

Konzernabschluss



zum 31. Dezember 2023

der

Stadtsparkasse München

Sitz

München

eingetragen beim

Amtsgericht

München

Handelsregister-Nr.

HRA 75459

| | 31.12.2022 | |
|--|--------------------------|-------------------|
| | EUR | TEUR |
| 1. Barreserve | | |
| a) Kassenbestand | 121.436.371,97 | 124.076 |
| b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank | 176.127.423,42 | 110.940 |
| | 297.563.795,39 | 235.016 |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0,00 | 0 |
| b) Wechsel | 0,00 | 0 |
| | 0,00 | 0 |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | |
| a) täglich fällig | 1.331.617.698,17 | 1.788.710 |
| b) andere Forderungen | 183.419.350,87 | 443.076 |
| | 1.515.037.049,04 | 2.231.786 |
| 4. Forderungen an Kunden | | |
| darunter: | | |
| durch Grundpfandrechte gesichert | 9.375.506.487,21 EUR | (9.198.975) |
| Kommunalkredite | 526.013.310,42 EUR | (510.132) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | |
| a) Geldmarktpapiere | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | 0,00 | 0 |
| darunter: | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 EUR | (0) |
| ab) von anderen Emittenten | 0,00 | 0 |
| darunter: | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 EUR | (0) |
| | 0,00 | 0 |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | 597.131.888,87 | 497.373 |
| darunter: | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 597.131.888,87 EUR | (497.373) |
| bb) von anderen Emittenten | 2.393.843.637,63 | 1.580.750 |
| darunter: | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 2.393.843.637,63 EUR | (1.580.750) |
| | 2.990.975.526,50 | 2.078.123 |
| c) eigene Schuldverschreibungen | 0,00 | 0 |
| Nennbetrag | 0,00 EUR | (0) |
| | 2.990.975.526,50 | 2.078.123 |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | |
| 6a. Handelsbestand | | |
| | 744.583.620,99 | 735.341 |
| | 0,00 | 0 |
| 7. Beteiligungen | | |
| darunter: | | |
| an Kreditinstituten | 0,00 EUR | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 6.500.556,14 EUR | (6.500,56) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | |
| darunter: | | |
| an Kreditinstituten | 0,00 EUR | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 EUR | (0) |
| | 40.900,00 | 51 |
| 9. Treuhandvermögen | | |
| darunter: | | |
| Treuhandkredite | 58.645.864,76 EUR | (75.535) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | |
| | 0,00 | 0 |
| 11. Immaterielle Anlagewerte | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 0,00 | 0 |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 2.026.718,50 | 1.988 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | 0,00 | 0 |
| d) geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0 |
| | 2.026.718,50 | 1.988 |
| 12. Sachanlagen | | |
| | 859.238.259,67 | 834.319 |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | |
| | 83.223.198,18 | 68.396 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | |
| | 6.744.188,16 | 6.227 |
| Summe der Aktiva | 22.892.206.033,20 | 23.139.826 |

Passivseite

31.12.2022

| | EUR | EUR | EUR | TEUR |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | |
| a) täglich fällig | | 5.068.216,34 | | 69.623 |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 800.766.915,16 | | 1.109.201 |
| | | | 805.835.131,50 | 1.178.824 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 2.202.303.607,09 | | | 2.920.641 |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | 8.457.656,23 | | | 9.507 |
| | | 2.210.761.263,32 | | 2.930.149 |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | |
| ba) täglich fällig | 13.773.820.206,61 | | | 15.404.430 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 2.465.353.879,74 | | | 328.754 |
| | | 16.239.174.086,35 | | 15.733.184 |
| | | | 18.449.935.349,67 | 18.663.333 |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | 967.999.307,38 | | 716.344 |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | 0,00 | | 0 |
| darunter: | | | | |
| Geldmarktpapiere | 0,00 EUR | | | (0) |
| | | | 967.999.307,38 | 716.344 |
| 3a. Handelsbestand | | | 0,00 | 0 |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | 58.645.864,76 | 75.535 |
| darunter: | | | | |
| Treuhandkredite | 58.645.864,76 EUR | | | (75.535) |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | 60.115.977,21 | 38.535 |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 13.124.369,96 | 13.528 |
| 7. Rückstellungen | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 224.111.364,00 | | 235.273 |
| b) Steuerrückstellungen | | 72.729.358,76 | | 25.802 |
| c) andere Rückstellungen | | 93.528.021,80 | | 91.229 |
| | | | 390.368.744,56 | 352.305 |
| 8. (weggefallen) | | | | |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | 0,00 | 0 |
| 10. Genusssrechtskapital | | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | | |
| vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 0,00 EUR | | | (0) |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | 682.311.252,29 | 682.311 |
| 12. Eigenkapital | | | | |
| a) gezeichnetes Kapital | | 0,00 | | 0 |
| b) Kapitalrücklage | | 0,00 | | 0 |
| c) Gewinnrücklagen | | | | |
| ca) Sicherheitsrücklage | 1.426.112.177,67 | | | 1.387.589 |
| | | 1.426.112.177,67 | | 1.387.589 |
| d) Bilanzgewinn | | 37.757.858,20 | | 31.524 |
| | | | 1.463.870.035,87 | 1.419.113 |
| Summe der Passiva | | | 22.892.206.033,20 | 23.139.828 |

1. Eventualverbindlichkeiten

| | | | | |
|---|--|----------------|----------------|-----------|
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen | | 0,00 | | 0 |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | 976.340.094,23 | | 915.357 |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | 0,00 | | 0 |
| | | | 976.340.094,23 | 915.357 |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | | 0,00 | | 0 |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | 0,00 | | 0 |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | 827.050.938,72 | | 1.057.957 |
| | | | 827.050.938,72 | 1.057.957 |

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

| | EUR | EUR | EUR | 1.1.-31.12.2022 TEUR |
|--|-------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | | 524.565.485,62 | | 294.075 |
| darunter: | | | | |
| abgesetzte negative Zinsen | 39.079,29 EUR | | | (5.630) |
| aus der Abzinsung von Rückstellungen | 0,33 EUR | | | (0) |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schulbuchforderungen | | 51.473.406,41 | | 12.941 |
| darunter: | | | | |
| abgesetzte negative Zinsen | 0,00 EUR | | | (0) |
| | | 576.038.892,03 | | 307.016 |
| 2. Zinsaufwendungen | | 79.968.167,14 | | 34.803 |
| darunter: | | | | |
| abgesetzte positive Zinsen | 101.835,67 EUR | | | (15.103) |
| aus der Aufzinsung von Rückstellungen | 7,05 EUR | | | (0) |
| | | | 496.070.724,89 | 272.213 |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | 2.376.535,55 | | 2.428 |
| b) Beteiligungen | | 12.013.297,46 | | 7.422 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | 0,00 | | 0 |
| | | | 14.389.833,01 | 9.850 |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | 49.499,28 | 50 |
| 5. Provisionserträge | | 183.207.065,55 | | 186.548 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | 14.205.449,84 | | 14.977 |
| | | | 169.001.615,71 | 171.571 |
| 7. Nettoertrag des Handelsbestands | | | 0,00 | 0 |
| darunter: Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken | 0,00 EUR | | | (0) |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | 72.173.377,72 | 66.857 |
| darunter: | | | | |
| aus der Fremdwährungsumrechnung | 5.658.726,25 EUR | | | (4.566) |
| aus der Abzinsung von Rückstellungen | 244.309,07 EUR | | | (3) |
| 9. (weggefallen) | | | 751.685.050,61 | 520.540 |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | 145.116.226,57 | | | 137.082 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 42.945.501,55 | | | 50.323 |
| darunter: | | | | |
| für Altersversorgung | 14.812.773,95 EUR | | | (24.715) |
| | | 188.061.728,12 | | 187.405 |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | 111.605.760,92 | | 108.016 |
| | | | 299.667.489,04 | 295.421 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | 21.299.030,92 | 20.516 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | 32.118.178,47 | 26.692 |
| darunter: | | | | |
| aus der Fremdwährungsumrechnung | 55.944,99 EUR | | | (23) |
| aus der Aufzinsung von Rückstellungen | 3.346.347,60 EUR | | | (7.912) |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 238.274.151,25 | | 48.693 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 0,00 | | 0 |
| | | | 238.274.151,25 | 48.693 |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | 0,00 | | 0 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | 17.072.983,82 | | 19.177 |
| | | | 17.072.983,82 | 19.177 |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | 0,00 | 0 |
| 18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | 0,00 | 52.000 |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | 177.399.184,75 | 96.395 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | 0,00 | | 0 |
| darunter: Übergangseffekte aufgrund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes | 0,00 EUR | | | (0) |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | 0,00 | 334 |
| darunter: Übergangseffekte aufgrund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes | 0,00 EUR | | | (334) |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | 0,00 | 334 |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 126.948.112,73 | | 53.639 |
| darunter: Veränderung der Steuerabgrenzung nach § 274 HGB | 0,00 EUR | | | (0) |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | 693.213,82 | | 698 |
| | | | 127.641.326,55 | 54.337 |
| 25. Jahresüberschuss | | | 49.757.858,20 | 41.724 |
| 26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | | 0,00 | 0 |
| | | | 49.757.858,20 | 41.724 |
| 27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen | | | | |
| a) aus der Sicherheitsrücklage | 0,00 | | | 0 |
| b) aus anderen Rücklagen | 0,00 | | | 0 |
| | | | 0,00 | 0 |
| | | | 49.757.858,20 | 41.724 |
| 28. Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | |
| a) in die Sicherheitsrücklage | 12.000.000,00 | | | 10.200 |
| b) in andere Rücklagen | 0,00 | | | 0 |
| | | | 12.000.000,00 | 10.200 |
| 29. Bilanzgewinn | | | 37.757.858,20 | 31.524 |

KONZERNANHANG

Der Konzernabschluss wurde nach den für den Konzernabschluss geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) sowie des Pfandbriefgesetzes (PfandBG) aufgestellt. Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung richtet sich nach den vorgeschriebenen Formblättern. Die Bilanz wurde unter teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

In Ausübung des Wahlrechtes nach § 11 Satz 3 RechKredV enthalten die zu Posten oder Unterposten der Bilanz nach Restlaufzeiten gegliederten Beträge keine anteiligen Zinsen. Das jeweilige Wahlrecht zur Aufrechnung gemäß § 340f Abs. 3 HGB und § 340c Abs. 2 HGB wurde in Anspruch genommen.

Auf die Erstellung einer Segmentberichterstattung hat der Konzern Stadtparkasse München gemäß Wahlrecht laut § 297 Abs. 1 HGB verzichtet.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die vom Deutschen Standardisierungsrat verabschiedeten und vom Bundesministerium der Justiz gem. § 342 Abs. 2 HGB bekannt gegebenen Deutschen Rechnungslegungsstandards (DRS) zur Kapitalflussrechnung (DRS 21) sowie zum Konzerneigenkapital (DRS 22) berücksichtigt worden. Die Lageberichterstattung erfolgt gemäß DRS 20 (Konzernlagebericht).

Soweit andere bekannt gegebene Deutsche Rechnungslegungsstandards gesetzliche Vorschriften konkretisieren, wurde dies der Bilanzierung und Bewertung zugrunde gelegt. Eine von den Empfehlungen der DRS abweichende Nutzung gesetzlicher Wahlrechte behalten wir uns vor. Bei der Umsetzung des DRS 18 (Latente Steuern) hat der Konzern auf die Angaben gem. DRS 18.67 (Überleitungsrechnung) und DRS 18.64 (Erläuterung nicht angesetzter aktiver Differenzen) verzichtet. Die Konzernanhangangaben erfolgen im gesetzlich geforderten Umfang.

KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss der Stadtparkasse München wurde den gesetzlichen Vorschriften entsprechend nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt. Das Geschäftsjahr aller in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften entspricht dem Kalenderjahr.

Im Konzernabschluss wurde die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage gemäß § 297 Abs. 3 HGB so dargestellt, als ob die einbezogenen Unternehmen ein einziges Unternehmen wären.

Somit wurde bei der Kapitalkonsolidierung, ausgehend vom Summenabschluss (Handelsbilanz I) der in den Konsolidierungskreis einbezogenen Unternehmen, der Buchwert der Beteiligung an einem Tochterunternehmen mit dem anteiligen Eigenkapital des Tochterunternehmens verrechnet. Der Buchwert der Beteiligung entspricht den Anschaffungskosten.

Die konzerninternen Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge, die zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen zum Jahresende bestanden, wurden bereinigt. Das entstandene Zwischenergebnis wurde im Rahmen der Aufstellung des Konzernabschlusses eliminiert.

KONSOLIDIERUNGSKREIS

Die Stadtsparkasse München hält Anteile an folgenden verbundenen Unternehmen:

- SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH
- SVS Sparkassen VersicherungsService GmbH
- S-Immobilien Management der SSKM Verwaltungs GmbH
- S-Immobilien Management der Stadtsparkasse München GmbH & Co. KG

Gemäß § 296 Abs. 2 HGB müssen Tochterunternehmen nicht in den Konzernabschluss miteinbezogen werden, wenn dieses insgesamt für ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung ist.

Aufgrund der Anwendung des § 296 Abs. 2 HGB ergibt sich für den Konzernabschluss der Stadtsparkasse München folgender Konsolidierungskreis:

- 1.) Stadtsparkasse München
- 2.) S-Immobilien Management der Stadtsparkasse München GmbH & Co. KG, München, Anteilsbesitz 100 %
- 3.) SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH, München, Anteilsbesitz 100 %

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Für den Konzernabschluss des Konzerns Stadtsparkasse München gelten grundsätzlich die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Stadtsparkasse München, sofern für die Erstellung des Konzernabschlusses keine abweichenden gesetzlichen Regelungen im Vergleich zur Erstellung des Einzelabschlusses einschlägig sind. Dementsprechend wird die Handelsbilanz II der einbezogenen Tochterunternehmen nach den für die Stadtsparkasse München geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden entspricht den allgemeinen Bewertungsvorschriften der §§ 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der für Kreditinstitute geltenden Sonderregelungen (§§ 340 ff. HGB).

Forderungen

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schulscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen) haben wir zum Nennwert bilanziert. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien werden auf deren Laufzeit bzw. Festzinsbindungsdauer verteilt.

Für akute Ausfallrisiken haben wir bei Forderungen an Kunden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Außerdem haben wir Pauschalwertberichtigungen nach den Grundsätzen der Stellungnahme zur Rechnungslegung IDW RS BFA 7 auf den latent gefährdeten

Forderungsbestand gebildet. Dabei wurde die Pauschalwertberichtigung in Höhe des erwarteten Verlustes über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten geschätzt.

Wertpapiere

Die Wertpapiere der Liquiditätsreserve sowie ein Teil des Anlagebestands werden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren Börsenkursen bzw. Marktpreis oder den niedrigeren beizulegenden Werten bewertet. Bei den festverzinslichen Wertpapieren des Anlagebestands und auch für Rentenfonds des Anlagebestandes werden im Hinblick auf die Dauerbesitzabsicht nur Abschreibungen vorgenommen, soweit es sich voraussichtlich um eine dauernde Wertminderung handelt.

Für die Ermittlung des Bewertungskurses haben wir die Wertpapiere daraufhin untersucht, ob zum Bilanzstichtag ein aktiver Markt vorliegt. Für die Abgrenzung, ob ein aktiver Markt vorliegt, haben wir die Kriterien zugrunde gelegt, die in der MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive - Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014) für die Abgrenzung eines liquiden von einem illiquiden Markt festgelegt wurden.

In den Fällen, in denen wir insoweit nicht von einem aktiven Markt ausgehen konnten, haben wir die Bewertung anhand von gerechneten Kursen des kursversorgenden Systems vorgenommen, denen unter Verwendung laufzeit- und risikoadäquater Zinssätze ein Discounted Cashflow-Modell zugrunde liegt.

Im Anlagevermögen gehaltene Anteile an einem Investmentvermögen werden zu Wiederbeschaffungskosten bewertet.

Anteile an einem Investmentvermögen, die als Sondervermögen ausgestaltet sind, werden, soweit kein Börsen- oder Marktpreis vorliegt, mit dem Rücknahmepreis bewertet. Sonstige Anteile an Investmentfonds werden mit dem Net Asset Value (NAV) bewertet.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden nach dem strengen Niederstwertprinzip zu Anschaffungskosten oder zum niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag bewertet.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände werden mit ihren Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. In 2008 erfolgte bei neu erworbenen beweglichen Vermögensgegenständen der Wechsel von der degressiven auf die lineare Abschreibung auf der Grundlage der von der Finanzverwaltung veröffentlichten AfA-Tabellen. Bis 2009 erworbene oder selbst erstellte Gebäude werden planmäßig mit den höchsten steuerlich zulässigen Sätzen abgeschrieben. Ab 2010 angeschaffte oder selbst erstellte Gebäude werden linear über eine Nutzungsdauer von 33 Jahren und 4 Monaten (gewerbliche Objekte) oder von 50 Jahren (wohnwirtschaftliche Objekte) abgeschrieben. Liegt der nach vorstehenden Grundsätzen ermittelte Wert von Vermögensgegenständen über dem Wert, der ihnen am Abschlussstichtag beizulegen ist und handelt es sich dabei um eine voraussichtlich dauernde Wertminderung, wird dem durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen. Geringwertige Vermögensgegenstände, deren Anschaffungskosten 250 Euro ohne Umsatzsteuer nicht übersteigen, werden im Jahr der Anschaffung sofort als Aufwand erfasst.

Geringwertige immaterielle Vermögensgegenstände von über 250 Euro bis einschließlich 800 Euro jeweils ohne Umsatzsteuer sowie geringwertige Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens von über 250 Euro bis einschließlich 800 Euro jeweils ohne Umsatzsteuer werden im Anschaffungsjahr voll abgeschrieben.

Soweit in der Vergangenheit vorgenommene steuerliche Abschreibungen i.S.d. § 254 HGB a.F. noch bestehen, werden diese vollständig fortgeführt.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände werden nach dem strengen Niederstwertprinzip zu Anschaffungskosten oder zum niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag bewertet.

Auf den latent gefährdeten Forderungsbestand aus Courtage-Forderungen haben wir Pauschalwertberichtigungen (PWB) gebildet. Für akute Ausfallrisiken haben wir in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert. Der Unterschied zwischen dem Erfüllungs- und dem Ausgabebetrag wird unter den Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen und zeitanteilig erfolgswirksam aufgelöst.

Rückstellungen

Rückstellungen werden in Höhe des Erfüllungsbetrags gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Soweit erforderlich werden künftige Preis- und Kostensteigerungen berücksichtigt. Bei Rückstellungen mit einer Ursprungslaufzeit von einem Jahr oder weniger erfolgt keine Abzinsung. Die übrigen Rückstellungen werden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem Rechnungszins der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) abgezinst.

Rückstellungen für Pensionen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen entsprechend dem Teilwertverfahren auf der Grundlage der Heubeck Richttafeln RT 2018 G ermittelt. Sie wurden pauschal mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB). Dieser Zinssatz beträgt 1,82 %. Aus der Berechnung der Rückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre und der vergangenen sieben Geschäftsjahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 2.401 TEUR. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,4 % (ohne Karrieretrend) und Rentensteigerungen von jährlich 2,4 % unterstellt. Der Karrieretrend wurde gesondert berücksichtigt. Bei der Aufzinsung der Pensionsrückstellungen wurde unterstellt, dass sich der Verpflichtungsumfang sowie der Diskontsatz erst zum Ende der Periode ändern. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes bzw. Zinseffekten einer geänderten Schätzung der Restlaufzeit werden saldiert mit dem Aufzinsungsergebnis im sonstigen betrieblichen Aufwand bzw. Ertrag erfasst.

Für die Verpflichtung zur Leistung von Beihilfen an Pensionäre und aktive Mitarbeiter für die Zeit ihres Ruhestandes in Krankheits-, Geburts- und Todesfällen wird eine Rückstellung gebildet. Der Bemessung wird die aktuelle Sterbetafel des BMF (Bundesministerium der Finanzen) zur Bewertung einer lebenslangen Nutzung oder Leistung gemäß § 14 Abs. 1 BewG und die Vereinfachungsregelung des § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB für die Ermittlung des Abzinsungssatzes zugrunde gelegt. Bei dieser sowie

allen übrigen wesentlichen Rückstellungen wird die Änderung des Verpflichtungsumfanges bei der Aufzinsung unterjährig berücksichtigt. Die Erfolge aus Änderungen des Abzinsungssatzes werden im Falle von Rückstellungen für Bankprodukte im Zinsbereich, ansonsten unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen. Die Erfolge aus Zinseffekten einer geänderten Schätzung der Restlaufzeit werden in dem GuV-Posten ausgewiesen, in dem auch die Aufwendungen zur Rückstellungsdotierung ausgewiesen werden. Auch bei der Ermittlung der Aufzinsungserfolge dieser Rückstellungen haben wir unterstellt, dass eine Änderung des Abzinsungssatzes erst zum Ende der Periode eintritt.

Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs)

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

Fonds für allgemeine Bankrisiken

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

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente (Swaps und Devisentermingeschäfte) werden grundsätzlich einzeln bewertet. Die zur Steuerung der globalen Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswaps wurden in die verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Währungsumrechnung

Die Währungsumrechnung erfolgt gemäß § 256a i.V.m. § 340h HGB. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB sehen wir als gegeben an, soweit eine Identität von Währung und Betrag der gegenläufigen Geschäfte der Gesamtposition je Währung vorliegt. Die Umrechnungsergebnisse aus Geschäften, die in die besondere Deckung einbezogen sind, werden saldiert je Währung in den sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. Aufwendungen ausgewiesen.

ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

Aktivseite

Posten 3: Forderungen an Kreditinstitute

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Forderungen an die eigene Girozentrale | 68.435 | 80.410 |

Die Forderungen gliedern sich nach ihren Restlaufzeiten wie folgt:

Posten 3 b) andere Forderungen

| | | |
|-------------------------------------|--------|---------|
| - bis drei Monate | 82.928 | 377.528 |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr | -- | 5.000 |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 50.000 | 30.000 |
| - mehr als fünf Jahre | -- | 6.000 |

Posten 4: Forderungen an Kunden

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Forderungen an verbundene Unternehmen | 7.325 | 6.697 |
| - Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 159.585 | 182.374 |

Die Forderungen gliedern sich nach ihren Restlaufzeiten wie folgt:

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| - bis drei Monate | 573.085 | 799.661 |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr | 885.065 | 877.099 |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 3.601.048 | 3.499.862 |
| - mehr als fünf Jahre | 10.410.602 | 10.847.396 |
| - mit unbestimmter Laufzeit | 592.015 | 587.667 |

Posten 5: Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Im folgenden Geschäftsjahr fällige Wertpapiere | 158.710 | 197.102 |
| - Börsenfähige Wertpapiere (ohne antizipative Zinsen), davon sind | 2.956.160 | 2.068.465 |
| - börsennotiert | 2.812.418 | 2.053.565 |
| - nicht börsennotiert | 143.742 | 14.900 |
| - Nicht mit dem Niederstwert bewertet: | | |
| - Buchwert | 1.355.879 | 1.570.651 |
| davon entfällt auf börsenfähige Wertpapiere | 1.355.879 | 1.570.651 |
| - Beizulegender Zeitwert | 1.297.127 | 1.455.623 |

Bei den nicht mit dem Niederstwert bewerteten börsenfähigen Wertpapieren handelt es sich um festverzinsliche Wertpapiere des Anlagevermögens.

Wir sehen die Zukunftsaussichten der Emittenten als gut an und erwarten deshalb die Einlösung zum Nennwert. Abschreibungen unter den Einlösungswert wurden deshalb nicht vorgenommen.

Posten 6: Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Nicht mit dem Niederstwert bewertet: | | |
| - Buchwert | 299.000 | 297.638 |
| davon entfällt auf börsenfähige Wertpapiere | -- | -- |
| - Beizulegender Zeitwert | 277.197 | 263.768 |

Bei den nicht mit dem Niederstwert bewerteten Wertpapieren handelt es sich um den Rentenfonds Bayern Invest BISSKM im Anlagevermögen. Bei der vorliegenden negativen Differenz zwischen Zeitwert und Buchwert gehen wir davon aus, dass die Wertminderung der betroffenen Rentenbestände nicht von Dauer ist. Die Zukunftsaussichten der Emittenten sehen wir als gut an und erwarten deshalb die Einlösung zum Nennwert.

Anteile an Investmentvermögen

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

| Bezeichnung des Investmentvermögens | Marktwert | Buchwert | Differenz Marktwert zu Buchwert | Ertragsausschüttungen für das Geschäftsjahr |
|---|-----------|----------|---------------------------------|---|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Gemischte Fonds - Deka SF-SSKM Spezialfonds | 403.943 | 401.039 | 2.904 | 132 |
| Rentenfonds (international) - Bayern Invest BISSKM | 277.197 | 299.000 | -21.803 | -- |

Bei dem SF-SSKM Fonds sieht die vertragliche Grundlage eine Rückgabe der Anteile spätestens bis zum letzten Bankarbeitstag des übernächsten Kalenderquartals vor, welches auf die Rückgabeerklärung des Anlegers folgt.

Für den Bayern Invest BISSKM-Fonds (Rentenfonds) lag keine Beschränkung in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor. Wir sehen die Zukunftsaussichten der Emittenten der im Fonds enthaltenen Renten als gut an und erwarten die Einlösung zum Nennwert.

Posten 7: Beteiligungen

Unter den Beteiligungen werden die Anteile an folgenden Unternehmen ausgewiesen. Die Unternehmen weisen nach den letzten uns vorliegenden Jahresabschlüssen Eigenkapital und Ergebnis wie folgt aus:

| Name und Sitz der Gesellschaft | Höhe des Kapitalanteils | Eigenkapital | Ergebnis des Geschäftsjahres |
|---|-------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | % | TEUR | TEUR |
| Deka Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG, Neuhausen | 1,1 | 1.859.741 (31.12.2022) | --- |
| Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v.d. Höhe | 1,1 | 697.089 (30.09.2022) | 51.994 (2021/2022) |
| LBS-Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, München | 8,7 | 474.303 (31.12.2022) | --- |
| VBG Versicherungsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, München | 7,8 | 1.330.461 (30.06.2023) | --- |
| Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Neuhausen | 2,0 | 3.285.298 (31.12.2022) | --- |
| Bayern Card-Services Beteiligungs GmbH & Co. KG, München | 8,8 | 2.792 (31.12.2022) | 2.942 (2022) |
| IZB SOFT Verwaltungs-GmbH & Co. KG, München | 8,4 | 23.173 (31.12.2022) | 2 (2022) |
| S-Immo-Beteiligungs-GmbH & Co. KG, München | 7,5 | 5.500 (31.12.2022) | 809 (2022) |
| S-Partner Kapital AG, München | 10,2 | 8.555 (12.07.2023) | 2.466 (2022/2023) |

Darüber hinaus ist die Stadtsparkasse München an folgenden Unternehmen beteiligt, die keinen Jahresabschluss offenzulegen haben:

| Name und Sitz der Gesellschaft | Höhe des Kapitalanteils |
|--|-------------------------|
| | % |
| Sparkassenverband Bayern Körperschaft des öffentlichen Rechts, München (Stammkapital I) | 8,7 |
| Sparkassenverband Bayern Körperschaft des öffentlichen Rechts, München (Stammkapital II) | 6,3 |

Der übrige Anteilsbesitz nach § 313 Abs. 2 Nr. 4 HGB ist für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung.

Posten 8: Anteile an verbundenen Unternehmen

Unter den Anteilen an verbundenen Unternehmen werden die Anteile an folgenden Unternehmen ausgewiesen. Die Unternehmen weisen nach den letzten uns vorliegenden Jahresabschlüssen Eigenkapital und Ergebnis wie folgt aus:

| Name und Sitz der Gesellschaft | Höhe des Kapitalanteils | Eigenkapital | Ergebnis des Geschäftsjahres |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| | % | TEUR | TEUR |
| SVS Sparkassen VersicherungsService GmbH, München *) | 61,2 | 26 (31.12.2023) | -- (2023) |
| S-Immobilien Management der SSKM Verwaltungs GmbH, München | 100,0 | 25 (31.12.2023) | 0 (2023) |

*) Es besteht ein Gewinnabführungsvertrag mit der Sparkasse.

Die Jahresabschlüsse der S-Immobilien Management der Stadtsparkasse München GmbH & Co. KG und der SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH werden gemäß §§ 290 ff. HGB in den Konzernabschluss der Stadtsparkasse München einbezogen. Der übrige Anteilsbesitz nach § 313 Abs. 2 Nr. 1 HGB ist für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung. Von dessen Einbezug in den Konzernabschluss wird deshalb gemäß § 296 Abs. 2 HGB Abstand genommen.

Posten 9: Treuhandvermögen

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Forderungen an Kunden | 58.646 | 75.535 |

Posten 12: Sachanlagen

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten | 58.191 | 51.114 |
| - Betriebs- und Geschäftsausstattung | 16.312 | 15.591 |

Posten 13: Sonstige Vermögensgegenstände

Die Sparkasse hält als unbeschränkt haftende Gesellschafterin Anteile an der DKE-GbR.

In den sonstigen Vermögensgegenständen werden Barsicherheiten für die Bankenabgabe des Restrukturierungsfonds in Höhe von 6.386 TEUR bilanziert. Davon wurden im Berichtsjahr 1.543 TEUR zugeführt.

Posten 14: Rechnungsabgrenzungsposten

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Agio aus Forderungen | 17 | 50 |
| - Disagio aus Verbindlichkeiten | 2.059 | 1.118 |

Latente Steuern

Aus den in § 274 HGB genannten Sachverhalten resultieren Steuerbe- und Steuerentlastungseffekte. Die wesentlichen künftigen Steuerbelastungen ergeben sich aus den unterschiedlichen Wertansätzen bei den Sachanlagen. Die absehbaren künftigen Steuerentlastungen ergeben sich im Wesentlichen aus unterschiedlichen bilanziellen Ansätzen bei den Forderungen an Kunden und bei den Rückstellungen. Die Differenzen sind unter Zugrundelegung eines Steuersatzes von 32,98 % (Körperschaft- und Gewerbesteuer zuzüglich Solidaritätszuschlags) ermittelt worden. Aus Beteiligungen an Personengesellschaften resultierende, lediglich der Körperschaftsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegende Differenzen wurden bei den Berechnungen mit 15,825 % bewertet. Einen verbleibenden Überhang aktiver latenter Steuern, der sich nach Saldierung mit passiven latenten Steuern ergab, haben wir in Ausübung des Wahlrechts gem. § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i. V. m. §§ 298, 300 Abs. 2 HGB nicht bilanziert. Verlustvorträge, die zu einer Steuerentlastung führen und kompensatorisch in die Berechnung der latenten Steuern einzubeziehen sind, bestehen nicht. Nach § 306 HGB zu ermittelnde aktive und passive latente Steuern bestehen nicht.

Entwicklung des Anlagevermögens

| | | Entwicklung des Anlagevermögens (Angaben in EUR) | | | |
|---|---|--|------------------|---------------------------------------|------|
| | | Immaterielle Anlagewerte | Sachanlagen | Sonstige Vermögens- gegenstände | |
| Entwicklung der Anschaffungs- /Herstellungskosten | Stand am 1.1. des Geschäftsjahres | 5.045.374,71 | 1.196.589.445,33 | 38.045.920,91 | |
| | Zugänge | 204.527,61 | 46.722.246,27 | 802.686,40 | |
| | Abgänge | 0,00 | 6.810.760,93 | 720.162,97 | |
| | Umbuchungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Stand am 31.12. des Geschäftsjahres | 5.249.902,32 | 1.236.500.936,67 | 38.128.444,34 | |
| Entwicklung der kumulierten Abschreibungen | Stand am 1.1. des Geschäftsjahres | 3.057.002,21 | 362.270.347,74 | 0,00 | |
| | Abschreibungen im Geschäftsjahr | 166.181,61 | 21.132.849,31 | 0,00 | |
| | Zuschreibungen im Geschäftsjahr | 0,00 | 194.977,00 | 0,00 | |
| | Änderung der gesamten Abschreibungen | im Zusammenhang mit Zugängen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | im Zusammenhang mit Abgängen | 0,00 | 5.945.549,05 | 0,00 |
| | | im Zusammenhang mit Umbuchungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Stand am 31.12. des Geschäftsjahres | 3.223.183,82 | 377.262.671,00 | 0,00 | |
| Buchwerte | Stand am 31.12. des Geschäftsjahres | 2.026.718,50 | 859.238.259,67 | 38.128.444,34 | |
| | Stand am 31.12. des Vorjahres | 1.988.372,50 | 834.319.097,59 | 38.045.920,91 | |

| Bilanzposten | Buchwert 31.12.2022*) TEUR | Netto- veränderungen TEUR | Buchwert 31.12.2023*) TEUR |
|---|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 1.604.977 | 674.828 | 2.279.805 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 735.341 | 9.243 | 744.584 |
| Beteiligungen | 252.936 | 8.261 | 261.197 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 51 | 10 | 41 |

*) ohne antizipative Zinsen und sonstige Abgrenzungen

Passivseite

Posten 1: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Girozentrale | 789.819 | 865.674 |
| - Durch eigene Vermögenswerte besicherte Verbindlichkeiten | 786.627 | 1.096.988 |

Die Verbindlichkeiten gliedern sich nach ihren Restlaufzeiten wie folgt:

Posten 1 b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist

| | | |
|-------------------------------------|---------|---------|
| - bis drei Monate | 20.573 | 21.895 |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr | 65.536 | 62.255 |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 264.184 | 580.271 |
| - mehr als fünf Jahre | 433.926 | 433.713 |

Posten 2: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 9.362 | 749 |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 793 | 2.520 |

Die Verbindlichkeiten gliedern sich nach ihren Restlaufzeiten wie folgt:

Posten 2 a ab) Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten

| | | |
|-------------------------------------|-------|-------|
| - bis drei Monate | 13 | 35 |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr | 5.740 | 5.973 |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 2.704 | 3.499 |
| - mehr als fünf Jahre | -- | -- |

Posten 2 b bb) andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist

| | | |
|-------------------------------------|-----------|---------|
| - bis drei Monate | 927.288 | 166.381 |
| - mehr als drei Monate bis ein Jahr | 1.351.314 | 114.164 |
| - mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 185.554 | 48.952 |
| - mehr als fünf Jahre | -- | -- |

Posten 3: Verbriefte Verbindlichkeiten

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| Posten 3 a) begebene Schuldverschreibungen | | |
| - Im folgenden Geschäftsjahr fällige Wertpapiere | 270.000 | -- |

Posten 4: Treuhandverbindlichkeiten

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 58.646 | 75.535 |

Posten 6: Rechnungsabgrenzungsposten

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| In diesem Posten sind enthalten: | TEUR | TEUR |
| - Disagio aus Forderungen | 12.610 | 12.949 |

Mehrere Posten betreffende Angaben

Vermögensgegenstände und Schulden in fremder Währung

Auf Fremdwährung lauten Vermögensgegenstände im Gesamtbetrag von 131.901 TEUR und Verbindlichkeiten im Gesamtbetrag von 191.247 TEUR.

Verrechnete Vermögensgegenstände, Schulden, Aufwendungen und Erträge

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München hat mit einem Mitarbeiter eine betriebliche Altersversorgung in Form einer Direktzusage mit Deckung durch Abschluss einer Rückdeckungsversicherung abgeschlossen. Die Ansprüche aus der Deckung durch Rückdeckungsversicherung wurden an den Arbeitnehmer durch ein erstrangiges Pfandrecht im Sinne der §§ 1204 ff. BGB verpfändet.

Die Leistungen aus den Rückdeckungsversicherungen sind hinsichtlich der Höhe als auch der Zeitpunkte deckungsgleich mit den Zahlungen an den Versorgungsberechtigten. Daher werden diese Pensionsverpflichtungen mit dem geschäftsplanmäßigen Deckungskapital der Rückdeckungsversicherungen zuzüglich Überschussbeteiligung bewertet.

In der Bilanz wurden die Ansprüche aus Versicherungsleistungen (Aktiva 13. Sonstige Vermögensgegenstände) mit den Altersversorgungsverpflichtungen (Passiva 7a. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen) gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB verrechnet. Der verbleibende Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände beträgt 279 TEUR, die ursprünglichen Anschaffungskosten betragen 256 TEUR. Der Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beläuft sich auf 279 TEUR.

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Posten 1. Zinsertrag ausgewiesenen Erträge in Höhe von 6 TEUR aus den verrechneten Vermögensgegenständen wurden mit den dazugehörigen Aufwendungen aus der Aufzinsung der Altersversorgungsverpflichtungen in Höhe von 6 TEUR unter Posten 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen verrechnet.

Angaben zum Pfandbriefgeschäft

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München hat in 2023 eine weitere Pfandbriefemission durchgeführt. Es wurde ein Hypothekendarlehenpfandbrief mit einem Nominalwert von 250,0 Mio. Euro platziert.

Nachfolgend sind die Posten der Bilanz gemäß den Vorschriften für Formblätter von Pfandbriefbanken aufgegliedert. Da die Sparkasse das Pfandbriefgeschäft nicht schwerpunktmäßig betreibt, wurden die Untergliederungen aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit in den Anhang aufgenommen. Aus den gleichen Gründen stellen wir nur die nach der RechKredV vorgesehenen Posten der Bilanz dar, deren Inhalte das Pfandbriefgeschäft betreffen.

Untergliederung von Posten der Bilanz aufgrund des Pfandbriefgeschäfts

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva 4 Forderungen an Kunden | | | | |
| a) Hypothekendarlehen | 9.375.506.487,21 | | 9.198.974.661,83 | |
| b) Kommunalkredite | 526.013.310,42 | | 510.131.729,71 | |
| c) andere Forderungen | 6.171.410.199,62 | 16.072.929.997,25 | 6.911.003.012,85 | 16.620.109.404,38 |
| darunter: gegen Beleihung von Wertpapieren | | 16.200.438,51 | | 12.858.766,50 |
| Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten | | | | |
| a) aus dem Emissions- und Darlehens- geschäft | 2.076.639,89 | | 1.167.232,22 | |
| b) andere | 4.667.548,27 | 6.744.188,16 | 5.059.904,69 | 6.227.136,91 |
| Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | | | |
| aa) Hypothekenpfandbriefe | 967.999.307,38 | | 716.343.997,27 | |
| ab) öffentliche Pfandbriefe | --- | | --- | |
| ac) sonstige Schuldverschreibungen | --- | 967.999.307,38 | --- | 716.343.997,27 |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | | | |
| darunter: Geldmarktpapiere | | | | |
| Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten | | | | |
| a) aus dem Emissions- und Darlehens- geschäft | 12.634.065,12 | | 12.983.118,60 | |
| b) andere | 490.304,84 | 13.124.369,96 | 544.943,58 | 13.528.062,18 |

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München ist als Pfandbriefemittentin verpflichtet, die Transparenzvorschriften des Pfandbriefgesetzes (PfandBG) zu beachten.

Die Deckungsmasse der Hypothekenpfandbriefe gliedert sich wie folgt:

| | Nennwert | | Buchwert | |
|--|----------|----------|----------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR |
| Gesamtbetrag der Deckungsmasse | 1.620,42 | 1.357,53 | 1.619,71 | 1.357,47 |
| davon | % | % | % | % |
| Forderungen an Kreditinstitute | | | | |
| Forderungen an Kunden | 83,00 | 97,57 | 83,03 | 97,57 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 17,00 | 2,43 | 16,97 | 2,43 |

Deckungsrechnung

Hypothekendarlehen

Angaben gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG zum Gesamtbetrag

| | Nennwert | | Barwert | | Risikowert inkl. Währungsstress ²⁾ | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---|-----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | Mio. Euro | Mio. Euro |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | 965,00 | 715,00 | 953,09 | 663,58 | 891,64 | 616,32 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmasse ¹⁾ | 1.620,42 | 1.357,53 | 1.557,00 | 1.241,51 | 1.385,49 | 1.102,42 |
| Überdeckung in Prozent | 67,92% | 89,86% | 63,3% | 87,09% | 55,39% | 78,87% |
| Gesetzliche Überdeckung ³⁾ | 39,57 | 29,11 | 19,06 | 26,36 | n.e. ⁶⁾ | 23,94 |
| Vertragliche Überdeckung ⁴⁾ | --- | --- | --- | --- | n.e. ⁶⁾ | --- |
| Freiwillige Überdeckung ⁵⁾ | 615,85 | 613,43 | 584,85 | 551,57 | n.e. ⁶⁾ | 462,17 |

¹⁾ In der Deckungsmasse befanden sich keine Deckungswerte gemäß § 19 Absatz 1 Nr. 1-3 PfandBG.

²⁾ Sowohl die Ermittlung des Risikobarwerts als auch des Währungsstresses erfolgt statisch.

³⁾ 31.12.2023: Gesetzliche Überdeckung nach dem Nominalwert: Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Absatz 2 PfandBG und des Nennwerts der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Absatz 1 PfandBG. Gesetzliche Überdeckung nach dem Barwert: Barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Absatz 1 PfandBG.

⁴⁾ Vertragliche Überdeckung: Vertraglich zugesicherte Überdeckung.

⁵⁾ Freiwillige Überdeckung: Residual, in Abhängigkeit der gesetzlichen und vertraglichen Überdeckung; Barwert enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Absatz 2 PfandBG.

⁶⁾ Wert per 31.12.2023 nicht ermittelbar.

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

| ISIN-Liste nach Pfandbriefgattungen | 31.12.23 | 31.12.22 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | ISIN | ISIN |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A12T9Y5 | DE000A12T9Y5 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A168ZJ3 | DE000A168ZJ3 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A1685H9 | DE000A1685H9 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A2GSEY5 | DE000A2GSEY5 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A2LQP36 | DE000A2LQP36 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A3MQM29 | DE000A3MQM29 |
| Inhaberpfandbriefe | DE000A351082 | n.v. |

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 4 und 5 PfandBG zur Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfristen und Fälligkeitsverschiebung der Deckungsmasse

| Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfrist und Fälligkeitsverschiebung | Pfandbriefumlauf | | Deckungsmasse ¹⁾ | | Fälligkeitsverschiebung ²⁾ | |
|---|------------------|----------|-----------------------------|----------|---------------------------------------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR |
| bis zu 6 Monate | 250,00 | --- | 52,91 | 65,50 | --- | --- |
| mehr als 6 Monate bis zu 12 Monate | 20,00 | --- | 59,36 | 45,43 | --- | --- |
| mehr als 12 Monate bis zu 18 Monate | --- | 250,00 | 63,62 | 41,20 | 250,00 | --- |
| mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahre | 140,00 | 20,00 | 145,56 | 58,41 | 20,00 | --- |
| mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahre | 55,00 | 140,00 | 160,00 | 131,24 | 140,00 | 270,00 |
| mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahre | 250,00 | 55,00 | 213,26 | 160,83 | 55,00 | 140,00 |
| mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahre | 250,00 | 250,00 | 130,17 | 224,99 | 250,00 | 55,00 |
| mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahre | --- | --- | 700,14 | 510,15 | 250,00 | 250,00 |
| mehr als 10 Jahre | --- | --- | 95,39 | 119,79 | --- | --- |

¹⁾ In der Deckungsmasse befanden sich keine Deckungswerte gemäß § 19 Absatz 1 Nr. 1-3 PfandBG.

²⁾ Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate

Informationen gem. § 28 Abs. 1 Nr. 5 PfandBG zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

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

Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.

Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.

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

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 6 PfandBG zu den Liquiditätskennzahlen

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| Absolutbetrag der von Null verschiedenen größten sich ergebenden negativen Summen in den nächsten 180 Tagen i.S.d. § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für die Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf) | 227,29 | --- |
| Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt | 163 | --- |
| Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung) | 266,20 | 29,52 |
| Liquiditätsüberschuss | 38,91 | 29,52 |

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 7 PfandBG zu den Derivaten

In den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 1-4 PfandBG sind keine Derivategeschäfte enthalten (Vorjahr --- TEUR).

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 8, 9 und 10 PfandBG zu den in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen

| Gesamtbetrag der in Deckungsregister eingetragenen Forderungen im Sinne des | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| | Mio. EUR | Mio. EUR |
| § 19 Absatz 1 Nr. 1 PfandBG | --- | --- |
| § 19 Absatz 1 Nr. 2 a) und b) PfandBG, davon in | --- | --- |
| - Bundesrepublik Deutschland, davon | --- | --- |
| - Forderungen in Sinne des Artikels 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | --- | --- |
| - Weitere Länder | --- | --- |
| § 19 Absatz 1 Nr. 3 PfandBG i.V.m. § 4 Absatz 1 Satz 3 Nr. 1 und 2 PfandBG | --- | --- |
| - Bundesrepublik Deutschland | --- | --- |
| - Forderungen in Sinne des Artikels 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | --- | --- |
| - Weitere Länder | --- | --- |
| § 19 Absatz 1 Nr. 4 PfandBG | 275,50 | 33,00 |
| - Bundesrepublik Deutschland | 275,50 | 33,00 |
| - Weitere Länder | --- | --- |

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 11 und 12 PfandBG zur Überschreitung von Grenzen

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|---|----------|----------|
| | Mio. EUR | Mio. EUR |
| Forderungen, die die Grenzen des § 13 Abs. 1 Satz 2 PfandBG überschreiten | --- | --- |
| Forderungen, die die Grenzen des § 19 Abs. 1 Satz 7 PfandBG überschreiten | --- | --- |
| Forderungen, die die Grenzen des § 19 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG überschreiten | --- | --- |
| Forderungen, die die Grenzen des § 19 Abs. 1 Nr. 3 PfandBG überschreiten | --- | --- |
| Forderungen, die die Grenzen des § 19 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG überschreiten | --- | --- |

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 13 PfandBG zum Anteil der festverzinslichen Deckungswerte/Pfandbriefe

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------|----------|
| | % | % |
| Anteil der festverzinslichen Deckungswerte an der entsprechenden Deckungsmasse | 99,25 | 98,71 |
| Anteil der festverzinslichen Pfandbriefe an den zu deckenden Verbindlichkeiten | 100,00 | 100,00 |

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 14 PfandBG zum Nettobarwert

Keine Deckungswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen im Pfandbriefportfolio (Vorjahr --- TEUR).

Angaben gem. § 28 Abs. 1 Nr. 15 PfandBG

Es befinden sich keine rückständigen Deckungswerte gemäß Art. 178 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 im Pfandbriefportfolio (Vorjahr --- TEUR).

Angaben gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG zur Zusammensetzung der Deckungsmasse - Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen

a) nach Größenklassen

| | Gesamtbetrag | |
|-------------------------------------|--------------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | Mio. EUR | Mio. EUR |
| bis zu 300 TEUR | 468,78 | 467,60 |
| mehr als 300 TEUR bis zu 1 Mio. EUR | 607,38 | 578,13 |
| mehr als 1 Mio. EUR bis 10 Mio. EUR | 245,14 | 242,00 |
| mehr als 10 Mio. EUR | 23,62 | 36,80 |

b) nach Nutzungsart¹⁾

| | Gesamtbetrag | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | Mio. EUR | Mio. EUR |
| gewerblich genutzte Grundstücke | 101,12 | 124,30 |
| Bürogebäude | 80,77 | 64,40 |
| Handelsgebäude | 14,14 | 12,82 |
| Industriegebäude | 0,36 | 4,10 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 5,85 | 42,98 |
| wohnwirtschaftlich genutzte Grundstücke | 1.243,80 | 1.200,23 |
| Eigentumswohnungen | 389,56 | 358,40 |
| Ein- und Zweifamilienhäuser | 630,38 | 604,51 |
| Mehrfamilienhäuser | 223,86 | 237,32 |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | --- | --- |
| Bauplätze | --- | --- |

¹⁾ Außerhalb Deutschlands befanden sich keine Grundstückssicherheiten

Übersicht über rückständige Forderungen nach § 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG

Zum Bilanzstichtag befinden sich keine Forderungen in der Deckungsmasse, deren Leistungen 90 Tage oder länger rückständig sind (Vorjahr --- TEUR).

Angaben gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG

Der durchschnittliche, anhand des Betrags der zur Deckung verwendeten Forderungen gewichtete Beleihungsauslauf beträgt 51,19 % (Vorjahr 51,23 %).

Angaben gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG

Der volumengewichtete Durchschnitt der seit der Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit der zur Deckung nach § 12 Absatz 1 PfandBG verwendeten Forderungen beträgt 6,19 Jahre (Vorjahr 6,05 Jahre).

Angaben gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 5 PfandBG

| | wohnwirtschaftlich | | gewerblich | |
|--|--------------------|----------|------------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| Anzahl der am Bilanzstichtag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren | --- | --- | --- | --- |
| Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen | --- | --- | --- | --- |
| Anzahl der Fälle in denen im Geschäftsjahr Grundstücke zur Verhütung von Verlusten übernommen wurden | --- | --- | --- | --- |
| Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen in Mio. Euro | --- | --- | --- | --- |

ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU DEN POSTEN UNTER DEM BILANZSTRICH

Posten 1: Eventualverbindlichkeiten

Hinsichtlich der unter den Eventualverbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungen sind bis zum Aufstellungszeitpunkt des Jahresabschlusses keine signifikanten Erkenntnisse und Informationen bekannt geworden, die eine Inanspruchnahme daraus erwarten lassen. Bei unseren Kreditgewährungen werden in diesem Posten für Kreditnehmer übernommene Bürgschaften und Gewährleistungsverträge erfasst. Auf Basis der regelmäßigen Bonitätsbeurteilungen der Kunden im Rahmen unserer Kreditrisikomanagementprozesse gehen wir für die hier ausgewiesenen Beträge davon aus, dass sie nicht zu einer wirtschaftlichen Belastung der Konzernmutter Stadtsparkasse München führen werden.

Posten 2: Andere Verpflichtungen

Wir gehen derzeit mit überwiegender Wahrscheinlichkeit davon aus, dass die unwiderruflichen Kreditzusagen künftig von den Kreditnehmern in Anspruch genommen werden. In den unwiderruflichen Kreditzusagen sind nach den Erkenntnissen der Konzernmutter Stadtsparkasse München nur in geringem Umfang akut ausfallgefährdeten Kredite enthalten.

ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Posten 5: Provisionserträge – Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung

Die wesentlichen an Dritte erbrachten Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung entfallen auf die Vermittlung von Produkten der Verbundpartner (Versicherungen, Bausparverträge, Immobilien, Investmentzertifikate, Konsumentenkredit- und Leasingverträge, Kreditkarten).

Posten 8: Sonstige betriebliche Erträge

31.12.2023

In diesem Posten sind folgende wesentliche Einzelposten enthalten:

TEUR

- Erträge aus nicht betrieblich genutzten Grundstücken und Gebäuden

46.210

SONSTIGE ANGABEN

Derivative Finanzinstrumente

Die Arten und der Umfang derivativer Finanzinstrumente, bezogen auf die Nominalwerte der zu Grunde liegenden Referenzwerte, sind in folgender Aufstellung zusammengestellt:

| | Nominalbeträge | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | nach Restlaufzeiten | | | Insgesamt |
| - in TEUR - | Bis 1 Jahr | 1-5 Jahre | > 5 Jahre | |
| Zinsrisiken | | | | |
| Zinsswaps | 490.000,0 | 3.434.700,0 | 3.060.500,0 | 6.985.200,0 |
| - insgesamt - | 490.000,0 | 3.434.700,0 | 3.060.500,0 | 6.985.200,0 |
| Davon Handelsgeschäfte | --- | --- | --- | --- |
| Davon Deckungsgeschäfte | --- | --- | --- | --- |
| Währungsrisiken | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 96.717,4 | 5.598,7 | --- | 102.316,1 |
| - insgesamt - | 96.717,4 | 5.598,7 | --- | 102.316,1 |
| Davon Handelsgeschäfte | --- | --- | --- | --- |
| Davon Deckungsgeschäfte | 16.037,0 | 2.796,8 | --- | 18.833,8 |

Nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte derivative Finanzinstrumente

| - in TEUR - | Nominalbeträge | Zeitwert positiv | Zeitwert negativ | Buchwert | Bilanzausweis |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------|---------------|
| Zinsrisiken | | | | | |
| Zinsswaps ¹ | 6.985.200,0 | 314.280,3 | 57.090,9 | --- | |
| - insgesamt - | 6.985.200,0 | 314.280,3 | 57.090,9 | --- | |
| Währungsrisiken | | | | | |
| Devisentermin- geschäfte | 102.316,1 | 350,9 | 1.240,5 | --- | |
| - insgesamt - | 102.316,1 | 350,9 | 1.240,5 | --- | |

¹ Zinsswaps mit einem negativen Marktwert von 57.090,9 TEUR und einem positiven Marktwert von 314.280,3 TEUR dienen der Steuerung des globalen Zinsänderungsrisikos und wurden in die verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen. Daher sind sie nicht gesondert zu bewerten.

Die beizulegenden Zeitwerte der börsengehandelten Derivate stellen den Marktwert dar.

Für Zinsswaps werden die beizulegenden Zeitwerte als Barwert zukünftiger Zinszahlungsströme auf Basis der Marktzinsmethode ermittelt. Dabei finden die Diskontierungskurven zum Bilanzstichtag Verwendung, die den Veröffentlichungen Refinitiv entnommen werden.

Die beizulegenden Zeitwerte der Devisentermingeschäfte werden für bestimmte Währungen (Standarduniversum) aus den Barwerten der gegenläufigen Zahlungsströme (Fremdwährung und in Euro) ermittelt. Dabei wird für die bestimmten Währungen die jeweils währungsspezifische Diskontierungskurve herangezogen. Für alle weiteren Währungen wird die USD-Diskontierungskurve herangezogen. Die Umrechnung erfolgt anhand der zuletzt verfügbaren Währungs-Spotkurse. Die Marktdaten werden von Refinitiv bezogen.

Angaben zu nicht passivierten pensionsähnlichen Verpflichtungen

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München hat 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 Konzernmutter Stadtsparkasse München Mitglied in der Zusatzversorgungskasse der bayerischen Gemeinden (ZVK).

Die Zusatzversorgungskasse der bayerischen Gemeinden finanziert die Versorgungsverpflichtungen im Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren (Hybridfinanzierung). Hierbei werden im Rahmen eines Abschnittdeckungsverfahrens ein Umlagesatz und ein Zusatzbeitrag bezogen auf die zusatzversorgungspflichtigen Entgelte der versicherten Beschäftigten ermittelt. Aus den Zusatzbeiträgen wird gemäß § 64 ZVK-Satzung innerhalb des Vermögens der ZVK ein separater Kapitalstock aufgebaut. Insgesamt betrug im Geschäftsjahr 2023 der Finanzierungssatz (Umlagesatz 3,75 % und Zusatzbeitrag 4 %) 7,75 % der umlagepflichtigen Gehälter. Der Umlagesatz bleibt im Jahr 2024 unverändert.

Der Rechtsanspruch der versorgungsberechtigten Mitarbeiter zur Erfüllung des Leistungsanspruchs gemäß ATV-K richtet sich gegen die ZVK, während die Verpflichtung der Konzernmutter Stadtsparkasse München 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 129.161 TEUR betragen im Geschäftsjahr 2023 9.455 TEUR.

Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in seinem Rechnungslegungsstandard IDW RS HFA 30 n. F. vertretenen Rechtsauffassung begründet die Durchführung der betrieblichen Altersversorgung bei einem externen Versorgungsträger wie der ZVK handelsrechtlich eine mittelbare Versorgungsverpflichtung. Die ZVK hat im Auftrag der Sparkasse den nach Rechtsauffassung des IDW (vgl. IDW RS HFA 30 n. F.) zu ermittelnden Barwert der auf die Sparkasse im umlagefinanzierten Abrechnungsverband entfallenden Leistungsverpflichtung zum 31. Dezember 2023 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 140.772 TEUR.

Der Barwert der auf die Konzernmutter Stadtsparkasse München entfallenden Leistungsverpflichtung wurde in Anlehnung an die versicherungsmathematischen Grundsätze und Methoden (Anwartschaftsbarwertverfahren), die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden, unter Berücksichtigung einer gemäß Satzung der ZVK unterstellten jährlichen Rentensteigerung von 1 % und unter Anwendung der aus den Heubeck-Richttafeln RT 2005 G abgeleiteten Richttafeln RTZV-P 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 1,82 % verwendet, der sich bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Da es sich nicht um ein endgehaltbezogenes Versorgungssystem handelt, sind erwartete Gehaltssteigerungen nicht zu berücksichtigen. Die Daten zum Versichertenbestand der Versorgungseinrichtung per 31. Dezember 2023 liegen derzeit noch nicht vor, sodass auf den Versichertenbestand per 31. Dezember 2022 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 2023 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.

Gesamtbezüge des Vorstandes und des Verwaltungsrates

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 3.029 TEUR gewährt.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhielten für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 355 TEUR.

Pensionsrückstellungen und –zahlungen für bzw. an frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene

Für die Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstandes und ihren Hinterbliebenen sind zum 31.12.2023 32.475 TEUR zurückgestellt. Die laufenden Bezüge für diesen Personenkreis betragen im Geschäftsjahr 1.572 TEUR.

Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Die Kredite und Vorschüsse an den Vorstand sowie die zu seinen Gunsten eingegangenen Haftungsverhältnisse betragen 79 TEUR. Die entsprechenden Kreditgewährungen an Mitglieder des Verwaltungsrates belaufen sich auf 393 TEUR.

Honorare für den Abschlussprüfer

Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Bayern ist gemäß § 22 SpkO sowie § 340k HGB gesetzlicher Abschlussprüfer unseres Jahresabschlusses. Im Geschäftsjahr wurden für den Abschlussprüfer folgende Honorare erfasst:

| | TEUR |
|-------------------------------------|------|
| - für Abschlussprüfungsleistungen | 595 |
| davon für das Vorjahr | 99 |
| - für andere Bestätigungsleistungen | 43 |

Von dem im Vorjahr im Anhang ausgewiesenem Honorar für Abschlussprüfungsleistungen wurden im laufenden Geschäftsjahr 2 TEUR als Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen im GuV-Posten 8. Sonstige betriebliche Erträge vereinnahmt.

Die Honorare für andere Bestätigungsleistungen entfallen im Wesentlichen auf vom Abschlussprüfer erbrachte Leistungen gemäß § 89 Wertpapierhandelsgesetz.

Verwaltungsrat und Vorstand

Verwaltungsrat

| | |
|-------------------------------|--|
| Vorsitzender: | Franz Dieter Reiter, Oberbürgermeister der Landeshauptstadt München |
| Stellvertretende Vorsitzende: | Katrin Habenschaden, 2. Bürgermeisterin der Landeshauptstadt München – beratend (bis 24.10.2023) Dominik Krause, 2. Bürgermeister der Landeshauptstadt München – beratend (ab 25.10.2023) Verena Dietl, 3. Bürgermeisterin der Landeshauptstadt München – beratend |
| Mitglieder: | Herman Brem, Mitglied der Stadtratsfraktion Die Grünen/Rosa Liste und Head of Human Resources, Admin & Finance der European Championships 2022, S&K Marketing GmbH Heinrich Birner, Geschäftsführer ver.di Dienstleistungsgewerkschaft Bezirk München Christoph Frey, Stadtkämmerer der Landeshauptstadt München Anne Hübner, Vorsitzende der SPD Stadtratsfraktion Ernst Georg Läger, Geschäftsführender Gesellschafter Benno Marstaller KG |

Thomas Niederbühl, Mitglied der Stadtratsfraktion Die Grünen/Rosa Liste

Manuel Pretzl, Vorsitzender der CSU-Stadtratsfraktion

Vorstand

Vorsitzender:

Ralf Fleischer

Mitglieder:

Dr. Bernd Hochberger

Stefan Hattenkofer

Sabine Schölzel

Mandate in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsgremien von großen Kapitalgesellschaften

Folgende Mitglieder des Vorstandes der Sparkasse sind Mitglieder des Aufsichtsrats nachstehender Unternehmen:

Ralf Fleischer

Versicherungskammer Bayern
Versicherungsanstalt d.ö.R., München

DekaBank Deutsche Girozentrale
Anstalt des öffentlichen Rechts, Frankfurt am
Main

Dr. Bernd Hochberger

BCS Bayern Card-Services GmbH -
S-Finanzgruppe, München

DSGF Deutsche Servicegesellschaft für
Finanzdienstleister mbH, Köln

Stefan Hattenkofer

Münchenstift GmbH Gemeinnützige Gesellschaft
der Landeshauptstadt, wohnen und pflegen in der
Stadt, München

LfA Förderbank Bayern
Anstalt des öffentlichen Rechts, München

Mitarbeiter / -innen

| | |
|---|-------|
| Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt: | 2023 |
| Vollzeitkräfte | 1.354 |
| Teilzeit- und Ultimokräfte | 807 |
| | 2.161 |
| Auszubildende | 211 |
| Insgesamt | 2.372 |

München, den 07. Mai 2024

Stadtsparkasse München

Vorstand

Fleischer Dr. Hochberger Hattenkofer Schölzel

München, den 24. Mai 2024

Stadtsparkasse München

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Reiter

Offenlegung nach § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG

Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG

zum 31. Dezember 2023

("Länderspezifische Berichterstattung")

Der Konzern Stadtsparkasse München hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Sparkasse in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der Konzernmutter Stadtsparkasse München besteht im Wesentlichen darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Der Konzern Stadtsparkasse München definiert den Umsatz als Saldo aus der Summe folgender Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Erträge aus Gewinngemeinschaften etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen, Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 751.685 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 2.086,68.

Der Konzerngewinn vor Steuern beträgt 177.399 TEUR.

Die Steuern auf den Gewinn betragen 126.948 TEUR. Die Steuern betreffen laufende Steuern.

Der Konzern Stadtsparkasse München hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

Stadtparkasse München
Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2023

| Geschäftsjahr 2023 | 31.12.2023 in € | 31.12.2022 in € |
|---|---------------------|-----------------------|
| Posten | | |
| Jahresüberschuss | 49.757.068 | 41.723.685 |
| Überleitung auf den Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit / Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten | | |
| + Abschreibungen, Wertberichtigungen/Zuschreibungen auf Forderungen und Gegenstände des Anlagevermögens | 235.201.165 | 44.125.381 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen (ohne Steuerrückstellungen) | 38.064.203 | 16.375.806 |
| +/- Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge | -22.697.396 | 31.148.937 |
| + Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Gegenständen des Anlagevermögens | -449.786 | 2.782.218 |
| +/- Sonstige Anpassungen (Saldo) | -383.512.445 | -228.423.551 |
| davon Steueraufwand/-ertrag | 126.948.113 | 53.639.141 |
| davon Zinsaufwand/-ertrag | -496.070.725 | -272.212.939 |
| davon Dividendenenertrag | -14.389.833 | -9.849.753 |
| Veränderung des Vermögens/der Verbindlichkeiten nach Korrektur um zahlungswirksame Bestandteile | | |
| +/- Zunahme/Abnahme der Forderungen an Kreditinstitute | 734.244.787 | -1.599.473.106 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Forderungen an Kunden | 311.957.457 | -675.681.051 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Wertpapiere (soweit nicht Anlagevermögen) | -213.095.737 | -184.333.345 |
| +/- Zunahme/Abnahme sonstiger Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit | 8.086.929 | 17.493.293 |
| = Zwischensumme | 841.193.436 | -2.441.894.220 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | -372.988.631 | -693.512.400 |
| +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten ggü. Kunden | -214.337.799 | 15.045.546 |
| +/- Zunahme/Abnahme verbriefteter Verbindlichkeiten | 251.655.310 | -64.310 |
| +/- Zunahme/Abnahme sonstiger Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit | 4.288.477 | -5.154.129 |
| = Zwischensumme | -331.382.642 | -663.685.292 |
| + Erhaltene Zinszahlungen | 572.061.481 | 308.254.995 |
| + Erhaltene Dividendenzahlungen | 14.389.833 | 9.849.753 |
| - Gezahlte Zinsen | -79.028.242 | -34.635.393 |
| + Außerordentliche Einzahlungen | 0 | 0 |
| - Außerordentliche Auszahlungen | 0 | 0 |
| +/- Ertragssteuerzahlungen | -126.948.113 | -53.639.141 |
| = Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 808.649.362 | -2.990.016.944 |
| + Einzahlungen aus Abgängen des Finanzanlagevermögens | 119.024.304 | 451.603.184 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | -811.879.543 | -671.383.640 |
| + Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens | 675.944 | 590.848 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -46.717.620 | -66.851.716 |
| + Einzahlungen aus Abgängen des immateriellen Anlagevermögens | 0 | 2.142 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | -204.528 | -100.727 |
| +/- Mittelveränderungen aus sonstiger Investitionstätigkeit | 0 | 0 |
| = Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit | -738.101.443 | -286.139.911 |
| + Einzahlungen aus Eigenmittelzuführungen | 0 | 0 |
| - Auszahlungen an die Trägerin der Stadtparkasse München | -5.000.000 | -1.500.000 |
| +/- Mittelveränderungen aus sonstigem Kapital (Saldo) | 0 | 0 |
| = Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit | -5.000.000 | -1.500.000 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds | 62.547.909 | -3.277.656.855 |
| + Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | 0 | 0 |
| + Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | 0 | 0 |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 235.015.886 | 3.512.672.741 |
| = Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 297.563.795 | 235.015.886 |

Die Kapitalflussrechnung wird in enger Anlehnung an den Grundsatz des Deutschen Rechnungslegungsstandards zur Kapitalflussrechnung (DRS 21) des Deutschen Standardisierungsrates aufgestellt.

Der Finanzmittelfonds des Konzerns Stadtparkasse München setzt sich aus dem Kassenbestand und dem Guthaben bei der Deutschen Bundesbank (Zahlungsmittel) zusammen. Sein Jahresanfangsbestand wird im Rahmen der Kapitalflussrechnung durch die Abbildung der Zahlungsströme (Cashflows) aus der

- operativen Geschäftstätigkeit,
- der Investitionstätigkeit sowie der
- Finanzierungstätigkeit

auf den am Ende des Geschäftsjahres zur Verfügung stehenden Finanzmittelfonds übergeleitet.

Der Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode bestimmt. Danach wird der Konzernjahresüberschuss um alle nicht zahlungswirksamen Erträge und Aufwendungen bereinigt. Da Zins- und Dividenden- sowie Steuerzahlungen gesondert darzustellen sind, wird der Konzernjahresüberschuss zunächst in der Position "sonstige Anpassungen" um das Zinsergebnis, den Dividendenenertrag sowie erfolgswirksam erfasste Steuern bereinigt.

Im Cashflow aus Investitionstätigkeit werden Ein- und Auszahlungen aus Positionen dargestellt, deren Zweck im Allgemeinen in einer langfristigen Investition bzw. Nutzung begründet ist.

Unter dem Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ist die Ausschüttung an den Träger dargestellt.

Im Berichtsjahr sind im Finanzmittelfonds keine Bestände vorhanden, die einer Verfügungsbeschränkung unterliegen.

Stadtparkasse München
Konzerneigenkapitalpiegel für das Geschäftsjahr 2023

| | Eigenkapital des Mutterunternehmens | | Konzern-eigenkapital |
|--|-------------------------------------|--|-------------------------|
| | Sicherheitsrücklage | Konzernbilanzgewinn, der dem Mutterunternehmen zuzurechnen ist | |
| 31.12.2021 | 1.347.603.225,55 | 31.285.387,62 | 1.378.888.613,17 |
| Kapitalerhöhung/-herabsetzung z. B. : Ausgabe von Anteilen Erwerb/Veräußerung eigener Anteile Einziehung von Anteilen Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln Einforderung/Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen | | | |
| Einstellung in /Entnahme aus Rücklagen | 41.485.387,62 | -31.285.387,62 | 10.200.000,00 |
| Ausschüttung | -1.500.000,00 | 0,00 | 1.500.000,00 |
| Währungsumrechnung Sonstige Veränderungen Änderungen des Konsolidierungskreises Konzernbilanzgewinn | | 31.523.564,50 | 31.523.564,50 |
| 31.12.2022 | 1.387.588.613,17 | 31.523.564,50 | 1.419.112.177,67 |
| Kapitalerhöhung/-herabsetzung z. B. : Ausgabe von Anteilen Erwerb/Veräußerung eigener Anteile Einziehung von Anteilen Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln Einforderung/Einzahlung bisher nicht eingeforderter Einlagen | | | |
| Einstellung in /Entnahme aus Rücklagen | 43.523.564,50 | -31.523.564,50 | 12.000.000,00 |
| Ausschüttung | -5.000.000,00 | 0,00 | 5.000.000,00 |
| Währungsumrechnung Sonstige Veränderungen Änderungen des Konsolidierungskreises Konzernbilanzgewinn | | 37.757.858,20 | 37.757.858,20 |
| 31.12.2023 | 1.426.112.177,67 | 37.757.858,20 | 1.463.870.035,87 |

Der Eigenkapitalpiegel des Konzerns Stadtparkasse München informiert über die Entwicklung des Konzerneigenkapitals und wird in Anlehnung an die Grundsätze des Deutschen Rechnungslegungs Standards Nr. 22 des Deutschen Standardisierungsrates aufgestellt.

Der Vorschlag für die Verwendung des Ergebnisses aus dem Einzelabschluss der Stadtparkasse München sieht vor, den Bilanzgewinn, mit Ausnahme von 8.000.000,00 Euro (voraussichtliche Ausschüttung an den Träger), vollständig der Sicherheitsrücklage zuzuführen.

Konzernlagebericht

1 Grundlagen der Sparkasse und Geschäftsmodell

Der Konzern Stadtsparkasse München (im Folgenden: Konzern) umfasst neben der Stadtsparkasse München die S-Immobilien Management der Stadtsparkasse München GmbH & Co. KG (im Folgenden: SIM KG) und die SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH (im Folgenden: SIS GmbH).

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München (im Folgenden kurz "Stadtsparkasse München" genannt) ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in München. Träger der Stadtsparkasse München ist die Landeshauptstadt München. Grundsätzlich betreibt die Stadtsparkasse München alle banküblichen Geschäfte, soweit es das bayerische Sparkassengesetz und die auf Grund dieses Gesetzes erlassenen Rechtsverordnungen oder die Satzung der Sparkasse vorsehen.

Organe der Stadtsparkasse München sind der Vorstand und der Verwaltungsrat. Der Vorstand, bestehend aus vier Mitgliedern, leitet die Stadtsparkasse München in eigener Verantwortung, vertritt sie und führt ihre Geschäfte. Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Stadtsparkasse München und überwacht den Vorstand. Er setzt sich aus acht Mitgliedern zusammen: dem Oberbürgermeister der Landeshauptstadt München, dem Stadtkämmerer, vier Mitgliedern des Stadtrates sowie zwei durch die Regierung von Oberbayern als Aufsichtsbehörde bestellte Mitglieder. Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist dem Anhang zum Konzernabschluss zu entnehmen.

Die Stadtsparkasse München ist Mitglied des Sparkassenverbands Bayern und über diesen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband angeschlossen. Sie haftet mit den anderen bayerischen Sparkassen gemäß § 8 Abs. 2 der Satzung des Sparkassenverbands Bayern für die Verbindlichkeiten des Sparkassenverbands Bayern. Die Stadtsparkasse München ist Mitglied im Sparkassenverband Bayern und über dessen Sparkassen-Teilfonds 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 Kundinnen und 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 Stadtsparkasse München unterliegt dem Regionalprinzip. Dabei steht im Vordergrund, auf Grundlage der Markt- und Wettbewerbserfordernisse vorrangig im Geschäftsgebiet den

Wettbewerb zu stärken und alle Bevölkerungskreise, die Wirtschaft und die öffentliche Hand ausreichend mit geld- und kreditwirtschaftlichen Leistungen zu versorgen. Die Stadtparkasse München fördert die Vermögensbildung breiter Bevölkerungskreise und versorgt die Münchner Wirtschaft mit Krediten und Finanzprodukten. Gemäß den Vorgaben des Sparkassenrechts nimmt die Sparkasse Spareinlagen und andere Einlagen entgegen und führt dazu für jedermann aus dem Geschäftsgebiet Girokonten sowie Sparkonten. Zum 31. Dezember 2023 unterhält die Stadtparkasse München im Geschäftsgebiet 45 Filialen, 45 SB-Filialen sowie weitere 37 Standorte mit Geldautomaten. Die Stadtparkasse ist damit an 127 Standorten in München vertreten.

Geschäftsgegenstand der 2019 gegründeten Konzerntochtergesellschaft SIM KG mit Sitz in München ist die Verwaltung von durch die Stadtparkasse München eingebrachten Immobilien einschließlich deren Vermietung, Verpachtung und sonstigen wirtschaftlichen Verwertung. Die SIM KG hat keine eigenen Beschäftigten.

Geschäftsgegenstand der 1981 gegründeten Konzerntochtergesellschaft SIS GmbH mit Sitz in München ist die Vermittlung von Immobilien einschließlich damit zusammenhängender Beratungs- und Serviceleistungen (z.B. Vermittlung von Finanzierungen, Versicherungen und Bausparverträgen).

Nach § 296 Abs. 2 HGB besteht der Konsolidierungskreis für den Konzernabschluss der Stadtparkasse München aus der Stadtparkasse München und ihren Tochterunternehmen S-Immobilien Management der Stadtparkasse München GmbH & Co. KG und SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH (SIS GmbH). Wir weisen darauf hin, dass es sich beim Konzern weder um eine Institutsgruppe nach KWG noch nach den Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) handelt.

Der Jahresabschluss der S-Immobilien Management der Stadtparkasse München GmbH & Co. KG und der SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH wird gemäß §§ 290 ff. HGB in den Konzernabschluss der Stadtparkasse München, die den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt, einbezogen.

2 Wirtschaftsbbericht

2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Das Jahr 2023 war von hoher Inflation geprägt, was die Kaufkraft der Einkommen sowie den Konsum schwächte. Zudem bremsten die in fast allen Währungsräumen fortgesetzten Zinssteigerungen die Nachfrage – beim Verbrauch, aber vor allem bei den Investitionen. Der Internationale Währungsfonds (IWF) beziffert das Wachstum der **Weltwirtschaft 2023** auf

insgesamt 3,0 %. Das BIP der USA wuchs 2023 überdurchschnittlich, wohingegen der **Euroraum** gemäß der Schätzung des IWF nur noch 0,7 % realen Zuwachs erzielte (Quelle: DSGV).

In **Deutschland** kostete die bis weit in das Jahr 2023 hinein auf hohem Niveau bleibende Inflation ebenfalls Kaufkraft. Die Nominaleinkommensentwicklung zog erst zeitlich verzögert nach. Somit war im Jahresdurchschnitt die Entwicklung der Verfügbaren Einkommen mit 5,9 % nominalem Zuwachs genauso hoch wie der Anstieg der Verbraucherpreise. Mit -0,8 % schrumpfte der private Verbrauch 2023 stärker als das BIP. Die Sparquote stieg leicht um zwei Promillepunkte auf 11,3 % (Quelle: DSGV).

Investitionen und Bautätigkeit in Deutschland wurden durch das erhöhte Zinsniveau infolge hoher Inflationsraten stark gebremst. Zunächst wurde noch der gute Auftragsbestand bei begonnenen Projekten abgearbeitet. Doch das Angehen neuer Projekte kam fast völlig zum Erliegen. Die Bauinvestitionen sanken preisbereinigt um 2,1 %. Am stärksten war der Rückgang im Wohnungsbau (Quelle: DSGV).

Trotz der schwachen gesamtwirtschaftlichen Entwicklung blieb der deutsche Arbeitsmarkt 2023 robust. Die Arbeitslosenquote hat sich trotz hoher Nettozuwanderung und stagnierender Produktion in der Abgrenzung der Bundesagentur für Arbeit 2023 nur moderat um vier Promillepunkte auf 5,7 % erhöht (Quelle: DSGV).

Das Jahr 2023 war für die bayerische Wirtschaft ein Jahr der Stagnation. Eine Rezession konnte - im Gegensatz zur deutschen Wirtschaft - jedoch vermieden werden. Das BIP im Freistaat dürfte sich in etwa auf Vorjahresniveau eingependelt haben. Der **bayerische Arbeitsmarkt** hat im Jahr 2023 erneut Stabilität bewiesen. Die Arbeitslosenquote im Freistaat war mit 3,4 % im Jahresdurchschnitt 2023 erneut die niedrigste unter allen Bundesländern.

In **Oberbayern** lag die Quote bei 3,3 % (2022: 3,1 %), in **München** bei 4,1 % (2022: 3,9 %) (Quelle: Bundesagentur für Arbeit).

Die geldpolitische Bremsung war in fast allen großen Währungen in diesem Ausmaß und in dieser Geschwindigkeit ohne Beispiel. Im Euroraum wurden die Leitzinsen aus dem noch bis Mitte 2022 herrschenden Negativzins heraus in nur gut einem Jahr bis zum Herbst 2023 um 450 Basispunkte erhöht. Der Satz der Einlagefazilität erreichte zum Jahresende 4 % (Quelle: DSGV).

2.2 Regionale Wirtschaftsentwicklung

Die schwierige konjunkturelle Entwicklung machte sich auch in München bemerkbar. Trotzdem ist und bleibt München nach wie vor ein erfolgreicher Wirtschaftsstandort.

Die bayerische Landeshauptstadt weist weiterhin die niedrigste Arbeitslosenquote im Vergleich der deutschen Großstädte auf. Die Arbeitslosenquote lag 2023 bei 4,1 % und damit nur geringfügig höher als im Vorjahr (2022: 3,9 %). München profitiert von der höchsten Akademikerquote (41,3 %) im Bundesvergleich. Der allgemeine Fachkräftemangel ist auch in München spürbar. Dennoch gelang es Münchner Unternehmen im vergangenen Jahr mehr als

20.000 qualifizierte Beschäftigte zusätzlich einzustellen. Damit stieg die Zahl der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten um 2,2 % auf über 960.000 an. Das ist ein neuer Beschäftigungshöchststand in der Stadt. Ein wichtiger Jobmotor ist die Informations- und Kommunikationsbranche. In den letzten fünf Jahren erhöhte sich die Zahl der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten hier um 27,3 %.

Die erfreuliche Geschäftsentwicklung der Münchner Unternehmen spiegelt sich auch in den hohen Gewerbesteuereinnahmen wider. Sie ist die Haupteinnahmequelle für die Stadt. 2023 lag der Wert bei 3,4 Mrd. Euro. und damit leicht über dem Vorjahreswert von 3,2 Mrd. Euro. Die hohen Einnahmen ermöglichen der Stadt Investitionen in Infrastruktur, Umwelt- und Klimaschutz, sowie Ausgaben für freiwillige soziale Leistungen.

Obwohl München bei den Lebenshaltungskosten und insbesondere bei den Miet- und Immobilienpreisen an der Spitze in Deutschland liegt, verfügt die Stadt seit Jahren über die höchste Kaufkraft im deutschen Großstadtvergleich. 2023 lag sie mit 34.423 Euro pro Einwohner 32 % über dem bundesdeutschen Durchschnitt (2022: +36,5 %). Die hohe Kaufkraft am Standort München ist Ausdruck der sehr guten Beschäftigungssituation und des hohen Lohn- und Gehaltsniveaus.

Die wichtigsten Wachstumsbranchen der Münchner Wirtschaft im vergangenen Jahr waren neben dem Informations- und Kommunikationssektor u.a. der Automotiv-Sektor, die unternehmensnahen Dienstleistungen und der Tourismus.

Insbesondere der Automotiv-Sektor mit 42,1 Mrd. Euro Gesamtumsatz und über 90.000 Beschäftigten ist für die Wirtschaftsregion von großer Bedeutung. Mit der IAA Mobility konnte 2023 zum zweiten Mal die international renommierte Branchen- und Mobilitätsmesse nach München geholt werden.

München hat nach wie vor eine hohe Bedeutung als Dienstleistungsstandort, insbesondere bei Finanzen und Versicherungen sowie bei den unternehmensnahen Dienstleistungen. Letztere verzeichneten nach dem Informations- und Kommunikationssektor den größten Beschäftigungszuwachs. Knapp 22.500 Beschäftigte (+16,6 %) arbeiten hier mehr als noch vor fünf Jahren. Getragen wird diese Entwicklung am Wissenschaftsstandort München insbesondere durch die Segmente Forschung und Entwicklung.

Nach den schweren Jahren der Pandemie erreichte der Tourismus in München wieder das Vor-Corona-Niveau. Sowohl die Anzahl der Gästeankünfte (+1,5 Mio.), als auch die Zahl der Übernachtungen (+2,6 Mio.) stiegen an. Verantwortlich dafür waren neben großen Messen auch ein verlängertes Oktoberfest mit Rekordwerten.

Für die Münchner Start-up-Szene wird das Jahr 2023 als ökonomisch schwierig in Erinnerung bleiben. 1,9 Mrd. Euro wurden das letzte Jahr über in Münchner Start-ups investiert. Das sind rund 300 Mio. Euro weniger als noch im Jahr zuvor. Dennoch stieg die Summe aller Unternehmenswerte

der Münchner Start-ups von 52,5 Mrd. Euro in 2022 auf 58,3 Mrd. Euro. Erfreulich ist auch, dass 67 % der Start-ups in München das lokale Ökosystem als gut oder sehr gut bewerten.

Der Wirtschaftsstandort München hat sich in den vergangenen Jahren wieder als äußerst robust gerade auch in Krisenzeiten erwiesen. Die Ursachen dafür sind vielfältig: Ein breiter Branchen- und Unternehmensmix zählt ebenso dazu wie die zahlreich vertretenen High-Tech- und Digitalisierungsbranchen. Die herausragend positionierten Wissenschafts-, Innovations- und Start-up-Szenen liefern beste Voraussetzungen für eine weiterhin erfolgreiche Entwicklung des Wirtschaftsstandortes München.

(Quellen: Bundesagentur für Arbeit, Landeshauptstadt München)

2.3 Entwicklung am Immobilienmarkt

Der Immobilienmarkt war 2023 geprägt von hohen Mieten, insbesondere bei Neuvermietungen, schwächelndem Bau neuer Wohnungen bei gleichzeitig wachsender Bevölkerung sowie hohen Zinsen. Wer 2023 seine Immobilie verkaufen wollte, musste häufig mit Preisabschlägen rechnen.

Die Verschlechterung der Finanzierungsbedingungen führte zu einer Halbierung des Volumens der Baukredite von März 2021 bis September 2023. In den großen Metropolen Berlin, Hamburg und München, sanken die Preise für Baugrundstücke und Eigenheime um 6-7 %. Da für viele Haushalte der Traum vom eigenen Heim geplatzt ist, erhöht sich die Nachfrage auf dem ohnehin schon angespannten Mietmarkt.

Die Zahl der Baugenehmigungen für Wohnungen in Deutschland fiel von Januar bis November 2023 um 25,9 % gegenüber dem Vorjahr. Die Kauf- und Mietmärkte entwickeln sich unterschiedlich. Während die Kaufpreise fallen, steigen die Mieten weiter an – innerhalb der letzten 13 Jahre um insgesamt 53 %. Die Leerstandsquoten liegen im Vergleich zu den Vorjahren auf einem historisch niedrigen Wert, was auf einen sehr angespannten Wohnungsmarkt hindeutet.

Seit 2021 ist die Bautätigkeit eingebrochen. Seitdem verharrt der Wohnungsbau in Deutschland auf einem Niveau von rund 300.000 Wohnungen pro Jahr, was deutlich unter der Nachfrage liegt. Die Frage wird sein, wie der Immobilienmarkt langfristig auf die verteuerten Refinanzierungszinsen reagieren wird. Auch die Unsicherheit bei der Beschaffung von Baumaterialien und die schwer kalkulierbaren Baukosten treiben insbesondere die Preise für Neubauimmobilien. Immerhin deuten verschiedene Indikatoren darauf hin, dass der Immobilienmarkt möglicherweise seinen Tiefpunkt erreicht hat. Aktuelle Marktanalysen und Expertenmeinungen legen nahe, dass es für Interessierte sinnvoll sein könnte, jetzt zu handeln, anstatt auf weiter fallende Preise oder Zinsen zu hoffen.

Auf dem Münchner Immobilienmarkt ist die Situation weiterhin sehr angespannt. Dies betrifft sowohl Kauf- wie auch Mietimmobilien. Die Situation verschärft sich, da für die Landeshauptstadt

zukünftig weitere Einwohnerzuwächse zu erwarten sind. Da pro Jahr aber nur rund 7.740 Wohnungen neu fertig gestellt werden, verknappt sich der Wohnraum ständig. Ein Umzug ins Münchener Umland scheint auch keine Lösung zu sein, da auch hier die Preise in den letzten Jahren rasant gestiegen sind.

In der bayerischen Landeshauptstadt sank die Zahl der beurkundeten Kaufverträge in den ersten drei Quartalen 2023 um rund 23 % gegenüber dem Vorjahr. Der Gesamtgeldumsatz zum Ende des dritten Quartals 2023 betrug rund 5,2 Mrd. Euro und ist um 43 % gegenüber 2022 gesunken.

In den ersten drei Quartalen des Jahres 2023 wurden rund 4.900 Eigentumswohnungen und Teileigentumsobjekte in München verkauft (2022: 6.240). Für Wohnungen in Durchschnittslagen lag der Preis bei rund 10.250 Euro/m² (2022: 10.900 Euro/m²). Für gute Lagen wurden bis zu 11.900 Euro/m² (2022: 12.000 Euro/m²) bezahlt. Für Reihenhäuser fielen zwischen rd. 8.100 Euro und 8.700 Euro, für neuerrichtete Objekte rund 11.350 Euro pro Quadratmeter an.

Eine Herausforderung bleiben energetische Sanierungen. Sie werden durch gesetzliche Auflagen in der Umsetzung erschwert. Zum einen auf Grund gestiegener Rohstoffpreise sowie Baustoffe und zum anderen durch den hohen Bestand an Denkmal geschützten Objekten. Diesem Dilemma versucht die Stadt München mit unterschiedlichen Förderprogrammen zu begegnen.

Die Büroimmobilienmärkte spiegeln die schwache konjunkturelle Entwicklung im letzten Jahr wider. In München erhöhte sich der Leerstand der Büroflächen von 5,4 % im Jahr 2022 auf 6,9 % im Jahr 2023. Der Büroflächenumsatz ging mehr als ein Drittel zurück (2022: 750.000 m², 2023: 474.850 m²). Die Durchschnittsmiete der Büroflächen sank von 24,20 Euro/m² in 2022 auf 23,80 Euro/m² in 2023.

(Quellen: Im Wesentlichen Landeshauptstadt München, DIW)

2.4 Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Folgende Kennziffern stellen unsere bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren dar:

- Geschäftsverlauf: Kundenkreditgeschäft, Kundeneinlagen und Bilanzsumme.
- Vermögenslage: Eigenmittelzuführung und Eigenmittelausstattung
- Finanzlage: LCR, NSFR, und Überlebenshorizont (Survival Period).
- Ertragslage: Betriebsergebnis vor Bewertung, Betriebsergebnis nach Bewertung und Cost-Income-Ratio (CIR).

2.5 Geschäftsverlauf

Im Prognosebericht des letzten Jahres hat der Konzern Stadtparkasse München ausgeführt, dass angesichts der gesamtwirtschaftlichen Prognosen beim Kundenkreditvolumen ein moderates Wachstum und bei den Kundeneinlagen ein leichter Rückgang erwartet wird. Abweichend von unserer Erwartung war in 2023 ein noch deutlicher und schneller steigendes Zinsniveau zu beobachten. Daraus resultierten ein verhaltenes Kundenkreditgeschäft und ein wieder erstarkter Wettbewerb um Kundeneinlagen. Entgegen den prognostizierten Erwartungen zum Geschäftsverlauf reduzierte sich das Kundenkreditvolumen leicht. Die Kundeneinlagen gingen ebenfalls zurück, die Prognose ist damit eingetreten.

Die Konzernbilanzsumme sank im Jahr 2023 auf 22,9 Mrd. EUR. Der leichte Rückgang von 247,6 Mio. EUR oder - 1,1 % im Vergleich zum Vorjahr ist im Wesentlichen auf die Veränderung bei den Forderungen an Kreditinstitute (- 716,7 Mio. EUR bzw. - 32,1 %) zurückzuführen. Gleichermaßen ist ein Rückgang des Geschäftsvolumens um 186,7 Mio. EUR oder - 0,8 % auf 23,9 Mrd. EUR zu verzeichnen.

Die Forderungen an Kunden nach Abzug der Wertberichtigungen und der Vorsorgereserven nach § 340f HGB reduzierten sich gegenüber dem Vorjahr um 547,2 Mio. EUR (- 3,3 %) auf 16,1 Mrd. EUR. Der Rückgang ist im Wesentlichen auf eine sinkende Nachfrage nach privaten und gewerblichen Wohnungsbaukrediten zurückzuführen.

Die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute, Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere) des Konzerns, die wir zusammen mit unseren Anlagen bei der EZB planen, stiegen um 205,3 Mio. EUR auf 5.250,6 Mio. EUR (+ 4,1 %) an. Diese Entwicklung ist zu einem großen Teil auf zinsinduzierte Umschichtungen unserer Geldanlagen von Interbankenanlagen hin zu festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen.

Bei der Barreserve war im Vergleich zum Vorjahr ein Anstieg um 62,5 Mio. EUR auf 297,6 Mio. EUR (+ 26,6 %) zu verzeichnen, der im Wesentlichen auf die Erhöhung des Guthabens der Konzernmutter bei der Deutschen Bundesbank zurückzuführen ist.

Der unter den Beteiligungen ausgewiesene Anteilsbesitz des Konzerns nahm um 8,3 Mio. EUR auf 261,2 Mio. EUR (+ 3,3 %) zu. Hierzu trägt maßgeblich eine Zuschreibung auf eine Verbundbeteiligung am Jahresende bei.

Die Sachanlagen haben sich durch Baumaßnahmen um 24,9 Mio. EUR auf 859,2 Mio. EUR (+ 3,0 %) erhöht.

Die sonstigen Vermögensgegenstände stiegen insbesondere durch Steuererstattungsansprüche der Konzernmutter um 14,8 Mio. EUR auf 83,2 Mio. EUR (+21,7 %) an.

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten war ein Rückgang um 373,0 Mio. EUR auf 805,8 Mio. EUR (- 31,6 %) zu verzeichnen, was hauptsächlich durch die Fälligkeit von GLRG III Anlagen begründet ist.

Obwohl die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit einem nur leichten Rückgang um 213,4 Mio. EUR auf 18.449,9 Mio. EUR (- 1,1 %) knapp das Niveau des Vorjahres erreichten, ergaben sich innerhalb dieser Position durch zinsinduzierte Anlageentscheidungen unserer Kunden deutliche Verschiebungen hin zu wieder längerfristigen und höher verzinslichen Geldanlagen. Getragen wurde diese Entwicklung insbesondere durch die Umschichtungen von Spareinlagen und täglich fälligen Kundengeldern in Termineinlagen und Sparkassenbriefe.

So lagen die Spareinlagen mit 2.210,8 Mio. EUR um 719,4 Mio. EUR (-24,6 %) deutlich unter dem Vorjahreswert. Die anderen Verbindlichkeiten wiesen mit 16.239,2 Mio. EUR hingegen eine erkennbare Steigerung von 506,0 Mio. EUR oder 3,2 % auf. Während die Sichteinlagen einen deutlichen Rückgang um 1.630,6 Mio. EUR (- 10,6 %) auf 13.773,8 Mio. EUR verzeichneten, erhöhten sich die Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit um 2.136,6 Mio. EUR (+ 649,8 %) auf 2.465,4 Mio. EUR. Heraus sticht hier der Absatz von Sparkassenbriefen, deren Bestand sich in der Berichtsperiode um 1.749,2 Mio. EUR auf 1.914,8 Mio. EUR (+1.056,3 %) erhöhte.

Die verbrieften Verbindlichkeiten erhöhten sich in Folge einer Pfandbriefemission um 251,7 Mio. EUR oder + 35,1 % auf 968,0 Mio. EUR.

Die Sparten des Dienstleistungs- und Verbundgeschäftes haben sich differenziert entwickelt. Während das Wertpapiervolumen gegenüber dem Vorjahr anstieg, gingen das Volumen der Immobilienvermittlungen und des Bauspargeschäfts jeweils zurück.

Die Kundinnen und Kunden der Konzernmutter Stadtparkasse München haben im vergangenen Jahr ihre Anlagen in Wertpapieren ausgebaut. Insgesamt verwahrten sie 2023 Wertpapiere im Wert von 7,8 Mrd. Euro in ihren Depots bei der Stadtparkasse (2022: 6,8 Mrd. Euro). Das entspricht einem Plus von mehr als 14 % im Vergleich zum Vorjahr. Auch die Anzahl der Wertpapierdepots bei der Konzernmutter Stadtparkasse München stieg 2023 um rund 1.100 Depots (Gesamt: 91.400 Depots zum 31.12.23).

Für immer mehr Menschen ist die Konzernmutter Stadtparkasse München erste Wahl bei der Eröffnung eines Girokontos. Die Zahl der Privat- und Geschäftsgirokonten stieg um 2.370. Die

Anzahl der Kundinnen und Kunden sank leicht von 813.100 auf 810.000. Damit ist rechnerisch immer noch die Hälfte der Münchnerinnen und Münchner Kundschaft der Konzernmutter Stadtsparkasse München. Jedes dritte Münchner Unternehmen unterhält eine Kontoverbindung zu Bayerns größter Sparkasse.

Die Gesamtzahl der Beschäftigten im Konzern erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 3,3 %. Zum Stichtag 31.12.2023 arbeiteten im Konzern 2.407 Beschäftigte, davon 2.022 bankspezifisch Beschäftigte und 294 nicht-bankspezifisch Beschäftigte bei der Konzernmutter Stadtsparkasse München und 91 Mitarbeitende bei der Konzerntochter SIS GmbH. Bei der Konzerntochter SIM KG sind aktuell keine Mitarbeitenden angestellt.

Die Konzernmutter Stadtsparkasse München setzt bei ihrer Rekrutierungsstrategie neben einer hohen Ausbildungsquote auf die umfassende Einstellung von Professionals und Quereinsteigenden. Darauf aufbauend hat sie eine Qualifizierungsstrategie festgelegt. Gleichzeitig professionalisiert die Konzernmutter Stadtsparkasse München ihre strategische Personalplanung um zukünftige Personalbedarfe zielgerichtet bedienen zu können. So tritt sie dem Fachkräftemangel und dem demographischen Wandel entgegen.

Insgesamt 245 junge Menschen bildete die Konzernmutter Stadtsparkasse München zum 31.12.2023 in verschiedenen Ausbildungsberufen aus. Das sind 6,5 % mehr als im Vorjahr. Der Großteil der 106 neu eingestellten Auszubildenden entschied sich für die klassische Ausbildung Bankkauffrau/-mann (86), zehn Azubis für die mediale Ausbildung zur Bankkauffrau/-mann und ebenfalls zehn für ein duales Studium. Nach dem Abschluss werden etliche junge Menschen übernommen und erhalten individuelle Weiterbildungen und überdurchschnittliche Sozialleistungen. Im Programm für Quereinsteigende bereiten sich 60 Beschäftigte mit kaufmännischer Ausbildung und Vertriebserfahrung innerhalb von zwei Jahren auf ihren Abschluss als Sparkassenkauffrau oder Sparkassenkaufmann vor. Die Ausbildungsquote der Konzernmutter Stadtsparkasse München beträgt 12 % und ist damit die höchste innerhalb der deutschen Sparkassenorganisation.

Bei der Konzerntochter SIS GmbH waren zum Jahresende 2023 zwei junge Menschen in Ausbildung.

Das Engagement der Konzernmutter Stadtsparkasse München für das Gemeinwohl beruht auf Spenden, Sponsoring und auf den von ihr gegründeten Stiftungen. Im Jahr 2023 hat das Finanzinstitut insgesamt rund 210 Projekte gemeinnütziger Organisationen mit 2,8 Mio. Euro unterstützt (2022 waren es 188 Projekte und 3,4 Mio. Euro). Darüber hinaus wurde eine Nachhaltigkeitsstiftung mit weiteren 10 Mio. Euro Stiftungskapital gegründet, die ab 2024 ihre Tätigkeit aufnimmt. Bei der Vergabe der Fördermittel werden seit Herbst 2023 die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen berücksichtigt. In Kooperation mit betterplace.org, Deutschlands größter Spendenplattform, betreibt die Konzernmutter Stadtsparkasse München das regionale Spendenportal www.wirwunder.de/muenchen. Über dieses sind im Jahr 2023 rund 750.000 Euro für soziale Projekte in München gesammelt worden (2022: rund 700.000 Euro).

2.6 Vermögenslage

In der folgenden Tabelle wird die Bilanzstruktur der Sparkasse dargestellt:

| AKTIVA | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | TEUR | TEUR | in % BS | in % BS |
| Barreserve | 297.564 | 235.016 | 1,3 | 1,0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.515.037 | 2.231.786 | 6,6 | 9,6 |
| Forderungen an Kunden | 16.072.930 | 16.620.109 | 70,2 | 71,8 |
| Wertpapiergeschäft | 3.735.559 | 2.813.464 | 16,3 | 12,2 |
| Beteiligungen | 261.238 | 252.986 | 1,1 | 1,1 |
| Immaterielle Anlagewerte u. Sachanlagen | 861.265 | 836.307 | 3,8 | 3,6 |
| Sonstiges | 148.613 | 150.159 | 0,7 | 0,7 |
| Bilanzsumme (BS) | 22.892.206 | 23.139.827 | 100,0 | 100,0 |
| davon Anlagevermögen | 4.185.020 | 3.467.657 | 18,3 | 15,0 |

| PASSIVA | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | TEUR | TEUR | in % BS | in % BS |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 805.835 | 1.178.824 | 3,5 | 5,1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 18.449.935 | 18.663.333 | 80,6 | 80,7 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 967.999 | 716.344 | 4,2 | 3,1 |
| Eigenkapital (inkl. Fonds für allg. Bankrisiken gem. § 340g HGB) | 2.146.181 | 2.101.423 | 9,4 | 9,1 |
| Sonstiges | 522.256 | 479.903 | 2,3 | 2,0 |
| Bilanzsumme (BS) | 22.892.206 | 23.139.827 | 100,0 | 100,0 |

Im Prognosebericht des letzten Jahres hat der Konzern Stadtsparkasse München ausgeführt, dass er mit einer deutlich höheren Zuführung zum Eigenkapital (inkl. dem Fonds für allgemeine Bankrisiken gem. § 340g HGB) rechnet. Die prognostizierte Erwartung trat nicht ein.

In der Bilanzstruktur ergaben sich gegenüber dem Vorjahr keine bedeutsamen Veränderungen.

Nach der durch den Verwaltungsrat noch zu beschließenden Verwendung des Jahresergebnisses der Konzernmutter zu deren Sicherheitsrücklage wird diese (unter Berücksichtigung einer vom Verwaltungsrat ebenfalls noch zu beschließenden voraussichtlichen Ausschüttung von 8,0 Mio. EUR an den Träger) 1.455,9 Mio. EUR betragen. Das entspricht einer Steigerung von 3,0 % gegenüber dem Vorjahr.

Zum Bilanzstichtag verfügt die Konzernmutter Stadtsparkasse München über eine angemessene aufsichtsrechtliche Eigenmittelbasis. Zum Bilanzstichtag liegt ihre Gesamtkapitalquote als Relation der Eigenmittel zum Gesamtrisikobetrag bei 16,27 % (Vorjahr 15,01 %). Die Eigenmittelanforderungen in Höhe von 9,0 %, bestehend aus den Anforderungen aus Art. 92 CRR sowie § 6c KWG, wurden im Berichtsjahr jederzeit eingehalten. Darüber hinaus verfügt die Konzernmutter über Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB.

Sie überschreitet somit deutlich die gesetzlich vorgeschriebenen Werte, wie auch den individuellen Mindestanspruch aus dem aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP) und verfügt damit über eine angemessene aufsichtsrechtliche Eigenmittelbasis zur Erreichung ihrer Geschäftsziele.

2.7 Finanzlage

Im Prognosebericht des letzten Jahres hat der Konzern Stadtparkasse München ausgeführt, dass er über ausreichend Liquidität verfügt. Zudem prognostizierte die Konzernmutter eine gesicherte Refinanzierung, die Erfüllung der aufsichtsrechtlich geforderten Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio – LCR) und der strukturellen Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio – NSFR) sowie die Einhaltung der Survival Period. Die prognostizierten Erwartungen hinsichtlich der Finanzlage haben sich erfüllt.

Die Zahlungsfähigkeit des Konzerns war im Geschäftsjahr aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben. Zur Überwachung der Zahlungsbereitschaft dienen kurz- und mittelfristiger Finanzpläne, die die fälligen Geldanlagen und -aufnahmen sowie die statistisch aus der Vergangenheit entwickelten Prognosewerte des Kundengeschäfts enthalten. Der Zeitraum für die Prognose der kurz- und mittelfristigen Liquiditätsentwicklung beträgt 12 Monate. Die eingeräumten Kredit- bzw. Dispositionslinien bei der Deutschen Bundesbank und der BayernLB wurden zeitweilig in Anspruch genommen. Von der Möglichkeit zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank im Rahmen von gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften (GLRG) wurde Gebrauch gemacht.

Die Mindestquote der Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) gemäß den Vorgaben der delegierten Verordnung (EU) 2015/61 wurde im gesamten Geschäftsjahr eingehalten. Sie lag am Bilanzstichtag mit 168,65 % deutlich über dem Mindestwert. Auch die strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio – NSFR) lag durchgängig über der aufsichtlichen Mindestquote von 100 %. Sie betrug zum Bilanzstichtag 125,98 %. Die Survival Period beträgt zum Bilanzstichtag 15 Monate.

2.8 Ertragslage

Zur Analyse der Ertragslage wird für interne Zwecke und für den überbetrieblichen Vergleich der bundeseinheitliche Betriebsvergleich der Sparkassenorganisation eingesetzt. Dieser beinhaltet eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses der Sparkasse in Relation zur Durchschnittsbilanzsumme. In das danach errechnete Betriebsergebnis vor Bewertung gehen die ordentlichen Erträge aus Zins-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften ein. Zur Ermittlung des Betriebsergebnisses vor Bewertung werden die Erträge und Aufwendungen um periodenfremde und außergewöhnliche Posten bereinigt, die in der internen Darstellung dem neutralen Ergebnis zugerechnet werden. Für Zwecke des Konzernreportings werden die Ergebnisbeiträge der S-

Immobilien Management der Stadtparkasse München GmbH & Co. KG sowie der SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH in das Betriebsvergleichsschema übergeleitet.

Die Ertragslage stellt sich auf Basis des Betriebsvergleichs wie folgt dar:

| Posten des Betriebsvergleichs | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Veränderung | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Mio. EUR | Mio. EUR | Mio. EUR | % |
| Zinsüberschuss | 509,6 | 278,9 | 230,7 | 82,7 |
| Provisionsüberschuss | 169,3 | 172,9 | -3,6 | -2,1 |
| Sonstige ordentliche Erträge | 58,0 | 51,1 | 6,9 | 13,4 |
| Gesamtertrag | 736,9 | 502,9 | 234,0 | 46,5 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen: | 299,9 | 286,3 | 13,5 | 4,7 |
| - Personalaufwand | 184,4 | 175,8 | 8,5 | 4,8 |
| - andere Verwaltungsaufwendungen | 115,5 | 110,5 | 5,0 | 4,5 |
| Sonstige ordentliche Aufwendungen | 30,0 | 27,9 | 2,1 | 7,6 |
| Gesamtaufwand | 329,9 | 314,2 | 15,7 | 5,0 |
| Betriebsergebnis vor Bewertung | 407,0 | 188,7 | 218,3 | 115,7 |
| Bewertungsergebnis ¹⁾ | -221,2 | -81,5 | -139,7 | 171,3 |
| Betriebsergebnis nach Bewertung | 185,8 | 107,2 | 78,6 | 73,4 |
| Neutrales Ergebnis | -9,0 | -11,6 | 2,6 | -22,1 |
| Ergebnis vor Steuern | 176,8 | 95,6 | 81,2 | 84,9 |
| Steuern | -127,0 | -53,9 | -73,2 | 135,8 |
| Jahresergebnis | 49,8 | 41,7 | 8,0 | 19,3 |

¹⁾ einschließlich der Vorsorgereserven nach § 340f HGB sowie des Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB. Aufgrund der kaufmännisch gerundeten Einzelbetragsangaben in Mio. EUR können bei den Summenpositionen Rundungsdifferenzen auftreten.

Im Prognosebericht des letzten Jahres hat der Konzern Stadtparkasse München ausgeführt, dass vor dem Hintergrund der Folgen des Russland-Ukraine-Kriegs und der damit verbundenen Energiekrise in Europa sowie der volatilen Zins- und Kapitalmärkte mit einem deutlich über dem Vorjahresniveau liegenden Betriebsergebnis vor Bewertung und einer deutlich verbesserten Cost-Income-Ratio zu rechnen ist. Zudem prognostizierte der Konzern ein deutlich über dem Vorjahresniveau liegendes Betriebsergebnis nach Bewertung ohne Veränderung der Vorsorgereserven. Die prognostizierten Erwartungen sind eingetreten.

Der Zinsüberschuss ist die bedeutsamste Ertragsquelle der Geschäftstätigkeit des Konzerns. Im Gegensatz zu den Vorjahren verzeichnete dieser einen deutlichen Anstieg. Ursächlich hierfür sind die deutlichen Zinsanstiege an den Geld- und Kapitalmärkten, welche sich im Geschäftsjahr sowohl auf das Kundenkreditgeschäft, die bestehenden Zinssicherungsgeschäfte als auch auf das zinsbedingte Eigengeschäft der Konzernmutter positiv niedergeschlagen haben.

Der Provisionsüberschuss des Konzerns lag im Jahr 2023 insgesamt leicht unter dem Vorjahreswert. Ursächlich waren im Wesentlichen erneut zurückgegangene Erlöse aus der Vermittlung von Immobilien bei der SIS-Sparkassen-Immobilien-Service GmbH, welche durch steigende Erlöse aus dem Zahlungsverkehr und dem Wertpapiergeschäft bei der Konzernmutter

Stadtsparkasse München nicht kompensiert werden konnten. Die Erwartungen haben sich damit nicht erfüllt.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen sind auf Konzernebene, wie erwartet, gestiegen. Der deutliche Anstieg ist insbesondere auf höhere Gehälter infolge von Tarifierhöhungen zurückzuführen. Darüber hinaus erfolgten bewusste Investitionen der Stadtsparkasse München in Themenbereiche wie Modernisierung, Digitalisierung und Nachhaltigkeit.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung des Konzerns stieg gegenüber 2022 um 218,3 Millionen Euro bzw. 115,7 % auf 407,0 Millionen Euro. Mit dieser Entwicklung liegt es im Rahmen unserer Erwartungen.

Die auf Basis der Betriebsvergleichswerte zur Unternehmenssteuerung eingesetzte Cost-Income-Ratio (Verhältnis des aus Personal- und Sachaufwand bestehenden Verwaltungsaufwands zum um den sonstigen ordentlichen Aufwand gekürzten Bruttoertrag) beträgt 42,4 % (Vorjahr 60,3 %). Die prognostizierte Erwartung ist eingetreten.

Das Bewertungsergebnis des Konzerns Stadtsparkasse München fiel mit einem negativen Saldo von -221,2 Mio. EUR um -139,7 Mio. EUR deutlich ungünstiger aus als im Vorjahr. Ausschlaggebend hierfür waren maßgeblich eine steigende Risikovorsorge im Kreditgeschäft sowie die Bildung von Vorsorgereserven nach § 340f HGB. Die Erwartungen hinsichtlich der Bewertungsergebnisse aus dem Kredit- sowie Wertpapiergeschäft sind eingetreten.

Das Konzernbetriebsergebnis nach Bewertung liegt mit 185,8 Millionen Euro um 78,6 Millionen Euro (+73,4 %) deutlich über dem Vorjahreswert und im Rahmen unserer Erwartungen.

Das neutrale Ergebnis, in dem unter anderem die Gründung einer neuen Stiftung „Für Nachhaltigkeit – Stiftung der Stadtsparkasse München“ durch die Konzernmutter enthalten ist, verbesserte sich um 2,6 Mio. EUR auf einen negativen Saldo von 9,0 Mio. EUR. Diese Verbesserung resultiert im Wesentlichen aus einer deutlich geringeren Zuführung zu den Pensionsrückstellungen der Konzernmutter.

Mit 49,8 Mio. EUR weist der Konzern Stadtsparkasse München gegenüber dem Vorjahr ein um 8,0 Mio. EUR höheres Jahresergebnis aus.

Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Jahresüberschuss und Bilanzsumme, beträgt 0,22 % (Vorjahr 0,18 %).

2.9 Zusammenfassende Beurteilung der Geschäftsentwicklung und der Lage des Konzerns

Der Konzern kann aufgrund der für ihn positiven Entwicklungen an den Geld- und Kapitalmärkten auf ein positives Geschäftsjahr 2023 zurückblicken. Unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklung kann die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögens- und Finanzlage des Konzerns als gut beurteilt werden. Die

Ertragslage hat sich sehr gut entwickelt. Die erforderlichen Bewertungsmaßnahmen konnten aus dem laufenden Ergebnis dargestellt werden. Die Eigenkapitalbasis wurde durch den Jahresüberschuss weiter gestärkt.

2.10 Nichtfinanzielle Erklärung

Der Konzern ist zur Erstellung einer nichtfinanziellen Erklärung gemäß § 340i Abs. 5 HGB verpflichtet. Dabei wurde von der Möglichkeit zur Erstellung eines für Mutterunternehmen und Konzern zusammengefassten nichtfinanziellen Berichts gemäß § 289b Abs. 3 i. V. m. § 315b HGB Gebrauch gemacht, der zusammen mit dem Lagebericht des Konzerns im Unternehmensregister veröffentlicht wird.

3 Risikobericht

Die Stadtsparkasse München übernimmt im Rahmen ihres Geschäftsmodells Adressrisiken, Marktpreisrisiken, Liquiditätsrisiken, Operationelle und sonstige Risiken. Diese Risiken werden über eine entsprechende Organisation und einen strukturierten Risikomanagementprozess gesteuert. Die Quantifizierungen und Aussagen in diesem Kapitel beziehen sich ausschließlich auf die Konzernmutter Stadtsparkasse München. Die Messung des Beteiligungsrisikos erfolgt inklusive der Töchter der Stadtsparkasse München.

3.1 Risikomanagement

Der Konzern Stadtsparkasse München hat kein Risikomanagement auf Konzernebene zu installieren, da weder eine Institutsgruppe nach KWG noch nach MaRisk vorliegt.

Zu den Kernfunktionen von Kreditinstituten gehören die bewusste Übernahme, Steuerung und gezielte Transformation von Risiken. Die Stadtsparkasse München geht dabei entsprechend ihrer Geschäftspolitik nur Risiken ein, die einerseits für eine kontinuierliche Wertsteigerung erforderlich sind bzw. einen positiven Beitrag erwarten lassen und die andererseits die Risikotragfähigkeit nicht gefährden. Bei der geschäftspolitischen Ausrichtung und dem Bestreben, den erzielbaren Ertrag im Verhältnis zum eingegangenen Risiko zu optimieren, berücksichtigt die Stadtsparkasse München auch ihren öffentlichen Auftrag. Dieser beinhaltet, die Bewohner des Geschäftsgebiets sowie die lokale Wirtschaft mit Bankdienstleistungen und Krediten zu versorgen und dabei nicht vorrangig gewinnorientiert zu handeln.

Ein institutionalisiertes Risikomanagement nimmt in der Geschäftspolitik der Stadtsparkasse München einen hohen Stellenwert ein. Maßgebliche Bestandteile des Risikomanagements sind die Festlegung von Strategien sowie die Einrichtung von Prozessen zur Identifizierung, Beurteilung, Steuerung und Überwachung sowie zur Kommunikation von Risiken.

Der Vorstand hat die strategische Ausrichtung der Geschäftstätigkeit unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit in einer Geschäfts- und in einer Risikostrategie festgelegt. Die Strategien werden jährlich überprüft und ggf. angepasst. Darüber hinaus besteht ein Verhaltenskodex. In der Geschäftsstrategie werden die Ziele der Stadtsparkasse München für jede wesentliche Geschäftsaktivität sowie die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele dargestellt.

Die zur Geschäftsstrategie und den daraus resultierenden Risiken konsistente Risikostrategie ist dadurch gekennzeichnet, dass sie auf Basis der Risikotragfähigkeit die Ziele der Risikosteuerung, die wesentlichen Geschäftsaktivitäten und die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele berücksichtigt. Mit Hilfe von Risikolimiten und der Festlegung des Risikoappetits wird bestimmt, in welchem Umfang und zu welchen Bedingungen die Stadtsparkasse München bereit ist, Risiken einzugehen.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit hat die Stadtparkasse München ein Risikomanagement eingerichtet und Verantwortlichkeiten und Strukturen, klare Prozesse sowie geeignete Instrumente und Methoden festgelegt.

Für eigene Pfandbriefemissionen hat die Stadtparkasse München ein Risikomanagementsystem nach § 27 PfandBG eingerichtet. Die Regelungen zu den mit dem Pfandbriefgeschäft verbundenen Risiken sind in die Organisationsrichtlinien integriert.

Den formalen Rahmen für die Ausgestaltung des Risikomanagements bilden die einschlägigen bankaufsichtlichen Vorgaben, die neben dem § 25a KWG vor allem durch die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) geprägt sind.

3.1.1 Verantwortlichkeiten und Strukturen im Risikomanagement

Dem Gesamtvorstand obliegt die Gesamtverantwortung für die ordnungsgemäße Organisation sowie die wesentlichen Elemente des Risikomanagements. Die Zuständigkeiten im Risikomanagement sind geregelt. Der Gesamtvorstand beschließt die Risikoausrichtung einschließlich der wesentlichen Methoden und Verfahren zur Risikoidentifikation, -messung, -steuerung, -überwachung und -kommunikation. Er bestimmt die Höhe des zur Risikoabsorption zur Verfügung gestellten Risikokapitals sowie dessen Verteilung auf die einzelnen Risikoarten. Der bankaufsichtlich geforderten Funktionstrennung zwischen dem Markt- und dem Marktfolgebereich trägt die Stadtparkasse München in allen erforderlichen Bereichen, insbesondere bei der Abwicklung von Handelsgeschäften wie auch im Kreditgeschäft Rechnung.

Das Risikocontrolling, das aufbauorganisatorisch von Direktionen, die Geschäfte initiieren oder abschließen, getrennt ist, hat die Funktion, die Adressen- (inkl. Beteiligungsrisiko), Marktpreis-, Liquiditätsrisiken und operationellen Risiken sowie sonstige Risiken zu identifizieren, zu quantifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten sowie Handlungsempfehlungen für den Vorstand abzuleiten. Das Risikocontrolling führt die Risikoinventur durch und erstellt das Gesamtrisikoprofil. Aufbauend auf der Risikoinventur wird die Risikostrategie erstellt und deren Einhaltung regelmäßig überwacht. Dem Risikocontrolling obliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren sowie die Errichtung und Weiterentwicklung der Risikosteuerungs- und -controllingprozesse. Zusätzlich verantwortet das Risikocontrolling die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnungen inkl. der Erstellung der Kapitalplanung, die laufende Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten und Schwellen und die Durchführung von Stresstests. Es unterstützt den Vorstand in allen risikopolitischen Fragen und ist an der Erstellung und Umsetzung der Risikostrategie beteiligt.

Der Sicherung der Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit von Steuerungs- und Überwachungssystemen (Interne Kontrollverfahren) dienen neben eingerichteten Funktionstrennungen bei Zuständigkeiten und Arbeitsprozessen auch die Tätigkeiten der Risikocontrolling-Funktion, der Compliance-Funktion und der Internen Revision. Die für die Überwachung von Risiken zuständige Risikocontrolling-Funktion wird weitestgehend durch die

Mitarbeitenden der Abteilung Risikocontrolling wahrgenommen. Die Leitung der Risikocontrolling-Funktion obliegt dem Direktor Gesamtbanksteuerung sowie stellvertretend dem Abteilungsleiter Risikocontrolling. Die Risikocontrolling-Funktion ist dem Überwachungsvorstand unterstellt.

Die Verantwortung für die Risikopositionen tragen in der Stadtsparkasse München in erster Linie der für die Eigenanlagen zuständige Aktiv-Passiv-Steuerungsausschuss sowie die für das Kreditgeschäft verantwortlichen Direktionen. Der Aktiv-Passiv-Steuerungsausschuss setzt sich aus den Mitgliedern des Vorstandes sowie dem Direktor Gesamtbanksteuerung und dem Direktor Treasury zusammen.

Der Vorstand hat eine Compliance-Funktion eingerichtet, deren Aufgaben von den Mitarbeitenden der Direktion Compliance wahrgenommen werden. In der Direktion Compliance sind u. a. die Aufgaben im Zusammenhang mit der Verhinderung der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie sonstiger strafbarer Handlungen mit der Compliance-Funktion gemäß WpHG wie auch MaRisk zusammengefasst. Zusätzlich verantwortet die Direktion Compliance die Überwachung von Verfahren und Kontrollen zur Einhaltung der rechtlichen Regelungen und Vorgaben und wirkt auf die Ermittlung des Umsetzungsbedarfs bei neuen oder geänderten rechtlichen Regelungen/Vorgaben in den Fachbereichen sowie deren Umsetzung durch die betroffenen Fachbereiche hin. Der Leiter der Direktion Compliance ist als Compliance- wie auch Geldwäsche-Beauftragter unmittelbar dem Vorstand unterstellt und ihm gegenüber berichtspflichtig.

Die Interne Revision gewährleistet als Instrument des Vorstandes die unabhängige Prüfung und Beurteilung sämtlicher Aktivitäten und Prozesse. Sie achtet dabei insbesondere auf die Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagements. Sie ist organisatorisch dem Überwachungsvorstand unterstellt und berichtet unabhängig an den Gesamtvorstand.

3.1.2 Risikomanagementprozess

Die Risikostrategie und das Risikohandbuch bilden das Rahmenwerk für das Risikomanagement. Der Risikomanagementprozess beinhaltet alle Aktivitäten der Stadtsparkasse München zum systematischen Umgang mit Risiken. Ausgangspunkt für den Risikomanagementprozess ist die Geschäftsstrategie, die mindestens jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst wird. Darin sind die wesentlichen Geschäftsaktivitäten und für diese die strategischen Ziele und Planungen für die nächsten Geschäftsjahre festgelegt. Im Rahmen der Risikoinventur werden aus den geplanten Geschäftsaktivitäten die für die Stadtsparkasse München relevanten Risikoarten identifiziert und in der Gesamtrisikolandkarte dokumentiert. Anschließend werden entsprechend der aufsichtlichen Vorgaben der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) die relevanten Risikoarten anhand ihrer Risikobedeutung quantifiziert, in wesentliche und nicht wesentliche Risikoarten unterteilt und im Gesamtrisikoprofil dargestellt. Der Umgang mit den Risikoarten und die Einbindung der wesentlichen Risikoarten in die Risikotragfähigkeit wird in der Risikostrategie festgelegt. Im Risikohandbuch werden die Einzelschritte der Risikoidentifikation,

Risikomessung, Risikobewertung, Risikosteuerung, des Risikoreportings und der Risikokontrolle in komprimierter Form dargestellt. Auf der Grundlage der zuletzt durchgeführten Risikoinventur wurden folgende Risiken in der ökonomischen und der normativen Perspektive als wesentlich eingestuft:

| Risikoart | Risikokategorie |
|-----------------------|---|
| Adressenrisiken | Adressenrisiko Kundengeschäft |
| | Adressenrisiko Eigengeschäft |
| | Beteiligungsrisiko |
| Marktpreisrisiken | Zinsänderungsrisiko |
| | Spreadrisiko |
| | Aktienrisiko |
| | Immobilienrisiko |
| | Währungsrisiko |
| Liquiditätsrisiken | Refinanzierungskostenrisiko |
| Operationelle Risiken | Operationelles Risiko aus internen Ursachen |
| | Operationelles Risiko aus externen Ursachen |

Darüber hinaus sind folgende Risiken in der normativen Perspektive wesentlich:

| Risikoart | Risikokategorie |
|-------------------------------|--------------------------------------|
| Geschäfts- und Ertragsrisiken | Provisionsrisiko |
| | Kostenrisiko |
| | Planungsrisiko Kunden-/Eigengeschäft |

Daneben werden im Rahmen der Beurteilung der liquiditätsorientierten Sicht (ILAAP) auch das Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Marktliquiditätsrisiko als wesentlich beurteilt.

Neben den dargestellten Risikoarten werden auch Nachhaltigkeitsrisiken betrachtet und sind Teil des Gesamtrisikoprofils. Nachhaltigkeitsrisiken sind keine eigene Risikoart, können aber als Risikotreiber negative Auswirkungen auf die Risikofaktoren und damit auch Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Stadtsparkasse München haben. Im Zusammenhang mit der Risikoinventur werden auch bestehende Risiko- und Ertragskonzentrationen dargestellt. Risikokonzentrationen bestehen im Wesentlichen in Bezug auf den Wirtschaftsstandort München, die Landeshauptstadt München, die Bundesrepublik Deutschland inklusive Bundesländer, Kreditnehmer und Beteiligungen aus der Branche „Finanzierungs-/Kreditinstitute“ (insb. im „Verbundsektor“), große Blankovolumina bei Gruppen verbundener Kunden, kurzfristig abrufbare Einlagen (als Refinanzierungsquelle), zinsensitive Positionen, die Immobilienklassen Wohnen München, Büro München und Einzelhandel München und im operationellen Risiko¹.

¹ Diese umfassen die IT-Infrastruktur der Stadtsparkasse München, die Gebäude der Hauptstelle (HS) und des Verwaltungszentrums (VZ) (Gebäude der HS sowohl aus Sicht eines operationellen Risikos als auch aus Wertänderungs-/Marktpreisrisikosicht), die Änderung der Rechtsprechung (Rechtsrisiko), die Auslagerungen an die Finanz Informatik GmbH & Co. KG (FI), die Auslagerung an die S-Rating und Risikosysteme GmbH (SR) und die Auslagerung an die Deutsche Servicegesellschaft für Finanzdienstleister mbH (DSGF).

Sämtliche für die Stadtparkasse München wesentliche Risiken werden laufend unter Berücksichtigung der bankaufsichtlichen Anforderungen überwacht und gesteuert. Die Abteilung Risikocontrolling berichtet regelmäßig an den Vorstand über die Gesamtrisikolage und die Einhaltung der Risikotragfähigkeit. Der Vorstand informiert den Verwaltungsrat über die Risikosituation der Stadtparkasse München vierteljährlich anhand des Berichts zur Risikosituation. Eine Ad hoc-Berichterstattung ist bei Risikoereignissen von wesentlicher Bedeutung vorgesehen.

Das Risikoüberwachungssystem der Stadtparkasse München beinhaltet Vorkehrungen zur Risikofrüherkennung, um Risiken rechtzeitig zu identifizieren und im Sinne eines proaktiven Risikomanagements gegensteuernde Maßnahmen einzuleiten. Für die frühzeitige Identifizierung von wesentlichen Risiken sowie von risikoartenübergreifenden Effekten wurden Indikatoren abgeleitet, die auf quantitativen oder qualitativen Merkmalen basieren.

Auch für die nicht wesentlichen Risiken trifft die Stadtparkasse München angemessene Vorkehrungen.

3.1.3 Risikomanagementsystem

Die Risikostrategie baut auf den in der Geschäftsstrategie niedergelegten Zielen und Planungen auf und legt den Risikoappetit fest. Die Risikostrategie beinhaltet neben übergreifenden risikopolitischen Grundsätzen auch konkrete Vorgaben für die wesentlichen Risikoarten sowie bestehende Risikokonzentrationen und bildet den Ausgangspunkt für die Festlegung des Risikokapitals.

Seit 01.01.2022 besteht die Risikotragfähigkeitskonzeption aus einer ökonomischen und normativen Perspektive, wie es gemäß dem ICAAP-Leitfaden² der deutschen Bankenaufsicht gefordert ist.

Zur Sicherstellung der langfristigen Fortführung der Unternehmenstätigkeit auf Basis der eigenen Substanz und Ertragskraft und zum Schutz der Gläubiger setzt die Sparkasse ein Risikotragfähigkeitskonzept mit einer regelmäßigen Berechnung der ökonomischen und normativen Perspektive der Risikotragfähigkeit ein. Die Risikotragfähigkeit wird ergänzt um Stresstests und es erfolgt eine prozessuale Verknüpfung mit den Strategien, der Risikoinventur und der Risikoberichterstattung.

Während in der normativen Perspektive alle regulatorischen und aufsichtlichen Anforderungen, sowie die darauf basierenden internen Anforderungen zu berücksichtigen sind, basiert die ökonomische Perspektive auf der internen Methodik des Instituts. Beide Perspektiven der Risikotragfähigkeit liefern einen Beitrag zur Beurteilung der Risikosituation. Eine nicht ausreichende Risikotragfähigkeit kann sowohl in der einen, wie auch in der anderen Sichtweise identifiziert werden. Die beiden Perspektiven der Risikotragfähigkeit sind gleichberechtigt und

² ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process - Verfahren zur Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals

werden regelmäßig überwacht. Die Risikotragfähigkeit ist gegeben, wenn die Risikotragfähigkeit zum jeweiligen Stichtag in beiden Perspektiven sichergestellt ist.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit werden unter Berücksichtigung des in der Risikostrategie festgelegten Risikoappetits für das jeweilige Geschäftsjahr jährlich in der Risikostrategie Risikolimits/-budgets (ökonomische Perspektive) und Schwellen bzw. interne Mindestwerte (normative Perspektive) festgelegt. Die Festlegung von Risikolimits/-budgets und Schwellen bzw. internen Mindestwerten in der Risikostrategie konkretisiert die jeweilige Risikotoleranz.

In der ökonomischen Perspektive wird das ökonomische Risikodeckungspotential den ökonomischen Risiken gegenübergestellt. Die Ermittlung der Risikolimits sowie die Ermittlung deren Auslastungen erfolgt auf Basis von Parametern, die das Risiko im Sinne seltener Verlustausprägungen in ausreichendem Maße abdecken. Bei den Risiken, deren Höhe mit Hilfe eines Value-at-Risk-Ansatzes bzw. mit Hilfe von Szenarioanalysen ermittelt wird, legt die Stadtsparkasse München ein Konfidenzniveau von 99,9 % sowie eine Haltedauer von einem Jahr zu Grunde. Für Risikoarten, für die noch keine bewährten Risikomessmethoden vorliegen oder die kurzfristig vergleichsweise schwierig beeinflussbar sind, legt die Stadtsparkasse München anstelle von Risikolimits Risikobudgets fest. So werden auch diese Risikoarten in der Risikotragfähigkeitskonzeption angemessen berücksichtigt. Zwischen den wesentlichen Risikoarten werden keine risikomindernden Diversifikationseffekte berücksichtigt. Die Stadtsparkasse München berücksichtigt innerhalb des Adressenrisikos zwischen dem Kunden- und dem Eigengeschäft risikomindernde Diversifikationseffekte.

Die Risikolimits ergeben zusammen mit den Risikobudgets das bereitgestellte Risikokapital. Entsprechend des in der Risikostrategie festgelegten Risikoappetits wird nur ein bestimmter Teil des Risikodeckungspotentials zur Absorption von Risiken bereitgestellt. Als maximaler Risikoappetit werden 70% des ökonomischen Risikodeckungspotentials definiert. Dies stellt die Obergrenze für die Vergabe von Risikolimits/-budgets dar.

Die folgende Tabelle zeigt das ökonomische Risikodeckungspotential, das bereitgestellte Risikokapital sowie die Limitauslastungen zum Stichtag 31.12.2023.

| Risikoart | Risikokategorie | Limit ¹ | Limitauslastung ¹ | |
|---|--|--------------------|------------------------------|-------------|
| | | Mio. EUR | Mio. EUR | in % |
| Marktpreisrisiko | Gesamt ohne Immobilienrisiko | 979,7 | 706,0 | 72,1 |
| | davon Zinsänderungsrisiko ² | | 556,2 | |
| | davon Spreadrisiko ² | | 122,4 | |
| | davon Aktienrisiko ² | | 21,5 | |
| | davon Währungsrisiko ² | | 5,7 | |
| | davon Rohstoffrisiko ² | | 0,3 | |
| Marktpreisrisiko | Immobilienrisiko | 610,8 | 607,4 | 99,4 |
| Liquiditätsrisiko | Refinanzierungskostenrisiko | 141,2 | 102,5 | 72,6 |
| Operationelle Risiken | | 97,8 | 84,6 | 86,6 |
| Adressenrisiko | Kunden- und Eigengeschäft | 250,8 | 153,2 | 61,1 |
| Adressenrisiko | Beteiligungsrisiko | 182,3 | 168,8 | 92,6 |
| Risikotragfähigkeitslimit/Gesamtrisiko | | 2.262,6 | 1.822,7 | 80,6 |
| Freier Risikopuffer | | | 439,9 | |
| Risikodeckungspotential in Mio. EUR | | 3.669,7 | | |
| Anteil Limit / Limitauslastung am Risikodeckungspotential in % | | 61,7 | 49,7 | |

1 Werte können Rundungsdifferenzen enthalten.

2 Auf Ebene der davon-Positionen innerhalb des Marktpreisrisikos erfolgt keine eigene Limitierung.

Die Stadtparkasse München hat ihr Tochterunternehmen S-Immobilien Management der Stadtparkasse München GmbH & Co. KG (SIM KG) im Risikobudget für das Adressenrisiko aus Beteiligungen berücksichtigt und dadurch die SIM KG in die Risikotragfähigkeitskonzeption eingebunden. Die SIM KG trägt zum Stichtag 31. Dezember 2023 mit 50 Mio. Euro zur Auslastung bei.

Die Inanspruchnahme der Limite wird laufend überwacht. Für den Fall von Überschreitungen sind klare Eskalationsprozesse festgelegt.

Neben den Risikolimiten sind weitere Schwellenwerte festgelegt, die bei Über- bzw. Unterschreitung bestimmte Meldungen auslösen bzw. Handlungen oder Entscheidungsprozesse initiieren.

Ziel der Ermittlung der Risikotragfähigkeit in der normativen Perspektive ist die Fortführung der Sparkasse. Hierzu besteht ein zukunftsgerichteter Kapitalplanungsprozess bis zum Jahr 2028, der den Kern-Bestandteil der normativen Perspektive darstellt. Um einen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, wurden Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung für das Planszenario sowie für mehrere adverse Szenarien getroffen.

In der normativen Perspektive werden alle regulatorischen und aufsichtlichen Anforderungen (insb. Kapitalanforderungen) sowie die darauf basierenden internen Anforderungen berücksichtigt. Als Ausdruck des Risikoappetits werden für alle regulatorischen und aufsichtlichen

Anforderungen/Kennzahlen interne Mindestquoten festgelegt. Die betrachteten Kennzahlen in der normativen Perspektive sind: (harte) Kernkapitalquote, Gesamtkapitalquote, Leverage Ratio (Höchstverschuldungsquote), Großkredit(ober)grenze. Die normative Risikotragfähigkeit ist dann sichergestellt, wenn die Mindestwerte für die normativen Kennzahlen im Planszenario und die harten Mindestkapitalanforderungen in den adversen Szenarien über einen fünfjährigen Zeithorizont eingehalten werden. Es sind zusätzlich interne Mindestwerte eingerichtet, die ein langfristig ausreichendes Niveau sicherstellen sollen und frühzeitig Steuerungsimpulse liefern, um eine Unterschreitung der aufsichtlichen Mindestwerte zu vermeiden. Der interne Mindestwert für die Gesamtkapitalquote im Planszenario beträgt 14%.

Im Planszenario sind alle regulatorischen Anforderungen und Zielgrößen einzuhalten. Erwartete Veränderungen der eigenen Geschäftstätigkeit oder der strategischen Ziele, Veränderungen des Markt- und Wettbewerbsumfelds sowie bindende oder bereits beschlossene rechtliche/regulatorische Änderungen werden im Planszenario berücksichtigt. Neben dem Planungsszenario werden auch adverse Entwicklungen betrachtet. Hierfür untersucht die Stadtparkasse München die adversen Szenarien „Schwerer konjunktureller Abschwung“ und „Immobilienkrise aufgrund Zinsanstieg“.

Die Kapitalplanung (Planszenario und zwei adverse Szenarien) wird grundsätzlich ein Mal pro Jahr im vierten Quartal des Jahres aufbauend auf der Mittelfristplanung erstellt. Nach Erstellung des Planszenarios und der adversen Szenarien kann beurteilt werden, ob die Risikotragfähigkeit zum gegenwärtigen Zeitpunkt sichergestellt ist. Die unterjährige Beurteilung erfolgt auf Basis der Ergebnisse der jährlichen Kapitalplanung. Die Beurteilung erfolgt mit einer Warnschwelle und einer Eskalationsschwelle. Für die (unterjährige) Steuerung der normativen Perspektive ist ein Ampelsystem eingerichtet.

Sowohl der Vorstand als auch der Verwaltungsrat werden jährlich über die Ergebnisse der Kapitalplanung und quartalsweise über die Risikotragfähigkeit in der normativen Perspektive informiert. Für den betrachteten Zeitraum von fünf Jahren können die aufsichtlichen Anforderungen im Planszenario vollständig erfüllt werden. Gleiches gilt im Falle der Betrachtung adverser Entwicklungen, in dem jedoch nur die harten Mindestkapitalanforderungen zwingend einzuhalten sind.

3.1.4 Stresstests

Zusätzlich zur Risikotragfähigkeit werden vierteljährlich ökonomische risikoartenübergreifende Stresstests (Szenarioanalysen) durchgeführt, bei denen die Anfälligkeit der Stadtparkasse München gegenüber außergewöhnlichen, aber plausiblen Ereignissen analysiert wird. Dabei werden die Szenarien eines schweren konjunkturellen Abschwungs, einer Markt- und Liquiditätskrise und einer Immobilienkrise aufgrund eines Zinsanstiegs analysiert. Neben den vierteljährlichen Stresstests werden jährlich sowohl in der ökonomischen als auch in der normativen Perspektive inverse Stresstests und Sensitivitätsanalysen durchgeführt.

Sowohl der Vorstand als auch der Verwaltungsrat werden vierteljährlich über die Ergebnisse der Stresstests und jährlich über die Ergebnisse der inversen Stresstests und Sensitivitätsanalysen informiert.

3.1.5 Risikoberichterstattung

Die turnusmäßige Risikoberichterstattung an den Vorstand umfasst den Bericht zur Risikosituation und ergänzende Berichte zu den wesentlichen 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 informiert. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung ist auch geregelt, in welchen Fällen eine Ad-hoc-Berichterstattung zu erfolgen hat.

3.1.6 Instrumente und Methoden

Die angewandten Methoden zur Messung, Steuerung und Aggregation aller Risikoarten entwickelt die Stadtparkasse München kontinuierlich weiter und passt sie regelmäßig den Anforderungen sowie den aktuellen Marktgegebenheiten an.

Die der Risikotragfähigkeit zu Grunde liegenden Annahmen sowie die Angemessenheit der Methoden und Verfahren sind jährlich zu überprüfen und bei Bedarf anzupassen (Validierung).

3.2 Risikoarten

3.2.1 Adressenrisiken

Unter dem Adressenrisiko wird ein Verlust in einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position verstanden, der durch eine Bonitätsverschlechterung einschließlich des Ausfalls eines Schuldners bedingt ist. Dabei wird das Adressenrisiko in das Ausfall- sowie das Migrationsrisiko eines Schuldners unterteilt.

Gemäß Artikel 2 des bayerischen Sparkassengesetzes besteht einer der Geschäftsschwerpunkte der Stadtparkasse München darin, das örtliche Kreditbedürfnis zu bedienen. Innerhalb der Adressenrisiken spielen deshalb die Risiken aus dem (Kunden-)Kreditgeschäft eine entscheidende Rolle.

Neben dem (Kunden-)Kreditgeschäft stellen auch die Beteiligungen und die Eigengeschäfte Positionen dar, die mit Adressenrisiken behaftet sind. Das Beteiligungsportfolio der Stadtparkasse München besteht überwiegend aus strategischen Beteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe. Ein weiter wesentlicher Anteil entfällt auf Beteiligungen an verbundenen Unternehmen und hierunter nahezu vollständig auf die SIM KG. Eigengeschäfte betreibt die Stadtparkasse München zur Steuerung von Risiken, zur Anlage freier Mittel oder zur Anlage des eigenen Vermögens.

Sowohl für die Adressenrisiken aus dem (Kunden-)Kreditgeschäft als auch für die Adressenrisiken aus den Beteiligungs- und Eigengeschäften besteht auf Gesamtbankebene eine detaillierte Risikostrategie.

Die Aufgabe der Risikostrategie zur Steuerung des Adressenrisikos besteht darin, die Rahmenbedingungen für die Übernahme von Adressenrisiken und für die Begrenzung von Risikokonzentrationen zu setzen.

3.2.1.1 Adressenrisiko im (Kunden-)Kreditgeschäft

Das Adressenrisiko im Kundengeschäft umfasst einerseits die Gefahr eines Verlustes durch einen drohenden bzw. vorliegenden Zahlungsausfall eines originären Kredites sowie von Eventualverbindlichkeiten wie beispielsweise Avale (Ausfallrisiko). Andererseits umfasst es auch die Gefahr, dass Sicherheiten teilweise oder ganz an Wert verlieren und deshalb zur Absicherung der Kredite nicht ausreichen oder überhaupt nicht beitragen können (Sicherheitenverwertungs- und -einbringungsrisiko).

Kernpunkt der Adressenrisikostrategie im (Kunden-)Kreditgeschäft ist die Vermeidung von Risiken aus Größenkonzentrationen durch die Begrenzung der Gesamtverbindlichkeiten und des Blankokreditvolumens je Gruppe verbundener Kunden (GvK) – zum Teil in Abhängigkeit vom ausfallgewichteten Durchschnittsrating der GvK – sowie die risikogerechte Begrenzung des ausgereichten Blankokreditvolumens je Kreditnehmer. Darüber hinaus werden Ober- und Untergrenzen für das (Kunden-)Kreditportfolio nach Größenklassen, Blankoklassen, Risikoklassen und Branchen festgelegt.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Portfoliozusammensetzung im (Kunden-)Kreditgeschäft nach Größenklassen, Blankoklassen, Risikoklassen und Branchen zum Stichtag 31. Dezember 2023.

Portfolio nach Größenklassen (Ebene Gruppe verbundener Kunden)

| GRÖSSENKLASSEN | Anteil | |
|----------------------------|------------|-------------|
| | in Prozent | in Mio. EUR |
| 0 Mio. EUR – 1 Mio. EUR | 37,7 | 7.820,1 |
| 1 Mio. EUR – 5 Mio. EUR | 15,3 | 3.178,9 |
| 5 Mio. EUR – 25 Mio. EUR | 15,9 | 3.300,3 |
| 25 Mio. EUR – 50 Mio. EUR | 9,3 | 1.928,4 |
| 50 Mio. EUR – 100 Mio. EUR | 10,3 | 2.139,6 |
| größer 100 Mio. EUR | 11,6 | 2.400,7 |

Portfolio nach Blankoklassen (Ebene Gruppe verbundener Kunden)

| BLANKOKLASSEN | Anteil | |
|--|------------|-------------|
| | in Prozent | in Mio. EUR |
| 0 Mio. EUR – 0,5 Mio. EUR | 38,1 | 2.696,9 |
| 0,5 Mio. EUR – 5 Mio. EUR | 18,7 | 1.325,8 |
| 5 Mio. EUR – 15 Mio. EUR | 16,6 | 1.172,6 |
| 15 Mio. EUR – 25 Mio. EUR | 8,7 | 616,9 |
| größer 25 Mio. EUR | 17,8 | 1.261,5 |
| Blankoanteil am (Kunden-)Kreditportfolio | 34,1 | 7.073,6 |

Portfolio nach Risikoklassen (Kreditnehmerebene)

| RISIKOKLASSEN | Ausfallwahrscheinlichkeit in % | Anteil | |
|------------------------|--------------------------------|------------|-------------|
| | | in Prozent | in Mio. EUR |
| Risikoklassen 1 – 4 | 0 – 0,26 | 64,9 | 13.484,6 |
| Risikoklassen 5 – 7 | 0,39 – 0,88 | 20,6 | 4.276,3 |
| Risikoklassen 8 – 10 | 1,32 – 2,96 | 10,5 | 2.171,5 |
| Risikoklassen 11 – 13 | 4,44 – 10,00 | 2,0 | 405,6 |
| Risikoklassen 14 – 15C | 15,00 – 45,00 | 0,3 | 69,6 |
| Risikoklassen 16 – 18 | - | 1,2 | 249,9 |
| Ohne Risikoklasse | - | 0,5 | 110,5 |

Portfolio nach Branchen (Kreditnehmerebene)

| BRANCHEN | Anteil | |
|--|------------|-------------|
| | in Prozent | in Mio. EUR |
| Finanzierungs-/ Kreditinstitute | 6,3 | 1.304,0 |
| Dienstleistungen/ Freie Berufe | 18,7 | 3.889,0 |
| Bauträger/ Baugewerbe/ Grundstücks- u. Wohnungswesen (Immobilienbranche) | 30,3 | 6.297,6 |
| Sonstige Branchen | 7,4 | 1.530,5 |
| Öffentliche Verwaltungen | 3,4 | 697,9 |
| Wirtschaftlich Unselbständige | 33,9 | 7.049,0 |

Insgesamt ist das Kreditportfolio der Stadtparkasse München sowohl nach Größenklassen, Blankoklassen, Risikoklassen und Branchen diversifiziert. Einzelne Risikokonzentrationen im (Kunden-)Kreditgeschäft bestehen aufgrund der regionalen Begrenzung des Geschäftsgebietes vor allem im „Verbund- und Trärgeschäft“ sowie in der Immobilienbranche.

Das Länderrisiko, das sich aus unsicheren politischen, wirtschaftlichen und sozialen Verhältnissen eines anderen Landes ergeben kann, ist für die Stadtparkasse München von untergeordneter Bedeutung. Zum 31. Dezember 2023 betrug das an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland ausgelegte Kreditvolumen 3,3 %.

Die Stadtsparkasse München verfügt über Steuerungsinstrumente, um frühzeitig Adressenrisiken bei Kreditengagements zu erkennen, zu bewerten, zu steuern und im Jahresabschluss durch Risikovorsorge (Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen) abzuschirmen. Zur Beurteilung der Adressenrisiken im Kundengeschäft erfolgen individuelle Bonitätsbeurteilungen sowie laufende Bonitätsüberwachungen. Hierzu werden verschiedene Bonitätsmerkmale, wie z. B. Kapitaldienstfähigkeit, Bilanzkennzahlen, Kontoführung und Vermögensverhältnisse analysiert.

Für die Risikoklassifizierung setzt die Stadtsparkasse München zusätzlich die von der Sparkassen-Finanzgruppe entwickelten Rating- und Scoringverfahren ein. Mit diesen Verfahren werden die einzelnen Kreditnehmer zur Steuerung des Gesamtkreditportfolios entsprechend ihrer individuellen Ausfallwahrscheinlichkeiten einzelnen Risikogruppen zugeordnet. Die Kreditengagements werden regelmäßig dahingehend überprüft, ob Risikovorsorgebedarf besteht.

Soweit der Stadtsparkasse München Informationen vorliegen, die auf eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse hinweisen, erfolgt eine Überprüfung, ob das Engagement in eine intensivere Überwachung zu überführen ist. Entscheidend für die Bonitätseinstufung sind die Einkommens- und Vermögensverhältnisse und die daraus ermittelte Kapitaldienstfähigkeit. Kritische Kreditengagements werden von spezialisierten Mitarbeitenden auf der Grundlage eines Sanierungs- bzw. Abwicklungskonzeptes betreut (Problemkredite). Auf dieser Basis ermittelt die Stadtsparkasse München die Adressenrisiken im Kreditgeschäft. Die Abschirmung der Adressenrisiken ist im Rahmen der Risikotragfähigkeit durch das zugewiesene Risikodeckungspotenzial sichergestellt.

Risikovorsorgemaßnahmen sind für alle Engagements vorgesehen, bei denen nach umfassender Prüfung der wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreditnehmer davon ausgegangen werden kann, dass die fälligen Zins- und Tilgungszahlungen voraussichtlich nicht gemäß den vertraglich vereinbarten Kreditbedingungen erbracht werden können. Bei der Bemessung der Risikovorsorgemaßnahmen werden die voraussichtlichen Realisationswerte der gestellten Sicherheiten berücksichtigt. Für latente Risiken im Forderungsbestand wurden Pauschalwertberichtigungen 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.

Entwicklung der Risikovorsorge 2023

| Art der Risikovorsorge | Anfangsbestand per 01.01.2023 | Zuführung | Auflösung | Verbrauch | Endbestand per 31.12.2023 |
|---|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Einzelwertberichtigung | 33.587 | 90.112 | 8.450 | 3.935 | 111.314 |
| Rückstellungen im Kreditbereich (inkl. Rückstellungen für latente Ausfallrisiken) | 8.936 | 8.703 | 447 | --- | 17.193 |
| Pauschalwertberichtigung | 20.053 | 488 | 0 | --- | 20.541 |
| Gesamt | 62.577 | 99.303 | 8.897 | 3.935 | 149.048 |

Von dem Gesamtbetrag an Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen entfällt der überwiegende Teil auf Unternehmen und wirtschaftlich selbständige Personen. Die Direktabschreibungen, Eingänge auf abgeschriebene Forderungen und Nettozuführungen/Auflösungen von EWB entfallen nahezu vollständig auf im Inland ansässige Privatpersonen und Unternehmen.

Zur Unterstützung der strategischen Ausrichtung wird das (Kunden-)Kreditgeschäft unter Ertrags- und Risikogesichtspunkten in den marktunabhängigen Direktionen Gesamtbanksteuerung und Kreditmanagement sowie dem Gremium „Kreditforum“ gesteuert und überwacht. Die Informationen zu den wesentlichen strukturellen Merkmalen des Kreditportfolios werden vierteljährlich im Adressenrisikobericht dargestellt und der Geschäftsleitung zur Verfügung gestellt. Handlungsempfehlungen ergeben sich aus den Risikoberichten und separaten Analysen, die Erörterung und Entscheidung erfolgt im Vorstand.

Die vorhandenen Instrumente zur Früherkennung von Adressenrisiken entwickelt die Stadtsparkasse München kontinuierlich weiter. Im Vordergrund steht in diesem Zusammenhang der Einsatz verbundweiter Standardverfahren der Sparkassen-Finanzgruppe. Das OSPlus-Frühwarnsystem ist im Einsatz.

3.2.1.2 Adressenrisiko aus Eigengeschäften

Das Adressenrisiko im Eigengeschäft umfasst die Gefahr eines Verlustes, der aus einem drohenden bzw. vorliegenden Zahlungsausfall eines Emittenten oder eines Kontrahenten (Ausfallrisiko) resultieren kann.

Ebenso besteht die Gefahr, dass sich im Zeitablauf die Bonitätseinstufung (Rating) des Schuldners ändert und damit ein möglicherweise höherer Spread gegenüber der risikolosen Zinskurve

berücksichtigt werden muss (Migrationsrisiko). Dabei unterteilt sich das Kontrahentenrisiko in ein Wiedereindeckungs-, ein Vorleistungs- und ein Erfüllungsrisiko.

Zudem gibt es im Eigengeschäft das Risiko, dass die tatsächlichen Restwerte der Emissionen bei Ausfall von den prognostizierten Werten abweichen.

Ferner beinhalten Aktien eine Adressenrisikokomponente. Diese besteht in der Gefahr einer negativen Wertveränderung aufgrund von Bonitätsverschlechterung oder Ausfall des Aktienemittenten.

Bei den Adressenrisiken aus Eigengeschäften gilt als risikostrategische Zielsetzung, dass die Kontrahenten- und Emittentenrisiken zu begrenzen sind. Adressenrisiken aus Eigengeschäften werden eingegangen, soweit dies zur Steuerung von Risiken, zur Anlage von freien Mitteln oder zur Anlage des eigenen Vermögens erforderlich ist.

Zur Begrenzung des Emittenten- und Kontrahentenrisikos werden Eigengeschäfte nur mit Emittenten- und Kontrahenten abgeschlossen, die zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses eine einwandfreie Bonität aufweisen. Hierzu werden Mindestratings bzw. eine vergleichbare Bonitätsanforderung für die einzelnen Geschäftsarten und Obergrenzen für kreditnehmerbezogene Einzelengagements je Geschäftsart und Emittent bzw. Kontrahent festgelegt.

Für die in den Spezialfonds gehaltenen Finanzanlagen bestehen Anlagerichtlinien, die insbesondere das Anlageuniversum, die Volumina für Einzelinvestments sowie Mindestratinganforderungen festlegen.

Zum 31. Dezember 2023 betrug das Volumen im Eigengeschäft 5.702,6 Millionen Euro. Der Bestand entfällt im Wesentlichen auf Pfandbriefe und Anleihen (2.955,9 Millionen Euro), Zentralbankguthaben (1.375,5 Millionen Euro), den Spezialfonds (684,9 Millionen Euro) und Tages-/ Termingeldern (65,0 Millionen Euro)³.

Die folgende Tabelle zeigt eine Aufteilung des Eigengeschäfts nach Risikoklassen zum Stichtag 31. Dezember 2023:

³ Alle angegebenen Werte beziehen sich auf Daten aus dem Adressenausfallrisiko-Bericht und können von Bilanzbeständen abweichen.

Eigengeschäft nach Risikoklassen:

| RISIKOKLASSEN | Anteil | |
|-------------------------|------------|-------------|
| | in Prozent | in Mio, EUR |
| Risikoklassen 1 – 4 | 97,0 | 5.531,4 |
| Risikoklassen 5 – 7 | 0,9 | 51,7 |
| Risikoklassen 8 – 10 | 0,0 | 0,4 |
| Risikoklassen 11 – 13 | 0,0 | 0,1 |
| Risikoklassen 14 – 15 | 0,0 | 0,0 |
| Risikoklassen 16 bis 18 | 0,0 | 0,0 |
| Ohne Risikoklasse | 2,1 | 118,9 |

Innerhalb des Eigenanlagengeschäftes entfallen 693,1 Millionen Euro auf das Ausland. Das entspricht 12,2 % des gesamten Eigenanlagengeschäfts. Hiervon sind 475,9 Millionen Euro (68,7 % des Auslandsbestandes) dem Europäischen Wirtschaftsraum zuzuordnen.

3.2.1.3 Adressenrisiko aus Beteiligungen

Unter dem Adressenrisiko aus Beteiligungen versteht die Stadtsparkasse München die Gefahr einer bonitätsbedingten Wertminderung des Unternehmenswertes der Gesellschaft an der die Beteiligung besteht. Für die Beteiligungen bestehen in der Risikostrategie eigene risikostrategische Ziele und Maßnahmen zu ihrer Erreichung. Im Beteiligungsgeschäft gilt der risikopolitische Grundsatz, dass Adressenrisiken aus kreditnahen Beteiligungen ohne Verbund- oder Trägerbezug soweit wie möglich vermieden werden.

Zum 31. Dezember 2023 betrug das Beteiligungsvolumen der Stadtsparkasse München 509,5 Millionen Euro⁴.

Die Stadtsparkasse München ist auch an Kreditinstituten (größtenteils mittelbar) beteiligt. Bisher eingetretenen Wertminderungen hat die Stadtsparkasse München durch Abschreibungen angemessen Rechnung getragen.

Neben den von Seiten des Sparkassenverbandes Bayern wahrgenommenen Aufgaben im Rahmen des Controllings von Verbundbeteiligungen hat die Stadtsparkasse München ein Beteiligungscontrolling eingerichtet. Der Vorstand und der Verwaltungsrat werden im Zuge der Berichterstattung jährlich detailliert über das Beteiligungsportfolio informiert.

3.2.1.4 Einbindung der Adressenrisiken in die Risikotragfähigkeitskonzeption

Neben den Einzellimiten auf Engagementebene werden die Adressenrisiken auch auf Portfolioebene in ihrer Höhe begrenzt. Dies gilt sowohl für die Adressenrisiken aus dem

⁴ Beteiligungsvolumen plus Bayern Mezzaninekapital Fonds II GmbH & Co. KG., ohne Einzahlungsverpflichtungen

(Kunden-)Kreditgeschäft und dem Eigengeschäft als auch für das Adressenrisiko aus dem Beteiligungsgeschäft.

Die Einbindung der Adressenrisiken in die Risikotragfähigkeit erfolgt durch die Vergabe von Risikolimiten bzw. Risikobudgets und mittels Berücksichtigung in den adversen Szenarien.

Die Messung der Adressenrisiken im (Kunden-) Kreditgeschäft und für die Eigengeschäfte erfolgt mit Hilfe eines Value-at-Risk-Ansatzes anhand eines Kreditportfoliomodells (Monte-Carlo-Simulation) in der Anwendung Credit Portfolio View (CPV). Dabei wird für die Risiken in der ökonomischen Perspektive ein Konfidenzniveau von 99,9 % sowie eine Haltedauer von einem Jahr unterstellt. Zur Quantifizierung des Beteiligungsrisikos wird (mit Ausnahme des Risikos aus der Beteiligung an der SIM KG und des Infrastrukturinvestments) ein Abschreibungsrisiko von 40 % auf die aktuellen Buchwerte angesetzt. Die Ableitung der Parameter erfolgt mittels eines geeigneten Vergleichsindex und in der ökonomischen Perspektive auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99,9 %. Für die Beteiligung an der SIM KG erfolgt die Risikoermittlung analog zur Risikoermittlung für das Immobilienwertrisiko. Für das Infrastrukturinvestment erfolgt die Risikoermittlung mittels eines geeigneten Vergleichsindex.

Die Ermittlung der Adressenrisiken erfolgt vierteljährlich.

Die Limite für Adressenrisiken, bestehend aus dem (Kunden-)Kreditgeschäft und Eigengeschäften sowie das Risikobudget für Adressenrisiken aus Beteiligungen, wurden im Jahr 2023 nicht überschritten.

Für die Adressenrisiken wird in den Stresstests unter anderem untersucht, wie sich eine Verschlechterung der Bonitätsnoten bzw. Ausfallwahrscheinlichkeiten, der Rückgang von Einbringungs- und Verwertungsquoten sowie Recovery Rates auswirkt. Die Auswirkungen möglicher Wertrückgänge von Beteiligungen werden ebenfalls in den Stresstests untersucht.

Die Risikolage hinsichtlich der Adressenrisiken beurteilen wir als vertretbar.

3.2.2 Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken beschreiben die Gefahren negativer Entwicklungen der Geld- und Kapitalmärkte sowie des Immobilienmarktes für die Stadtparkasse München. Diese ergeben sich aus Veränderungen der Marktpreise von z. B. Wertpapieren, Immobilien, Währungen, Rohstoffen und Derivaten in Folge von Schwankungen der zugrundeliegenden Risikofaktoren wie z. B. der Zinssätze einschließlich der Veränderung von Spreads.

Für die Stadtparkasse München sind innerhalb der Marktpreisrisiken vor allem das Zinsänderungsrisiko, Credit-Spreadrisiko sowie das Immobilienwertrisiko relevant.

Die Risikomessung des Marktpreisrisikos in der ökonomischen Perspektive der Risikotragfähigkeit erfolgt für die Risikokategorien/-faktoren Zinsen, Credit-Spreads, Aktien und Währungen ohne Berücksichtigung von risikomindernden Diversifikationseffekten. Die

Berücksichtigung von Risiken aus den Spezialfonds im Depot A erfolgt nach dem Durchschauprinzip.

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko wird definiert als die Gefahr eines Verlustes in einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welcher sich aus der Veränderung der risikolosen Zinskurve ergibt. In einer periodischen Sicht bzw. in der normativen Perspektive können sich Veränderungen im Zinsüberschuss, im Bewertungsergebnis Wertpapiere sowie einer Bildung bzw. Veränderung einer Drohverlustrückstellung im Rahmen der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3 n. F. ergeben. Schwankungen im Zinskonditionsbeitrag sind in die Betrachtung des Zinsänderungsrisikos in der normativen Perspektive integriert.

Die Messung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken erfolgen sowohl aus GuV- bzw. normativer als auch aus barwertorientierter bzw. ökonomischer Perspektive. Beide Perspektiven werden betrachtet, um Erträge zu optimieren und Risiken zu begrenzen. Die Stadtsparkasse München setzt im Rahmen der institutsspezifischen Risikosteuerung bei der Ermittlung des Zinsspannenrisikos bzw. des Risikos aus der normativen Perspektive das Programm *Portal msgGillardon* ein. Abschreibungsrisiken für Wertpapiere werden unter Verwendung des Programms *SimCorp Dimension* ermittelt. Der normativen Risikoermittlung liegen die Zinsszenarien der verwendeten adversen Szenarien „Schwerer konjunktureller Abschwung“ und „Immobilienkrise aufgrund Zinsanstieg“ zugrunde. Neben der Betrachtung der normativen Risikotragfähigkeit werden auch GuV-Szenarioanalysen mit sechs verschiedenen Zinsszenarien, die sich an der Methodik der BCBS-368-Leitlinie anlehnen, betrachtet. Die barwertige bzw. ökonomische Ermittlung des Zinsänderungsrisikos für das Zinsbuch erfolgt durch Ermittlung des Value-at-Risk auf Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mittels der von der SR entwickelten IT-Anwendung *MPR*. Die Ermittlung und Bewertung des ökonomischen Zinsänderungsrisikos erfolgen monatlich.

Bei der Steuerung des (bar)wertorientierten Zinsänderungsrisikos verfolgt die Stadtsparkasse München einen passiven Ansatz (Orientierung an einer Benchmark). Die wertorientierte Steuerung erfolgt über die Steuerungsgröße Zinsbuchhebel mittels des Programms *Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus* auf Basis der Modernen Historischen Simulation. Dabei wird ein Konfidenzniveau von 99,0 % und eine Haltedauer von 21 Handelstagen zugrunde gelegt. Zur Zinsbuchsteuerung werden Zinsswaps eingesetzt. Ergänzend verweisen wir auf die Zusammenstellung „Derivative Finanzinstrumente“ im Anhang zum Jahresabschluss.

Darüber hinaus gilt in der GuV-Sichtweise als risikostrategische Vorgabe, dass bei den Eigenanlagen die Auswirkungen auf das Bewertungsergebnis zu berücksichtigen sind.

Für die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos werden unter anderem die von der Bankenaufsicht für externe Zwecke gemäß BaFin-Rundschreiben 06/2019 vom 06.08.2019 (Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch) vorgegebenen Verschiebungen um +200/-200 Basispunkte und deren

Auswirkung auf den Wert der zinssensitiven Geschäfte des Anlagebuchs (Zinsbuchbarwert) verwendet:

| | Zinsänderungsrisiken | |
|----------------------|----------------------|------------------|
| | Barwertveränderung | |
| | +200 Basispunkte | -200 Basispunkte |
| TEUR | -283.392 | +305.515 |
| in % der Eigenmittel | -12,4 | +13,3 |

Der zum 31. Dezember 2023 ermittelte Zinsrisikokoeffizient gemäß § 25a Abs. 2 KWG betrug 12,4%. Der Zinsrisikokoeffizient errechnet das Absinken des wirtschaftlichen Werts der Geschäfte des Anlagebuchs (Zinsbuchbarwerts) bei einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung von +/-200 Basispunkten im Verhältnis zu den Eigenmitteln.

Der zum 31. Dezember 2023 ermittelte Frühwarnindikator betrug 13,3%. Der Frühwarnindikator errechnet das Absinken des wirtschaftlichen Werts der Geschäfte des Anlagebuchs (Zinsbuchbarwert) bei einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung im Zuge von sechs Zins-Szenarien im Verhältnis zum Kernkapital.

(Credit-)Spreadrisiko

Das Spreadrisiko wird definiert als die Gefahr eines Verlustes in einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welcher sich aus der Veränderung von Spreads bei gleichbleibendem Rating ergibt. Dabei wird unter einem Spread die Differenz zu einer risikolosen 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.

In der normativen Perspektive erfolgt die Berechnungen auf Basis verschiedener Spreadszenarien mittels der IT-Anwendungen *SimCorp Dimension* („SCD“) und „Integrierte Zinsbuchsteuerung Plus“. In der ökonomischen Perspektive wird ein Value-at-Risk auf Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mittels der IT-Anwendung *MPR* ermittelt.

Immobilienrisiko

Das Immobilienrisiko wird definiert als die Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen Position in Immobilien, welche sich aus der Veränderung von Immobilienpreisen ergibt. Das Immobilienrisiko ergibt sich für die Stadtparkasse München durch die direkte Investition in Immobilien, die Anlage in Immobilienfonds innerhalb von Spezialfonds sowie aus der Beteiligung an der SIM KG (das Risiko aus der SIM KG wird im Adressenrisiko Beteiligungen ausgewiesen). Die Messung des Immobilienrisikos basiert auf der Ermittlung eines Wertschwankungspotentials. Hierfür werden auf Basis von Zeitreihen je Immobilie Risikoparameter abgeleitet. Zur Ableitung der Risikoparameter wendet die Stadtparkasse München in der ökonomischen Perspektive ein Konfidenzniveau in Höhe von 99,9 % an. Die Ableitung der Risikoparameter erfolgt auf Basis einer Haltedauer von einem Jahr. In der

normativen Perspektive wird untersucht, ob sich nach Vergleich der Marktwerte der Immobilien unter Berücksichtigung des Wertschwankungspotentials mit den Buchwerten der Immobilien ein Bewertungsergebnis ergäbe, wobei ein strenges Niederstwertprinzip unterstellt wird. In der ökonomischen Perspektive wird die negative Veränderung des Marktwertes durch das Wertschwankungspotential herangezogen. Für Immobilienfonds innerhalb eines Spezialfonds erfolgt die Risikoermittlung quartalsweise. Für Immobilien im Direktbestand erfolgt die Ermittlung jährlich bzw. anlassbezogen (z. B. bei Vorliegen eines aktualisierten Immobilienwertgutachtens).

Aktienrisiko

Das Aktienrisiko wird definiert als die Gefahr eines Verlustes in einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welcher sich aus der Veränderung von Aktienkursen ergibt. Neben dem Marktpreisrisiko beinhalten Aktien auch eine Adressenrisikokomponente.

In der ökonomischen Perspektive wird ein Value-at-Risk auf Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mittels der IT-Anwendung *MPR* ermittelt. In der normativen Perspektive erfolgen Berechnungen im Rahmen der adversen Szenarien mittels der IT-Anwendung *msgPortal*.

Währungsrisiko

Das Währungsrisiko wird definiert als die Gefahr eines Verlustes in einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welcher sich aus der Veränderung von Währungskursen ergibt.

In der ökonomischen Perspektive wird ein Value-at-Risk auf Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mittels der IT-Anwendung *MPR* ermittelt. In der normativen Perspektive erfolgt keine Betrachtung.

Einbindung der Marktpreisrisiken in die Risikotragfähigkeit

Über die Vergabe von Risikolimiten und mittels Berücksichtigung in den adversen Szenarien sind die wesentlichen Marktpreisrisiken in die Risikotragfähigkeitskonzeption eingebunden.

Offene Währungspositionen werden zudem über Volumenlimite begrenzt.

Die Messung der ökonomischen Marktpreisrisiken erfolgt monatlich (Immobilienwertrisiko für die Anlage in Immobilienfonds innerhalb von Spezialfonds quartalsweise und für Immobilien im Direktbestand jährlich bzw. anlassbezogen).

Der Vorstand wird im Zuge der Risikoberichterstattung monatlich bzw. quartalsweise detailliert über die Höhe und die Struktur des Marktpreisrisikos informiert.

Die Limite für Marktpreisrisiken wurden im Jahr 2023 an allen Quartalsstichtagen eingehalten.

In den Stresstests werden sowohl die Auswirkungen eines schockartigen Anstiegs/Rückgangs des Zinsniveaus und der (Credit-)Spreadaufschläge als auch die Auswirkungen von Anlageklassen-übergreifenden Kursverlusten auf unsere Risikotragfähigkeit betrachtet.

Die Risikolage hinsichtlich der Marktpreisrisiken beurteilen wir als vertretbar.

3.2.3 Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko setzt sich aus dem Zahlungsunfähigkeits- und dem Refinanzierungskostenrisiko zusammen. Das Liquiditätsrisiko umfasst in beiden 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 Refinanzierungskostenrisiko bildet die Gefahr ab, dass die Refinanzierungskosten über der in der Planung angesetzten Höhe liegen. Dies kann auf der Schwankung des institutseigenen Spreads sowie aus der unerwarteten Veränderung der Refinanzierungsstruktur beruhen.

Das Refinanzierungskostenrisiko in der ökonomischen Perspektive ergibt sich aus der negativen Veränderung des Liquiditätsbeitrages aufgrund von marktbedingten Spreadschwankungen.

In der normativen Perspektive wird die GuV-Auswirkung des Refinanzierungskostenrisikos in Form höherer Zinsaufwendungen abgebildet. Aufgrund des Einflusses von Bilanzbeständen und der Zinsentwicklung wird das Refinanzierungskostenrisiko zusammen mit dem Zinsänderungsrisiko betrachtet.

Das Liquiditätsmanagement erfolgt in der Direktion Treasury. Die Überwachung des Liquiditätsmanagements erfolgt in der Abteilung Risikocontrolling.

In der Risikostrategie für die Liquiditätsrisiken hat der Vorstand das übergeordnete strategische Ziel festgelegt, dass durch die Vermeidung von Liquiditätsengpässen die jederzeitige Zahlungsfähigkeit der Stadtsparkasse München sicherzustellen ist.

Das Liquiditätsrisiko steuert die Stadtsparkasse München durch eine entsprechende Liquiditätsvorsorge mittels interner Liquiditätsplanung sowie durch eine tägliche Disposition. Um die Zahlungsfähigkeit jederzeit sicherzustellen, sorgt die Stadtsparkasse München stets für einen angemessenen Liquiditätspuffer und eine entsprechende Strukturierung der Aktiva und Passiva. Ergänzend sind in der Risikostrategie Ziele und Maßnahmen zu ihrer Erreichung speziell für die Liquiditätsrisiken enthalten.

Das Liquiditätsmanagement berücksichtigt die aufsichtlichen Vorgaben zum Liquiditätsrisiko. Die Einhaltung der Grenzwerte für die Liquidity Coverage Ratio (LCR), die Net Stable Funding Ratio (NSFR) sowie die Mindestreservevorschriften sind Bestandteil des Liquiditätsmanagements.

Weitere Maßnahmen im Rahmen des Liquiditätsmanagements sind die Erstellung einer Refinanzierungsplanung, die Definition eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses sowie das Vorhalten eines Notfallplans.

Die Liquiditätsbeschaffung erfolgt überwiegend über Kundeneinlagen. Darüber hinaus betrachtet die Stadtparkasse München den gesicherten und ausreichenden Zugang zu Zentralbankgeld als wesentliches Steuerungsinstrument (Zentralbankinstrumente). Kurzfristige Liquidität stellt die Stadtparkasse München primär über den Geldmarkt sicher. Langfristige Mittel beschafft sich die Stadtparkasse München auch durch die Emission von Pfandbriefen.

Zur Gewährleistung angemessener Liquiditätspuffer bestehen die Eigenanlagen zu einem bedeutenden Teil aus börsenfähigen Wertpapieren.

Als Grundlage für die Planung und Steuerung der Liquidität dienen der Stadtparkasse München verschiedene Liquiditätsübersichten. Auf Basis von Prognosewerten erfolgt eine monatliche Liquiditätsvorschau für einen Betrachtungszeitraum von 12 Monaten. Für die LCR wird mit Hilfe der Anwendung „LCR-Steuerer“ quartalsweise eine Prognose für die nächsten 90 Tage vorgenommen.

Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko wird mittels eines cashflow-orientierten Ansatzes ermittelt. Es werden hierbei verschiedene Stressszenarien simuliert, die unterschiedlich hohe Intensitäten an Liquiditätsabflüssen unterstellen. Auf Basis der Stressszenarien wird jeweils die Kennzahl „Survival Period“ (Überlebenszeitraum) errechnet. Die Stadtparkasse München hat hierfür einen Mindestwert von fünf Monaten definiert. Per Ultimo Dezember 2023 lag die Survival Period im ungünstigsten Stressszenario bei 15 Monaten und damit über dem intern definierten Mindestwert von fünf Monaten.

Die LCR betrug zum 31. Dezember 2023 168,7 %. Sie bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb der aufsichtsrechtlichen Grenzen und entsprechend unserer Erwartungen. Die Zahlungsfähigkeit der Stadtparkasse München war im Geschäftsjahr jederzeit gegeben. Die Stadtparkasse München verfügt insgesamt über eine Liquidität, die über die gesetzlichen Anforderungen hinausgeht.

Die NSFR lag zum 31. Dezember 2023 bei 126,0 %. Sie bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb der aufsichtsrechtlichen Grenzen und entsprechend unserer Erwartungen.

Zudem werden ausgewählte Frühwarnindikatoren zur Zahlungsfähigkeit regelmäßig überwacht, um mögliche Liquiditätsengpässe frühzeitig erkennen und Maßnahmen einleiten zu können.

In die ökonomische Risikotragfähigkeitskonzeption bindet die Stadtparkasse München das Refinanzierungskostenrisiko sowie Aspekte des Marktliquiditätsrisikos über die Vergabe eines Risikolimits ein. Die Quantifizierung erfolgt über die Ermittlung eines Value-at-Risk auf Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mittels der von der SR entwickelten IT-Anwendung RKR. Die Messung des Liquiditätsrisikos erfolgt vierteljährlich.

Der Vorstand wird im Zuge der Risikoberichterstattung vierteljährlich detailliert über die Liquiditätssituation und das Liquiditätsrisiko informiert.

Das Risikolimit für das Liquiditätsrisiko wurde im Jahr 2023 nicht überschritten.

In den (solvabilitätsorientierten) Stresstests wird zudem untersucht, inwieweit die Stadtparkasse München auftretende Refinanzierungsrisiken bewältigen kann. Ausgangspunkt stellt hierzu eine Analyse der Auswirkungen, die sich bei einem starken Abzug von Kundeneinlagen bei einer gleichzeitigen Erhöhung der Refinanzierungskosten für die Stadtparkasse München ergeben.

Zusammenfassend ist festzustellen, dass eine ausreichende Liquidität gewährleistet ist. Liquiditätsengpässe sind nicht erkennbar bzw. absehbar. Die Risikolage hinsichtlich der Liquiditätsrisiken beurteilen wir als vertretbar.

3.2.4 Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko (OpRisk) ist die Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitenden, der internen Infrastruktur oder von externen Einflüssen eintreten. Diese Definition schließt Rechtsrisiken als Folgerisiken ein. Ziel ist es, die wesentlichen operationellen Risiken frühzeitig zu erkennen, um so den kontrollierten Umgang mit den operationellen Risiken zu ermöglichen und den Eintritt von Verlusten zu vermeiden bzw. die Eintrittswahrscheinlichkeit von Verlusten zu verringern. Der systematische Umgang mit operationellen Risiken erfolgt auf Basis der vom Vorstand festgelegten Risikostrategie. Die operationellen Risiken werden regelmäßig und anlassbezogen identifiziert und hinsichtlich ihrer Ursachen analysiert. Damit steuert die Stadtparkasse München erkannten operationellen Risiken frühzeitig entgegen und leitet geeignete Maßnahmen ab, damit sich etwaige Schadensfälle der Vergangenheit nicht wiederholen.

Den operationellen Risiken wirkt die Stadtparkasse München mit zahlreichen Maßnahmen entgegen. Zu den implementierten Regelungen bzw. Verfahren zum Management der operationellen Risiken zählen insbesondere zentrale Vorgaben durch Arbeitsanweisungen, das interne Kontrollsystem, die Aufbauorganisation, der Einsatz von qualifiziertem Personal sowie die ständige Weiterentwicklung der Methoden und die Verbesserung der technischen Abläufe. Operationelle Risiken aus ausgelagerten Tätigkeiten werden durch ein wirksames Auslagerungsmanagement begrenzt und gesteuert. Versicherbare Gefahrenpotenziale sind grundsätzlich durch Versicherungsverträge in banküblichem Umfang abgesichert. Rechtliche Risiken werden durch den Einsatz von Sicherheits-, Notfall-, Compliance-, Datenschutz- und Geldwäschebeauftragten sowie die laufende Aus- und Weiterbildung unserer Mitarbeitenden reduziert.

Das Operationelle Risiko bindet die Stadtparkasse München über die Vergabe von Risikolimiten und mittels Berücksichtigung in den adversen Szenarien in die Risikotragfähigkeitskonzeption ein.

Zur Identifizierung und Messung der operationellen Risiken werden die Methoden OpRisk-Szenarien, Schadensfalldatenbank und OpRisk-Schätzverfahren angewendet.

Jährlich werden von Mitarbeitenden Risikoszenarien erarbeitet und deren Verlustpotenziale für die OpRisk-Szenarien eingeschätzt (ex ante Betrachtung).

In der Schadensfalldatenbank werden tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken ab einem Betrag von 1,0 TEUR erfasst und analysiert (ex-post Betrachtung).

Die Risikoquantifizierung im Rahmen der Risikotragfähigkeit erfolgt über das OpRisk-Schätzverfahren. Operationelle Risiken werden hierbei, auf der Grundlage eingetretener Schadensfälle bei der Stadtsparkasse München sowie durch die Sparkassen Rating und Risikosystem GmbH auf der Basis bundesweit gesammelter Schadensfälle, geschätzt. Das Risiko wird in der ökonomischen Perspektive auf einem Konfidenzniveau von 99,9 % jeweils mit einer Haltedauer von einem Jahr quantifiziert.

Die Messung des operationellen Risikos erfolgt vierteljährlich.

Die operationellen Risiken bewegten sich im Geschäftsjahr innerhalb des Risikolimits.

Die operationellen Risiken sind ebenfalls Bestandteil der regelmäßigen Stresstests. Dabei wird in Abhängigkeit vom Szenario des jeweiligen Stresstests simuliert, dass es zu negativen Auswirkungen auf Unterkategorien innerhalb der Ursachenkategorien Mitarbeiter, interne Verfahren, Infrastruktur und externe Einflüsse im OpRisk kommt.

Der Vorstand wird im Zuge der Risikoberichterstattung vierteljährlich über die Limitauslastung und Stresstestergebnisse sowie jährlich detailliert über die Höhe und die Struktur des operationellen Risikos informiert. Ad hoc-Informationen erfolgen bei Erkennen wesentlicher operationeller Risiken und bei Eintritt bedeutender operationeller Schadensfälle.

Die Risikolage hinsichtlich der operationellen Risiken beurteilen wir als vertretbar.

3.2.5 Geschäfts-/Ertragsrisiken

Neben den Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken werden auch die Geschäfts-/Ertragsrisiken als wesentliche Risikoart eingestuft. Unter diesen Risiken wird die Gefahr verstanden, dass die tatsächlich erzielten Erfolgsbeiträge von den Plangrößen abweichen.

Zur Steuerung der Geschäfts-/Ertragsrisiken überwacht die Stadtsparkasse München regelmäßig die Entwicklung der Erfolgsbeiträge. Diese Überwachung umfasst Plan-Ist-Abgleiche, sodass bei einer Gefährdung der Zielerreichung frühzeitig Maßnahmen eingeleitet werden können. Darüber hinaus legt die Stadtsparkasse München in der Geschäftsstrategie Maßnahmen zur nachhaltigen Sicherung und Stärkung des Geschäftserfolges fest.

Der Vorstand wird im Zuge der Risikoberichterstattung vierteljährlich detailliert über die Höhe und die Struktur der Geschäfts-/Ertragsrisiken informiert.

Geschäfts-/Ertragsrisiken werden auch im Rahmen von Stresstests betrachtet.

Da Geschäfts- und Ertragsrisiken in der ökonomischen Perspektive der Risikotragfähigkeitskonzeption nicht wirken, ist kein Risikolimit/-budget für die Geschäfts- und Ertragsrisiken eingerichtet. Die Berücksichtigung der wesentlichen Geschäfts- und Ertragsrisiken in der normativen Perspektive erfolgt mittels der adversen Szenarien.

Auf die Risikolage hinsichtlich der Geschäfts-/Ertragsrisiken wirken vielfältige Einflussfaktoren, wie ein verschärfter Wettbewerb, ein gestiegenes Zinsniveau, aber auch ein durch die Inflationsentwicklung gestiegenes Kostenniveau. Die Risikolage beurteilen wir als vertretbar.

3.3 Zusammenfassende Beurteilung

Das Risikomanagement der Stadtsparkasse München verfolgt das Ziel, ungewollte Risiken frühzeitig zu identifizieren und ihnen bestmöglich gegenzusteuern. Die Risikomanagementsysteme der Stadtsparkasse München entsprechen ihrem Risikoprofil und ihrer Strategie.

Der Verwaltungsrat und der Vorstand werden im Zuge der Risikoberichterstattung vierteljährlich über die Gesamtrisikosituation der Sparkasse informiert.

Durch ein wirksames System von Risikolimiten/-budgets und Schwellen/Mindestwerten stellt die Stadtsparkasse München die Risikotragfähigkeit sicher. Die regelmäßig durchgeführten Stresstests zeigen, dass die Zahlungsfähigkeit und die Risikotragfähigkeit auch bei Eintritt außergewöhnlicher aber plausibler Szenarien gewährleistet sind. Das Risikotragfähigkeitslimit (ökonomische Perspektive) war am Bilanzstichtag mit 80,6% ausgelastet.

Die Risikolage wird im Berichtszeitraum nicht nur von den vorgenannten Risiken geprägt, sondern auch durch die spürbar gestiegenen aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen sowie mögliche, zusätzliche Eigenmittelanforderungen beeinflusst. Durch die Capital Requirements Regulation (CRR, CRR II und CRR III) sowie die ergänzenden aufsichtlichen Kapitalzuschläge nach SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) ergeben sich erhöhte Anforderungen. Unter Berücksichtigung dieser Eigenmittelanforderungen ist die Risikotragfähigkeit nach derzeitigem Planungsstand hinsichtlich der Vermögens-/Substanzsituation sowie in den kommenden fünf Jahren hinsichtlich der laufenden Ertragskraft der Stadtsparkasse München gegeben.

Die Eigenkapitalausstattung hält die Stadtsparkasse München hinsichtlich der Unterlegung ihrer aktuellen und zukünftigen Aktivitäten für angemessen.

Insgesamt stuft die Stadtsparkasse München die Risikolage mit Blick auf die Kapitalausstattung als angemessen ein. Bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Die Funktionsfähigkeit und Angemessenheit des Risikomanagements bzw. Risikocontrollings ist gewährleistet. Hierzu tragen unter anderem die im Vorfeld regelmäßig durchgeführten Überprüfungen der Angemessenheit und Funktionsfähigkeit des Risikomanagements bzw. Risikocontrollings in Krisensituationen bei. Die Stadtsparkasse München sieht sich durch das bestehende Risikomanagement gut gerüstet für ihre Geschäftsaktivitäten sowie für die kommenden Herausforderungen.

4 Voraussichtliche Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken

Die folgenden Prognosen zur voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im nächsten Jahr stellen Einschätzungen dar, welche der Konzern auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen getroffen haben.

Der Prognosezeitraum umfasst das Geschäftsjahr 2024. Unsere Prognosen basieren insbesondere auf der mittelfristigen Geschäftsplanung bei der der Konzern mit leicht sinkenden Zinsen rechnet.

Prognosen sind naturgemäß mit Unsicherheit behaftet. Der Konzern weist darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen können.

4.1 Rahmenbedingungen

Im Januar 2024 wurde die Wirtschaftstätigkeit bereits durch einige sich addierende externe Einflüsse gebremst. Die meisten Prognosen für das Gesamtjahr 2024 gehen jedoch vom Einsetzen einer Erholung im weiteren Jahresverlauf aus. Als mittleres Szenario erwarten die Chefvolkswirte der Finanzgruppe 2024 ein Wachstum in Deutschland in Höhe von 0,3 %, wohingegen für den Euroraum 0,8 % prognostiziert werden. 2024 wäre damit das fünfte schwache Jahr in Folge mit einer nur knapp über dem Vor-Pandemie-Niveau des realen BIP verlaufenden Wertschöpfung. Dabei könnte das Wachstum 2024 vor allem aus einer Zunahme des privaten Konsums generiert werden (Quelle: DSGV).

Die schwierigen konjunkturellen Rahmenbedingungen bleiben nach Einschätzung der Vereinigung der bayerischen Wirtschaft (vbw) 2024 grundsätzlich bestehen. Auch der Faktor „Unsicherheit“ stellt demnach eine große Belastung für die Konjunktur im Freistaat dar. Vor allem in energieintensiven Branchen ist darüber hinaus weiterhin mit massivem Kostendruck zu rechnen. Das außenwirtschaftliche Umfeld bleibt unsicher, wodurch exportseitig nur schwache konjunkturelle Impulse zu erwarten sind. Ein Hemmschuh für die bayerische Wirtschaft ist weiterhin das hohe Zinsniveau, das die Investitionsneigung der Unternehmen dämpft und die Bauwirtschaft belastet. Laut vbw Konjunkturprognose soll das bayerische BIP im Jahresdurchschnitt 2024 um maximal 0,3 % wachsen (Quelle: vbw).

Der bayerische Arbeitsmarkt soll sich 2024 weiterhin stabil zeigen und die Konjunktur stützen, wenngleich ein weiterer moderater Anstieg der Arbeitslosigkeit erwartet wird (Quelle: Bayer. Staatsministerium f. Familie, Arbeit und Soziales).

Der Wirtschaftsstandort München ist als Wirtschafts- und Innovationsstandort und als führender digitaler Tech-Hub in Deutschland gut aufgestellt. Zudem ist er gekennzeichnet durch namhafte Global Player, gerade im industriellen sowie im Hightech- und Finanzbereich, eine breite Basis

eines innovativen Mittelstandes und eine kreative und breit aufgestellte Start-up- und Gründungsszene. Hinzu kommt eine Vielzahl an Forschungseinrichtungen, Hochschulen und Universitäten, die ein Umfeld schaffen, in dem seit vielen Jahren überaus erfolgreich neue Produkte und Dienstleistungen entwickelt werden. Innovation, Forschung und Wissenschaft sind die wesentlichen Rahmenbedingungen für die Wettbewerbsfähigkeit und den zukünftigen Erfolg. (Quelle: Jahreswirtschaftsbericht LHST München 2023)

4.2 Chancen und Risiken

Als **Risiken** im Sinne des Prognoseberichts werden künftige Entwicklungen oder Ereignisse gesehen, die zu einer für den Konzern negativen Prognose- bzw. Zielabweichung führen können. Zu den Risiken gehören dabei vor allem die in der Risikoberichterstattung dargestellten unternehmensspezifischen und banküblichen Gefahren.

Darüber hinaus sehen wir das Risiko, dass sich im Einlagengeschäft der über Konditionen geführte Wettbewerb verstärkt. Es bleibt abzuwarten wie sich die Inflation entwickelt und die EZB ihre Zinspolitik daran ausrichtet. Wir erwarten in 2024 leichte Zinssenkungen.

Die Art und Weise, wie die Anpassung der variablen Zinsen bei älteren Prämiensparverträgen vorzunehmen ist, ist seit vielen Jahren umstritten. Der Bundesgerichtshof hat mit seinen bisherigen Entscheidungen bedeutsame Feststellungen zu einzelnen Rechtsfragen getroffen. Die Frage jedoch, welcher Referenzzinssatz für die Zinsanpassung Anwendung zu finden hat, wurde bisher höchstrichterlich nicht entschieden.

Daneben liegt unter anderem die Frage des „richtigen“ Referenzzinssatzes derzeit auch dem Bayerischen Obersten Landesgericht in einer Musterfeststellungsklage des Verbraucherzentrale Bundesverband e.V. gegen die Stadtparkasse München zur Entscheidung vor.

Darüber hinaus gibt es aktuell bundesweit noch diverse weitere Musterfeststellungsprozesse gegen verschiedene Institute zu deren Prämiensparverträgen, die die Stadtparkasse München ebenfalls beobachtet. Die Stadtparkasse München wird aus der weiteren Entwicklung der Rechtsprechung die notwendigen Schlussfolgerungen ziehen und Vorgaben der Rechtsprechung, soweit sie auf die älteren Prämiensparverträge der Stadtparkasse München zu übertragen sind, umsetzen. Hiervon unberührt bleibt die Erhebung der Einrede der Verjährung. In geeigneten Fällen wird die Stadtparkasse München auch Vergleiche anbieten.

Diverse geopolitischen Spannungen und eine sich weiter als prognostiziert eintrübende Konjunktur können sich negativ auf unsere Ertragslage auswirken. Insbesondere kann dies zu künftigen Wertberichtigungen auf das Kredit- und Wertpapierportfolio führen.

Bei Immobilienfonds waren zuletzt verstärkte Kündigungen bzw. Anteilsscheinrückgaben durch Anleger zu beobachten. Bei einigen Fondsgesellschaften führte dies zu Liquiditätsproblemen. Damit einhergehend gerieten die Kurse dieser Immobilienfonds unter Druck. Wir sehen das

Risiko, dass bei einem Anhalten dieser Entwicklung auch Teile der Investitionen der Stadtsparkasse München in Immobilienfonds von Kurskorrekturen betroffen sein können.

Daneben besteht das Risiko, dass unsere Personal- und Sachaufwendungen der Stadtsparkasse München durch weiter zunehmende Regulatorik (z. B. Berichtsstandards bzgl. Nachhaltigkeit), erhöhter Aufwand für die Modernisierung des Verwaltungszentrums (Stichwort: Neue Arbeitswelten) und steigende EDV-/ Infrastrukturkosten belastet werden können.

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

Chancen sieht der Konzern vor allem in einer schnelleren Erholung des wirtschaftlichen Umfelds einer regeren Nachfrage nach Immobilien und Büroflächen. Mögliche weitere Chancen sieht die Stadtsparkasse München in einem zunehmenden Modernisierungs- und Innovationsbedarf bei den Unternehmen und in einem verstärkten energetischen Sanierungsbedarf bei Bestandsimmobilien, die die Bautätigkeit ankurbeln könnte. Dies würde zu einer stärkeren Kreditnachfrage und einem Anstieg des Zinsertrags führen.

Mit der neuen S-International Bayern Süd (SIBYS) haben drei große Sparkassen in Bayern ihre Kompetenzen im internationalen Geschäft zum 01.02.2024 gebündelt. Die Gründungssparkassen (Stadtsparkasse München, die Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg und die Sparkasse Ingolstadt Eichstätt) erwarten durch den Ausbau der Fach- und Vertriebskompetenz und effiziente Abwicklungsprozesse zunehmende Marktanteile im internationalen Firmenkundengeschäft und steigende Provisionseinnahmen aus diesem Geschäftsfeld.

Das Geschäftsmodell der Sparkassen in Deutschland basiert auf ihrem öffentlichen Auftrag, verbunden mit dem Regionalprinzip. Die Stadtsparkasse München betrachtet ihr Geschäftsmodell mit der Nähe zu ihren Kunden als Chance. Sie überzeugt mit motivierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und einer umfangreichen Produkt- und Leistungspalette. Eingebettet in die Marke „Sparkasse“ und das Angebotsspektrum der S-Finanzgruppe will die Stadtsparkasse München vorhandene Markt- und Kundenpotenziale im Geschäftsgebiet erschließen, z. B. hinsichtlich Wertpapiersparen.

Die Stadtsparkasse München verfolgt das Ziel basierend auf einem umfassenden Beratungs- und Betreuungsansatz Marktchancen am Bankplatz München, zu nutzen und effektiv zu wachsen. Die Stadtsparkasse München will ihre Erträge steigern und Kosten reduzieren. Effiziente, digitale und standardisierte Beratungs- und Serviceprozesse, z. B. hinsichtlich Kundensegmenten und Produkten, sind hier ein wichtiger Stellhebel. Mit einer vereinfachten Zusammenarbeit soll die Stadtsparkasse München insgesamt wettbewerbsfähiger werden. Mit dem Projekt „Neue Arbeitswelt“ setzt die Stadtsparkasse München ein zukunftsorientiertes Arbeitsplatzkonzept um. Im aktivitätsbasierten Arbeiten (Wechsel der Arbeitsumgebung entsprechend der jeweiligen Tätigkeit) sieht die Stadtsparkasse München eine Chance die Arbeitgeberattraktivität zu steigern und Flächen ressourcenschonend einzusetzen.

In der aktuellen wirtschaftlichen Situation stehen wir unseren Kunden im Rahmen unseres öffentlichen Auftrags als verlässlicher Partner auch in schwierigen Zeiten zur Verfügung. Dies bietet nach unserem Selbstverständnis die besten Chancen auf langfristige und im beiderseitigen Interesse erfolgreiche Geschäftsverbindungen mit unseren privaten und gewerblichen Kunden.

4.3 Geschäftsentwicklung des Konzerns

Abgeleitet aus der Bestandsentwicklung des Jahres 2023 rechnet die Stadtsparkasse München beim Kundenkreditvolumen mit einer Seitwärtsentwicklung in 2024 – gestützt auf der Nachfrage nach Kreditmitteln für Ersatzinvestitionen im gewerblichen Kreditgeschäft.

Durch das anhaltend hohe Zinsniveau setzt sich der Wettbewerb um Kundeneinlagen fort. Die Stadtsparkasse München rechnet mit einem moderaten Rückgang der Kundeneinlagen.

Insgesamt erwartet die Stadtsparkasse München aufgrund der vorgenannten Entwicklungen im Kredit- und Einlagengeschäft für das Jahr 2024 eine Bilanzsumme auf dem Niveau des Vorjahres.

4.3.1 Vermögenslage

Für 2024 rechnet der Konzern mit einer leicht niedrigeren Zuführung zum Eigenkapital (inkl. dem Fonds für allgemeine Bankrisiken gem. § 340g HGB). Vor dem Hintergrund der angespannten geopolitischen Situation und dem sehr geringen Wirtschaftswachstum sowie der volatilen Zins- und Kapitalmärkte ist eine Prognose zur Entwicklung der Vermögenslage des Konzerns mit Unsicherheit behaftet.

Aufgrund ihrer angemessenen Eigenmittelbasis geht die Stadtsparkasse München davon aus, dass sie die Eigenmittelanforderungen bestehend aus den Anforderungen aus Art. 92 CRR sowie § 6c KWG auch im Jahr 2024 jederzeit einhalten kann.

4.3.2 Finanzlage

Nach unserer mittelfristigen Finanz- und Liquiditätsplanung verfügt der Konzern auch im Prognosezeitraum jederzeit über eine ausreichende Liquidität. Darüber hinaus ist die Refinanzierung gesichert. Die aufsichtsrechtlich geforderte Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio - LCR) und die strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio - NSFR) wird die Stadtsparkasse München weiterhin jederzeit erfüllen. Ebenso wird die Survival Period im ungünstigsten Stressszenario wie in der Risikostrategie definiert – größer als fünf Monate sein.

4.3.3 Ertragslage

Vor dem Hintergrund des Rückgangs des Zinsniveaus, des gestiegenen Preisniveaus und dem sehr geringen Wirtschaftswachstum rechnet der Konzern mit einem deutlich unter dem Vorjahresniveau liegenden Betriebsergebnis vor Bewertung.

Ursächlich ist eine Normalisierung und damit ein deutlicher Rückgang der Zinsspanne, der auch durch eine prognostizierte Verbesserung des Provisionsüberschusses nicht kompensiert werden

kann. Der Konzern geht zudem von einem steigenden Verwaltungsaufwand aus. Hintergrund sind einerseits das gestiegene Preisniveau, die auf Basis des Tarifabschlusses in 2023 erhöhten Personalaufwendungen ab 2024 und gezielte Investitionen in Modernisierung und Nachhaltigkeit.

Der Konzern geht von einem deutlichen Anstieg der Cost-Income-Ratio aus – ausgehend von einem niedrigen Niveau.

Beim Bewertungsergebnis II (ohne Zuführung zu den Vorsorgereserven) des Jahres 2024 rechnet der Konzern aufgrund einer geringeren Risikovorsorge im Kreditgeschäft mit geringeren Belastungen.

Damit geht der Konzern von einem deutlich unter dem Vorjahresniveau liegenden Betriebsergebnis nach Bewertung II (ohne Zuführung zu den Vorsorgereserven) aus.

4.3.4 Gesamtaussage

Bei der prognostizierten Entwicklung der Ertragslage sollte eine weitere Stärkung der Eigenmittel gesichert sein. Aufgrund unserer vorausschauenden Finanzplanung geht der Konzern daher davon aus, dass auch im Prognosezeitraum die Risikotragfähigkeit und die Einhaltung aller bankaufsichtsrechtlichen Kennziffern durchgängig gewährleistet sind. Insgesamt rechnet der Konzern vor dem Hintergrund der derzeitigen Rahmenbedingungen, insbesondere einer normalisierten Zinssituation, und der sich voraussichtlich ergebenden Belastungen des Bewertungsergebnisses für das Geschäftsjahr 2024 mit einer rückläufigen, aber dennoch guten Ertragslage.

Der Konzern Stadtparkasse München beurteilt seine Perspektiven für das Geschäftsjahr 2024 unter Berücksichtigung der oben dargestellten Rahmenbedingungen aufgrund der besonderen Zinssituation in 2023 insgesamt leicht negativer als im Vorjahr. Wesentliche Einflüsse, die den Geschäftsablauf und das prognostizierte Ergebnis für das Geschäftsjahr 2024 beeinträchtigen könnten, sind aus heutiger Sicht nicht erkennbar.

München, den 07. Mai 2024

Stadtparkasse München

Vorstand

Fleischer

Dr. Hochberger

Hattenkofer

Schölzel

München, den 24. Mai 2024

Stadtparkasse München

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Reiter

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Stadtsparkasse München

Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Stadtsparkasse München und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023 und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Stadtsparkasse München für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss 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 des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, 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 Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften von den Konzernunternehmen unabhängig und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO i. V. m. § 340k Abs. 3 HGB, dass alle von uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Bewertung der Forderungen an Kunden aus dem risikorelevanten gewerblichen Kreditgeschäft

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen verweisen wir auf die Angaben im Konzernanhang, Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

Das Risiko für den Abschluss

Die Identifikation eines Wertberichtigungserfordernisses und die Ermittlung einer Einzelwertberichtigung für Kundenforderungen aus dem risikorelevanten gewerblichen Kreditgeschäft beinhalten wesentliche Schätzunsicherheiten und Ermessensspielräume, die sich durch die wirtschaftliche Lage und Entwicklung des Kreditnehmers sowie durch die Bewertung von Kreditsicherheiten ergeben. Die Bewertung der Forderungen an Kunden aus dem risikorelevanten gewerblichen Kreditgeschäft hat wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss, insbesondere auf die Ertragslage des Konzerns.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Im Rahmen unseres risikoorientierten Prüfungsansatzes haben wir die Prozesse und Verfahren zur Risikofrüherkennung im risikorelevanten gewerblichen Kundenkreditgeschäft sowie zur ordnungsgemäßen buchhalterischen Erfassung von Einzelwertberichtigungen einer Aufbau- und Funktionsprüfung unterzogen.

Darüber hinaus führten wir aussagebezogene Prüfungshandlungen in Form von Einzelfallprüfungen bestimmter Kreditengagements durch. Die in die Einzelfallprüfung einbezogenen Kreditengagements wurden in einer bewussten Auswahl nach Risikomerkmale bestimmt. Zu den herangezogenen Risikomerkmale gehörten insbesondere Bonitäts- und Besicherungsaspekte. Die ausgewählten Kreditengagements haben wir hinsichtlich einer ordnungsgemäßen Handhabung des Kreditgeschäfts untersucht und beurteilt, ob mit hinreichender Sicherheit eine Rückführung der Forderung durch den Kreditnehmer zu erwarten ist. Sofern dies nicht zu erwarten ist, haben wir die der Bewertung zugrunde liegenden Annahmen insbesondere hinsichtlich der Höhe der in Zukunft noch zu erwartenden Zahlungseingänge aus der Verwertung vorhandener Kreditsicherheiten gewürdigt.

Unsere Schlussfolgerungen

Auf Basis der durchgeführten Prüfungshandlungen konnten wir uns von der Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen bei der Bewertung der Forderungen an Kunden aus dem risikorelevanten gewerblichen Kreditgeschäft überzeugen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Sparkasse ist für die sonstigen Informationen des Konzerns verantwortlich. Die sonstigen Informationen, die uns vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt wurden, umfassen den gemäß § 315b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 Buchstabe a HGB zusammen mit dem Konzernlagebericht nach § 325 HGB zu veröffentlichenden nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr 2023.

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter (Vorstand) und des Aufsichtsorgans (Verwaltungsrat) für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

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

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

Der Verwaltungsrat der Sparkasse ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts 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 der Sparkasse angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand der Sparkasse 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 des Konzerns 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 Konzernabschluss und im Konzernlagebericht 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 der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand der Sparkasse dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand der Sparkasse zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

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

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit dem Verwaltungsrat der Sparkasse erörtert haben; diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses 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 Artikel 10 EU-APrVO:

Wir sind nach § 22 Abs. 3 der Sparkassenordnung i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 1 HGB gesetzlicher Abschlussprüfer der Sparkasse; die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts haben wir gemäß 22 Abs. 3 der Sparkassenordnung i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 1 HGB durchgeführt.

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

Wir haben folgende Leistungen zusätzlich zur Abschlussprüfung für den Konzern bzw. für Unternehmen im Konzernverbund erbracht:

- Prüfung des Jahresabschlusses der Stadtsparkasse München
- Prüfung des Jahresabschlusses der S-Immobilien Management der Stadtsparkasse München GmbH & Co. KG
- Prüfung des Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäfts der Stadtsparkasse München
- Bestätigung gemäß § 16j Abs. 2 FinDAG der Stadtsparkasse München
- Prüfung gemäß Abschnitt V Nr. 11 Abs. 1 AGB/BBk der Stadtsparkasse München

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der verantwortliche Wirtschaftsprüfer für die Prüfung ist Herr Christian Reiser.

München, den 24. Mai 2024

Prüfungsstelle
des Sparkassenverbandes Bayern



signiert | CHRISTINE SCHMIDT | 24.05.2024

Wirtschaftsprüferin

signiert | Christian Reiser | 24.05.2024

Wirtschaftsprüfer