Der Jahresabschluss mit Anhang sowie der Lagebericht wurden von der Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Baden-Württemberg geprüft. Am April 2020 wurde der Bestätigungsvermerk mit nicht modifizierten Prüfungsurteilen erteilt.

Edgar Wolff
Landrat
Vorsitzender des Verwaltungsrats

Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2019



der
Sitz

Kreissparkasse Göppingen
Göppingen

eingetragen beim
Amtsgericht
Handelsregister-Nr.

Ulm
HRA 531783

	EUR	EUR	EUR	31.12.2018 TEUR
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		31.747.649,53		25.580
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		266.217.785,15		33.575
			297.965.434,68	59.155
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		0,00		0
b) Wechsel		0,00		0
			0,00	0
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig		6.849.553,81		12.257
b) andere Forderungen		76.244.122,85		84.209
			83.093.676,66	96.466
			3.882.932.370,04	4.040.793
4. Forderungen an Kunden				
darunter:				
durch Grundpfandrechte gesichert	1.581.145.086,51	EUR		(1.697.864)
Kommunalkredite	188.171.779,67	EUR		(191.345)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
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		308.679.201,27		337.178
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	308.679.201,27	EUR		(337.178)
bb) von anderen Emittenten		332.404.020,97		358.370
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	199.204.029,08	EUR		(261.773)
			641.083.222,24	695.549
c) eigene Schuldverschreibungen			0,00	0
Nennbetrag	0,00	EUR		(0)
			641.083.222,24	695.549
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				
6a. Handelsbestand				
7. Beteiligungen				
darunter:				
an Kreditinstituten	9.889.023,88	EUR		(9.889)
an Finanzdienstleistungsinstituten	6.161.300,00	EUR		(6.161)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				
darunter:				
an Kreditinstituten	0,00	EUR		(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00	EUR		(0)
9. Treuhandvermögen				
darunter:				
Treuhandkredite	11.403.177,03	EUR		(11.931)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				
			0,00	0
11. Immaterielle Anlagewerte				
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		257.250,00		329
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00		0
d) geleistete Anzahlungen		0,00		0
			257.250,00	329
12. Sachanlagen				
			78.538.577,41	80.875
13. Sonstige Vermögensgegenstände				
			29.710.281,02	14.686
14. Rechnungsabgrenzungsposten				
			1.609.445,55	2.406
Summe der Aktiva			6.056.492.343,04	5.950.951

	EUR	EUR	EUR	31.12.2018 TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		137.601.640,15		27.341
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		805.644.053,34		810.573
			943.245.693,49	837.914
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	600.731.654,06			600.591
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	565.698.932,65			625.580
		1.166.430.586,71		1.226.171
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	2.743.116.441,12			2.488.945
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	81.892.414,85			304.951
		2.825.008.855,97		2.793.896
			3.991.439.442,68	4.020.067
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen		403.023.796,53		393.021
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		0,00		0
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR			(0)
			403.023.796,53	393.021
3a. Handelsbestand			0,00	0
4. Treuhandverbindlichkeiten			11.403.177,03	11.931
darunter:				
Treuhandkredite	11.403.177,03 EUR			(11.931)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			5.273.996,09	3.284
6. Rechnungsabgrenzungsposten			2.662.022,43	3.067
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		20.757.800,00		19.665
b) Steurrückstellungen		5.663.671,57		8.129
c) andere Rückstellungen		30.288.489,18		33.423
			56.709.960,75	61.217
8. (weggefallen)				
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			0,00	0
10. Genusssrechtskapital			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00 EUR			(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			309.500.000,00	294.500
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		0,00		0
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	327.948.703,65			320.830
		327.948.703,65		320.830
d) Bilanzgewinn		5.285.550,39		5.119
			333.234.254,04	325.949
Summe der Passiva			6.056.492.343,04	5.950.951
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		358.679.814,90		341.298
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			358.679.814,90	341.298
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		326.444.529,25		345.900
			326.444.529,25	345.900

**Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019**

	EUR	EUR	EUR	TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		95.978.996,19		101.397
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	215.159,84	EUR	(	51)
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR	(	0)
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		3.632.062,04		5.364
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	0,00	EUR	(	0)
			99.611.058,23	106.761
2. Zinsaufwendungen			14.673.967,13	29.938
darunter:				
abgesetzte positive Zinsen	936.025,30	EUR	(	949)
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	2.030.136,70	EUR	(	1.861)
			84.937.091,10	76.823
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		16.201.738,44		11.265
b) Beteiligungen		5.596.035,75		4.500
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		386.656,59		267
			22.184.430,78	16.033
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			1.569.645,49	828
5. Provisionserträge		35.215.084,20		32.134
6. Provisionsaufwendungen		2.707.864,07		2.733
			32.507.220,13	29.401
7. Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands			0,00	0
darunter: Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	EUR	(	0)
8. Sonstige betriebliche Erträge			9.584.849,68	43.094
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	597.738,84	EUR	(	552)
aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR	(	0)
9. (weggefallen)			150.783.237,18	166.179
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter		49.554.025,68		48.006
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		14.188.126,37		14.725
darunter:				
für Altersversorgung	4.732.159,26	EUR	(	5.686)
			63.742.152,05	62.732
b) andere Verwaltungsaufwendungen		31.494.238,00		32.510
			95.236.390,05	95.242
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			5.018.791,83	5.278
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			9.932.852,51	5.749
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	1.767,23	EUR	(	0)
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	0,00	EUR	(	0)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		6.546.564,20		16.184
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		0,00		0
			6.546.564,20	16.184
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		1.084.058,26		760
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		0,00		0
			1.084.058,26	760
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			0,00	0
18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			15.000.000,00	29.000
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			17.964.580,33	13.967
20. Außerordentliche Erträge		0,00		0
21. Außerordentliche Aufwendungen		0,00		0
22. Außerordentliches Ergebnis			0,00	0
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		10.503.360,01		6.662
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		175.669,93		187
			10.679.029,94	6.848
25. Jahresüberschuss			7.285.550,39	7.119
26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr			0,00	0
			7.285.550,39	7.119
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage		0,00		0
			0,00	0
			7.285.550,39	7.119
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Sicherheitsrücklage		2.000.000,00		2.000
			2.000.000,00	2.000
29. Bilanzgewinn			5.285.550,39	5.119

Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Allgemeine Angaben

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

Bei Konsolidierung der Mehrheitsbeteiligungen der Sparkasse würden die einzelnen Positionen des Konzernabschlusses gegenüber den Werten des Jahresabschlusses nur unwesentlich abweichen. Die Sparkasse hat daher in Anwendung von § 296 Abs. 2 HGB auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

Für erkennbare Ausfallrisiken haben wir 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.

Die Wertpapiere werden zu den Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Kurswerten oder den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert (strenges Niederstwertprinzip).

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

vorgenommen, denen unter Verwendung laufzeit- und risikoadäquater Zinssätze ein Discounted Cashflow-Modell zugrunde liegt.

Die Beteiligungen einschließlich der unter Bilanzposten Aktiva 6 ausgewiesenen Anteile an Investmentvermögen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet bzw. mit den Anschaffungskosten oder den Buchwerten des Vorjahres 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 250 EUR) sofort als Sachaufwand erfasst und geringwertige Vermögensgegenstände (bis 1.000 EUR) in einen Sammelposten eingestellt und linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

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

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

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

Die Pensionsrückstellungen wurden unter Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2018 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der sich aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren ergebende durchschnittliche Marktzinssatz von 2,71 % 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 2.224 TEUR. Eine Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 HGB besteht nicht, da die Sicherheitsrücklage in Vorjahren bereits in entsprechender Höhe dotiert wurde.

Sparkassen haben ihren Arbeitnehmern Leistungen der betrieblichen Altersversorgung nach Maßgabe des „Tarifvertrags über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes - Altersvorsorge-TV-Kommunal (ATV-K)“ zugesagt. Um den anspruchsberechtigten Mitarbeitern die Leistungen der betrieblichen Altersversorgung gemäß ATV-K zu verschaffen, ist die Sparkasse Mitglied in der Zusatzversorgungskasse des Kommunalen Versorgungsverbands Baden-Württemberg (ZVK). Die ZVK finanziert die Versorgungsverpflichtungen im Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren (Hybridfinanzierung). Hierbei werden im Rahmen eines Abschnittdeckungsverfahrens ein Umlagesatz und ein Zusatzbeitrag bezogen auf die Zusatzversorgungspflichtigen Entgelte der versicherten Beschäftigten ermittelt. Aus den Zusatzbeiträgen wird gemäß § 64 ZVK-Satzung innerhalb des Vermögens der ZVK ein separater Kapitalstock aufgebaut. Die ZVK erhebt zusätzlich zur Deckung der im ehemaligen Gesamtversorgungssystem entstandenen Versorgungsansprüche ein Sanierungsgeld. Der Rechtsanspruch der versorgungsberechtigten Mitarbeiter zur Erfüllung des Leistungsanspruchs gemäß ATV-K richtet sich gegen die ZVK, während die Verpflichtung der Sparkasse ausschließlich darin besteht, der ZVK im Rahmen des mit ihr begründeten Mitgliedschaftsverhältnisses die erforderlichen, satzungsmäßig geforderten Finanzierungsmittel zur Verfügung zu stellen. Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in seinem Rechnungslegungsstandard IDW RS HFA 30 n. F. vertretenen Rechtsauffassung begründet die Durchführung der betrieblichen Altersversorgung bei einem externen Versorgungsträger wie der ZVK handelsrechtlich eine mittelbare Versorgungsverpflichtung. Die ZVK hat im Auftrag der Sparkasse den nach Rechtsauffassung des IDW (vgl. IDW RS HFA 30 n. F.) zu ermittelnden Barwert der auf die Sparkasse im umlagefinanzierten Abrechnungsverband entfallenden Leistungsverpflichtung zum 31. Dezember 2019 ermittelt. Unabhängig davon, dass es sich bei dem Kassenvermögen um Kollektivvermögen aller Mitglieder des umlagefinanzierten Abrechnungsverbandes handelt, ist es gemäß IDW RS HFA 30 n. F. für Zwecke der Angaben im Anhang nach Art. 28 Abs. 2 EGHGB anteilig in Abzug zu bringen. Auf dieser Basis beläuft sich der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag auf 82.804.781 EUR. Der Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtung wurde in Anlehnung an die versicherungs-mathematischen Grundsätze und Methoden (Anwartschaftsbarwertverfahren), die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden, unter Berücksichtigung einer gemäß Satzung der ZVK unterstellten jährlichen Rentensteigerung von 1,0 % und unter Anwendung der Heubeck-Richttafeln RT 2005 G ermittelt (in einer an den Bestand der ZVK angepassten Modifikation). Als Diskontierungszinssatz wurde gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung der auf Basis der vergangenen zehn Jahre ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz von 2,71 % verwendet, der sich bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Da es sich nicht um ein endgehaltbezogenes Versorgungssystem handelt, sind erwartete Gehaltssteigerungen nicht zu berücksichtigen. Die Daten zum Versichertenbestand der Versorgungseinrichtung per 31. Dezember 2019 liegen derzeit noch nicht vor, sodass auf den Versichertenbestand per

31. Dezember 2018 abgestellt wurde. Der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag bezieht sich auf die Einstandspflicht der Sparkasse gemäß § 1 Abs. 1 Satz 3 BetrAVG, bei der die Sparkasse für die Erfüllung der zugesagten Leistung einzustehen hat (Subsidiärhaftung), sofern die ZVK die vereinbarten Leistungen nicht erbringt. Hierfür liegen gemäß der Einschätzung des verantwortlichen Aktuars im Aktuar-Gutachten 2019 für die Sparkasse keine Anhaltspunkte vor. Vielmehr bestätigt der verantwortliche Aktuar der ZVK in diesem Gutachten die Angemessenheit der rechnungsmäßigen Annahmen zur Ermittlung des Finanzierungssatzes und bestätigt auf Basis des versicherungsmathematischen Äquivalenzprinzips die dauernde Erfüllbarkeit der Leistungsverpflichtungen der ZVK.

Gemäß IDW RS BFA 3 n. F. wurde zum Bilanzstichtag auf Basis einer barwertigen Betrachtungsweise unter Berücksichtigung voraussichtlich noch 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 Kredithandels-transaktionen SKB XII, XIII, XIV, XV und XVI 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 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 Sortenbestande wurden zum 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.

Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus besonders gedeckten Positionen erfolgte saldiert im sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2019 keine weiteren Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. 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

	31.12.2019		31.12.2018
	EUR		TEUR
Aktiva 3 Forderungen an Kreditinstitute			
a) Hypothekendarlehen	0,00		0
b) Kommunalkredite	63.049.233,58		75.255
c) andere Forderungen	20.044.443,08		21.211
		83.093.676,66	96.466
darunter:			
täglich fällig		733.859,75	429
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 4 Forderungen an Kunden			
a) Hypothekendarlehen	1.581.145.086,51		1.697.864
b) Kommunalkredite	188.171.779,67		191.345
c) andere Forderungen	2.113.615.503,86		2.151.584
		3.882.932.370,04	4.040.793
darunter:			
gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	1.435.661,10		1.916
b) andere	173.784,45		489
		1.609.445,55	2.406

	31.12.2019		31.12.2018
	EUR		TEUR
Passiva 1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	30.108.017,35		30.108
b) begebene öffentliche Pfandbriefe	0,00		0
c) andere Verbindlichkeiten	913.137.676,14		807.806
		943.245.693,49	837.914
darunter:			
täglich fällig		137.601.640,15	27.341
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
Passiva 2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe	40.259.416,13		40.256
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe	10.020.389,07		10.020
c) Spareinlagen			
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	600.731.654,06		600.591
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	565.698.932,65		625.580
d) andere Verbindlichkeiten	2.774.729.050,77		2.743.620
		3.991.439.442,68	4.020.067
darunter:			
täglich fällig		2.743.116.441,12	2.488.945
Zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe		0,00	0
und öffentliche Namenspfandbriefe		0,00	0
Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekenspfandbriefe	291.816.397,13		291.820
ab) öffentliche Pfandbriefe	40.256.729,73		40.257
ac) sonstige Schuldverschreibungen	70.950.669,67		60.944
		403.023.796,53	393.021
Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	647.752,59		772
b) andere	2.014.269,84		2.295
		2.662.022,43	3.067

Zusatzangaben nach § 35 RechKredV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 661,1 Mio. EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 82,2 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 33,1 Mio. EUR bzw. öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 10,0 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		Deckungsmasse		Überdeckung	
	Mio. EUR				%	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Nennwert	360,0	360,0	694,2	648,9	92,84	80,25
Barwert	381,8	374,2	770,7	705,7	101,86	88,59
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	337,0	323,3	670,0	613,6	98,81	89,78
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	435,6	436,4	902,6	823,9	107,20	88,77
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					8,84	6,58

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statistisches Verfahren gem. PfandBarwertV

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

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe		Deckungsmasse		Überhang	
	Mio. EUR					
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
bis zu 6 Monaten	30,0	0,0	88,2	67,7	58,2	67,7
6 Monate bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	10,8	10,7	10,8	10,7
12 Monate bis zu 18 Monate	0,0	30,0	9,6	10,9	9,6	-19,1
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	16,8	14,3	16,8	14,3
2 Jahre bis zu 3 Jahren	30,0	0,0	46,9	30,2	16,9	30,2
3 Jahre bis zu 4 Jahren	30,0	30,0	60,1	44,9	30,1	14,9
4 Jahre bis zu 5 Jahren	90,0	30,0	68,6	59,5	-21,4	29,5
5 Jahre bis zu 10 Jahren	180,0	240,0	307,6	335,0	127,6	95,0
ab 10 Jahre	0,0	30,0	85,5	75,6	85,5	45,6

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 33,1 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	31.12.19	31.12.18
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	33,1	24,1
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	9,19	6,69
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	9,19	6,69

	31.12.19	31.12.18
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	88,87	91,22
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	100,00	100,00

	31.12.19	31.12.18
Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten bei denen Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§13 Abs.1 PfandBG) in Mio. EUR	0,0	0,0

	31.12.19	31.12.18
volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit in Jahren	4,41	4,10

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	
			%	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
nach Größenklassen				
bis einschließlich 300 TEUR	489,5	452,4	-	-
mehr als 300 TEUR bis einschließlich 1 Mio. EUR	59,5	56,5	-	-
mehr als 1 Mio. EUR bis einschließlich 10 Mio. EUR	112,1	115,9	-	-
mehr als 10 Mio. EUR	0,0	0,0	-	-
nach Staaten, Nutzungsart I				
Bundesrepublik Deutschland				
Wohnwirtschaftlich	518,0	468,2	-	-
Gewerblich	143,1	156,6	-	-
nach Staaten, Nutzungsart II				
Bundesrepublik Deutschland				
Wohnungen	119,1	103,1	18,02	16,50
Einfamilienhäuser	331,9	307,3	50,21	49,18
Mehrfamilienhäuser	56,0	46,3	8,47	7,40
Bürogebäude	0,0	0,0	0,00	0,00
Handelsgebäude	25,3	25,3	3,83	4,05
Industriegebäude	49,4	63,4	7,48	10,15
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	77,3	78,1	11,70	12,51
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00	0,00
Bauplätze	2,0	1,3	0,30	0,21

Außerhalb der Bundesrepublik Deutschland befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

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

	31.12.19	31.12.18
Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen in Mio. EUR	0,0	0,0
Forderungen mit mindestens 5% Rückstandsbetrag in Mio. EUR	0,0	0,0

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

	31.12.19	31.12.18
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf in %	56,10	56,01

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

	wohnwirtschaftlich		gewerblich	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	0	0	0	0
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen in EUR	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Öffentliche Pfandbriefe

Die 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		Deckungsmasse		Überdeckung	
	Mio. EUR				%	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Nennwert	50,0	50,0	92,2	97,6	84,41	95,15
Barwert	51,9	51,0	105,1	109,0	102,29	113,69
Risikobarwert (Stresstest + 250 BP)	46,4	44,6	92,0	95,0	98,34	113,16
Risikobarwert (Stresstest ./ 250 BP)	58,5	58,8	121,8	127,0	108,05	116,09
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					20,30	20,30

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe		Deckungsmasse		Überhang	
	Mio. EUR					
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
bis zu 6 Monaten	0,0	0,0	4,0	6,0	4,0	6,0
6 Monaten bis zu 12 Monaten	0,0	0,0	2,8	0,2	2,8	0,2
12 Monate bis zu 18 Monate	10,0	0,0	0,9	1,1	-9,1	1,1
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	6,4	3,2	6,4	3,2
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	10,0	2,7	8,1	2,7	-1,9
3 Jahre bis zu 4 Jahren	10,0	0,0	10,3	2,7	0,3	2,7
4 Jahre bis zu 5 Jahren	0,0	10,0	4,2	4,7	4,2	-5,3
5 Jahre bis zu 10 Jahren	30,0	30,0	25,1	31,0	-4,9	1,0
ab 10 Jahre	0,0	0,0	35,9	40,5	35,9	40,5

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

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

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 10,0 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	31.12.19	31.12.18
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio. EUR	10,0	10,0
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	20,00	20,00
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	20,00	20,00

	31.12.19	31.12.18
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	97,45	97,54
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	100,00	100,00

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

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

	31.12.19	31.12.18
	Mio. EUR	
bis einschließlich 10 Mio. EUR	47,4	50,1
mehr als 10 Mio. EUR bis einschließlich 100 Mio. EUR	34,8	37,5
mehr als 100 Mio. EUR	0,0	0,0

Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	31.12.19	31.12.18
	Mio. EUR	
Bundesrepublik Deutschland		
Staat	0,0	0,0
Regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,3
Örtliche Gebietskörperschaften	23,1	24,6
Sonstige Schuldner	59,1	62,7

Außerhalb der Bundesrepublik Deutschland befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

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

Rückständige Leistungen nach Ländern	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen		Forderungen mit mindestens 5% Rückstandsbeitrag	
	Mio. EUR			
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Bundesrepublik Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0

Rückständige Leistungen nach Ländern und Schuldnerklassen	31.12.19	31.12.18
	Mio. EUR	
Bundesrepublik Deutschland		
Staat	0,0	0,0
Regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0
Örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	0,0

Aktivseite**3. Forderungen an Kreditinstitute**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	20.327	31.945
<u>darunter:</u>		
Forderungen an die eigene Girozentrale	16.015	21.410

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

	TEUR
bis drei Monate	1.394
mehr als drei Monate bis ein Jahr	449
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	19.000
mehr als fünf Jahre	50.000

4. Forderungen an Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Forderungen an verbundene Unternehmen	0	342
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	31.872	33.515
Nachrangige Forderungen	8.549	10.466
<u>darunter:</u>		
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.299	7.716

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

	TEUR
bis drei Monate	87.348
mehr als drei Monate bis ein Jahr	322.179
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.181.259
mehr als fünf Jahre	2.074.462
mit unbestimmter Laufzeit	213.045

5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	70.586	53.571
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	64.032	106.209

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	550.742

6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Anteile an Investmentvermögen

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

Bezeichnung des Investmentvermögens Anlageziele	Marktwert	Buchwert	Ausschüttungen im Geschäftsjahr
	TEUR		
Barbarossa-FundMaster Gemischter Fonds (international), Renten, Aktien, Corporates, Futures, Derivate	292.131	278.503	5.662
XAIA Credit Basis Rentenfonds (international), Anleihen einschließlich Derivate, Absicherungsgeschäfte	55.062	51.551	1.122
LBBW AM-LCR Stufen Rentenfonds (international)	304.728	300.000	1.869
Patrizia S-Real Estate Invest SCS Immobilienfondszweigniederlassung	30.507	27.940	1.267

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 das Investmentvermögen 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	63.020
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.639

13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	
nachrangige Vermögensgegenstände	5.031	1.041

14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	293	212
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	1.142	1.704

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	19.586

Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 173 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 371 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit - ohne Verrechnung bei Passivposten 7a auszuweisenden - Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 372 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 86 TEUR.

Anlagevermögen

	Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in TEUR)													
	Entwicklung der Anschaffungs-/Herstellungskosten					Entwicklung der kumulierten Abschreibungen						Buchwerte		
	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 1.1. des Geschäftsjahres	Abschreibungen im Geschäftsjahr	Zuschreibungen im Geschäftsjahr	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit			Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Geschäftsjahres	Stand am 31.12. des Vorjahres
									Zugängen	Abgängen	Umbuchungen			
Immaterielle Anlagevermögen	2.925	82	111	-	2.897	2.596	154	-	154	111	-	2.639	257	329
Sachanlagen	184.978	2.995	7.600 ¹	-	180.372	104.103	4.865	-	4.865	7.134 ¹	-	101.834	78.539	80.875

	Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)	(ohne anteilige Zinsen)	
Forderungen an Kreditinstitute	-	50.000	50.000
Forderungen an Kunden	-	-	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	9.490	70.208	60.718
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	24.537	121.496	96.959
Beteiligungen	-33	58.650	58.683
Anteile an verbundenen Unternehmen	47.342	80.769	33.427
Sonstige Vermögensgegenstände	3.990	5.031	1.041

¹ In den Abgängen ist im Berichtsjahr ein Betrag von 1.462 TEUR enthalten, der aus der Annahme eines fiktiven Abgangs von vollständig abgeschriebenem Vermögensgegenständen mit Anschaffungskosten bis 3 TEUR resultiert.

Passivseite

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	568.726	570.736
<u>darunter:</u>		
gegenüber der eigenen Girozentrale	548.726	550.736

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	517.063

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

	TEUR
bis drei Monate	51.691
mehr als drei Monate bis ein Jahr	252.743
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	208.044
mehr als fünf Jahre	292.175

2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	14.008	7.563
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.909	5.902

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	5.633
mehr als drei Monate bis ein Jahr	558.093
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.766
mehr als fünf Jahre	207

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

	TEUR
bis drei Monate	9.267
mehr als drei Monate bis ein Jahr	20.381
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.574
mehr als fünf Jahre	50.386

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:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	281.826	281.830

	TEUR
In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	36.000

4. Treuhandverbindlichkeiten

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

6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.19	31.12.18
	TEUR	
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	368	435

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	20.676

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

1. Zinserträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Erträge:</u>	
Vorfälligkeitsentschädigungen	3.175
Zinserstattungen und -nachzahlungen früherer Jahre	1.869

8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Erträge:</u>	
Erträge aus Zuschreibungen zu stillen Beteiligungen	3.990

10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Aufwendungen:</u>	
Zuführung zur Rückstellung für Abstandszahlungen	619

12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Periodenfremde Aufwendungen:</u>	
Nachzahlungszinsen gemäß § 233a AO	4.539
Zuführung zur Rückstellung aus Altersteilzeit für die Aufstockungsbeträge (Altersteilzeitmodell sowie Teilzeitmodell 55+)	1.226

23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
<u>Steuerzahlungen früherer Jahre:</u>	
Steuernachzahlungen	14.807
Steuererstattungen	10.107
Auflösung von Steuerrückstellungen aus Vorjahren	1.678

29. Bilanzgewinn

Der Verwaltungsrat wird den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 in seiner Sitzung am 13. Mai 2020 feststellen. Der Vorschlag für die Verwendung des Ergebnisses sieht vor, den Bilanzgewinn vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

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

Sonstige Angaben

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Name, Sitz	Höhe des Kapitalanteils	Eigenkapital	Jahresergebnis
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart	0,23%	13.179 Mio. EUR (31.12.2018)	+ 420 Mio. EUR (2018)
Sparkassenverband Baden-Württemberg, Stuttgart	3,57%	- ¹	- ¹
SVB-Sparkassen-Versicherung Beteiligungs-GmbH Nr. 2, Stuttgart	15,19%	169.826 TEUR (30.09.2019)	+ 5.467 TEUR (2018/2019)

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

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

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern quotaal entsprechend seinem Stammkapitalanteil im Geschäftsjahr 2009 an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital für die Landesbank Baden-Württemberg beteiligt. Als Mitglied des Sparkassenverbands Baden-Württemberg sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Darüber hinaus sind wir Mitglied des Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation, wobei das System der freiwilligen Institutssicherung beibehalten wurde. Zusätzlich erfüllt das Sicherungssystem auch die Anforderungen des Einlagensicherungsgesetzes. Aus diesen Verpflichtungen ist über die laufenden jährlichen Beitragsverpflichtungen hinaus derzeit ein akutes Risiko einer wesentlichen Inanspruchnahme nicht erkennbar.

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

¹ Keine Angabe gemäß § 286 Abs. 3 Satz 2 HGB

An dem Finanzdienstleistungsinstitut AFL Mobilien Leasing GmbH, Göppingen, halten wir unmittelbar eine Beteiligung die 5 % der Stimmrechte überschreitet.

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	
Zinsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Zinsswaps	188,0	449,0	96,9	733,9
Währungsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	33,0	0,0	0,0	33,0
Sonstige Geschäfte				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	20,0	30,0	57,0	107,0
Insgesamt	241,0	479,0	153,9	873,9

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

Bei den Kontrahenten im Derivategeschäft per 31. Dezember 2019 handelt es sich um deutsche Kreditinstitute. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermingeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.

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

	Nominal- beträge Mio. EUR	Zeitwerte ¹ Mio. EUR		Buchwerte Mio. EUR	
		+	./.	Options- prämie	Rückstellung (P7)
Zinsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Zinsswaps	733,9	2,4	9,6	-	-
Währungsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	33,0	0,3	0,2	-	-
Sonstige Geschäfte					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	107,0	2,5	0,0	-	-
Insgesamt	873,9				

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 vorgefahren: 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.

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 70,2 Mio. EUR) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 66,7 Mio. EUR ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 1.186 TEUR gekürzt.

¹ Ohne anteilige Zinsen

Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen durch absehbare Steuerentlastungen überdeckt. Ein Ausweis passiver latenter Steuern war insoweit nicht erforderlich, auf den Ansatz aktiver latenter Steuern hat die Sparkasse entsprechend § 274 Abs. 1 HGB verzichtet. Die wesentlichen künftigen Steuerbelastungen resultieren aus bilanziellen Ansatzunterschieden 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	299
für andere Bestätigungen	46
für die Steuerberatung	33
für sonstige	.

Nachtragsberichterstattung

Die weltweite Ausbreitung des Coronavirus im ersten Quartal 2020 betrachten wir als Ereignis mit wertbegründendem Charakter, das erhebliche negative Auswirkungen auf die Entwicklung unserer Vermögens und Ertragslage haben wird. Das Ausmaß dieser Entwicklung und deren negative Auswirkung ist zum heutigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen und kann insofern nur bedingt quantifiziert werden. Mit Sicherheit lässt sich bereits jetzt festhalten, dass die negativen Folgen für die Wirtschaftsleistung umso stärker sind, je länger die Epidemie anhält.

Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	559
Teilzeit- und Ultimokräfte	374
Auszubildende	56
Insgesamt	989

Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 851 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 1.009 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 14.397 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 176 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 661 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.089 TEUR ausgereicht.

Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Edgar Wolff, Landrat des Landkreises Göppingen
1. Stellvertreter	Hans-Peter Maichle, Geschäftsführer i. R. der Einzelfirma Maichle Bestattungen
2. Stellvertreter/in	Raimund Bühler, Rechtsanwalt ¹ / Martina Stahl, Architektin ²
Mitglieder	<p>Gerd Allmendinger, Sparkassenangestellter³</p> <p>Sascha Binder, Mitglied des Landtags Baden-Württemberg, Rechtsanwalt</p> <p>Reinhard Büchner, Geschäftsführer der Rose Office GmbH²</p> <p>Raimund Bühler, Rechtsanwalt²</p> <p>Robert Elster, Sparkassenangestellter^{1,3}</p> <p>Peter Feige, Sonderschulrektor i. R.¹</p> <p>Georg Gallus jun., selbstständiger Landwirt²</p> <p>Regine Görne, selbstständige Kauffrau²</p> <p>Thomas Kellner, Rechtsanwalt und Notar¹</p> <p>Erich Kierstein, Sparkassenangestellter³</p> <p>Dorothea Kraus-Präuse, selbstständig, freiberufliche Tätigkeit in der Erwachsenenbildung und als Moderatorin</p> <p>Dr. Micha Alexander Lege, Geschäftsführer der Fa. Wiedmann & Winz GmbH¹</p> <p>Alexandra Mehler, Sparkassenangestellte³</p> <p>Kurt Moll, Geschäftsführer i. R.</p> <p>Dagmar Passek, Sparkassenangestellte³</p> <p>Eberhard Rapp, Geschäftsführer der Emil Rapp Bauunternehmen GmbH + Co.¹</p> <p>Reiner Ruf, Bürgermeister a. D.¹</p> <p>Tassilo Scheible, Sparkassenangestellter³</p> <p>Fred Strafela, Sparkassenangestellter^{2,3}</p> <p>Gerhard Ueding, Bürgermeister a. D., selbstständiger Berater für Kommunen, Behörden und Unternehmen²</p> <p>Michael Weller, Polizeibeamter²</p> <p>Matthias Wittlinger, Bürgermeister der Stadt Uhingen¹</p>

¹ bis 18.09.2019

² ab 18.09.2019

³ Vertreter/in der Mitarbeiter

Vorstand	
Vorsitzender	Dr. Hariolf Teufel
Mitglied	Klaus Meissner

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

Göppingen, den 20. April 2020

Der Vorstand

Dr. Hariolf Teufel

Klaus Meissner

**Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG
zum 31. Dezember 2019
("Länderspezifische Berichterstattung")**

Die Kreissparkasse Göppingen hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 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 2019 150.783 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 933.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 17.965 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 10.503 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

B. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks des unabhängigen Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 in der Fassung der Anlage 1 und den Lagebericht 2019 in der Fassung der Anlage 2 zu diesem Bericht am 4. Mai 2020 mit nachstehendem Bestätigungsvermerk mit nicht modifizierten Prüfungsurteilen versehen:

„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 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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 2019 bis zum 31. Dezember 2019 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

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

Bewertung von Forderungen an Kunden

a) Sachverhalt und Problemstellung

Das Kundenkreditgeschäft ist ein maßgebliches Geschäftsfeld der Sparkasse. Bei der Bewertung einzelner Kundenforderungen ist das Adressenausfallrisiko des Kreditnehmers, d. h. insbesondere die Wahrscheinlichkeit, mit der ein Kreditnehmer seinen vertraglichen Leistungsverpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, sowie die Bewertung der ggf. vorliegenden Sicherheiten, maßgeblich. Die Bewertung dieser Forderungen beruht somit

in einem hohen Maße auf den Einschätzungen und Annahmen des Vorstands der Sparkasse zu den genannten Sachverhalten 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. Die Bewertung von Forderungen an Kunden bedarf insoweit einer besonderen Befassung durch den Abschlussprüfer.

b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Bereits im Rahmen unserer vorgezogenen Prüfung der organisatorischen Pflichten haben wir die Ordnungsmäßigkeit der Kreditprozesse, u. a. die Risikoklassifizierungsverfahren, die Früherkennungsverfahren für Kreditrisiken, den Intensivbetreuungsprozess 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 sowie großvolumige Projektfinanzierungen, haben wir Einzelfallprüfungen vorgenommen und auf der Grundlage von Kreditunterlagen zu den wirtschaftlichen Verhältnissen die von der Sparkasse vorgenommene Beurteilung des kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisikos sowie auf Basis von Objektunterlagen die Bewertung der Kreditsicherheiten bei ausfallgefährdeten Forderungen nachvollzogen.

c) Verweis auf weitergehende Informationen

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

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 2019
- den Bericht über das Geschäftsjahr 2019, 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.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 § 89 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)
- Abgabe von Bestätigungen bei Kredithandelstransaktionen (Kreditbaskets)
- Prüfung der Jahresabschlüsse 2019 bei der Tochtergesellschaften GOI Vertriebs GmbH, Göppingen, Fachpartner Gewerbe-Immobilien GmbH, Göppingen, sowie Turmzimmer GmbH, Göppingen.
- Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts 2018 und 2019 bei der Tochtergesellschaft Stauferkreis Beteiligungen GmbH, Göppingen, durch die FR Finanzrevision GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Netzwerk)

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

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

Stuttgart, den 4. Mai 2020

Sparkassenverband Baden-Württemberg
Prüfungsstelle

Witt
Wirtschaftsprüfer

Mack
Wirtschaftsprüfer“