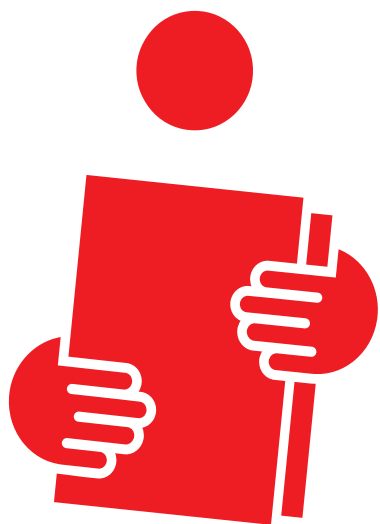


# Geschäfts- bericht 2021



[www.spk-swp.de](http://www.spk-swp.de)

 Sparkasse  
Südwestpfalz

**Herausgeber:**

Sparkasse Südwestpfalz

**Konzeption/Gestaltung:**

Sparkasse Südwestpfalz

-Öffentlichkeitsarbeit-

**Foto:**

Alexander Sell

Hauptstellengebäude

der Sparkasse Südwestpfalz

Bahnhofstr. 21-29, 66953 Pirmasens

# Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2021



der

Sitz

Sparkasse Südwestpfalz

Pirmasens

eingetragen beim

Amtsgericht

Handelsregister-Nr.

Zweibrücken

HR-A 23558



|  | EUR            | EUR            | EUR              | 31.12.2020<br>TEUR |
|--|----------------|----------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Barreserve</b>   |                |                |                  |                    |
| a) Kassenbestand   |                | 60.376.470,84  |                  | 36.343             |
| b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank   |                | 260.674.834,98 |                  | 298.703            |
|  |                |                | 321.051.305,82   | 335.046            |
| <b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind</b>                |                |                |                  |                    |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen                                      |                | 0,00           |                  | 0                  |
| b) Wechsel   |                | 0,00           |                  | 0                  |
|  |                |                | 0,00             | 0                  |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>   |                |                |                  |                    |
| a) täglich fällig  |                | 4.390.163,41   |                  | 3.229              |
| b) andere Forderungen  |                | 30.088.160,99  |                  | 45.132             |
|  |                |                | 34.478.324,40    | 48.361             |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b>  |                |                | 1.969.890.355,74 | 1.854.151          |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| durch Grundpfandrechte gesichert   | 761.006.481,45 | EUR            |                  | ( 762.748 )        |
| Kommunalkredite  | 215.119.485,72 | EUR            |                  | ( 217.365 )        |
| <b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>  |                |                |                  |                    |
| a) Geldmarktpapiere  |                |                |                  |                    |
| aa) von öffentlichen Emittenten  |                | 0,00           |                  | 0                  |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
| ab) von anderen Emittenten   |                | 8.629.475,59   |                  | 3.082              |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
|  |                |                | 8.629.475,59     | 3.082              |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen  |                |                |                  |                    |
| ba) von öffentlichen Emittenten  |                | 31.727.874,34  |                  | 37.000             |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 26.691.765,43  | EUR            |                  | ( 31.964 )         |
| bb) von anderen Emittenten   |                | 183.627.937,51 |                  | 245.535            |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 126.871.546,35 | EUR            |                  | ( 162.719 )        |
|  |                |                | 215.355.811,85   | 282.535            |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |                | 0,00           |                  | 0                  |
| Nennbetrag   | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
|  |                |                | 223.985.287,44   | 285.618            |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   |                |                | 122.200.436,21   | 110.541            |
| <b>6a. Handelsbestand</b>  |                |                | 0,00             | 0                  |
| <b>7. Beteiligungen</b>  |                |                | 19.285.152,82    | 19.285             |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| an Kreditinstituten  | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | 720.742,33     | EUR            |                  | ( 721 )            |
| an Wertpapierinstituten  | 0,00           | EUR            |                  | ( - )              |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   |                |                | 0,00             | 0                  |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| an Kreditinstituten  | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | 0,00           | EUR            |                  | ( 0 )              |
| an Wertpapierinstituten  | 0,00           | EUR            |                  | ( - )              |
| <b>9. Treuhandvermögen</b>   |                |                | 9.145.763,85     | 7.050              |
| darunter:  |                |                |                  |                    |
| Treuhandkredite  | 9.145.763,85   | EUR            |                  | ( 7.050 )          |
| <b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>                        |                |                | 0,00             | 0                  |
| <b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>  |                |                |                  |                    |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte   |                | 0,00           |                  | 0                  |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |                | 51.031,00      |                  | 52                 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert  |                | 0,00           |                  | 0                  |
| d) geleistete Anzahlungen  |                | 0,00           |                  | 0                  |
|  |                |                | 51.031,00        | 52                 |
| <b>12. Sachanlagen</b>   |                |                | 21.495.185,75    | 14.736             |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                |                | 18.564.691,76    | 13.438             |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                |                | 730.557,12       | 895                |
| <b>Summe der Aktiva</b>  |                |                | 2.740.878.091,91 | 2.689.173          |

## Passivseite

|   | EUR              | EUR              | EUR              | 31.12.2020<br>TEUR |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |                  |                  |                  |                    |
| a) täglich fällig   |                  | 4.040.030,22     |                  | 4.632              |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                           |                  | 255.319.652,02   |                  | 239.616            |
|   |                  |                  | 259.359.682,24   | 244.248            |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |                  |                  |                  |                    |
| a) Spareinlagen   |                  |                  |                  |                    |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       | 326.530.168,78   |                  |                  | 333.447            |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              | 622.353,61       |                  |                  | 715                |
|   |                  | 327.152.522,39   |                  | 334.162            |
| b) andere Verbindlichkeiten   |                  |                  |                  |                    |
| ba) täglich fällig  | 1.730.304.093,78 |                  |                  | 1.662.724          |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                          | 102.572.813,24   |                  |                  | 142.130            |
|   |                  | 1.832.876.907,02 |                  | 1.804.854          |
|   |                  |                  | 2.160.029.429,41 | 2.139.016          |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                  |                  |                    |
| a) begebene Schuldverschreibungen   |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten                                    |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| darunter:   |                  |                  |                  |                    |
| Geldmarktpapiere  | 0,00 EUR         |                  |                  | ( 0 )              |
|   |                  |                  | 0,00             | 0                  |
|   |                  |                  | 0,00             | 0                  |
| <b>3a. Handelsbestand</b>   |                  |                  |                  |                    |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>   |                  |                  | 9.145.763,85     | 7.050              |
| darunter:   |                  |                  |                  |                    |
| Treuhandkredite   | 9.145.763,85 EUR |                  |                  | ( 7.050 )          |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  | 2.882.173,16     | 1.502              |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                  |                  | 258.681,55       | 72                 |
| <b>7. Rückstellungen</b>  |                  |                  |                  |                    |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                |                  | 19.623.230,00    |                  | 18.866             |
| b) Steuerrückstellungen   |                  | 0,00             |                  | 790                |
| c) andere Rückstellungen  |                  | 17.703.524,13    |                  | 10.209             |
|   |                  |                  | 37.326.754,13    | 29.864             |
| <b>8. (weggefallen)</b>   |                  |                  |                  |                    |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                  | 0,00             | 0                  |
| <b>10. Genusssrechtskapital</b>   |                  |                  | 0,00             | 0                  |
| darunter:   |                  |                  |                  |                    |
| vor Ablauf von zwei Jahren fällig   | 0,00 EUR         |                  |                  | ( 0 )              |
| <b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>                                 |                  |                  | 72.700.000,00    | 70.700             |
| <b>12. Eigenkapital</b>   |                  |                  |                  |                    |
| a) gezeichnetes Kapital   |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Kapitalrücklage  |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| c) Gewinnrücklagen  |                  |                  |                  |                    |
| ca) Sicherheitsrücklage   | 196.720.821,14   |                  |                  | 194.291            |
|   |                  | 196.720.821,14   |                  | 194.291            |
| d) Bilanzgewinn   |                  | 2.454.786,43     |                  | 2.430              |
|   |                  |                  | 199.175.607,57   | 196.721            |
| <b>Summe der Passiva</b>  |                  |                  | 2.740.878.091,91 | 2.689.173          |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>   |                  |                  |                  |                    |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln     |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen          |                  | 57.797.974,22    |                  | 52.203             |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten |                  | 0,00             |                  | 0                  |
|   |                  |                  | 57.797.974,22    | 52.203             |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>  |                  |                  |                  |                    |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften                 |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen                               |                  | 0,00             |                  | 0                  |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |                  | 185.704.932,60   |                  | 180.453            |
|   |                  |                  | 185.704.932,60   | 180.453            |

**Gewinn- und Verlustrechnung  
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021**

|  | EUR              | EUR           | EUR           | 1.1.-31.12.2020<br>TEUR |
|--|------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>1. Zinserträge aus</b>  |                  |               |               |                         |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften   | 39.059.636,45    |               |               | 38.835                  |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| abgesetzte negative Zinsen   | 508.602,42 EUR   |               |               | ( 265 )                 |
| b) festverzinslichen Wertpapieren<br>und Schuldbuchforderungen   | 2.663.912,23     |               |               | 3.634                   |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| abgesetzte negative Zinsen   | 320.382,18 EUR   |               |               | ( 200 )                 |
|  |                  | 41.723.548,68 |               | 42.468                  |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b>   |                  | 12.353.232,86 |               | 6.473                   |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| abgesetzte positive Zinsen   | 625.174,40 EUR   |               |               | ( 164 )                 |
| aus der Aufzinsung von Rückstellungen  | 1.478.094,67 EUR |               |               | ( 1.461 )               |
|  |                  |               | 29.370.315,82 | 35.995                  |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>   |                  |               |               |                         |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren   |                  | 3.086.251,96  |               | 3.471                   |
| b) Beteiligungen   |                  | 1.055.070,62  |               | 1.170                   |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen   |                  | 0,00          |               | 0                       |
|  |                  |               | 4.141.322,58  | 4.641                   |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>   |                  |               | 0,00          | 0                       |
| <b>5. Provisionserträge</b>  |                  | 18.874.482,46 |               | 18.026                  |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>   |                  | 1.731.011,47  |               | 1.589                   |
|  |                  |               | 17.143.470,99 | 16.437                  |
| <b>7. Nettoertrag des Handelsbestands</b>  |                  |               | 0,00          | 0                       |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>  |                  |               | 2.452.424,28  | 1.624                   |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| aus der Fremdwährungsumrechnung  | 100.480,08 EUR   |               |               | ( 120 )                 |
| <b>9. (weggefallen)</b>  |                  |               | 53.107.533,67 | 58.698                  |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>  |                  |               |               |                         |
| a) Personalaufwand   |                  |               |               |                         |
| aa) Löhne und Gehälter   | 18.643.145,73    |               |               | 19.243                  |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen<br>für Altersversorgung und für Unterstützung   | 5.707.826,37     |               |               | 5.762                   |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| für Altersversorgung   | 1.988.983,39 EUR |               |               | ( 1.798 )               |
|  |                  | 24.350.972,10 |               | 25.005                  |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen  |                  | 11.148.868,00 |               | 10.566                  |
|  |                  |               | 35.499.840,10 | 35.571                  |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>  |                  |               | 1.264.498,73  | 1.282                   |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>  |                  |               | 1.212.420,00  | 1.404                   |
| darunter:  |                  |               |               |                         |
| aus der Fremdwährungsumrechnung  | 68.168,06 EUR    |               |               | ( 109 )                 |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>     |                  | 6.279.577,78  |               | 9.042                   |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>        |                  | 0,00          |               | 0                       |
|  |                  |               | 6.279.577,78  | 9.042                   |
| <b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |                  | 163.806,99    |               | 0                       |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>          |                  | 0,00          |               | 0                       |
|  |                  |               | 163.806,99    | 0                       |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>   |                  |               | 0,00          | 0                       |
| <b>18. Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>   |                  |               | 2.000.000,00  | 3.100                   |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>  |                  |               | 6.687.390,07  | 8.300                   |
| <b>20. Außerordentliche Erträge</b>  |                  | 0,00          |               | 0                       |
| <b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>   |                  | 0,00          |               | 0                       |
| <b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>  |                  |               | 0,00          | 0                       |
| <b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>  |                  | 4.162.580,89  |               | 5.807                   |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>  |                  | 70.022,75     |               | 63                      |
|  |                  |               | 4.232.603,64  | 5.870                   |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>  |                  |               | 2.454.786,43  | 2.430                   |
| <b>26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr</b>  |                  |               | 0,00          | 0                       |
| <b>27. Bilanzgewinn</b>  |                  |               | 2.454.786,43  | 2.430                   |

## ANHANG

### **A. ALLGEMEINE ANGABEN:**

Der Jahresabschluss wurde nach den für Kreditinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute, Finanzdienstleistungsinstitute und Wertpapierinstitute (RechKredV) aufgestellt. Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung richtet sich nach den vorgeschriebenen Formblättern.

Bei der Fristengliederung nach den Vorschriften der §§ 8 und 9 RechKredV blieben anteilige Zinsen unberücksichtigt (§ 11 Satz 3 RechKredV).

### **B. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN:**

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute haben wir grundsätzlich mit ihrem Nennbetrag angesetzt. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien werden auf deren Laufzeit bzw. Festzinsbindungsdauer verteilt. Von einer Vereinnahmung von Zinserträgen wird – ungeachtet des Rechtsanspruches – dann abgesehen, wenn mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit eine Realisierung der Zinserträge nicht zu erwarten ist. Für akute Ausfallrisiken haben wir bei Forderungen in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen.

Außerdem haben wir auf Grundlage der Erfahrungen der Vergangenheit bemessene Pauschalwertberichtigungen auf den latent ausfallgefährdeten Forderungsbestand gebildet. Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen erfolgte erstmalig in Anlehnung an die Vorgaben des IDW RS BFA 7 in Höhe des 12-Monats Expected Loss im Sinne der Bewertungsvereinfachung. Dies hat – statt einer Auflösung von 240 Tsd. Euro – eine um 5.165 Tsd. Euro höhere Pauschalwertberichtigung zur Folge.

Sämtliche Wertpapiere des Anlagebuches (Anlagevermögen und Liquiditätsreserve) wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag bewertet.

Für die Ermittlung des Bewertungskurses haben wir die festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und weiteren Finanzinstrumente 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. Auf Basis der Abgrenzungskriterien liegen für die festverzinslichen Wertpapiere weit überwiegend nicht aktive Märkte vor.

In den Fällen, in denen wir nicht von einem aktiven Markt ausgehen konnten (insgesamt 206,5 Mio. Euro Nominalvolumen der festverzinslichen Wertpapiere), haben wir die Bewertung anhand von Kursen des Kursinformationsanbieters Refinitiv vorgenommen, denen unter Verwendung laufzeit- und risikoadäquater Zinssätze ein Discounted Cashflow-Modell zugrunde liegt.

Beteiligungen wurden zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

Entgeltlich erworbene immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert. Bei Bauten auf fremdem Grund und Boden sowie Einbauten in gemieteten Gebäuden wurde die Vertragsdauer angesetzt, wenn sie kürzer ist als die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer. Vermögensgegenstände von geringem Wert,

deren Anschaffungskosten 250 Euro nicht übersteigen, wurden aus Vereinfachungsgründen sofort als Sachaufwand erfasst. Geringwertige Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten zwischen 250 Euro und 1 000 Euro wurden in einen Sammelposten eingestellt, der jährlich zu einem Fünftel gewinnmindernd aufgelöst wird.

Unter den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesene kapitalgedeckte Rentenversicherungen in Höhe von 16,2 Mio. Euro wurden zu ihrem beizulegenden Wert bewertet.

Die Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Der Unterschied zwischen Erfüllungs- und niedrigerem Ausgabebetrag wurde unter den Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

Die Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen wurden auf Basis eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach dem modifizierten Teilwertverfahren ermittelt. Die Rückstellungen wurden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB pauschal mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Dieser Zinssatz beträgt 1,87 %. Für die Berechnungen wurden außerdem jährliche Gehaltssteigerungen von 3,0 % sowie Rentensteigerungen von jährlich 2,5 % unterstellt. Die zugrunde gelegten biometrischen Daten ergeben sich aus den HEUBECK Richttafeln 2018G von Klaus Heubeck. Aufgrund einer gesetzlichen Neuregelung wird für die Abzinsung der Pensionsrückstellungen seit 2016 ein Durchschnittszinssatz angewendet, dem ein zehnjähriger Betrachtungszeitraum zugrunde liegt. Gegenüber dem vorher zugrunde gelegten siebenjährigen Betrachtungszeitraum ergibt sich ein um 1 299 Tsd. Euro niedrigerer Ausweis der Pensionsrückstellungen. Aufgrund bereits erfolgter Gewinnthesaurierungen in den Vorjahren resultiert daraus keine Ausschüttungssperre für den Jahresüberschuss des Geschäftsjahres.

Für Beihilfeverpflichtungen gegenüber den berechtigten Mitarbeitern wurden Rückstellungen, die in Anlehnung an die Berechnung der Pensionsrückstellungen ermittelt wurden, gebildet.

Der BGH hat mit Urteil vom 6. Oktober 2021 (XI ZR 234/20) über die Revision im Musterfeststellungsverfahren zu Zinsanpassungsklauseln bei Prämiensparverträgen entschieden. Gegenstand des Verfahrens war die Frage, wie der während der typischerweise längeren Laufzeit dieser von vielen Banken und Sparkassen angebotenen Verträge veränderliche Zinssatz für die laufende Verzinsung zu berechnen ist. Vertragliche Regelungen mit dem Kunden, die eine Festlegung im Ermessen des Kreditinstituts vorsehen, sind unzulässig.

Ungeachtet der Tatsache, dass wir nicht unmittelbar am Verfahren beteiligt waren, haben wir die Konsequenzen des BGH-Urteils analysiert und geprüft, ob die von uns in der Vergangenheit mit unseren Kunden geschlossenen Verträge vergleichbar ausgestaltet sind.

Soweit das Ergebnis unserer Prüfung eine vergleichbare Ausgestaltung ergeben hat, haben wir für eventuelle Zinsansprüche der Kunden in unserem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 Rückstellungen gebildet. Dabei haben wir im Rahmen einer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung unter Berücksichtigung bisheriger und erwarteter Kundenreaktionen für bereits beendete Verträge die Wahrscheinlichkeit beurteilt, dass Ansprüche geltend gemacht werden, sowie für noch laufende Verträge die voraussichtlichen Belastungen aus Nachrechnungsansprüchen der Kunden am Ende der Vertragslaufzeit geschätzt. Bei der Bewertung dieser Rückstellung haben wir einen Referenzzinssatz für langfristige Spareinlagen zugrunde gelegt, der die vom BGH vorgegebenen Rahmenbedingungen berücksichtigt.

Soweit im Übrigen Rückstellungen erforderlich waren, wurden sie in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden und von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst. Für diese langfristigen Rückstellungen wurde die Abzinsung im letzten Laufzeitjahr eingestellt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger werden nicht abgezinst. Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes und der Restlaufzeit wurden in dem Posten 2 der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.



Aufgrund unserer zur Gewährleistung einer verlustfreien Bewertung zum Bilanzstichtag nach den Vorgaben der IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung IDW RS BFA 3 n.F. durchgeführten Gesamtbetrachtung sämtlicher bilanziellen und außerbilanziellen zinstragenden Geschäfte des Zinsbuchs im Rahmen eines barwertigen Verfahrens besteht kein Verpflichtungsüberhang, dem durch die Bildung einer Drohverlustrückstellung gemäß § 249 Abs. 1 Satz 1 HGB Rechnung zu tragen gewesen wäre.

Die quantitative Ermittlung von nicht-passivierten mittelbaren Pensionsverpflichtungen erfolgt nach einer auf Basis der Rechtsauffassung des IDW entwickelten Methodik. 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 Bayerischen Versorgungskammer, Zusatzversorgungskasse der bayerischen Gemeinden, München, (ZKdbG). Die Bayerische Versorgungskammer 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.

Insgesamt betrug im Geschäftsjahr 2021 der Finanzierungssatz (Umlagesatz und Zusatzbeitrag) 7,75 % der umlagepflichtigen Gehälter. Der Umlagesatz bleibt in 2022 unverändert. 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. Die Gesamtaufwendungen für die Zusatzversorgung bei versorgungspflichtigen Entgelten von 17 420 Tsd. Euro betragen im Geschäftsjahr 1 392 Tsd. Euro.

Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer e. V. (IDW) in der Stellungnahme zur Rechnungslegung 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 31.12.2021 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 22 303 Tsd. Euro.

Der Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtung wurde nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Berücksichtigung einer gemäß Satzung der ZVK unterstellten jährlichen Rentensteigerung von 1 % und unter Anwendung der HEUBECK-Richttafeln 2005G (modifiziert) ermittelt. Als Diskontierungszinssatz wurde gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung der auf Basis der vergangenen zehn Jahre ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz von 1,94 % 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 31.12.2021 liegen derzeit noch nicht vor, sodass auf den Versichertenbestand per 31.12.2020 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 2021 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.

Der BGH hat mit Urteil vom 27. April 2021 (XI ZR 26/20) entschieden, dass bislang in der deutschen Kreditwirtschaft weit verbreitete Klauseln in Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) unwirksam sind, die AGB- und damit auch Gebühren-Änderungen ohne aktive Zustimmung des Kunden vorsahen. Ungeachtet der Tatsache, dass wir nicht unmittelbar am Verfahren beteiligt waren, werden wir dieses Urteil aufgrund seiner grundsätzlichen Bedeutung bei der künftigen Gestaltung der Vertragsbeziehung zu unseren Kunden berücksichtigen. Bis zu einer ausdrücklichen Zustimmung stellen wir insbesondere für Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Girokonto die Preise insoweit nicht in Rechnung, wie sie Preisanpassungen in den letzten drei Jahren vor der Verkündung des BGH - Urteils umfassen. Hinsichtlich der Behandlung in unserer Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2021 haben wir die Auffassung des Instituts der Wirtschaftsprüfer (IDW) berücksichtigt, dass von der BGH-Rechtsprechung erfasste Gebühren seit der Verkündung des Urteils nicht ertragswirksam vereinnahmt werden dürfen. Von unseren Kunden geltend gemachte Erstattungsansprüche haben wir nach einer internen rechtlichen Bewertung der Anspruchsgrundlagen reguliert. Für ggfs. noch in Zukunft zu erwartende Erstattungsansprüche haben wir im Rahmen einer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung Rückstellungen gebildet.

Es besteht ein Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340 g HGB.

Die Umrechnung von Fremdwährungsposten in Euro erfolgte mit den EZB-Referenzkursen des Bilanzstichtages; die Sortenbestände wurden zu den Euro-Verkaufskursen der Helaba – Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/Erfurt, bewertet.

Für einzelne festverzinsliche Darlehen wurden zur Absicherung der in diesen Positionen enthaltenen Zinsänderungsrisiken Sicherungsgeschäfte in Form von Zinsswapgeschäften abgeschlossen. In diesen Fällen wurde das jeweilige Grundgeschäft mit dem Sicherungsgeschäft zu einer Bewertungseinheit im Sinne von § 254 HGB zusammengefasst. Soweit sich die Wertveränderungen der abgesicherten Risiken am Abschlussstichtag und voraussichtlich auch künftig vollständig ausgleichen, haben wir das jeweilige Grund- und Sicherungsgeschäft kompensatorisch bewertet. Die bilanzielle Abbildung der wirksamen Teile dieser Bewertungseinheiten erfolgte unter Anwendung der Einfrierungsmethode. Zur Ermittlung und Beurteilung der prospektiven und retrospektiven Wirksamkeit der Bewertungseinheiten wurde die so genannte Critical-Term-Match-Methode herangezogen.

**C. ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ:**

| <b><u>AKTIVSEITE:</u></b>  | <b>31.12.2021</b> | <b>Vorjahr</b>   |
|--|-------------------|------------------|
|  | <b>Tsd. Euro</b>  | <b>Tsd. Euro</b> |
| <b>3. FORDERUNGEN AN KREDITINSTITUTE</b>   |                   |                  |
| In dieser Position sind enthalten:   |                   |                  |
| - Forderungen an die eigene Girozentrale   | 4 478             |                  |
| Die Unterposition b) – andere Forderungen – gliedert sich nach Restlaufzeiten wie folgt: |                   |                  |
| - bis drei Monate  | 10 000            |                  |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 10 000            |                  |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 9 985             |                  |
| - mehr als fünf Jahre  | -                 |                  |
| <b>4. FORDERUNGEN AN KUNDEN</b>  |                   |                  |
| In dieser Position sind enthalten:   |                   |                  |
| - Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht               | 5 323             | 5 323            |
| - mit Zinstauschvereinbarungen abgesicherte Forderungen                                  | 1 818             | 2 330            |
| Diese Position gliedert sich nach Restlaufzeiten wie folgt:                              |                   |                  |
| - bis drei Monate  | 47 134            |                  |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 178 290           |                  |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 556 034           |                  |
| - mehr als fünf Jahre  | 1 132 866         |                  |
| - mit unbestimmter Laufzeit  | 55 210            |                  |

|   | 31.12.2021<br>Tsd. Euro | Vorjahr<br>Tsd. Euro |
|---|-------------------------|----------------------|
| <b>5. SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND ANDERE<br/>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE</b>         |                         |                      |
| Von den in dieser Position enthaltenen Wertpa-<br>piere sind                        |                         |                      |
| - börsennotiert   | 187 591                 |                      |
| - nicht börsennotiert   | 36 394                  |                      |
| Von den in dieser Position enthaltenen Wertpa-<br>piere werden im Folgejahr fällig  | 53 851                  |                      |
| In der Unterposition b) - Anleihen und Schuld-<br>verschreibungen - sind enthalten: |                         |                      |
| - nachrangige Forderungen   | 20 899                  | 32 713               |

#### **6. AKTIEN UND ANDERE NICHT FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE**

Von den in dieser Position enthaltenen Wertpa-  
piere sind

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| - börsennotiert       | 5 287   |
| - nicht börsennotiert | 116 914 |

Die Sparkasse hält jeweils Anteile von mehr als 10 % an Investmentvermögen, die überwiegend in Immobilien investiert sind. Diese haben Buchwerte von insgesamt 44,0 Mio. Euro und Marktwerte (Rücknahmepreise) von 44,2 Mio. Euro. Die in 2021 erfolgten Ausschüttungen belaufen sich auf insgesamt 1,0 Mio. Euro.

#### **9. TREUHANDVERMÖGEN**

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

#### **12. SACHANLAGEN**

In dieser Position sind enthalten:

|   |       |
|---|-------|
| - im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte<br>Grundstücke und Gebäude | 9 747 |
| - Betriebs- und Geschäftsausstattung                                  | 1 292 |

31.12.2021  
Tsd. EuroVorjahr  
Tsd. Euro**14. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN**

In dieser Position sind enthalten:

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| - Unterschied zwischen Nennwert und höheren Anschaffungskosten bei Schuldscheindarlehen | 178 | 250 |
| - Unterschied zwischen Erfüllungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten  | 10  | 11  |

**MEHRERE POSITIONEN DER AKTIVSEITE BETREFFENDE ANGABEN**

Von den auf der Aktivseite ausgewiesenen Vermögensgegenständen lauten insgesamt 4 534 Tsd. Euro auf Fremdwährung.

**Anlagenpiegel**

|  |                                      | Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in Tsd. Euro) |               |                          |             |     |
|--|--------------------------------------|---|---------------|--------------------------|-------------|-----|
|  |                                      | Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere    | Beteiligungen | Immaterielle Anlagewerte | Sachanlagen |     |
| Entwicklung der Anschaffungs-/Herstellungskosten | Stand am 1.1. des Geschäftsjahres   | -   | 27 294        | 459                      | 46 669      |     |
|  | Zugänge                             | 127 067   | -             | 36                       | 8 098       |     |
|  | Abgänge                             | 111   | -             | 2                        | 918         |     |
|  | Umbuchungen                          | -   | -             | -                        | -           |     |
|  | Stand am 31.12. des Geschäftsjahres | 126 956   | 27 294        | 493                      | 53 849      |     |
| Entwicklung der kumulierten Abschreibungen       | Stand am 1.1. des Geschäftsjahres   | -   | 8 009         | 407                      | 31 932      |     |
|  | Abschreibungen im Geschäftsjahr     | 264   | -             | 36                       | 1 228       |     |
|  | Zuschreibungen im Geschäftsjahr     | 19  | -             | -                        | -           |     |
|  | Änderung der gesamten Abschreibung   | Im Zusammenhang mit Zugängen                           | -             | -                        | -           | -   |
|  |                                      | Im Zusammenhang mit Abgängen                           | -             | -                        | 1           | 806 |
|  |                                      | Im Zusammenhang mit Umbuchungen                         | 9 796         | -                        | -           | -   |
| Stand am 31.12. des Geschäftsjahres             | 10 042                               | 8 009   | 442           | 32 354                   |             |     |
| Buchwerte  | Stand am 31.12. des Geschäftsjahres | 116 914   | 19 285        | 51                       | 21 495      |     |
|  | Stand am 31.12. des Vorjahres        | -   | 19 285        | 52                       | 14 736      |     |

Die Sparkasse hat im Geschäftsjahr 2021 Immobilienfonds mit ursprünglichen Anschaffungskosten von 123 079 Tsd. Euro vom Umlaufvermögen in das Anlagevermögen umgewidmet.



**PASSIVSEITE:****31.12.2021  
Tsd. Euro****Vorjahr  
Tsd. Euro****1. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER  
KREDITINSTITUTEN**

In dieser Position sind enthalten:

- Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Giro-  
zentrale

256 349

Die Unterposition b) – mit vereinbarter Laufzeit  
oder Kündigungsfrist – gliedert sich nach Rest-  
laufzeiten wie folgt:

- bis drei Monate

4 808

- mehr als drei Monate bis ein Jahr

24 432

- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre

89 615

- mehr als fünf Jahre

136 415

Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für die in dieser Position enthaltenen Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt 255 270 Tsd. Euro.

|   | 31.12.2021<br>Tsd. Euro | Vorjahr<br>Tsd. Euro |
|---|-------------------------|----------------------|
| <b>2. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN</b>  |                         |                      |
| In dieser Position sind enthalten:  |                         |                      |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht   | 1 112                   | 1 144                |
| Die Unterposition a) ab) – Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten – gliedert sich nach Restlaufzeiten wie folgt: |                         |                      |
| - bis drei Monate   | -                       |                      |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr   | 428                     |                      |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 195                     |                      |
| - mehr als fünf Jahre   | -                       |                      |
| Die Unterposition b) bb) – andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist – gliedert sich nach Restlaufzeiten wie folgt: |                         |                      |
| - bis drei Monate   | 11 991                  |                      |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr   | 26 941                  |                      |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 56 131                  |                      |
| - mehr als fünf Jahre   | 7 292                   |                      |
| <b>4. TREUHANDVERBINDLICHKEITEN</b>   |                         |                      |
| Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Passivposten 1).                               |                         |                      |
| <b>6. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>  |                         |                      |
| In dieser Position sind enthalten:  |                         |                      |
| - Unterschiedsbeträge zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen   | 232                     | 48                   |

## MEHRERE POSITIONEN DER PASSIVSEITE BETREFFENDE ANGABEN

Von den auf der Passivseite ausgewiesenen Verbindlichkeiten lauten insgesamt 3 777 Tsd. Euro auf Fremdwährung.

### PASSIVSEITE UNTER DEM STRICH

#### 1. EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Soweit aus den hier ausgewiesenen Eventualverbindlichkeiten am Bilanzstichtag mit einer Inanspruchnahme zu rechnen war, wurden entsprechende Rückstellungen gebildet (Passivposten 7.c). Für die übrigen Eventualverbindlichkeiten lagen keine Anhaltspunkte für drohende Inanspruchnahmen vor.

#### 2. ANDERE VERPFLICHTUNGEN

Am Bilanzstichtag lagen für die ausgewiesenen anderen Verpflichtungen keine Anhaltspunkte für die Notwendigkeit einer Rückstellungsbildung vor.

### D. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG:

#### 25. Jahresüberschuss

Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses sieht vor, den Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2021 vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

### PERIODENFREMDE AUFWENDUNGEN

Folgender Posten der Gewinn- und Verlustrechnung enthält wesentliche Aufwendungen, der einem anderen Geschäftsjahr zuzuordnen und für die Beurteilung der Ertragslage nicht von untergeordneter Bedeutung ist:

|           |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| Posten 2: | Zinsaufwand für die Bildung von Rückstellungen für Pramienparvertrage | 6 277 Tsd. Euro |
|-----------|--|-----------------|

**E. SONSTIGE ANGABEN:****Beteiligungen**

Hier werden die Anteile an folgenden Unternehmen ausgewiesen:

| Name, Sitz  | Höhe des Kapitalanteils % | Eigenkapital Tsd. Euro    | Jahresergebnis Tsd. Euro |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Sparkassenverband Rheinland-Pfalz, Mainz                            | 4,7                       | -                         | -                        |
| Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe GmbH & Co. KG, Neuhardenberg | 0,2                       | 3.294.552<br>(31.12.2020) | + 7.465<br>(2020)        |
| Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. Höhe     | 0,1                       | 647.529<br>(30.09.2020)   | + 24.768<br>(2019/2020)  |
| Versicherungsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, München         | 0,5                       | 1.322.212<br>(30.06.2021) | + 4.649<br>(2020/2021)   |
| Versicherungsbeteiligungsverwaltungs-Gesellschaft mbH, München      | 0,5                       | 51<br>(30.06.2021)        | 0,0<br>(2020/2021)       |
| Wirtschaftsförderungsgesellschaft Südwestpfalz mbH, Pirmasens       | 16,6                      | 550<br>(31.12.2020)       | -166,0<br>(2020)         |

**Angaben gemäß § 340 a Abs. 4 Nr. 1 HGB**

Ein Vorstandsmitglied der Sparkasse ist Mitglied des Aufsichtsrates der Bayerischen Landesbrandversicherung AG, Maximilianstr. 53, 80538 München und der Bayerische Versicherungsverband Versicherungs-AG, Maximilianstr. 53, 80538 München.

**Abschlussprüferhonorare**

Für Abschlussprüfungsleistungen fielen im Geschäftsjahr 2021 Aufwendungen in Höhe von 164 Tsd. Euro an. Außerdem sind Aufwendungen für andere Bestätigungsleistungen in Höhe von 32 Tsd. Euro entstanden.

## Derivative Finanzinstrumente

Die Sparkasse hat zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken sowie zur Steuerung des Zinsbuches Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten abgeschlossen. Die am Bilanzstichtag 2021 noch nicht abgewickelten Geschäfte gliedern sich wie folgt:

|   | Nominalwert | Zeitwert  | Buchwert      |                | Handelsgeschäfte | Deckungsgeschäfte |
|---|-------------|-----------|---------------|----------------|------------------|-------------------|
|   |             |           | Optionsprämie | Rückstellungen |                  |                   |
|   | Tsd. Euro   | Tsd. Euro | Tsd. Euro     | Tsd. Euro      | Tsd. Euro        | Tsd. Euro         |
| Zinsswaps Mikro-Hedge auf sonstige Positionen | 1 911       | -582      | -             | -              | -                | 1 911             |
| Zinsswaps Makro-Hedge                         | 155 000     | 1 071     | -             | -              | -                | 155 000           |

Für diese Zinsswapgeschäfte, für die keine Marktwerte vorhanden sind, wurde der jeweilige Zeitwert unter Anwendung eines anerkannten Bewertungsmodells ermittelt.

## Angaben zu strukturierten Produkten

Die Sparkasse hatte Ende 2021 so genannte Aktienanleihen mit einem Nominalwert von 12 500 Tsd. Euro im Bestand. Bei den zugehörigen Nebenrechten handelt es sich um aktienbezogene Stillhalterverpflichtungen (short put). Die Optionsprämien werden mit einem Buchwert von 742 Tsd. Euro unter den sonstigen Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert der Optionen beläuft sich Ende 2021 auf 373 Tsd. Euro. Bei den nicht an einer Börse gehandelten Optionen, für die kein Marktwert vorhanden ist, wurde der Zeitwert unter Anwendung eines anerkannten Bewertungsmodells ermittelt; Bewertungsgrundlagen waren der Marktwert des Underlyings im Verhältnis zum Basispreis, die Restlaufzeit und die Volatilität, die auf der Basis aktueller Marktdaten vergleichbarer Finanzinstrumente ermittelt wurde.

Die sonstigen im Bestand befindlichen strukturierten Produkte werden unter Berücksichtigung der Stellungnahme zur Rechnungslegung des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW RS HFA 22) einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert.

## Nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte

Neben der Mitgliedschaft im Stützungsfonds der rheinland-pfälzischen Sparkassen 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 kein akutes Risiko einer wesentlichen Inanspruchnahme erkennbar.



## Organe der Sparkasse

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzende

Dr. Susanne Ganster,  
Landrätin

#### Stellvertretender Vorsitzender

Prof. Dr. Marold Wosnitza,  
Oberbürgermeister

#### Mitglieder gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 SpkG

Rolf Franzen,  
Bürgermeister a.D.

Uwe Goll,  
Geschäftsführer eines Bauunternehmens

Werner Kettering,  
Beamter i.R.

Dirk Palm,  
Dipl. Ing. Elektrotechnik

Dagmar Pohlmann,  
Lehrerin i.R.

Walter Rimbrecht,  
Oberstudiendirektor i. R.

Alexander Fuhr,  
Mitglied des Landtages

Heinrich Hoffmeister,  
Stabsfeldwebel i.R.

Stefan Kölsch,  
Maschinenbaumechanikermeister

Thomas Peifer,  
Bürgermeister

Christof Reichert,  
Mitglied des Landtages

Bernhard Rödig,  
Lehrer i.R.

#### Mitglieder gem. § 5 Abs. 1 Nr. 3 SpkG

Andreas Blatt,  
Sparkassenfachwirt

Gernot Gebhardt,  
Sparkassenfachwirt

Petra Kollmer,  
Sparkassenfachwirtin

Ralf Udhardt,  
Sparkassenbetriebswirt

Lisa Degel,  
Bankbetriebswirtin

Markus Hoffmann,  
Sparkassenbetriebswirt

Regina Schatz,  
Bankkauffrau

### Vorstand

#### Vorsitzender

Peter Kuntz,  
Sparkassendirektor

#### Weiteres Vorstandsmitglied

Jürgen Keiper,  
Sparkassendirektor

### **Gesamtbezüge und Pensionsrückstellungen für frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene**

An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr Versorgungsbezüge von 812 Tsd. Euro gezahlt. Die Pensionsrückstellungen für diesen Personenkreis beliefen sich auf 11 472 Tsd. Euro.

### **Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat**

Am 31. Dezember 2021 hatte die Sparkasse an Mitglieder des Vorstandes Kredite (einschließlich Haftungsverhältnisse) in Höhe von 140 Tsd. Euro und an Mitglieder des Verwaltungsrates in Höhe von 1.936 Tsd. Euro ausgereicht.

### **Gesamtbezüge der Mitglieder des Verwaltungsrates**

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Verwaltungsrates betragen im Geschäftsjahr 77 Tsd. Euro.

### **Mitarbeiter/-innen**

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Vollzeitkräfte             | 221        |
| Teilzeit- und Ultimokräfte | <u>161</u> |
|                            | 382        |
| Auszubildende              | <u>10</u>  |
| Insgesamt                  | <u>392</u> |

Pirmasens, den 15. März 2022

Sparkasse Südwestpfalz

Der Vorstand




Kuntz

Keiper

Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG  
zum 31. Dezember 2021  
("Länderspezifische Berichterstattung")

Die Sparkasse Südwestpfalz hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Sparkasse in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der Sparkasse Südwestpfalz besteht im Wesentlichen darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Die Sparkasse Südwestpfalz definiert den Umsatz 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 2021 53 108 Tsd. Euro.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger im Jahresdurchschnitt beträgt 321 Personen.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 6 687 Tsd. Euro.

Unter Berücksichtigung der Steuern von 4 163 Tsd. Euro ergibt sich ein Nettogewinn von 2 524 Tsd. Euro.

Die Sparkasse Südwestpfalz hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

## Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Sparkasse Südwestpfalz

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Sparkasse Südwestpfalz bestehend aus der Bilanz zum 31.12.2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2021 sowie den Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Sparkasse Südwestpfalz für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2021 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 31.12.2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021 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 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 in Deutschland e. V. (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks

weitergehend beschrieben. Wir sind von der Sparkasse unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Art. 10 Abs. 2 Buchstabe f) EU-APrVO i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 2 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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2021 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 die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

1. Bewertung von größeren, risikobehafteten Kreditengagements von Firmenkunden mit höheren Blankoanteilen
2. Bewertung der Eigenanlagen der Sparkasse in Form von Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren
3. Bilanzierung und Bewertung der Rückstellung im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs zur Unwirksamkeit von Zinsanpassungsklauseln bei Prämien sparen vom 06.10.2021 (XI ZR 234/20)

Unsere nachfolgende Beschreibung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt aufgebaut:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen



1. Bewertung von größeren, risikobehafteten Kreditengagements von Firmenkunden mit höheren Blankoanteilen
  - a) Im Jahresabschluss der Sparkasse werden zum 31.12.2021 unter dem Aktivposten 4 Forderungen an Kunden ausgewiesen, die rd. 72 % der Bilanzsumme ausmachen. Die Bewertung der Forderungen an Kunden hat deshalb wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss, insbesondere auf die Ertragslage. Das im Vergleich zum Privatkundengeschäft weniger granulare Firmenkundenkreditgeschäft gehört zu den Kerngeschäftsfeldern der Sparkasse. Für die Bewertung derartiger Kreditforderungen an Firmenkunden mit größeren Blankoanteilen im Rahmen der Rechnungslegung ist neben der Sicherheitenbewertung die zukunftsorientierte Analyse und Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse der jeweiligen kreditnehmenden Firmenkunden von besonderer Bedeutung.
  - b) Die relevanten Kreditprozesse (einschließlich Forderungsbewertungsprozess) sowie die Aufbau- und Ablauforganisation (einschließlich interner Kontrollen) der Krediterst- und -weiterbearbeitung haben wir anhand der schriftlich fixierten Arbeitsanweisungen der Sparkasse im Rahmen einer zeitlich vorgezogenen Prüfung der organisatorischen Pflichten und der Risikolage beurteilt. Darüber hinaus haben wir im Rahmen dieser Prüfung eine ebenfalls vorgezogene, risikoorientierte Einzelfallprüfung, die sich auf die Firmenkreditengagements mit höheren Kreditvolumina, höheren Blankoanteilen, höheren Einzelwertberichtigungen, schwächeren Ratings und aus der Covid-19-Krise resultierenden Negativmerkmalen sowie auf solche in der Intensiv- und Sanierungsbearbeitung erstreckte, durchgeführt und dabei insbesondere die wirtschaftlichen Verhältnisse der jeweiligen Kreditnehmer anhand der der Sparkasse dazu vorliegenden Unterlagen beurteilt sowie die Werthaltigkeit der Sicherheiten und der Kreditforderungen bzw. den Risikovororgebedarf untersucht. Bei unserer Prüfung haben wir keine Erkenntnisse gewonnen, die auf nicht vertretbare Bonitätseinschätzungen und Sicherheitenbewertungen der Sparkasse für Zwecke der Forderungsbewertung hindeuten.
  - c) Weitere Informationen zu den Beständen und zu dem Bewertungsergebnis im Kreditgeschäft sind im Jahresabschluss (Aktivposten 4 und Posten 13 der Gewinn- und Verlustrechnung) sowie in dem Anhang enthalten (Abschnitt B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Abschnitt C. Erläuterungen zur Jahresbilanz, Aktivposten 4). Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitte 2.4 Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs, 2.5.1 Vermögenslage, 2.5.3 Ertragslage und 4.2.1.1 Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft).

2. Bewertung der Eigenanlagen der Sparkasse in Form von Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren
  - a) Die Sparkasse hat Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere im Portfolio, die sie sowohl der Liquiditätsreserve als auch dem Anlagevermögen zuordnet. Für Zwecke der Bewertung gemäß §§ 340e Abs. 1 Satz 2, 253 Abs. 1 und 4 HGB wird der beizulegende Wert herangezogen. Dieser wird grundsätzlich durch den an einem aktiven Markt festgestellten Preis des Finanzinstruments bestimmt. Sofern anhand definierter Kriterien für Finanzinstrumente kein aktiver Markt festgestellt wurde, hat die Sparkasse den beizulegenden Wert auf der Grundlage der von einem Dienstleister theoretisch berechneter Kurse abgeleitet. Für die Bewertung der Anteile an Investmentvermögen ist der nach investmentrechtlichen Grundsätzen bestimmte Rücknahmepreis maßgeblich. Aufgrund der nach wie vor anhaltenden Niedrigzinsphase am Geld- und Kapitalmarkt ist die Sparkasse auch in Eigenanlagen (Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere) mit schwächeren Bonitätsmerkmalen investiert, bei denen die Gefahr von größeren Kursschwankungen mit entsprechenden negativen Auswirkungen auf die Ertragslage der Sparkasse besteht.
  - b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die Angemessenheit und Wirksamkeit der Prozesse zur Bewertung der Wertpapiere beurteilt. Darüber hinaus haben wir risikoorientiert die Bewertung ausgewählter Einzelfälle mit erhöhten Bewertungsunsicherheiten, insbesondere mit schwächeren Emittentenratings, nachvollzogen. Die von der Sparkasse bei der Bewertung der Wertpapier-Eigenanlagen angewandten Bewertungsmethoden und -annahmen halten wir für vertretbar.
  - c) Weitere Informationen zu den Beständen und zu dem Bewertungsergebnis im Wertpapiergeschäft sind im Jahresabschluss (Aktivposten 5 und 6, Posten 13 und 15 der Gewinn- und Verlustrechnung) sowie in dem Anhang enthalten (Abschnitt B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Abschnitt C. Erläuterungen zur Jahresbilanz, Aktivposten 5 und 6). Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Lagebericht (Abschnitte 2.4 Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs, 2.5.1 Vermögenslage, 2.5.3 Ertragslage und 4.2.1.2 Adressenausfallrisiken im Eigengeschäft).
3. Bilanzierung und Bewertung der Rückstellung im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs zur Unwirksamkeit von Zinsanpassungsklauseln bei Prämiensparen vom 06.10.2021 (XI ZR 234/20)

- a) Der im Jahresabschluss zum 31.12.2021 der Sparkasse unter Passiva Nr. 7 „Rückstellungen“ ausgewiesene Unterposten c) „andere Rückstellungen“ enthält u. a. Beträge im Zusammenhang mit der höchstrichterlichen Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs (BGH) zur Unwirksamkeit von Zinsanpassungsklauseln bei Prämiensparverträgen vom 06.10.2021 (XI ZR 234/20). Die Sparkasse war nicht unmittelbar an dem Verfahren beteiligt; dennoch hat das BGH-Urteil mittelbar Auswirkungen auf die Sparkasse. Der genannte Bilanzposten weist aufgrund der Auswirkungen der höchstrichterlichen Rechtsprechung gegenüber dem Vorjahr eine deutliche Erhöhung auf. Nach unserer Einschätzung ist der Sachverhalt für den Jahresabschluss zum 31.12.2021 von besonderer Bedeutung, da die handelsrechtlichen Schlussfolgerungen sowie die Konkretisierung und Regulierung von Kundenansprüchen wesentlich auf rechtlichen Einschätzungen und Annahmen des Vorstands, insbesondere zur weiteren Entwicklung der Rechtsprechung, beruhen. Die im Zusammenhang mit der Rückstellungsbildung im Jahresabschluss ausgewiesenen Aufwendungen haben wesentliche Auswirkung insbesondere auf das durch den Jahresabschluss zum 31.12.2021 vermittelte Bild der Ertragslage. Zur Bewertung und bilanziellen Abbildung des vorstehenden Sachverhalts hat der Vorstand der Sparkasse Einschätzungen vorgenommen, ob und in welcher Höhe unter Berücksichtigung aktueller Erkenntnisse eine finanzielle Belastung zu erwarten ist. Neben unternehmensinterner rechtlicher Expertise hat er bei seiner Meinungsbildung teilweise die zentral in der Sparkassen-Finanzgruppe erarbeiteten Einschätzungen berücksichtigt.
- b) Bei unserer Prüfung haben wir uns mit der Analyse und Bewertung des in Abschnitt a) genannten BGH-Urteils durch den Vorstand auseinandergesetzt. Unsere Prüfungshandlungen haben wir im Wesentlichen an der wirtschaftlichen Bedeutung in Form der potenziellen finanziellen Auswirkungen und der Komplexität der rechtlichen Fragestellungen ausgerichtet. Bei der Prüfung der Bilanzierung und Bewertung der Rückstellungen im Zusammenhang mit dem genannten Sachverhalt haben wir sowohl sparkasseninterne als auch öffentlich zugängliche Informationen berücksichtigt. Nach einem risikoorientiert abgestuften Verfahren haben wir die Beurteilungen des Vorstands und die daraus abgeleiteten Bilanzierungs- und Bewertungsentscheidungen stichprobenweise beurteilt. Wir haben beurteilt, ob die in diesem Zusammenhang vom Vorstand vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen hinreichend begründet und dokumentiert wurden. Außerdem haben wir die Ergebnisse des von der Sparkasse zur Risikoermittlung eingesetzten Rechentools plausibilisiert sowie die von der Sparkasse eingegebenen Vertragsdaten in Stichproben geprüft. Darüber hinaus haben wir beurteilt, ob Ermessensentscheidungen im Rahmen vernünftiger kaufmännischer Beurteilung getroffen wurden. Abschließend haben

wir zusammengefasst beurteilt, ob die Höhe der im Jahresabschluss ausgewiesenen Rückstellungen vertretbar ist und die Rückstellungen in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen ermittelt wurden sowie die Angaben im Anhang vollständig und zutreffend sind. Wir konnten uns davon überzeugen, dass die Bilanzierung und Bewertung des Sachverhalts vertretbar ist sowie die in diesem Zusammenhang vom Vorstand vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen hinreichend begründet und dokumentiert sind. Ermessensentscheidungen wurden im Rahmen vernünftiger kaufmännischer Beurteilung getroffen.

- c) Weitere Informationen zu den dargestellten Sachverhalten sind im Anhang im Abschnitt B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen in den Abschnitten 2.2 Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2021, 2.5.1 Vermögenslage und 2.5.3 Ertragslage im Lagebericht.

#### Verantwortung des Vorstands und des Verwaltungsrats 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 oder 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 in Deutschland e. V. (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 bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Sparkasse zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Sparkasse ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir 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 den für die Überwachung Verantwortlichen 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 den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen 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 den für die Überwachung Verantwortlichen 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

Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Rheinland-Pfalz ist gemäß § 19 Abs. 2 Satz 1 Sparkassengesetz Rheinland-Pfalz gesetzlicher Abschlussprüfer der Sparkasse. Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem Prüfungsbericht nach Artikel 11 EU-APrVO in Einklang stehen.

Wir haben die folgenden Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Sparkasse erbracht:

- Prüfung gemäß § 89 des Wertpapierhandelsgesetzes
- Prüfung gemeldeter Betrugsraten gemäß Art. 3 Abs. 2 der delegierten Verordnung (EU) 2018/389 der Kommission vom 27.11.2017 zur Ergänzung der Richtlinie (EU) 2015/2366 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für eine starke Kundenauthentifizierung und für sichere offene Standards für die Kommunikation

- Prüfung gemäß § 16j Abs. 2 Satz 3 des Gesetzes über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (FinDAG)

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Steffen Herrmann.

Mainz, den 25.05.2022

Sparkassenverband Rheinland-Pfalz

- Prüfungsstelle -



A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'W' followed by a horizontal line and a small flourish.

(Herrmann)  
Wirtschaftsprüfer

**Lagebericht  
der  
Sparkasse Südwestpfalz**

**31.12.2021**

## Inhaltsverzeichnis

|         |  |    |
|---------|--|----|
| 1       | Grundlagen der Sparkasse.....                                      | 4  |
| 2       | Wirtschaftsbericht.....  | 4  |
| 2.1     | Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2021.....          | 4  |
| 2.2     | Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2021 ..... | 7  |
| 2.3     | Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren .....                | 8  |
| 2.4     | Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs .....   | 8  |
| 2.4.1   | Bilanzsumme und Geschäftsvolumen .....                             | 9  |
| 2.4.2   | Aktivgeschäft .....  | 9  |
| 2.4.2.1 | Barreserven .....  | 9  |
| 2.4.2.2 | Forderungen an Kreditinstitute.....                                | 9  |
| 2.4.2.3 | Kundenkreditvolumen .....  | 9  |
| 2.4.2.4 | Wertpapieranlagen.....   | 9  |
| 2.4.2.5 | Beteiligungen.....   | 10 |
| 2.4.2.6 | Sachanlagen .....  | 10 |
| 2.4.3   | Passivgeschäft .....   | 10 |
| 2.4.3.1 | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....                 | 10 |
| 2.4.3.2 | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden .....                           | 10 |
| 2.4.4   | Dienstleistungsgeschäft .....                                      | 10 |
| 2.4.5   | Derivate.....  | 11 |
| 2.5     | Darstellung, Analyse und Beurteilung der Lage .....                | 11 |
| 2.5.1   | Vermögenslage.....   | 11 |
| 2.5.2   | Finanzlage .....   | 12 |
| 2.5.3   | Ertragslage .....  | 13 |
| 2.6     | Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage .....              | 14 |
| 3       | Nachtragsbericht.....  | 15 |
| 4       | Risikobericht.....   | 15 |
| 4.1     | Risikomanagementsystem.....  | 15 |
| 4.2     | Strukturelle Darstellung der wesentlichen Risiken .....            | 17 |
| 4.2.1   | Adressenausfallrisiken .....                                       | 17 |
| 4.2.1.1 | Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft .....                     | 17 |
| 4.2.1.2 | Adressenausfallrisiken im Eigengeschäft .....                      | 19 |
| 4.2.1.3 | Beteiligungsrisiken .....  | 20 |
| 4.2.2   | Marktpreisrisiken .....  | 20 |
| 4.2.2.1 | Marktpreisrisiken aus Zinsen (Zinsänderungsrisiken).....           | 20 |
| 4.2.2.2 | Marktpreisrisiken aus Spreads .....                                | 21 |
| 4.2.2.3 | Aktienkursrisiken.....   | 21 |
| 4.2.2.4 | Immobilienrisiken.....   | 22 |
| 4.2.3   | Liquiditätsrisiken.....  | 22 |
| 4.2.4   | Operationelle Risiken .....  | 23 |
| 4.3     | Gesamtbeurteilung der Risikolage .....                             | 23 |
| 5       | Chancen- und Prognosebericht .....                                 | 24 |
| 5.1     | Chancenbericht .....   | 24 |
| 5.2     | Prognosebericht .....  | 24 |



|       |                                 |    |
|-------|---------------------------------|----|
| 5.2.1 | Rahmenbedingungen .....         | 24 |
| 5.2.2 | Geschäftsentwicklung.....       | 25 |
| 5.2.3 | Finanzlage .....                | 25 |
| 5.2.4 | Ertrags- und Vermögenslage..... | 25 |
| 5.3   | Gesamtaussage.....              | 26 |

## 1 Grundlagen der Sparkasse

Die Sparkasse ist gemäß § 1 Abs. 1 Sparkassengesetz für Rheinland-Pfalz eine Anstalt des öffentlichen Rechts. Sie ist Mitglied des Sparkassenverbands Rheinland-Pfalz (SVRP), Mainz, und über diesen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. (DSGV), Berlin, angeschlossen. Sie ist beim Amtsgericht Zweibrücken unter der Nummer A 23558 im Handelsregister eingetragen.

Träger der Sparkasse ist der Sparkassenzweckverband, der von dem Kreis Südwestpfalz und der Stadt Zweibrücken gebildet wird. Der Sparkassenzweckverband ist eine Körperschaft des öffentlichen Rechts mit Sitz in Pirmasens und ist ebenfalls Mitglied des SVRP.

Ausleihbezirk der Sparkasse sind das Gebiet der Mitglieder des Errichtungsträgers und das Gebiet der kreisfreien Stadt Pirmasens sowie die angrenzenden Landkreise Südliche Weinstraße, Kaiserslautern, einschließlich der kreisfreien Städte Landau, Kaiserslautern und der Saar-Pfalz-Kreis und die angrenzenden französischen Nachbarregionen Bas-Rhin und Moselle.

Organe der Sparkasse sind der Vorstand und der Verwaltungsrat.

Die Sparkasse ist Mitglied im Sparkassenverband Rheinland-Pfalz 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 Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes (DSGV) hat am 27.08.2021 einen gemeinsamen Beschluss zur Weiterentwicklung des gemeinsamen Sicherungssystems gefasst. Mit ihrer Entscheidung kommt die Gruppe entsprechenden Feststellungen der Aufsichtsbehörden nach. Kern der Einigung ist u. a. ein zusätzlicher Sicherungsfonds, der von den Instituten ab 2025 zu befüllen ist und zusätzlich zu den bestehenden Sicherungsmitteln zur Verfügung stehen soll. Damit soll ermöglicht werden, im Falle einer Krise noch schneller handlungsfähig zu sein. Die Ergebnisse der Mitgliederversammlung des DSGV werden in einem nächsten Schritt den Aufsichtsbehörden vorgelegt.

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 keine Einschränkungen vorsieht. Der im Sparkassengesetz für Rheinland-Pfalz verankerte öffentliche Auftrag verpflichtet die Sparkasse, mit ihrer Geschäftstätigkeit in ihrem Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken sowie ihre Leistungen für die Bevölkerung, die Wirtschaft und den Mittelstand und die öffentliche Hand nach wirtschaftlichen Grundsätzen und den Anforderungen des Marktes zu erbringen. Sie betreibt im Rahmen des Sparkassengesetzes Rheinland-Pfalz alle banküblichen Geschäfte.

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich bis zum 31. Dezember 2021 gegenüber dem Vorjahr um 2 % auf 417 verringert, von denen 234 vollzeitbeschäftigt, 170 teilzeitbeschäftigt sowie 13 in Ausbildung sind. Der Rückgang ist Folge einer natürlichen Fluktuation und spiegelt die zunehmende Automatisierung im Bankgewerbe wider.

Die Gesamtzahl unserer Geschäftsstellen liegt zum 31.12.2021 bei insgesamt 34 Stellen. Von diesen sind 11 mitarbeiterbesetzt. Von unseren 23 SB-Geschäftsstellen werden 9 in Kooperation mit Genossenschaftsbanken betrieben.

## 2 Wirtschaftsbericht

### 2.1 Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2021

#### Volkswirtschaftliches Umfeld

Auch das Jahr 2021 war in wirtschaftlicher Hinsicht erneut von der Pandemie geprägt. In vielen Weltregionen waren mehrere Wellen von COVID-Infektionen zu verzeichnen. Dabei erwies sich in den meisten Ländern, dass der wirtschaftliche Schaden geringer blieb als in der ersten Welle mit ihrem ersten Lockdown vom Frühjahr 2020. Die Bevölkerung und die Unternehmen haben zunehmend gelernt, mit dem Pandemiegeschehen umzugehen. Selbst weitere Lockdowns hatten 2021 keinen so starken negativen Effekt mehr auf das Bruttoinlandsprodukt (BIP) wie beim ersten Lockdown in 2020.

Nach dem tiefen Einschnitt 2020 bei Weltproduktion und Welthandel konnte sich die globale Wirtschaft 2021 bei der Produktion um knapp sechs Prozent und beim Handel sogar um annähernd 10 Prozent erholen. Vor allem die Schwellenländer konnten schnell Boden gut machen und überschritten in der Regel bereits ihr Vorkrisenniveau wieder deutlich.

Auch die USA konnten mit einem Wachstum von rund sechs Prozent 2021 beim realen BIP recht stark zulegen. Angeregt wurde der schnelle Erholungsprozess auch von der starken fiskalischen Stimulanz durch die Programme der Biden-Administration. Die hohen Ausgaben haben aber im Zusammenwirken mit anhaltenden Engpässen in der Realwirtschaft und am Arbeitsmarkt zugleich auch die Inflation auf unerwartete Höhen getrieben.

Erholungen der Wertschöpfung sowie Preisanstiege waren 2021 auch in Europa zu beobachten. Hier blieben die meisten Länder aber Ende 2021 bei der Produktion immer noch unter ihrem Vorkrisenniveau. Der Euroraum konnte nach Einbußen beim realen BIP in Höhe von 6,3 Prozent 2020 im Jahr 2021 um rund fünf Prozent aufholen. Deutschland war 2020 im Vergleich zu den europäischen Partnerländern mit einem realen BIP-Rückgang um 4,6 Prozent noch vergleichsweise glimpflich durch die erste Pandemiephase gekommen. Dafür erreichte es 2021 auch nur ein kleineres Wachstum. Die Erstschätzung, die das Statistische Bundesamt am 14. Januar 2022 veröffentlicht hat, lautet auf 2,7 Prozent für das preisbereinigte BIP-Wachstum. Wie schon 2020 gab es auch 2021 starke Wechsel im unterjährigen Verlauf. Der Jahresauftakt 2021 war zunächst einem langen Lockdown verhaselt. Das schlug sich vor allem im ersten Quartal beim BIP negativ nieder. Die beiden Quartale des Sommerhalbjahres brachten dann in der Phase mit niedrigen Infektionszahlen zwischen April und September eine deutliche Erholung. Das Schlussquartal war durch die aufziehende Infektionswelle der Delta-Variante des Virus wieder belastet.

Der private Konsum als der gewichtigste Teil des BIP stagnierte 2021 unter dem Strich. Er folgte ebenfalls den starken Schwankungen im Rhythmus der Infektionswellen. Für das Gesamtjahr 2021 erreichte der private Konsum preisbereinigt aber nur eine Stagnation auf dem 2020 stark gedrückten Niveau. Zum Jahresbeginn 2021 bis zum Frühjahr waren viele Konsummöglichkeiten im Dienstleistungsbereich (Restaurants, Beherbergung, Veranstaltungen, Sport, Kultur und Freizeit) geschlossen. Auch zum Jahresende gab es in diesen Bereichen erneut Restriktionen.

Steigende Preise für Verbraucher, mit denen die Einkommenszuwächse 2021 nicht Schritt hielten, führten 2021 zu einer Reduzierung der Sparquote der privaten Haushalte. Sie ging leicht auf 15 Prozent im Jahresdurchschnitt zurück, lag damit aber immer noch auf einem gegenüber normalen Zeiten deutlich erhöhten Niveau.

Anders als der Konsum hat die Investitionstätigkeit das Wachstum 2021 gestützt. Das ist aber nur in der Jahresänderungsrate der Erholung als teilweise Gegenbewegung zu den vorangegangenen Rückgängen der Fall. In einer Zweijahresbetrachtung lagen die Investitionen insgesamt weiterhin unter dem Vorkrisenniveau. Die Bauproduktion und Bauinvestitionen kamen hingegen recht gut durch die Krise. Die Bauinvestitionen legten jedoch 2021 kaum noch zu, die Wertschöpfung im Bausektor war in diesem Jahr sogar leicht rückläufig. Bei weiter hoch ausgelasteten Kapazitäten am Bau lag das auch an dem bereits länger bestehenden Personalmangel und an den vielfältigen beklagten Materialengpässen.

Angesichts der bestehenden Lieferengpässe ist es erfreulich, dass zumindest so viele Ausrüstungsinvestitionen und Exporte vollzogen werden konnten, dass diese beiden Verwendungskomponenten die jahresdurchschnittliche Erholung des BIP 2021 stützen konnten. Die Erholung der Ausrüstungsinvestitionen um 3,2 Prozent verblasst allerdings gegenüber dem vorangegangenen realen Rückgang um 11,2 Prozent 2020.

Die hohen Zuwachsraten beim Außenhandel spiegeln die Erholung des Welthandels wider. Es wäre noch deutlich mehr Aktivität möglich gewesen, wenn nicht die Engpässe bei Rohstoffen und Transportkapazitäten gebremst hätten. Das betraf vor allem die Importe. Auch deshalb hat der hohe deutsche Leistungsbilanzüberschuss 2021 wieder zugenommen.

Die Engpässe waren 2021 der zweite wichtige Einflussfaktor für die gesamtwirtschaftliche Entwicklung neben dem Pandemiegeschehen, mit dem sie in ursächlichem Zusammenhang stehen. Die vielfältigen Knappheiten haben die Produktion gehemmt und die Preise getrieben. Erste breite Beachtung fand der Mangel an Halbleitervorprodukten in der Autoindustrie. Doch ab Sommer 2021 meldeten immer mehr Branchen ähnliche Probleme: Bauholz, verschiedenste industrielle Vorprodukte, Erdgas usw. waren knapp. Die Erschütterungen der Pandemie haben die internationalen Lieferketten und Transportwege erheblich durcheinandergewirbelt.



Die hohe Nachfrage in vielen Bereichen führte dazu, dass die Auftragseingänge im Verarbeitenden Gewerbe über das gesamte Jahr 2021 hinweg auf einem recht hohen Niveau lagen. Sie konnten nicht mehr zeitgerecht abgearbeitet werden. Vielmehr öffnete sich eine im Jahresverlauf 2021 immer stärker auseinanderklaffende Lücke aus Aufträgen und Produktion. Viele Unternehmen haben inzwischen hohe Auftragsbestände und Auftragsreichweiten angesammelt. Dies eröffnet Preisüberwälzungsspielräume, die auch zunehmend genutzt werden.

Der Staatskonsum und die Staatsausgaben legten 2021 weiter deutlich zu, jedoch in anderer Zusammensetzung als zuvor. Viele der in der ersten Pandemiephase geschaffenen Programme liefen schlicht weiter, wurden in vielen Fällen aber auch nicht komplett abgerufen. Dafür schlugen 2021 nun in vollem Umfang die Ausgaben für den Impfstoffbezug, den Betrieb der Impfzentren und auch die kostenlose Abgabe oder Kostenübernahme von Testsets zu Buche. Im Staatskonsum als Teil des BIP zeigt sich der Staatsverbrauch 2021 mit einem realen Anstieg um noch einmal 3,4 Prozent. Einschließlich der Transfers stiegen die Staatsausgaben nominal um 7,4 Prozent. Die Staatsquote als Relation der Staatsausgaben zum BIP erreichte in Deutschland mit 51,6 Prozent einen historischen Höchststand. Der gesamtstaatliche Schuldenstand dürfte auf rund 70 Prozent des BIP gestiegen sein.

Der deutsche Arbeitsmarkt präsentierte sich im zweiten Jahr der Pandemie weiterhin sehr robust, auch weil keine große Insolvenzwelle aufgetreten ist. Die Zahl der Erwerbstätigen blieb 2021 mit 44,9 Mio. gegenüber dem Vorjahr fast unverändert. Die Arbeitslosenquote hat sich sogar leicht reduziert und zwar auf 5,7 Prozent im Jahresdurchschnitt 2021. In Rheinland-Pfalz nahm die Zahl der Arbeitslosen ebenfalls ab und zwar um rd. 17.400 Menschen. Die Arbeitslosenquote ging um 0,7 Prozentpunkte auf 4,4 % zurück. Diese Entwicklung spiegelt sich auch in unserer Region wider. Der Rückgang bei den Arbeitssuchenden war im Kreis Südwestpfalz mit 259 Menschen am stärksten ausgeprägt. In der Stadt Zweibrücken war ein Rückgang um 207 und in der Stadt Pirmasens um 134 Personen zu beobachten. Im Ergebnis bleibt die Arbeitslosenquote mit 10,7 % in Pirmasens damit unverändert deutlich über der Quote im Landkreis Südwestpfalz (3,6 %) sowie in der Stadt Zweibrücken (5,8 %).

Das Instrument der Kurzarbeit wurde auch 2021 weiter genutzt, aber bei weitem nicht mehr in dem Ausmaß wie 2020. In einigen Bereichen bestand sogar Personalmangel. So berichtete etwa der Gastronomiektor, dass mit den Wiedereröffnungen im Sommer 2021 viele der in dieser Branche oft kurzfristig Beschäftigten nicht wieder zurückzugewinnen waren, weil sie inzwischen in andere Bereiche abgewandert sind. Noch schärfer zeigte sich dieses Phänomen in den USA, wo steigender Lohndruck bereits zu der hohen Inflationsrate beiträgt, die zum Jahresende eine Rate von sieben Prozent und damit einen 40-jährigen Höchststand verzeichnete.

In Europa sind die Anspannungen am Arbeitsmarkt noch nicht so ausgeprägt wie in den USA. Eine stark zulegende Preisdynamik war jedoch auch hier zu verzeichnen. Es schlugen sich vor allem die güterwirtschaftlichen Lieferengpässe und Angebotsrestriktionen nieder. Dazu kamen deutlich verteuerte Energiepreise. Auf der Ebene der Erzeugerpreise, der Einfuhrpreise und der Großhandelspreise gab es in Deutschland und vielen anderen europäischen Ländern zum Jahresende zweistellige Jahreszuwachsrate. In den Verbraucherpreisen ist die Entwicklung nur gedämpft angelangt. Aber auch beim Harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) wurden im Euroraum im Dezember 2021 Spitzenstände der Zwölfmonatsrate von 5,0 Prozent erreicht. Für Deutschland waren es beim HVPI zum Jahreschluss sogar 5,7 Prozent bzw. im Verbraucherpreisindex nach nationaler Definition 5,3 Prozent. Die höheren Werte in Deutschland sind dabei teilweise auf den Basiseffekt der im Jahr zuvor temporär gesenkten Mehrwertsteuersätze zurückzuführen. Im Gesamtjahresdurchschnitt ist die zum Jahresende beschleunigte Preisdynamik noch nicht in vollem Ausmaß zu erkennen. Im Jahresdurchschnitt für 2021 betrug der Anstieg des HVPI 2,6 Prozent im Euroraum und 3,3 Prozent in Deutschland bzw. 3,1 Prozent in der nationalen Abgrenzung des Verbraucherpreisindex.

### **Zinsentwicklung und Börsenentwicklung**

Die Geldpolitik blieb dennoch 2021 weiter bei ihrem expansiven Kurs. Die Federal Reserve kündigte für den US-Dollar allerdings erste Ausstiegsschritte aus ihrem „Quantitative Easing“ an. Einige andere Notenbanken, darunter die Bank of England, vollzogen Ende 2021 erste Leitzinssteigerungen. Die Europäische Zentralbank betont dagegen bisher, dass sie die Preissteigerungen, die auch nach ihrer 2021 erfolgten Strategieneuformulierung deutlich über dem Zielniveau liegen, für vorübergehend hält. Sie bleibt weiter auf einen sehr expansiven Kurs festgelegt. Die Einlagefazilität blieb unverändert bei - 0,5 %. Immerhin hat die EZB Ende 2021 die Einstellung der Netto-Käufe unter dem Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) per März 2022 angekündigt. Der Bund-Future, der als Indikator der langfristigen, risikolosen Zinsen gelten kann, fiel bis zum Jahresende 2021 um 6,40 Punkte auf einen Wert von 171,44. Diese Entwicklung spiegelt u.a. die zunehmenden Inflationserwartungen.

Der Dax stieg, trotz der anhaltenden Pandemie insbesondere getrieben durch die expansive Geldpolitik, auf Jahressicht um 2.166 Punkte oder rund 16 % auf einen Jahresschlusskurs von 15.885 Punkten an.

## 2.2 Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2021

Die Sparkasse Südwestpfalz konnte sich nicht von den grundlegenden Veränderungen, denen die gesamte Sparkassenorganisation, aber auch der gesamte Bankensektor, insbesondere auch die genossenschaftlichen Banken, ausgesetzt sind, abkoppeln. Das Niedrigzinsumfeld legt die Abhängigkeit des deutschen Bankensystems von den Zinsüberschüssen zunehmend offen und macht Anpassungsmaßnahmen in allen Bereichen der Organisation erforderlich. Hinzu kommen permanent neue Herausforderungen in Folge der zunehmenden Digitalisierung, die neue Wettbewerber im Bereich der sogenannten FinTechs hervorbringt. Diese agieren zwar oftmals noch in Marktnischen, sollten jedoch insbesondere vor dem Hintergrund teilweise extremer Wachstumsraten als potenzielle Konkurrenten nicht unterschätzt werden.

Die nach der Finanzmarktkrise 2009/2010 eingeleiteten aufsichtsrechtlichen Regulierungsmaßnahmen wurden auch im Jahr 2021 fort- bzw. umgesetzt. So wurde beispielsweise von der BaFin im August 2021 die 6. MaRisk Novelle veröffentlicht, mit der u. a. Leitlinien der europäischen Bankaufsichtsbehörde (EBA) zu notleidenden und gestundeten Risikopositionen sowie zu Auslagerungen umgesetzt worden sind. Ebenfalls im August 2021 hat die BaFin eine neue Fassung der „Bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT (BAIT)“ veröffentlicht, mit der sie ihre Erwartungen an die IT und die Informationssicherheit von Banken weiter konkretisiert.

Von besonderer Bedeutung sind darüber hinaus die im Jahr 2021 von der BaFin bzw. der Europäischen Kommission vorbereiteten bzw. eingeleiteten Maßnahmen im Zusammenhang mit den von Banken zu erfüllenden Eigenmittelanforderungen. Bereits zum 01.02.2022 wurde im Rahmen einer Allgemeinverfügung der sogenannte „antizyklische Kapitalpuffer“ von bislang null auf 0,75 % der risikogewichteten Aktiva angehoben. Die Quote ist ab 01.02.2023 einzuhalten. Darüber hinaus beabsichtigt die BaFin, nach einer Abstimmung zum 01.04.2022 eine Allgemeinverfügung für die Einführung eines sektoralen Systemrisikopuffers von 2,0 % der risikogewichteten Aktiva auf mit Wohnimmobilien besicherte Kredite zu veröffentlichen. Beide Maßnahmen, die mit der starken Kreditvergabe durch den Bankensektor und der Preisentwicklung an den Immobilienmärkten begründet werden, wirken kurzfristig auf die Eigenmittelanforderungen.

Daneben hat die EU-Kommission im Oktober 2021 ihre Vorschläge zur Umsetzung der Finalisierung von Basel IV vorgelegt. Mit diesem sog. „Bankenpaket 2021“ sollen die Vorgaben des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht (BCBS) zum 01.01.2025 in europäisches Recht umgesetzt werden. Es enthält umfangreiche Änderungen der Kapitalanforderungen im Rahmen der Kapitaladäquanzrichtlinie (CRD VI) und -verordnung (CRR III). Die Vorschläge befinden sich im weiteren Legislativverfahren der EU.

Darüber hinaus ist im „Bankenpaket 2021“ auch das Thema „Nachhaltigkeit“ und u. a. dessen Berücksichtigung im Risikomanagement der Kreditinstitute stärker verankert. Dies fügt sich ein in eine Vielzahl gesetzgeberischer und regulatorischer Maßnahmen u. a. zur stärkeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Unternehmensberichterstattung. Dazu hat die EU-Kommission am 21.04.2021 vorgeschlagen, den Kreis der Unternehmen, die einen Nachhaltigkeitsbericht erstellen müssen, ab dem Geschäftsjahr 2023 deutlich auszuweiten.

Insgesamt müssen sich die Kreditinstitute auf eine Fortsetzung der Regulierungspolitik der letzten Jahre, kurz- und mittelfristig auf erhöhte Eigenmittelanforderungen sowie eine ihrer zentralen gesamtwirtschaftlichen Verantwortung und Funktion entsprechenden bedeutsamen Rolle bei den weiteren gesetzlichen Maßnahmen im Zusammenhang mit dem Thema „Nachhaltigkeit“ einstellen.

Mit Urteil vom 27.04.2021 (AGB-Urteil, XI ZR 26/20) hat der BGH entschieden, dass bislang in der deutschen Kreditwirtschaft weit verbreitete Klauseln in Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) unwirksam sind, die AGB-Änderungen ohne aktive Zustimmung des Kunden vorsahen.

Mit Urteil vom 06.10.2021 (XI ZR 234/20) hat der BGH über die Revision im Musterfeststellungsverfahren zu Zinsanpassungsklauseln bei Prämiensparverträgen entschieden. Gegenstand des Verfahrens war im Kern die Frage, wie der während der typischerweise längeren Laufzeit dieser von vielen Banken und Sparkassen angebotenen Verträge veränderliche Zinssatz für die laufende Verzinsung zu berechnen ist. Vertragliche Regelungen mit Kunden, die eine Festlegung im Ermessen des Kreditinstituts vorsehen, sind unzulässig.

Um in diesem Umfeld dauerhaft bestehen zu können, sind laufende Überprüfungen und Anpassungen

des Geschäftsmodells sowie teilweise massive und wiederkehrende Investitionen, insbesondere in die IT-Infrastruktur, erforderlich.

### 2.3 Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Die Kennziffern

- Cost-Income-Ratio<sup>1</sup>,
- Eigenkapitalrentabilität vor Steuern<sup>2</sup> und
- das Betriebsergebnis vor Bewertung<sup>3</sup>,

die u.a. der internen Steuerung dienen und in die Berichterstattung einfließen, wurden als bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren definiert.

<sup>1</sup> Cost-Income-Ratio =

Verwaltungsaufwand in Relation zum Zins- und Provisionsüberschuss zuzüglich Saldo der sonstigen ordentlichen Erträge und Aufwendungen gemäß Abgrenzung des Betriebsvergleichs (bereinigt um neutrale und aperiodische Positionen)

<sup>2</sup> Eigenkapitalrentabilität vor Steuern =

Ergebnis vor Ertragsteuern bezogen auf das wirtschaftliche Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres

<sup>3</sup> Betriebsergebnis vor Bewertung =

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

### 2.4 Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs

| Position   | Bestand   |           | Veränderung |       | Anteil in % der Bilanzsumme |       |
|--|-----------|-----------|-------------|-------|-----------------------------|-------|
|  | 2021      | 2020      | 2021        |       | 2021                        | 2020  |
|  | Mio. Euro | Mio. Euro | Mio. Euro   | in %  | in %                        | in %  |
| Bilanzsumme  | 2.740,9   | 2.689,2   | 51,7        | 1,9   | 100,0                       | 100,0 |
| DBS  | 2.756,0   | 2.577,5   | 178,6       | 6,9   | 100,6                       | 95,8  |
| Geschäftsvolumen <sup>1</sup>  | 2.798,7   | 2.741,4   | 57,3        | 2,1   | 102,1                       | 101,9 |
| Barreserven  | 321,1     | 335,0     | -14,0       | -4,2  | 11,7                        | 12,5  |
| Forderungen an Kreditinstitute (ohne Forderungen an die Deutsche Bundesbank) | 34,5      | 48,4      | -13,9       | -28,7 | 1,3                         | 1,8   |
| Forderungen an Kunden  | 1.979,0   | 1.861,2   | 117,8       | 6,3   | 72,2                        | 69,2  |
| Wertpapiieranlagen   | 346,2     | 396,2     | -50,0       | -12,6 | 12,6                        | 14,7  |
| darunter:<br>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere            | 122,2     | 110,5     | 11,7        | 10,5  | 4,5                         | 4,1   |
| Beteiligungen  | 19,3      | 19,3      | 0,0         | 0,0   | 0,7                         | 0,7   |
| Sachanlagen  | 21,5      | 14,7      | 6,8         | 45,9  | 0,8                         | 0,5   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                 | 259,4     | 244,2     | 15,1        | 6,2   | 9,5                         | 9,1   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden   | 2.160,0   | 2.139,0   | 21,0        | 1,0   | 78,8                        | 79,5  |
| Rückstellungen   | 37,3      | 29,9      | 7,5         | 25,0  | 1,4                         | 1,1   |
| Eigenkapital   | 199,2     | 196,7     | 2,5         | 1,2   | 7,3                         | 7,3   |

<sup>1</sup> Geschäftsvolumen =

Bilanzsumme zuzüglich Eventualverbindlichkeiten (Avalkredite)

### **2.4.1 Bilanzsumme und Geschäftsvolumen**

Das Geschäftsvolumen (Bilanzsumme zuzüglich Eventualverbindlichkeiten) hat sich von 2.741,4 Mio. EUR auf 2.798,7 Mio. EUR erhöht. Die Bilanzsumme ist von 2.689,2 Mio. EUR auf 2.740,9 Mio. EUR gestiegen.

Gründe für die Steigerung der Bilanzsumme sind insbesondere ein deutlicher Anstieg der Forderungen an Kunden.

### **2.4.2 Aktivgeschäft**

#### **2.4.2.1 Barreserven**

Die Barreserven, die im Vorjahr durch Bargeldeinlagerungen und auf dem Bundesbankkonto geparkten Kundeneinlagen stark angestiegen waren, gingen im Jahresverlauf leicht, um -14,0 Mio. EUR zurück. Mit einem Stand von 321,1 Mio. EUR bleiben sie jedoch unverändert deutlich über dem langjährigen Mittel.

#### **2.4.2.2 Forderungen an Kreditinstitute**

Die Forderungen an Kreditinstitute gingen von 48,4 Mio. EUR auf 34,5 Mio. EUR zurück.

Der Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute ist vor allem auf eine Reduzierung der Termingeldanlagen zurückzuführen.

Der Bestand setzt sich hauptsächlich aus bei Kreditinstituten unterhaltenen kurz- bis mittelfristigen Geldanlagen zusammen.

#### **2.4.2.3 Kundenkreditvolumen**

Die Forderungen an Kunden (Aktiva 4 und 9) erhöhten sich von 1.861,2 Mio. EUR auf 1.979,0 Mio. EUR.

Das Wachstum der Forderungen an Kunden vollzog sich im Wesentlichen im langfristigen Bereich.

Unsere Privatkunden nutzten die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen und bevorzugten weit überwiegend langfristige Kreditlaufzeiten für Baufinanzierungen.

Bei den gewerblichen Kreditkunden waren vor allem im langfristigen Bereich hohe Zuwächse zu beobachten. Aber auch im kurz- und mittelfristigen Bereich waren Volumenausweitungen zu verzeichnen. Die offenen Darlehenszusagen belaufen sich zum 31.12.2021 auf 133,8 Mio. EUR und lagen damit leicht unter dem Vorjahreswert. Die Sparkasse hat im Geschäftsjahr 2021 neue Kredite in Höhe von insgesamt 437,5 Mio. EUR zugesagt (Vorjahr 418,2 Mio. EUR). Die Darlehenszusagen zur Finanzierung des Wohnungsbaus erhöhten sich im Gesamtjahr um 20,3 % auf 219,9 Mio. EUR.

Das im Vorjahr prognostizierte Wachstum der Kundenforderungen wurde im Geschäftsjahr, insbesondere wegen des stark wachsenden gewerblichen Kreditgeschäfts, deutlich übertroffen. Hier schlugen sich weiterhin die zur Bewältigung der Corona-Krise ausgereichten Hilfskredite nieder. Unabhängig von dieser Entwicklung machen sich die zunehmenden Losgrößen bemerkbar.

#### **2.4.2.4 Wertpapieranlagen**

Zum Bilanzstichtag verminderte sich der Bestand an Wertpapieranlagen gegenüber dem Vorjahr spürbar um insgesamt 50,0 Mio. EUR auf 346,2 Mio. EUR.

Die seit 2019 geänderte Anlagestrategie wurde weiter umgesetzt und führt zu einer strukturellen Verschiebung innerhalb des Wertpapierbestandes. Die Bestände an Anleihen und Schuldverschreibungen wurden, vorrangig über Fälligkeiten, um 61,6 Mio. Euro abgebaut. Im Gegenzug wurden die Bestände bei Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren um 11,7 Mio. Euro nochmals leicht erhöht.

Durch die getätigten Geschäfte konnte eine weitere Annäherung an die Zielportfoliostruktur erreicht werden.

#### 2.4.2.5 Beteiligungen

Im Geschäftsjahr 2021 blieb das Volumen der Beteiligungen mit 19,3 Mio. EUR unverändert.

Im Geschäftsjahr waren weder Ab- noch Zuschreibungen auf Beteiligungen erforderlich.

#### 2.4.2.6 Sachanlagen

Im Fokus der Investitionstätigkeiten lag 2021 die Fertigstellung eines in 2019 begonnenen Projekts zur Errichtung von 22 Wohneinheiten im Kanada-Park in Zweibrücken. Zusätzlich wurde zu Beginn des Berichtsjahres eine größere Immobilie, die in wesentlichen Teilen gewerblich bzw. als Arztpraxen genutzt wird, erworben. Ziel dieser Investitionen ist es zur Diversifizierung der Ertragsquellen der Sparkasse beizutragen und unser Engagement in der Region zu unterstreichen. Weitere Investitionstätigkeiten der Sparkasse waren auf die Instandhaltung bzw. sukzessive Erneuerung von Gebäuden bzw. von Teilen der Betriebs- und Geschäftsausstattung ausgerichtet.

In Folge dieser Maßnahmen haben sich Sachanlagen von 14,7 Mio. EUR auf 21,5 Mio. EUR erhöht.

#### 2.4.3 Passivgeschäft

##### 2.4.3.1 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten erhöhten sich von 244,2 Mio. EUR auf 259,4 Mio. EUR.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten stiegen im Geschäftsjahr nochmals an. Die im Vorjahr noch bestehenden kurzfristigen Termingeldaufnahmen zur Steuerung der Liquiditätsdeckungsquote (LCR) wurden im Geschäftsjahr vollständig zurückgeführt. Bestandserhöhend schlugen sich allerdings die der Sparkasse unter anderem im Rahmen von Corona-Hilfskrediten zur Verfügung gestellten Weiterleitungsmittel nieder.

##### 2.4.3.2 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden erhöhten sich von 2.139,0 Mio. EUR auf 2.160,0 Mio. EUR auf Jahressicht nur noch leicht. Dass das Wachstum nicht deutlich über dem im Vorjahr prognostizierten moderaten Anstieg lag, ist insbesondere in den deutlichen Mittelabflüssen zum Jahresende begründet, die in Folge der Vereinbarung von Verwahrentgelten zu beobachten waren.

Ohne die Bestandsbewegung zum Jahresende wäre es auch im Jahr 2021 durch die im Rahmen der Corona-Pandemie eingeschränkten Konsummöglichkeiten und die wirtschaftlichen Unsicherheiten zu einem deutlichen Anstieg der Einlagen gekommen. Vor dem Hintergrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus bevorzugten unsere Kunden unverändert liquide Anlageformen. Der Zuwachs wurde deshalb vollständig vom Anstieg bei den täglich fälligen Geldern getragen, die um 4,1 % zunahmen. Der Anstieg entfiel dabei vollständig auf die private Kundschaft, während bei Unternehmen und öffentlichen Haushalten leichte Mittelabflüsse festzustellen waren. Auf Jahressicht nahmen die Sichteinlagen von 1.662,7 Mio. Euro auf 1.730,3 Mio. Euro zu. Damit machen die Sichteinlagen nunmehr 63,1 % unserer Bilanzsumme aus.

Die klassischen Spareinlagen verlieren weiter an Bedeutung; sie gingen im Jahresverlauf von 334,2 Mio. Euro auf 327,2 Mio. Euro zurück. Als Ursache kann hier das Auslaufen des nicht mehr im Angebot der Sparkasse befindlichen Produktes Zuwachssparen und der fehlende Zinsvorteil gegenüber täglich fälligen Einlagen identifiziert werden.

Durch eine im aktuellen Niedrigzinsumfeld notwendig gewordene Konditionsanpassung beim Produkt Sparkassenbriefe, hat die Attraktivität dieses Produkts im Geschäftsjahr weiter abgenommen. Der Bestand der Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (nahezu ausschließlich Sparkassenbriefe) ging um 27,8 % zurück und zwar von 142,1 Mio. Euro auf 102,6 Mio. Euro.

#### 2.4.4 Dienstleistungsgeschäft

##### Zahlungsverkehr

Der Bestand der vermittelten Kreditkarten erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr leicht um 0,4 % auf 16.515 Stück. Der Kreditkartenumsatz stieg spürbar um 7,0 % an. Insgesamt wurden mit Kreditkarten der Sparkasse 663.000 Transaktionen durchgeführt. Dies entspricht einem Anstieg von 5,9 % gegenüber dem Vorjahr. Der Anstieg bei Umsatz und Anzahl der Transaktionen kann auf die wirtschaftliche Erholung nach dem ersten Jahr der Corona-Krise und einem damit verbundenen ansteigenden Konsumverhalten unserer Kunden zurückgeführt werden. Auch der allgemein beschleunigte Trend zum bargeldlosen Bezahlen hat sicherlich zu dieser Entwicklung beigetragen.

Neben den Kreditkarten hat die Sparkasse 89.399 Sparkassen-Cards (Debitkarten) an ihre Kunden ausgeben. Der Bestand konnte damit auf Vorjahresniveau gehalten werden.

Die Quote der online geführten Girokonten konnte im Geschäftsjahr von 62 % auf knapp 65 % erhöht werden.

### **Vermittlung von Wertpapieren**

Das Wertpapiergeschäft mit Kunden ist im Geschäftsjahr 2021 weiter signifikant angestiegen. Die Transaktionen in Stück nahmen um 19,9 % zu. Das damit verbundene Transaktionsvolumen stieg sogar um 26,4 %. Der Schwerpunkt der Umsätze lag dabei wie im Vorjahr im Bereich der Fondsanlagen. Aber auch bei den Umsätzen mit Aktien und Zertifikaten waren signifikante Umsatzsteigerungen zu verzeichnen. Hier machen sich unverändert Effekte aus der Corona-Krise bemerkbar. Das niedrige Zinsniveau lassen die Kunden verstärkt nicht bilanzwirksame Anlageformen nachfragen. Diese Entwicklung hat sich vor dem Hintergrund der zunehmenden Berechnung von Verwarentgelten verstärkt.

### **Immobilienvermittlung**

Die Nachfrage nach Immobilien bleibt unverändert hoch. Allerdings nahm die Anzahl der verfügbaren Objekte im Geschäftsgebiet weiter spürbar ab. Das Geschäft der Sparkasse konzentrierte sich weiterhin auf die Vermittlung wohnwirtschaftlicher Objekte. Es wurden insgesamt 45 Objekte vermittelt, was einem Rückgang gegenüber dem Vorjahr von 19,6 % entspricht.

### **Vermittlung von Bausparverträgen und Versicherungen**

Im Geschäftsjahr wurden insgesamt 749 Bausparverträge mit einem Volumen von insgesamt 36,0 Mio. EUR abgeschlossen. Das abgeschlossene Bausparvolumen stieg damit im Vergleich zum Vorjahr um 10,3 % an.

An Lebensversicherungen konnten 677 Verträge mit einer Versicherungssumme von 19,4 Mio. EUR vermittelt werden. Damit ging sowohl die Anzahl der abgeschlossenen Verträge als auch das abgeschlossene Versicherungsvolumen im Vergleich zum Vorjahr zurück.

Weiterhin wurden Restkreditversicherungen mit einer Beitragssumme von 0,4 Mio. EUR abgeschlossen (Vorjahr: 2,0 Mio. EUR).

Bei den Sachversicherungen gingen, sowohl bei den abgeschlossenen Verträgen, als auch beim Beitragsvolumen die Werte zurück.

### **Konsumentenkreditvermittlung**

Im Rahmen einer Kooperationsvereinbarung mit der S-Kreditpartner GmbH zur Konsumentenkreditvermittlung hat die Sparkasse im Berichtsjahr ein Kreditvolumen von 28,5 Mio. Euro vermittelt. Dies entspricht einem Anstieg gegenüber dem Vorjahr von 24,0 %.

#### **2.4.5 Derivate**

Die derivativen Finanzinstrumente dienen ausschließlich der Zinsbuchsteuerung und nicht spekulativen Zwecken. Hinsichtlich der zum Jahresende bestehenden Geschäfte wird auf die Darstellung im Anhang verwiesen.

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

### **2.5.1 Vermögenslage**

Die Anlagen der Sparkasse sind geprägt durch die Forderungen an Kunden. Ihr Anteil an der Bilanzsumme stieg leicht an und liegt bei 72,2 %. Der Anteil der Wertpapieranlagen ging leicht von 14,7 % auf 12,6 % zurück. Die in den Wertpapieren enthaltenen Aktien und nicht festverzinslichen Wertpapiere, vorrangig Immobilienfondsanteile, nahmen leicht zu. Ihr Anteil ist gemessen an der Bilanzsumme von 4,1 % auf 4,5 % angestiegen.

Der Anteil der Barreserven an der Bilanzsumme hat sich von 12,5 % im Vorjahr auf 11,7 % am Bilanzstichtag 2021 leicht reduziert.

Die Passivseite unserer Sparkasse ist gekennzeichnet durch einen Anteil der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden an der Bilanzsumme in Höhe von 78,8 % (im Vorjahr: 79,5 %). Diesem leichten Rückgang steht ein Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten von 9,1 % auf 9,5 % gegenüber.

Gegenüber dem Vorjahr ergaben sich bei den durch Kundengeschäfte beeinflussten Bilanzpositionen



keine bedeutsamen Veränderungen hinsichtlich der Strukturanteile. Bei den Eigenanlagen waren spürbare Bewegungen festzustellen, ihr Anteil verringerte sich zugunsten der Kundenforderungen.

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. Stille Lasten bestehen nicht.

Die zum Jahresende ausgewiesenen Gewinnrücklagen erhöhten sich durch die Zuführung des Jahresüberschusses 2020. Insgesamt weist die Sparkasse inklusive des Bilanzgewinns 2021 vor Gewinnverwendung ein bilanzielles Eigenkapital von 199,2 Mio. EUR (Vorjahr 196,7 Mio. EUR) aus. Neben den Gewinnrücklagen verfügt die Sparkasse über umfangreiche weitere Eigenkapitalbestandteile. So wurde der Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB durch eine zusätzliche Vorsorge von 2,0 Mio. EUR auf 72,7 Mio. EUR erhöht.

Die in Kapitel 2.2 „Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2021“ sowie dem Anhang beschriebenen Auswirkungen der BGH-Urteile im Zusammenhang mit dem AGB-Änderungsmechanismus (27.04.2021, XI ZR 26/20) sowie den Zinsanpassungsklauseln in langfristigen Sparverträgen (06.10.2021, XI ZR 234/20) auf die Vermögenslage beurteilen wir insgesamt als nicht unerheblich aber verkraftbar.

Die Eigenmittelanforderungen der CRR wurden jederzeit eingehalten. Die Gesamtkapitalquote gemäß Art. 92 CRR (Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die risikobezogenen Positionswerte (Adressenausfall-, operationelle, Markt- und CVA-Risiken)) übertrifft am 31. Dezember 2021 mit 16,96 % (im Vorjahr: 18,08 %) den vorgeschriebenen Mindestwert von 8,0 % gemäß CRR zuzüglich SREP-Kapitalzuschlag deutlich. Auch der Kapitalerhaltungspuffer wird eingehalten.

Auch die harte Kernkapitalquote und die Kernkapitalquote übersteigen die aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Werte deutlich.

Die für 2021 geplante Steigerung der Eigenmittel konnte im Berichtsjahr nahezu erreicht werden. Dieses Ergebnis ist im Wesentlichen dem über der Planung liegenden Betriebsergebnis vor Bewertung zu verdanken, welches neben dem überplanmäßigen Ergebnis beim Zinsüberschuss auch durch eine günstige Entwicklung beim Provisionsertrag sowie bei den Verwaltungskosten positiv beeinflusst wurde. Dank dieser sehr guten Ausgangslage war es möglich, eine Reihe belastender Faktoren im Bewertungsergebnis sowie im neutralen Ergebnis zu kompensieren.

Die Verschuldungsquote (Verhältnis des Kernkapitals zur Summe der bilanziellen und außerbilanziellen Positionen) beträgt am 31.12.2021 10,5 % und liegt damit über der aufsichtlichen Mindestanforderung von 3,0 %.

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

### 2.5.2 Finanzlage

Die Zahlungsbereitschaft der Sparkasse war im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund einer angemessenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben. Die Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) lag mit 188 % bis 211 % auf Monatsendbasis oberhalb des Mindestwerts von 100 %. Die LCR-Quote lag zum 31. Dezember 2021 bei 190 %. Die strukturelle Liquiditätsquote Net Stable Funding Ratio (NSFR) lag ab dem Anwendungszeitpunkt der CRR II (28.06.2021) in einer Bandbreite von 138 % bis 141 %; damit wurde die aufsichtliche Mindestquote von 100 % eingehalten. Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften wurden Guthaben bei der Deutschen Bundesbank geführt. Das Angebot der Deutschen Bundesbank, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften abzuschließen, wurde in 2021 nicht genutzt.

Die Zahlungsbereitschaft ist nach unserer Finanzplanung im Prognosezeitraum gewährleistet.

Deshalb beurteilen wir die Finanzlage der Sparkasse als gut.

### 2.5.3 Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Gewinn- und Verlustrechnung laut Jahresabschluss sind in der folgenden Tabelle aufgeführt. Die Erträge und Aufwendungen sind nicht um periodenfremde und außergewöhnliche Posten bereinigt.

| Position   | 2021        | 2020        | Veränderung |              |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|
|  | Mio. Euro   | Mio. Euro   | Mio. Euro   | in %         |
| Zinsüberschuss                                   | 33,5        | 40,6        | -7,1        | -17,5        |
| Provisionsüberschuss                             | 17,1        | 16,4        | 0,7         | 4,3          |
| Nettoergebnis des Handelsbestands                | 0,0         | 0,0         | 0,0         | .            |
| Sonstige betriebliche Erträge                    | 2,5         | 1,6         | 0,8         | 51,0         |
| Personalaufwand                                  | 24,4        | 25,0        | -0,7        | -2,6         |
| Andere Verwaltungsaufwendungen                   | 11,1        | 10,6        | 0,6         | 5,5          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen               | 2,5         | 2,7         | -0,2        | -7,8         |
| <b>Ergebnis vor Bewertung und Risikovorsorge</b> | <b>15,1</b> | <b>20,4</b> | <b>-5,3</b> | <b>-26,0</b> |
| Ergebnis aus Bewertung und Risikovorsorge        | -6,4        | -9,0        | 2,6         | -28,7        |
| Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken   | -2,0        | -3,1        | 1,1         | -35,5        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                      | <b>6,7</b>  | <b>8,3</b>  | <b>-1,6</b> | <b>-19,4</b> |
| Steueraufwand                                    | 4,2         | 5,9         | -1,6        | -27,9        |
| <b>Jahresüberschuss</b>                          | <b>2,5</b>  | <b>2,4</b>  | <b>0,0</b>  | <b>1,1</b>   |

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Zinsüberschuss:                            | GuV-Posten Nr. 1 bis 3   |
| Provisionsüberschuss:                      | GuV-Posten Nr. 5 und 6   |
| Sonstige betriebliche Erträge:             | GuV-Posten Nr. 8         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen:        | GuV-Posten Nr. 11 und 12 |
| Ergebnis aus Bewertung und Risikovorsorge: | GuV-Posten Nr. 13 und 14 |

Zur Analyse der Ertragslage wird für interne Zwecke und für den überbetrieblichen Vergleich der bundeseinheitliche Betriebsvergleich der Sparkassenorganisation 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 Jahresüberschuss.

Auf dieser Basis beträgt das Betriebsergebnis vor Bewertung 0,79 % (Vorjahr 0,84 %) der durchschnittlichen Bilanzsumme des Jahres 2021; es lag damit über dem Durchschnitt der rheinland-pfälzischen Sparkassen. Der im Vorjahreslagebericht prognostizierte Wert von 0,65 % wurde insbesondere aufgrund eines deutlich dynamischer als erwartet wachsenden Kreditgeschäfts sowie der, über den Planungen liegenden, Entwicklung im Wertpapiergeschäft mit Kunden deutlich übertroffen.

Die weiteren bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren auf Basis der Betriebsvergleichswerte namentlich die Eigenkapitalrentabilität vor Steuern und Cost-Income-Ratio entwickelten sich im Jahr 2021 wie folgt:

Die Eigenkapitalrentabilität vor Steuern lag mit 2,8 % deutlich unter dem Vorjahreswert von 5,8 %. Der im Vorjahreslagebericht prognostizierte Wert von 3,4 % wurde aufgrund des signifikant über den Erwartungen liegenden neutralen Aufwands in Kombination mit dem aus der Umstellung der PWB-Berechnung verursachten Aufwendungen im Kreditbewertungsergebnis deutlich verfehlt.

Die Cost-Income-Ratio verbesserte sich leicht von 62,2 % auf 61,9 %. Der im Vorjahreslagebericht prognostizierte Wert von 67,8 % wurde aufgrund von über der Planung liegenden Erträgen, insbesondere aus dem Zinsertrag (incl. Erträge aus Immobilienfonds, Aktien usw.), in Kombination mit unter der Planung liegenden Aufwendungen, deutlich übertroffen.

Im Geschäftsjahr hat sich der Zinsüberschuss besser entwickelt als erwartet. Er verringerte sich lediglich um 2,6 % auf 39,9 Mio. EUR. Der Rückgang der Zinserträge fiel dabei spürbar geringer aus als erwartet und lag folglich deutlich über unserem Planwert. Getragen wurde diese Entwicklung sowohl durch das wesentlich dynamischer als erwartet gestiegene Kreditgeschäft als auch durch die in Folge der Umstrukturierung der Eigenanlagen erzielten Mehrerträge, insbesondere aus Immobilienfonds und



Aktienbeständen. Der Zinsaufwand reduzierte sich um 10,6 % auf 4,2 Mio. EUR. Er lag damit im Bereich des von uns geplanten Werts.

Das Ergebnis aus Derivaten verschlechterte sich in Folge der zur Risikoabschirmung getätigten Swaps leicht von -0,3 Mio. EUR auf -0,4 Mio. EUR und lag damit leicht unter unserem Planwert.

Der Provisionsüberschuss stieg um 4,3 % auf 17,1 Mio. EUR an. Die Planung wurde mit diesem Wert um 0,7 Mio. EUR übertroffen. Die positive Entwicklung ist im Wesentlichen auf die Ausweitung der Erträge im Wertpapiergeschäft mit Kunden zurückzuführen. Die Erträge im Giroverkehr blieben hingegen hinter unseren Planungen zurück. Aufgrund der Entscheidung des BGH vom 27.04.2021 zum AGB-Änderungsmechanismus in Banken haben wir unsere Provisionen und Gebühren im Giroverkehr auf das Niveau von Anfang 2018 zurückgenommen.

Der Personalaufwand ist um 1,5 % gesunken. Er liegt mit 24,0 Mio. EUR um 0,8 Mio. EUR unter unserem Planwert. Die geringen tariflichen Erhöhungen konnten somit durch den anhaltenden Personalabbau mehr als kompensiert werden.

Die anderen Verwaltungsaufwendungen einschließlich des ordentlichen Aufwands stiegen um 2,9 % auf 12,0 Mio. Euro. Der Planansatz konnte damit eingehalten werden.

Das Bewertungsergebnis beläuft sich auf -5,9 Mio. EUR (Vorjahr -3,6 Mio. EUR). Dabei ergab sich, wie auch im Vorjahr, sowohl im Kreditgeschäft als auch im Wertpapiergeschäft ein negatives Bewertungsergebnis. Wesentlich beeinflusst wurde das Bewertungsergebnis im Kreditgeschäft durch die Umstellung der PWB-Berechnung auf ein an IDW RS BFA 7 angelehntes Verfahren. Sonstige Bewertungsmaßnahmen waren von untergeordneter Bedeutung.

Die in Kapitel 2.2 „Veränderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen im Jahr 2021“ sowie dem Anhang beschriebenen Auswirkungen der BGH-Urteile im Zusammenhang mit dem AGB-Änderungsmechanismus (27.04.2021, XI ZR 26/20) sowie den Zinsanpassungsklauseln in langfristigen Sparverträgen (06.10.2021, XI ZR 234/20) auf die Ertragslage beurteilen wir insgesamt als nicht unerheblich. Sie haben das neutrale Ergebnis von -7,3 Mio. Euro (Vorjahr -1,1 Mio. Euro) deutlich belastet.

Der Sonderposten nach § 340g HGB wurde merklich um 2,0 Mio. EUR aufgestockt.

Für das Geschäftsjahr 2021 war, analog zum rückläufigen Ergebnis vor Steuern, ein um 1,6 Mio. EUR auf 4,2 Mio. EUR gesunkener Steueraufwand auszuweisen.

Vor dem Hintergrund des intensiven Wettbewerbs und der anhaltenden Niedrigzinsphase ist der Vorstand mit der Entwicklung der Ertragslage im Jahr 2021 zufrieden.

Die Prognosen insbesondere hinsichtlich des Zinsüberschusses wurden übertroffen. Die ordentlichen Aufwendungen, insbesondere der Personalaufwand, blieben unter den prognostizierten Werten. Unter den gegebenen wirtschaftlichen Bedingungen wird die Ertragslage als noch günstig beurteilt.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Nettogewinn und Vorjahres-Bilanzsumme, betrug im Geschäftsjahr 2021 0,2 %.

## **2.6 Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage**

Vor dem Hintergrund der konjunkturellen und geldpolitischen Rahmenbedingungen, insbesondere den pandemiebedingten Belastungen bzw. den daraus entstehenden wirtschaftlichen Unsicherheiten, bewerten wir die Geschäftsentwicklung als erfreulich. Mit der Entwicklung des Jahres 2021 konnten wir entgegen unserer Prognose an das erfreuliche Betriebsergebnis vor Bewertung des Vorjahres anknüpfen.

In Folge dieser Entwicklung konnten die meisten der bedeutsamsten Leistungsindikatoren gegenüber der Planung verbessert werden.

### 3 Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 haben sich nicht ergeben.

### 4 Risikobericht

#### 4.1 Risikomanagementsystem

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

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

Auf Grundlage der für das Geschäftsjahr 2021 durchgeführten Risikoinventur wurden folgende Risiken als wesentlich eingestuft:

| Risikoart                   | Risikokategorie                    |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Adressenausfallrisiko (ADR) | ADR Kundengeschäft                 |
|                             | ADR Eigengeschäft                  |
|                             | Beteiligungsrisiko                 |
| Marktpreisrisiko            | Zinsänderungsrisiko Abschreibungen |
|                             | Zinsänderungsrisiko Zinsspanne     |
|                             | Spreadrisiko                       |
|                             | Aktienrisiko                       |
|                             | Immobilienrisiko (Fonds)           |
| Liquiditätsrisiko           | Zahlungsunfähigkeitsrisiko         |
|                             | Refinanzierungskostenrisiko        |
| Operationelles Risiko       |                                    |

Der Ermittlung der **periodischen Risikotragfähigkeit** liegt ein Going-Concern-Ansatz zu Grunde, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials die regulatorischen Mindestkapitalanforderungen erfüllt werden können. Am Jahresanfang hat der Vorstand für 2021 ein Gesamtlimit von 70,0 Mio. EUR bereitgestellt, das unterjährig stets ausreichte, um die Risiken abzudecken. Zum 31.12.2021 wurde das Gesamtlimit mit 70,0 Mio. EUR für die Folgeperiode fortgeführt. Zur Berechnung des gesamtinstitutsbezogenen Risikos wurde das Konfidenzniveau von 95,0 % und eine rollierende Zwölf-Monats-Betrachtung einheitlich festgelegt. Die Risikotragfähigkeit wird vierteljährlich vollumfänglich ermittelt und monatlich in Teilbereichen aktualisiert. Wesentliche Bestandteile des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials sind die Sicherheitsrücklagen, die Vorsorgereserven nach § 340f HGB und der Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB.

Das auf der Grundlage des bereitgestellten Risikodeckungspotenzials eingerichtete **Limitsystem** stellt sich zum 31. Dezember 2021 wie folgt dar:

| Risikoart                   | Risikokategorie                    | Limit         | Anrechnung    |              |
|-----------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                             |                                    | TEUR          | TEUR          | %            |
| Adressenausfallrisiko (ADR) | ADR Kundengeschäft                 | 24.500        | 17.080        | 69,71        |
|                             | ADR Eigengeschäft                  | 4.500         | 3.105         | 69,00        |
|                             | Beteiligungsrisiko                 | 2.400         | 2.100         | 87,50        |
| Marktpreisrisiko            | Zinsänderungsrisiko Abschreibungen | 5.000         | 3.465         | 69,30        |
|                             | Zinsänderungsrisiko Zinsspanne     | 3.000         | 2.061         | 68,70        |
|                             | Spreadrisiko                       | 8.700         | 6.654         | 76,48        |
|                             | Aktienrisiko                       | 9.500         | 6.733         | 70,87        |
|                             | Immobilienrisiko (Fonds)           | 8.000         | 5.876         | 73,45        |
| Liquiditätsrisiko           | Refinanzierungskostenrisiko        | 2.500         | 1.699         | 67,96        |
| Operationelles Risiko       |                                    | 1.800         | 1.035         | 57,50        |
| Restliches RTF-Limit        |                                    | 100           | 0             | 0,00         |
| <b>Summe</b>                |                                    | <b>70.000</b> | <b>49.808</b> | <b>71,15</b> |

Die zuständigen Abteilungen steuern die Risiken im Rahmen der bestehenden organisatorischen Regelungen und der Limitvorgaben 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 aber plausiblen Szenarien die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Um einen möglichen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, besteht ein zukunftsgerichteter **Kapitalplanungsprozess** bis zum Jahr 2026. Dabei wurden Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. rückläufige Betriebsergebnisse aufgrund einer anhaltenden Niedrigzinsphase bzw. Anstieg der Risk-Weighted-Assets (RWA) wegen ausgeweiteter bzw. geänderter Geschäftstätigkeiten beziehungsweise in Folge regulatorischer Änderungen (Basel IV). Für den im Rahmen der Kapitalplanung betrachteten Zeitraum bis zum Jahr 2026 können die Mindestanforderungen an die Eigenmittelausstattung auch bei adversen Entwicklungen vollständig eingehalten werden. Gleichwohl reduziert sich das, für die Risikotragfähigkeit nach MaRisk verbleibende, freie Risikodeckungspotenzial spürbar. In Folge dieser Entwicklung wäre die Darstellung des Gesamtlimits nicht mehr im derzeitigen Umfang darstellbar. Es besteht jedoch ein ausreichendes internes Kapital (einsetzbares Risikodeckungspotenzial), um die Risikotragfähigkeit im Betrachtungszeitraum unter Going-Concern-Aspekten auf Basis des aktuellen Risikoszenarios sicherstellen zu können.

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 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 Methodenauswahl, 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 aufsichtlichen 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 der Abteilung Betriebswirtschaft/Controlling wahrgenommen. Die Leitung der Risikocontrolling-Funktion obliegt dem Leiter der Abteilung Betriebswirtschaft/Controlling. Unterstellt ist er dem Überwachungsvorstand, Herrn Keiper.

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

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

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

Die Sparkasse setzt zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken derivative Finanzinstrumente (Swapgeschäfte) ein. Sie wurden in die verlustfreie Bewertung des Bankbuchs einbezogen.

## 4.2 Strukturelle Darstellung der wesentlichen Risiken

### 4.2.1 Adressenausfallrisiken

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. Die Sparkasse geht im Rahmen ihrer Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus. Demnach ergibt sich die Limitauslastung bei den Adressenausfallrisiken aus der Summe der erwarteten und unerwarteten Verluste (Quantils-Wert).

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 Sparkasse hat das Länderrisiko im Rahmen der Risikoinventur untersucht und insbesondere das Ländertransferrisiko als nicht wesentlich klassifiziert.

#### 4.2.1.1 Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken 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 (1. Votum) und Marktfolge (2. Votum) bis in die Geschäftsverteilung des Vorstands
- 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 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 Sanierungsbetreuung
- Berechnung der Adressenausfallrisiken für die Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell „Credit Portfolio View“
- Kreditportfolioüberwachung auf Gesamthausebene mittels regelmäßigem Reporting

Das Kreditgeschäft der Sparkasse gliedert sich in drei große Gruppen: Das Firmenkunden-, das Privatkunden- und das Kommunalkreditgeschäft.

| Kreditgeschäft der Sparkasse                  | Kreditvolumen*         |                        |
|---|------------------------|------------------------|
|   | 31.12.2021<br>Mio. EUR | 31.12.2020<br>Mio. EUR |
| Firmenkundenkredite                           | 1.398,8                | 1.263,7                |
| Privatkundenkredite                           | 938,6                  | 925,5                  |
| Kommunalkredite und kommunalverbürgte Kredite | 169,0                  | 184,3                  |
| <b>Gesamt</b>                                 | <b>2.506,4</b>         | <b>2.273,5</b>         |

\*dargestellt anhand der Definition der Kreditstrukturberichterstattung (incl. offener Zusagen und Kreditlinien)

Die regionale Wirtschaftsstruktur spiegelt sich auch im Kreditgeschäft der Sparkasse wider. Den Schwerpunktbereich im Firmenkundengeschäft bilden mit 26,3 % die Ausleihungen an Unternehmen des Grundstücks- und Wohnungswesens, gefolgt von 12,0 % bei der Finanzierung des Verarbeitenden Gewerbes. Darüber hinaus entfallen 10,1 % auf das Baugewerbe.

Die Größenklassenstruktur zeigt grundsätzlich eine breite Streuung des Ausleihgeschäfts. 68,1 % des Gesamtkreditvolumens entfallen auf Kreditengagements mit einem Kreditvolumen bis 5,0 Mio. EUR. Gleichwohl nimmt der Anteil der großvolumigen Engagements zu.

Die Risikostrategie ist ausgerichtet auf Kreditnehmer mit guten Bonitäten bzw. geringeren Ausfallwahrscheinlichkeiten. Dies wird durch die Neugeschäftsplanung unterstützt. Zum 31. Dezember 2021 ergibt sich im Kundengeschäft folgende Ratingklassenstruktur (dargestellt anhand der Definition der Kreditstrukturberichterstattung (incl. offener Zusagen und Kreditlinien)):

| Ratingklasse             | Volumen in % |
|--------------------------|--------------|
| <b>1 bis 10</b>          | 93,6         |
| <b>11 bis 15</b>         | 3,6          |
| <b>16 bis 18</b>         | 1,2          |
| <b>ohne Bonitätsnote</b> | 1,6          |

Das Länderrisiko, das sich aus unsicheren politischen, wirtschaftlichen und sozialen Verhältnissen eines anderen Landes ergeben kann, ist für die Sparkasse von untergeordneter Bedeutung.

Konzentrationen bestehen im Kreditportfolio in folgenden Bereichen:

Größenkonzentrationen bei vier Kundenkreditengagement, Branchenkonzentrationen bei der Branche „Grundstücks- und Wohnungswesen“ sowie Risikokonzentrationen im Ratingbereich 6-8 sowie 9-10. Diese unterliegen einer besonderen Beobachtung. Insgesamt ist unser Kreditportfolio jedoch sowohl nach Branchen und Größenklassen als auch nach Ratinggruppen gut diversifiziert.

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. Für latente Risiken im Forderungsbestand haben wir Pauschalwertberichtigungen nach einem an IDW RS BFA 7 angelehnten Verfahren gebildet. 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.

Entwicklung der Risikovorsorge:

| Art der Risikovorsorge     | Anfangsbestand per 01.01.2021 | Zuführung    | Auflösung    | Verbrauch  | Endbestand per 31.12.2021 |
|----------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------------------|
|                            | TEUR                          | TEUR         | TEUR         | TEUR       | TEUR                      |
| Einzelwertberichtigungen   | 8.789                         | 2.084        | 1.686        | 362        | 8.825                     |
| Rückstellungen             | 322                           | 299          | 126          | 0          | 495                       |
| Pauschalwertberichtigungen | 1.558                         | 3.796        | 0            | 0          | 5.354                     |
| Pauschale Rückstellungen   | 0                             | 1.369        | 0            | 0          | 1.369                     |
| <b>Gesamt</b>              | <b>10.669</b>                 | <b>7.548</b> | <b>1.812</b> | <b>362</b> | <b>16.043</b>             |

Mit Blick auf den vom IDW am 13.12.2019 veröffentlichten und ab dem Geschäftsjahr 2022 verpflichtend anzuwendenden RS BFA 7 zur Bemessung von Pauschalwertberichtigungen haben wir eine Pauschalwertberichtigung in Höhe des erwarteten Verlustes über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten gebildet, der sich im Wesentlichen an dem auch für Zwecke des internen Risikomanagements ermittelten und verwendeten Wert orientiert.

Die Erhöhung der PWB geht vollständig auf eine Anpassung des Ermittlungsverfahrens zurück.

Die Entwicklung der Risikovorsorge in 2021 zeigt im Vergleich zum Vorjahr, abgesehen von der durch die Umstellung des Berechnungsverfahrens für PWB entstandenen Zuführung, lediglich eine leichte Steigerung, die vorrangig auf eine erhöhte Rückstellungsbildung für Eventualverbindlichkeiten zurückzuführen ist.

#### 4.2.1.2 Adressenausfallrisiken im 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). Die Sparkasse geht im Rahmen ihrer Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus. Demnach ergibt sich die Limitauslastung bei den Adressenausfallrisiken aus der Summe der erwarteten und unerwarteten Verluste (Quantils-Wert). 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 eines vollständigen Ausfalls des Aktienemittenten.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken 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 Adressenausfallrisikos für die Risikotragfähigkeit mit dem Kreditrisikomodell „Credit Portfolio View“

Die Eigengeschäfte nach Definition der Kreditstrukturberichte umfassen zum Bilanzstichtag ein Volumen von 404,0 Mio. EUR. Wesentliche Positionen sind dabei die Schuldverschreibungen, Anleihen und Termingeldanlagen bei KI (270,6 Mio. EUR), Immobilienfonds (117,2 Mio. EUR) und Aktien (16,2 Mio. EUR).



Dabei zeigt sich nachfolgende Ratingverteilung:

| Externes Rating<br>Moody's bzw. Standard & Poor's | Volumen in % |                  |                |          |     |           |
|---|--------------|------------------|----------------|----------|-----|-----------|
|   | AAA bis A-   | BBB+ bis<br>BBB- | BB+ bis<br>BB- | B+ bis C | D   | ungeratet |
| 31.12.2021  | 44,8         | 18,7             | 6,8            | 0,7      | 0,0 | 29,0      |
| 31.12.2020  | 39,5         | 29,5             | 5,7            | 1,1      | 0,0 | 24,3      |

#### 4.2.1.3 Beteiligungsrisiken

Das Risiko aus einer Beteiligung (Beteiligungsrisiko) umfasst die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer Beteiligung. Dabei handelt es sich um die Wertänderungen einer Beteiligung an sich, die im Rahmen einer Abschreibung erfolgswirksam werden würde. Die Sparkasse geht im Rahmen ihrer Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus.

Je nach Beteiligungsart unterscheidet man nach dem Risiko aus strategischen Beteiligungen, Funktionsbeteiligungen und Kapitalbeteiligungen.

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

- Rückgriff auf das Beteiligungscontrolling des Sparkassenverbandes Rheinland-Pfalz für die Verbundbeteiligungen
- Ermittlung des Beteiligungsrisikos anhand kritisch gewürdiger Expertenschätzungen
- Regelmäßige Auswertung und Beurteilung der Jahresabschlüsse der Beteiligungsunternehmen
- Regelmäßige qualitative Beurteilung der Unternehmensentwicklung, der strategischen Ausrichtung sowie der Marktstellung des jeweiligen Beteiligungsunternehmens

Wertansätze für Beteiligungsinstrumente:

| Gruppen von Beteiligungsinstrumenten | Buchwert |
|--------------------------------------|----------|
| Strategische Beteiligungen           | 19,2     |
| Funktionsbeteiligungen               | 0,1      |
| Kapitalbeteiligungen                 | 0,0      |

Das Beteiligungsportfolio besteht vorwiegend aus strategischen Beteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe. Daneben gibt es eine Funktionsbeteiligung von geringer Bedeutung. Aktienbestände werden hier nicht aufgeführt, da das Risiko aus Aktien zum überwiegenden Teil im Rahmen des Marktpreisrisikos und in vernachlässigbarem Umfang in den Adressenausfallrisiken behandelt wird.

#### 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 Marktpreisrisiken aus Zinsen (Zinsänderungsrisiken)

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. Bei der Messung der zinsinduzierten Abschreibungsrisiken geht die Sparkasse für die Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus. Ferner ist die Gefahr einer unerwarteten Rückstellungsbildung bzw. -erhöhung im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3 n. F. 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. Dieses Risiko wird in der Risikokategorie „Zinsänderungsrisiko Zinsspanne“ gesondert gemessen.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung der zinsinduzierten Abschreibungsrisiken aus verzinslichen Positionen mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 12 Monate, Konfidenzniveau 95,0 %)
- Periodische Ermittlung, Überwachung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Anlagebuchs mittels der IT-Anwendung Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus mittels Simulationsverfahren auf Basis verschiedener Risikoszenarien. Die größte negative Auswirkung (Summe der Veränderung des Zinsüberschusses und des zinsinduzierten Bewertungsergebnisses bis zum Jahresende) stellt das Szenario dar, welches auf das Risikotragfähigkeitslimit angerechnet wird.
- Ermittlung des Verlustrisikos (Value-at-Risk) für den aus den Gesamtzahlungsströmen errechneten Barwert auf Basis der modernen historischen Simulation. Die negative Abweichung der Performance innerhalb der nächsten 90 Tage (Haltedauer) von diesem statistisch erwarteten Wert wird mit einem Konfidenzniveau von 95,0 % berechnet. Zur Beurteilung des Zinsänderungsrisikos orientiert sich die Sparkasse an einer definierten Benchmark (angelehnt an die Struktur des gehelpten gleitenden 10-Jahresdurchschnitts). Abweichungen zeigen ggf. einen Bedarf an Steuerungsmaßnahmen auf und dienen als zusätzliche Information für zu tätige Neuanlagen bzw. Absicherungen (u. a. durch Swappeschäfte).
- 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.
- Regelmäßige Überprüfung, ob bei Eintritt des unterstellten Risikoszenarios eine Rückstellung gemäß IDW RS BFA 3 n. F. zu bilden wäre.

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

Auf Basis des Rundschreibens 6/2019(BA) der BaFin vom 12. August 2019 (Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch) haben wir zum Stichtag 31. Dezember 2021 die barwertige Auswirkung einer Ad-hoc-Parallelverschiebung der Zinsstrukturkurve um + bzw. - 200 Basispunkte errechnet.

| Währung          | Zinsänderungsrisiken           |                  |
|------------------|--------------------------------|------------------|
|                  | Zinsschock<br>(+200 / -200 BP) |                  |
|                  | Vermögensrückgang              | Vermögenszuwachs |
| TEUR             | -43.950                        | 12.652           |
| Koeffizient in % | -15,46                         | +4,45            |

#### 4.2.2.2 Marktpreisrisiken aus Spreads

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 Adressenausfallrisiko zuzuordnen. Implizit enthalten im Spread ist auch eine Liquiditätskomponente.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus verzinslichen Positionen mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 12 Monate, Konfidenzniveau 95,0 %)
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimits

#### 4.2.2.3 Aktienkursrisiken

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. Die Sparkasse geht im Rahmen ihrer Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus. Neben dem Marktpreisrisiko beinhalten Aktien auch eine Adressenrisikokomponente.



Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Aktien mittels Szenarioanalyse (Haltedauer 12 Monate, Konfidenzniveau 95,0 %)
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimits
- Einhaltung der in der Risikostrategie definierten Volumensbegrenzungen

Aktien werden in einem überschaubaren Umfang derzeit ausschließlich in der Direktanlage gehalten. Daneben bestehen Aktienkursrisiken über ebenfalls in der Direktanlage gehaltene Aktienanleihen.

#### 4.2.2.4 Immobilienrisiken

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. Die Sparkasse geht im Rahmen ihrer Risikomessung von einem Erwartungswert von 0 aus. Hier werden derzeit ausschließlich Immobilieninvestitionen über Fonds betrachtet.

Der Risikomanagementprozess umfasst folgende wesentliche Elemente:

- Regelmäßige Ermittlung der Marktpreisrisiken aus Immobilieninvestitionen (Immobilienfonds) nach dem Benchmarkportfolioansatz
- Anrechnung der ermittelten Risiken auf die bestehenden Risikolimits
- Systematische Beobachtung der Einzelobjekte in den Fonds sowie der Fondsstrukturen

Immobilien im Eigenbestand werden in einem überschaubaren Umfang gehalten. Besondere Risiken sind aus den Anlagen derzeit nicht erkennbar.

#### 4.2.3 Liquiditätsrisiken

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 und Überwachung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) gemäß Art. 427 CRR
- 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 Sparkassenorganisation
- Definition eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses sowie eines Notfallplans
- Erstellung einer Refinanzierungsplanung
- Ermittlung des Refinanzierungsrisikos in Form des zur Abdeckung eines mittels Szenarioanalyse ermittelten Liquiditätsbedarfs über den Risikohorizont resultierenden Aufwands
- Regelmäßige Überwachung der Fundingkonzentration zur Ermittlung und Begrenzung des Anteils einzelner Kontrahenten an der Gesamtrefinanzierung

Die Sparkasse hat einen Refinanzierungsplan aufgestellt, der die Liquiditätsstrategie und den Risikoappetit des Vorstands angemessen widerspiegelt. Der Planungshorizont umfasst den Zeitraum von 5 Jahren. Grundlage des Refinanzierungsplans sind die geplanten Entwicklungen im Rahmen der mittelfristigen Unternehmensplanung. 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.

Im kombinierten Stress-Szenario (Risikobetrachtung) beträgt die Survival Period der Sparkasse zum Bilanzstichtag 15 Monate.

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr jederzeit gegeben.

#### 4.2.4 Operationelle Risiken

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

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 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

#### 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 2021 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Gesamtbanklimits. Das Gesamtbanklimit von 70,0 Mio. Euro war am Bilanzstichtag mit 71,2 % ausgelastet. Demnach war und ist die Risikotragfähigkeit jederzeit gegeben. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass auch außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial abgedeckt werden können.

Auf Basis der durchgeführten Kapitalplanung ist bei den bestehenden Eigenmittelanforderungen bis zum Ende des Planungshorizonts eine Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen sowie eine ausreichende Risikotragfähigkeit zu erwarten.

Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken sind nicht erkennbar. Risiken für die künftige Entwicklung bestehen im Hinblick auf die weitere Ausbreitung des Corona-Virus, insbesondere der Mutanten sowie der Zunahme geopolitischer Spannungen. Weiterhin können sich gegebenenfalls durch die Regulatorik und eine anhaltende Niedrigzinsphase Belastungen ergeben, die zu einer weiter rückläufigen Ertragslage führen. Im Hinblick auf die tendenziell weiter steigenden Eigenkapitalanforderungen und die durchgeführte Kapitalplanung ist mittelfristig mit einer Einengung der Risikotragfähigkeit zu rechnen.

Die Sparkasse nimmt am Risikomonitoring des Verbands teil. Die Erhebung erfolgt dreimal jährlich. Dabei werden die wichtigsten Risikomesszahlen auf Verbandsebene ausgewertet und die Entwicklungen beobachtet. Jede Sparkasse wird insgesamt bewertet und einer von vier Monitoringstufen zugeordnet. Die Sparkasse ist der besten Bewertungsstufe zugeordnet.

Insgesamt beurteilen wir unsere Risikolage als ausgewogen.

## 5 Chancen- und Prognosebericht

### 5.1 Chancenbericht

Chancen sehen wir vor allem in einer besser als erwartet laufenden konjunkturellen Erholung sowie einem geordneten Ausstieg aus dem Niedrigzinsumfeld. Dies würde die Voraussetzung für eine anhaltende Kreditnachfrage unterstützen und so zu einer Stabilisierung bzw. mittelfristigen Ausweitung des Zinsüberschusses beitragen. Gleichzeitig würden sich die Bewertungsaufwendungen im Kreditgeschäft aber auch bei den Eigenanlagen weiter auf tendenziell niedrigem Niveau bewegen.

Eine unsere Erwartungen übertreffende konjunkturelle Entwicklung würde zudem positive Effekte auf die neu ausgerichtete Struktur der Eigenanlagen, namentlich die Erträge aus Immobilienfonds sowie Dividendenzahlungen, bewirken.

Chancen sehen wir weiterhin in der konsequenten Weiterverfolgung unserer Digitalisierungsvorhaben.

Darüber hinaus sehen wir durch eine weitere Intensivierung der Arbeitsteilung mit unseren Verbundpartnern in der Sparkassenorganisation sowie regionalen Partnern die Möglichkeit, dem Wettbewerbs- und Rentabilitätsdruck zu begegnen. Weiterhin sollte eine stringente Ausrichtung an standardisierten Prozessen sowie der konsequente Einsatz von Standardanwendungen zur Reduzierung des Kostendrucks beitragen.

### 5.2 Prognosebericht

#### 5.2.1 Rahmenbedingungen

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 Unsicherheiten 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 Internationale Währungsfonds (IWF) rechnete zu Jahresbeginn 2022 mit einer Zunahme der Weltproduktion (BIP) um 4,4 % und einem Anstieg des Welthandels um 6,0 % im Jahr 2022. Für das Folgejahr 2023 erwartete der IWF ein BIP-Wachstum von 3,8 %. Dies hätte einem erneuten starken Wachstum der Weltwirtschaft im Jahr 2022 und einer Normalisierung auf „Vor-Pandemie-Niveau“ in 2023 bedeutet. Der IWF hat am 10. März 2022 jedoch angekündigt, die Prognose zur Entwicklung der Weltwirtschaft im nächsten World Economic Outlook abzusenken.

Für Deutschland erwarteten die großen deutschen Wirtschaftsforschungsinstitute in ihren vor dem Jahreswechsel veröffentlichten Prognosen eine Zunahme des Bruttoinlandsprodukts (BIP) um 3,5 % bis 4,0 % im laufenden und 1,8 % bis 3,3 % im kommenden Jahr. Ein Großteil der prognostizierten BIP-Zunahme im Jahr 2022 würde demnach auf den privaten Konsum entfallen. Da die privaten Haushalte in der Pandemie aufgrund der eingeschränkten Konsummöglichkeiten in großem Umfang zusätzliche Ersparnis gebildet haben, stehen erhebliche Mittel zur Verfügung, die für einen zusätzlichen bzw. nachgeholt Konsum genutzt werden könnten. Die großen deutschen Wirtschaftsforschungsinstitute haben zu Jahresbeginn für das Gesamtjahr 2022 noch einen Anstieg der privaten Konsumausgaben um +4,7 % bis 7,6 % prognostiziert. Für das Gesamtjahr 2022 erwarteten die Konjunkturforscher einen Rückgang der Arbeitslosenquote auf 5,2 % bis 5,3 % und einen Anstieg der Zahl der Erwerbstätigen auf über 45 Millionen (+0,6 % bis +1,0 %).

Neben den bereits in den Vorjahren bekannten Unwägbarkeiten hinsichtlich der Prognose von wirtschaftlichen Kennzahlen, die im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie stehen, ist mit dem Krieg in der Ukraine ein weiteres Ereignis eingetreten, dessen Ausmaß und Reichweite zum jetzigen Zeitpunkt nicht abgeschätzt werden kann. Bereits jetzt kam es zu heftigen Reaktionen an den internationalen Wertpapier-, Kapital-, Rohstoff- und Energiemärkten. Es zeichnet sich ab, dass das Wirtschaftswachstum und der Außenhandel in diesem Jahr schwächer ausfallen werden als erwartet. Die EZB hat ihre BIP-Prognose für die Eurozone von +4,2 % auf +3,7 % für das laufende Jahr gesenkt. Die Helaba hat ihre BIP-Prognose für Deutschland von +3,6 % auf +2,8 % gesenkt. Es ist davon auszugehen, dass die allgemeine Preissteigerung in 2022 weitaus höher ausfallen wird als noch zum Jahreswechsel erwartet. Für die Eurozone erwartet die EZB statt einer Zunahme um 3,2 % wie noch in der Dezember-Prognose nun einen Anstieg der Inflation um 5,1 %. Für Deutschland geht die Helaba von einer allgemeinen Preissteigerung von 4,6 % aus (zuvor: +3,9 %).

Vor diesem Hintergrund sind alle gesamtwirtschaftlichen Prognosen für das Jahr 2022 zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prognoseberichts mit erhöhten Unsicherheiten behaftet. Daher können auch die möglichen Auswirkungen auf die unternehmensindividuellen Prognosen für das Geschäftsjahr 2022 noch nicht umfassend beurteilt werden. Negative Abweichungen von unseren Planungen können bei den wesentlichen finanziellen Leistungsindikatoren jedoch nicht ausgeschlossen werden.

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.

### 5.2.2 Geschäftsentwicklung

Abgeleitet aus der Bestandsentwicklung des Jahres 2021 rechnen wir mit einem weiteren spürbaren Wachstum für unser Kundenkreditgeschäft. Die Wachstumsimpulse sollten dabei vorrangig vom weiter dynamisch wachsenden Darlehensgeschäft mit unseren Firmenkunden getragen werden. Aus dem Privatkundenbereich erwarten wir keine signifikanten Wachstumsimpulse.

Im Einlagengeschäft sollte sich nach unseren Erwartungen der bereits in den Vorjahren beobachtete Trend nicht mehr im bisherigen Umfang fortsetzen. Hier sollten sich Mittelabflüsse in Folge der Einführung von Verwarentgelten sowie Umschichtungen in nicht bilanzwirksame Anlagenformen verstärkt niederschlagen und so zu einem Abbau der geparkten Gelder führen.

Bei der Bilanzsumme erwarten wir aufgrund der vorgenannten Entwicklungen im Kredit- und Einlagengeschäft für das Folgejahr einen Anstieg.

### 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.

Zur Diversifikation unseres Immobilienbestandes bestehen derzeit Vorüberlegungen zum Bau und anschließenden Vermietung von zwei gewerbliche Objekten.

Weiterhin ist der Bau von zwei weiteren Photovoltaikanlagen für 2022 vorgesehen.

### 5.2.4 Ertrags- und Vermögenslage

Auf Basis von Betriebsvergleichszahlen rechnen wir aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus mit einem weiter sinkenden Zinsüberschuss. Der Zinsüberschuss sollte nach unseren aktuellen Planungen für 2022 bei 1,42 % (2021: 1,45 %) der jahresdurchschnittlichen Bilanzsumme (DBS) liegen.

Beim Provisionsertrag gehen wir für das nächste Jahr von einem im Vergleich zum Vorjahr leicht steigenden Wert aus. Auch beim Provisionsaufwand erwarten wir keine signifikanten Änderungen. Der Provisionsüberschuss sollte demnach im Jahr 2022 bei 0,64 % der DBS (2021: 0,62 %) liegen.

Die Personalkosten wollen wir durch einen, über natürliche Fluktuation vollzogenen, Personalabbau mittelfristig stabilisieren. Bezogen auf die DBS planen wir hier, nach dem spürbaren Rückgang im Jahr 2021, für das Jahr 2022 einen leicht erhöhten Wert von 0,89 % der DBS.

Beim Sachaufwand gehen wir in unserer Planung für 2022 von, gegenüber dem Vorjahr, spürbar steigenden Werten aus.

Im Ergebnis sollten die Entwicklungen im Personal- und Sachkostenbereich dazu führen, dass die Verwaltungsaufwendungen in 2022 sowohl in absoluten Zahlen, als auch gemessen an der DBS ansteigen. Wir erwarten hier einen Wert von 1,34 % der DBS (2021: 1,29 %).

Insgesamt ergibt sich unter Berücksichtigung der vorgestellten Annahmen für das Jahr 2022 ein deutlich sinkendes Betriebsergebnis vor Bewertung von rund 0,72 % der DBS (2021: 0,79 %).

Das Bewertungsergebnis im Kreditgeschäft ist aufgrund der konjunkturellen sowie der nicht absehbaren weiteren pandemiebedingten und geopolitischen Entwicklung nur mit großen Unsicherheiten zu prognostizieren. Bei der Risikovorsorge für das Kreditgeschäft erwarten wir für das Jahr 2022, nach dem in Folge der Umstellung der PWB-Berechnungsmethodik deutlich erhöhten Wert in 2021, einen geringeren Risikovorsorgebetrag.

Aus den eigenen festverzinslichen Wertpapieren sowie den weiteren Eigenanlagen in Aktien und Immobilienfonds rechnen wir aufgrund der Unsicherheiten an den Kapitalmärkten in der mittelfristigen Finanzplanung zunächst mit einem, im Vergleich zum Vorjahr, schlechteren Bewertungsergebnis. Die aktuelle Prognose für 2022 zeigt nun, dass sich dieser Planwert, in Folge geopolitischer Spannungen, noch einmal deutlich ungünstiger entwickelt als von uns ursprünglich geplant. Aufgrund des zunehmenden Anteils von Aktien ist eine Prognose bis zum Jahresende 2022 mit höheren Unsicherheiten behaftet.

Das sonstige Bewertungsergebnis ist von untergeordneter Bedeutung. Risiken aus unserem Beteiligungsportfolio können jedoch grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden.

Für 2022 erwarten wir eine Eigenkapitalrentabilität vor Steuern von 2,8 %. Sie liegt damit im Bereich des für 2021 erzielten Wert.

Bei der CIR erwarten wir für 2022 einen Wert von 65,1 %, der damit deutlich über dem Vorjahresniveau liegt.

Für das Betriebsergebnis vor Bewertung in % der DBS (gemäß der Abgrenzung des Betriebsvergleichs bereinigt um neutrale und aperiodische Positionen) erwarten wir, aufgrund der oben beschriebenen Sachverhalte, einen Rückgang auf 0,72 % der DBS.

Die prognostizierte Entwicklung der Ertragslage ermöglicht eine weitere Stärkung der Eigenmittel. Die intern festgelegte Mindest-Gesamtkapitalquote in Höhe von 12,25 %, die über dem aktuell vorgeschriebenen Mindestwert nach der CRR von 8,0 % zuzüglich des Kapitalerhaltungspuffers und des SREP-Zuschlags liegt, wird mit einem Wert von zurzeit 17,0 % deutlich überschritten.

Vor dem Hintergrund der dargestellten Erwartungen hinsichtlich der Entwicklung der Rahmenbedingungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2022 folgende Entwicklung unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren:

- Cost-Income-Ratio: 65,1 %
- Eigenkapitalrentabilität vor Steuern: 2,8 %
- Betriebsergebnis vor Bewertung: 0,72 %

Insbesondere bei einer verzögerten oder weniger dynamischen konjunkturellen Erholung könnten sich gleichwohl Belastungen für die künftige Ergebnis- und Kapitalentwicklung ergeben.

Des Weiteren können sich aufgrund regulatorischer Verschärfungen für die Finanzwirtschaft (Vereinheitlichung der Einlagensicherung, Basel III/Basel IV, Meldewesen) weitere Belastungen ergeben, die sich auf die Ergebnis- und Kapitalentwicklung der Sparkasse negativ auswirken können.

### 5.3 Gesamtaussage

Die Planung für das Geschäftsjahr 2022 lässt insgesamt erkennen, dass das hinsichtlich Wettbewerbssituation und Zinslage schwieriger werdende Umfeld auch an der Sparkasse nicht spurlos vorübergeht und eine permanente Überprüfung und ggf. notwendige Neuausrichtung der Geschäftsaktivitäten erfordert.

Bei der geplanten Entwicklung der Ertragslage sollte eine weitere Stärkung der Eigenmittel gesichert sein.

Unsere Perspektiven für das Geschäftsjahr 2022 beurteilen wir in Bezug auf die aufgezeigten Rahmenbedingungen unter Berücksichtigung der von uns erwarteten Entwicklung der Rahmenbedingungen und unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren zusammengefasst als noch günstig.

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 Covid-19-Krise können die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung hinsichtlich des Eintreffens der für die bedeutsamsten Leistungsindikatoren getroffenen Prognosen, ggf. über das bereits in unserem Reporting enthaltene Ausmaß hinaus, negativ beeinflussen.

Hinsichtlich des Kriegs in der Ukraine sehen wir nach derzeitigem Stand aufgrund des geringen Anteils des Kreditgeschäfts und der Eigenanlagen der Sparkasse mit direktem wirtschaftlichem Bezug zu den Konfliktparteien, keine wesentlichen Auswirkungen auf das Bewertungsergebnis und das Betriebsergebnis nach Bewertung. Belastbare Schätzungen mittelbarer Auswirkungen auf das Bewertungsergebnis über Zweit- und Drittrundeneffekte sind derzeit kaum möglich.

Pirmasens, im März 2022

SPARKASSE SÜDWESTPFALZ

Der Vorstand



Kuntz

Keiper

# Bericht des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat der Sparkasse Südwestpfalz trat im abgelaufenen Geschäftsjahr zu vier Sitzungen zusammen und hat dabei die ihm aufgrund sparkassenrechtlicher Bestimmungen übertragenen Aufgaben wahrgenommen. Über die Geschäftsentwicklung, die Liquidität, die Rentabilität und die Risikolage der Sparkasse sowie über sonstige wichtige Vorgänge wurde der Verwaltungsrat durch den Vorstand regelmäßig informiert.

Der Vorstand hat dem Verwaltungsrat den Jahresabschluss nebst Lagebericht für das Jahr 2021 vorgelegt. Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Rheinland-Pfalz, Mainz, hat den Jahresabschluss sowie den Lagebericht geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

In der Sitzung vom 02. Juni 2022 hat der Verwaltungsrat von dem Prüfungsergebnis Kenntnis genommen, den Jahresabschluss festgestellt, den Lagebericht gebilligt und dem Vorstand Entlastung erteilt.

Die Verwendung des Jahresüberschusses erfolgt gemäß § 20 SpkG durch Beschluss des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, auf eine Ausschüttung zu verzichten und den Jahresüberschuss in Höhe von 2.454,8 TEUR vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen. Durch diesen Schritt soll die Kapitalbasis der Sparkasse weiter gestärkt werden.

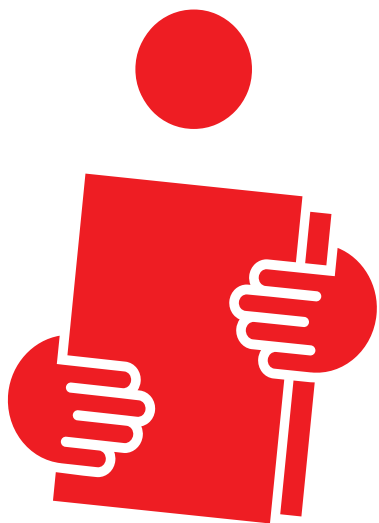
Pirmasens, 02. Juni 2022

**Die Vorsitzende des Verwaltungsrates**



Dr. Susanne Ganster, Landrätin





[www.spk-swp.de](http://www.spk-swp.de)

Sparkasse Südwestpfalz  
Bahnhofstr. 21-29  
66953 Pirmasens  
[www.sparkasse-suedwestpfalz.de](http://www.sparkasse-suedwestpfalz.de)  
E-Mail: [info@sparkasse-suedwestpfalz.de](mailto:info@sparkasse-suedwestpfalz.de)

 **Sparkasse  
Südwestpfalz**