

Jahresabschluss 2025

VR Bank Starnberg-Zugspitze eG

Starnberg

Jahresabschluss der Kreditinstitute in der
Rechtsform der eingetragenen Genossenschaft

Bestandteile Jahresabschluss

1. Jahresbilanz (Formblatt 1)
2. Gewinn- und Verlustrechnung
(Formblatt 3 - Staffelform)
3. Anhang

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand				26 427 686,31	26 144	12 353
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken				1 896 028,29	21 448	3 378
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	1 896 028,29				(21 448)	(3 378)
c) Guthaben bei Postgiroämtern				-	-	-
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind						
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen				-	-	-
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	-				(-)	(-)
b) Wechsel				-	-	-
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig				395 899 062,69	410 485	282 256
b) andere Forderungen				32 440 250,03	38 138	36 399
4. Forderungen an Kunden				4 167 223 516,50	4 005 229	2 178 509
darunter:						
durch Grundpfandrechte gesichert	2 483 412 722,09				(2 406 266)	(1 223 190)
Kommunalkredite	212 741 876,21				(154 499)	(101 716)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten				-	-	-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				(-)	(-)
ab) von anderen Emittenten		1 026 695,89	1 026 695,89		-	-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				(-)	(-)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten		45 292 697,14			29 220	29 220
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	45 292 697,14				(29 220)	(29 220)
bb) von anderen Emittenten		646 307 884,78	691 600 581,92		624 492	624 492
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	403 221 734,05				(398 398)	(398 398)
c) eigene Schuldverschreibungen				-	-	-
Nennbetrag	-				(-)	(-)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				134 356 707,49	126 284	68 456
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen				37 972 876,26	36 648	20 391
darunter: an Kreditinstituten	595 409,17				(609)	(224)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)	(-)
an Wertpapierinstituten	-				(-)	(-)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften				10 185 962,26	48 158 838,52	10 186
darunter: bei Kreditgenossenschaften	10 090 660,00				(10 091)	(8 089)
bei Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)	(-)
bei Wertpapierinstituten	-				(-)	(-)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				62 676,70	63	25
darunter: an Kreditinstituten	-				(-)	(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				(-)	(-)
an Wertpapierinstituten	-				(-)	(-)
9. Treuhandvermögen				2 449 302,07	2 986	1 427
darunter: Treuhandkredite	2 449 302,07				(2 986)	(1 427)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				-	-	-
11. Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte				-	-	-
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten				48 003,53	81	25
c) Geschäfts- oder Firmenwert				-	-	-
d) Geleistete Anzahlungen				-	-	-
				48 003,53	-	-
12. Sachanlagen				118 183 240,35	107 935	75 803
13. Sonstige Vermögensgegenstände				17 767 092,14	11 405	5 799
14. Rechnungsabgrenzungsposten				1 035 047,90	680	671
Summe der Aktiva				5 638 574 730,33	5 451 424	3 347 326

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank
 2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

Passivseite

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						
a) täglich fällig			1 100 154,26		1 064	1 064
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			<u>467 519 670,56</u>	468 619 824,82	<u>506 746</u>	<u>318 734</u>
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						
a) Spareinlagen						
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		633 646 522,22			523 901	394 805
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		<u>52 092 282,16</u>	685 738 804,38		<u>142 295</u>	-
b) andere Verbindlichkeiten						
ba) täglich fällig		<u>2 939 279 708,07</u>			<u>2 858 243</u>	<u>1 620 633</u>
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>889 071 431,58</u>	3 828 351 139,65	4 514 089 944,03	<u>769 033</u>	<u>615 608</u>
3. Verbriefte Verbindlichkeiten						
a) begebene Schuldverschreibungen			-	-	-	-
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten darunter: Geldmarktpapiere eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	-		-	-	(-)	(-)
	-				(-)	(-)
4. Treuhandverbindlichkeiten				2 449 302,07	2 986	1 427
darunter: Treuhandkredite	2 449 302,07				(2 986)	(1 427)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				11 739 195,01	7 771	4 754
6. Rechnungsabgrenzungsposten				983 164,65	758	530
7. Rückstellungen						
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			462 033,00		25 868	17 800
b) Steuerrückstellungen			<u>1 143 227,20</u>		<u>7 777</u>	<u>4 388</u>
c) andere Rückstellungen			<u>20 607 248,56</u>	22 212 508,76	<u>18 393</u>	<u>12 362</u>
8.				-	-	-
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				6 246 000,00	6 979	2 740
10. Genusssrechtskapital						
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	-			-	(-)	(-)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				239 800 000,00	219 300	146 100
darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB	-			-	(-)	(-)
12. Eigenkapital						
a) Gezeichnetes Kapital			100 895 015,30		96 386	44 802
b) Kapitalrücklage			<u>313 294,10</u>		<u>313</u>	<u>313</u>
c) Ergebnisrücklagen						
ca) gesetzliche Rücklage		69 000 000,00			66 164	47 000
cb) andere Ergebnisrücklagen		<u>197 300 000,00</u>			<u>192 402</u>	<u>111 300</u>
cc)		-	266 300 000,00		-	-
d) Bilanzgewinn			<u>4 926 481,59</u>	372 434 790,99	<u>5 045</u>	<u>2 966</u>
Summe der Passiva			<u>5 638 574 730,33</u>	<u>5 638 574 730,33</u>	<u>5 451 424</u>	<u>3 347 326</u>
1. Eventualverbindlichkeiten						
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln			-	-	-	-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			<u>269 921 638,42</u>		<u>247 769</u>	<u>221 832</u>
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten			-	269 921 638,42	-	-
2. Andere Verpflichtungen						
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften			-	-	-	-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen			-	-	-	-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften			<u>290 232 625,28</u>	290 232 625,28	<u>262 807</u>	<u>167 725</u>
	-				(-)	(-)

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank

2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2025

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		<u>123 393 428,12</u>			<u>124 467</u>	<u>66 660</u>
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>12 560 090,36</u>	<u>135 953 518,50</u>		<u>11 557</u>	<u>11 459</u>
2. Zinsaufwendungen			<u>-48 273 474,43</u>	<u>87 680 044,07</u>	<u>-52 166</u>	<u>-29 844</u>
darunter: aus Aufzinsung von Rückstellungen	<u>-1 476,00</u>				<u>(-2)</u>	<u>(-2)</u>
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			<u>6 566 571,81</u>		<u>6 547</u>	<u>2 544</u>
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			<u>718 205,03</u>		<u>1 599</u>	<u>1 117</u>
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			-	<u>7 284 776,84</u>	-	-
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				<u>1 698 605,53</u>	<u>1 445</u>	<u>1 383</u>
5. Provisionserträge			<u>40 960 935,28</u>		<u>38 710</u>	<u>23 725</u>
6. Provisionsaufwendungen			<u>-3 962 217,57</u>	<u>36 998 717,71</u>	<u>-3 493</u>	<u>-2 334</u>
7. Nettoertrag des Handelsbestands				-	-	-
8. Sonstige betriebliche Erträge				<u>7 395 152,95</u>	<u>4 081</u>	<u>2 668</u>
darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen	<u>34 949,92</u>				<u>(39)</u>	<u>(15)</u>
9.				-	-	-
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		<u>-43 536 310,72</u>			<u>-38 695</u>	<u>-23 617</u>
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>-8 983 878,91</u>	<u>-52 520 189,63</u>		<u>-11 082</u>	<u>-6 690</u>
darunter: für Altersversorgung	<u>-1 114 494,80</u>				<u>(-3 947)</u>	<u>(-2 355)</u>
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>-28 871 110,36</u>	<u>-81 391 299,99</u>	<u>-24 701</u>	<u>-14 861</u>
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				<u>-4 487 149,73</u>	<u>-3 546</u>	<u>-2 270</u>
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				<u>-5 726 354,12</u>	<u>-2 230</u>	<u>-1 181</u>
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen	<u>-4 693 090,62</u>				<u>(-311)</u>	<u>(-215)</u>
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>-6 562 245,56</u>		<u>-3 079</u>	-
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft				<u>-6 562 245,56</u>	<u>21</u>	<u>21</u>
15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere				-	<u>-2 363</u>	<u>-1 043</u>
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>1 416 461,57</u>	<u>1 416 461,57</u>	-	-
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				<u>-19 402,21</u>	-	-
18.				-	-	-
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				<u>44 287 307,06</u>	<u>47 072</u>	<u>27 737</u>
20. Außerordentliche Erträge				-	-	-
21. Außerordentliche Aufwendungen				-	-	-
22. Außerordentliches Ergebnis				-	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			<u>-10 794 490,86</u>		<u>-13 495</u>	<u>-7 387</u>
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>-2 033 074,12</u>	<u>-12 827 564,98</u>	<u>-197</u>	<u>-49</u>
24a. Zuführung zum Fonds für allgem. Bankrisiken				<u>-20 500 000,00</u>	<u>-23 900</u>	<u>-13 800</u>
25. Jahresüberschuss				<u>10 959 742,08</u>	<u>9 480</u>	<u>6 501</u>
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				-	<u>-1</u>	<u>-1</u>
				<u>10 959 742,08</u>	<u>9 479</u>	<u>6 500</u>
27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage				-	-	-
b) aus anderen Ergebnisrücklagen				-	-	-
				<u>10 959 742,08</u>	<u>9 479</u>	<u>6 500</u>
28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage			<u>-2 336 075,25</u>		<u>-1 800</u>	<u>-1 500</u>
b) in andere Ergebnisrücklagen			<u>-3 697 185,24</u>	<u>-6 033 260,49</u>	<u>-2 634</u>	<u>-2 034</u>
29. Bilanzgewinn				<u>4 926 481,59</u>	<u>5 045</u>	<u>2 966</u>

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank
2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

3. ANHANG

A. Allgemeine Angaben

- Die VR Bank Starnberg-Zugspitze eG, Starnberg, ist beim Amtsgericht München unter der Genossenschaftsregister-Nummer 1013 eingetragen.
- Der Jahresabschluss wurde nach den für Kreditinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung richtet sich nach den vorgeschriebenen Formblättern. Gleichzeitig erfüllt der Jahresabschluss die Anforderungen des Genossenschaftsgesetzes (GenG) und der Satzung der Bank.
- Die Bilanz wurde unter teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.
- Die im Rahmen der Verschmelzung mit der VR-Bank Werdenfels eG (übertragender Rechtsträger) übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden wurden in Ausübung des Wahlrechts nach § 24 UmwG (Buchwertverknüpfung) mit den Buchwerten aus der Schlussbilanz fortgeführt.
- In der Gliederung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung ergaben sich aus den dargestellten Gründen im Vergleich zum Vorjahr nachstehende Veränderungen:

Gegenüber dem Vorjahr werden bei Immobilien, die dauerhaft zum Erwirtschaften von Miet- bzw. Pachteinnahmen genutzt werden, die im Zusammenhang mit der Vermietung stehenden Aufwendungen von den Bruttomieteträgen in Abzug gebracht. Im Vorjahr wurden diese Aufwendungen unter den anderen Verwaltungsaufwendungen ausgewiesen; die Vorjahresbeträge wurden nicht angepasst.

- Zur Herstellung der Vergleichbarkeit der Vorjahreszahlen infolge der Zugänge durch die Verschmelzung mit der VR-Bank Werdenfels eG wurden neben den tatsächlichen Vorjahreszahlen und den aktuellen Zahlen auch die angepassten Vorjahreszahlen angegeben (sog. Drei-Spalten-Form).

B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

- Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden entspricht den allgemeinen Bewertungsvorschriften der §§ 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der für Kreditinstitute geltenden Sonderregelungen (§§ 340 ff. HGB).
- Bei der Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden im Einzelnen folgende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewandt.

Barreserve

Die auf EUR lautende Barreserve wurde mit dem Nennwert angesetzt. Die Bewertung der Sorten erfolgte zum Kassakurs am Bilanzstichtag.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem Nennwert ausgewiesen. Unterschiedsbeträge zwischen Auszahlungsbetrag und höherem Nennwert wurden - sofern Zinscharakter vorliegt - in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und zeitanteilig aufgelöst.

Anteilige Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen oder Verbindlichkeiten haben, sind dem zugehörigen Aktiv- oder Passivposten der Bilanz zugeordnet.

Erkennbare Bonitätsrisiken bei den Forderungen an Kunden haben wir durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen in ausreichender Höhe abgedeckt.

Für vorhersehbare, noch nicht individuell konkretisierte Adressenausfallrisiken im Kreditgeschäft werden für Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen (einschließlich widerruflicher und unwiderruflicher Kreditzusagen) Pauschalwertberichtigungen gebildet. Die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen erfolgt auf Grundlage des im Rahmen des internen Risikomanagements ermittelten erwarteten Verlusts über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten ohne Anrechnung von Bonitätsprämien (sog. Bewertungsvereinfachungsverfahren). Der erwartete Verlust wird unter Berücksichtigung der Ausfallwahrscheinlichkeit, der Verlustquote bei Ausfall sowie der erwarteten Kredithöhe zum Ausfallzeitpunkt ermittelt. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten werden auf Basis der im genossenschaftlichen Finanzverbund etablierten VR-Rating-Verfahren geschätzt. Die Annahmen zu Kredithöhen im Ausfallzeitpunkt, den zukünftigen Zahlungen und den Sicherheitenverwertungserlösen und -kosten basieren auf einem LGD-Modell. Als Voraussetzung für die Anwendung der Bewertungsvereinfachung ist im Rahmen der Kreditvergabepraxis sichergestellt, dass die Konditionenvereinbarung zum Zeitpunkt der Kreditvergabe unter Berücksichtigung einer risikoadäquaten Bonitätsprämie erfolgt, deren Höhe sich am erwarteten Verlust über die Restlaufzeit orientiert. Die Ausgeglichenheitsannahme wurde zum Bilanzstichtag überprüft. Die Ausgeglichenheit kann weiter angenommen werden, da die quantitative Zeitreihenanalyse aufzeigt, dass keine wesentlichen Ausreißer in der Veränderung der (Einzel-)Risikovorsorge vorhanden sind.

Die Risikovorsorgebeträge für die Forderungen an Kreditinstitute und die Forderungen an Kunden werden als Pauschalwertberichtigungen von den jeweiligen Aktivposten abgesetzt. Die für Eventualverbindlichkeiten sowie unwiderrufliche Kreditzusagen ermittelten Risikovorsorgebeträge werden von den Unterstrich-Positionen abgesetzt und als pauschale Rückstellungen in den anderen Rückstellungen ausgewiesen. Für widerrufliche Kreditzusagen erfolgt die Passivierung einer pauschalen Rückstellung in den anderen Rückstellungen.

Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweiges haben wir ferner Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB im Bestand und ausgebaut.

Wertpapiere

Die wie Umlaufvermögen behandelten Wertpapiere (Liquiditätsreserve) wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis bewertet.

Bei den wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren wurden im Geschäftsjahr und in den Vorjahren die Anschaffungskosten über pari durch anteilige Abschreibungen des Agios an den niedrigeren Einlöschungskurs angepasst.

Strukturierte Finanzinstrumente

Strukturierte Finanzinstrumente werden als einheitlicher Vermögensgegenstand bilanziert, soweit die eingebetteten derivativen Finanzinstrumente keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Chancen oder Risiken im Vergleich zum Basisinstrument aufweisen. Eine einheitliche Bilanzierung und Bewertung erfolgte auch bei strukturierten Finanzinstrumenten, die nach dem strengen Niederstwertprinzip auf Basis einer Notierung auf einem aktiven Markt bewertet wurden, auch wenn sie durch das eingebettete Derivat neben dem Zinsrisiko und dem Bonitätsrisiko des Emittenten weiteren Risiken (Bonitätsrisiko eines Dritten) unterlagen. Ein Großteil der Credit Linked Notes (CLN) wird getrennt bilanziert. Aufgrund der für diese CLN dokumentierten Halteabsicht und Zuordnung zum Anlagevermögen werden die getrennt zu bilanzierenden eingebetteten Credit Default Swaps (CDS) als gestellte Kreditsicherheit behandelt.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bilanziert.

Treuhandvermögen

Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgte zu Anschaffungskosten bzw. zum Nennwert.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Anlagewerte und Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen nach der linearen bzw. degressiven Methode. Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientieren. Soweit hierbei Bandbreiten bestehen, wählen wir in der Regel die kürzest zulässige Nutzungsdauer.

Außerplanmäßige Abschreibungen wurden bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen. Sofern die Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung früherer Jahre nicht mehr bestehen, erfolgen entsprechende Zuschreibungen.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von 250 EUR wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Sie wurden in voller Höhe abgeschrieben, sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut über 250 EUR, aber nicht über 800 EUR lagen.

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Vermögensgegenstände wurden grundsätzlich zum Nennwert oder zu Anschaffungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

Aktive latente Steuern

Zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen bestehen zeitliche oder quasi-permanente Differenzen, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen. Passive Steuerlatenzen bestehen insbesondere in der Position Sachanlagen, denen aktive Steuerlatenzen insbesondere in den Positionen Forderungen an Kunden, Wertpapiere und Rückstellungen gegenüberstehen.

Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des bestehenden Wahlrechts nicht angesetzt wurde. Im Hinblick auf die stufenweise Absenkung des Körperschaftsteuersatzes aufgrund des Gesetzes für ein steuerliches Investitionssofortprogramm zur Stärkung des Wirtschaftsstandorts Deutschland wurde aus Gründen der Vorsicht bei der Berechnung unterstellt, dass sich passive temporäre Differenzen, die zu einer künftigen Steuerbelastung führen, im Folgejahr (Steuersatz 28,29 % für Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer) und aktive temporäre Differenzen, die zu einer künftigen Steuerentlastung führen, im Zeitraum ab dem Jahr 2032 abbauen (Steuersatz 23,01 % für Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer).

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zum jeweiligen Erfüllungsbetrag.

Treuhandverbindlichkeiten

Die Bewertung der Treuhandverbindlichkeiten erfolgte zum Erfüllungsbetrag, der mit dem Nennwert der Verpflichtung übereinstimmt.

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind u.a. Disagiobeträge enthalten, die bei Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden. Die Unterschiedsbeträge werden planmäßig auf die Laufzeit der Forderungen verteilt.

Rückstellungen

Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen bzw. drohende Verluste aus schwebenden Geschäften. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden mit dem Rechnungszins der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) abgezinst.

Den Pensionsrückstellungen sowie den Rückstellungen für Krankenzusatzversicherung und Jubiläumsgeldverpflichtungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der 'Richttafeln 2018 G' (Prof. Dr. Klaus Heubeck) zugrunde. Die Verpflichtungen aus Anwartschaften auf Pensionen werden mittels Anwartschaftsbarwertverfahren angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert. Die Berechnung der Rückstellungen aus Altersteilzeit erfolgte nach dem Barwertverfahren. Es wurden ein langfristiger Lohn- und Gehaltstrend in Höhe von 2,50 % berücksichtigt und zusätzlich eine Rentendynamik in Höhe von 2,00 % zugrunde gelegt.

Die Abzinsung der Pensionsrückstellungen erfolgte unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren (Vereinfachungsregel) mit 2,06 % (durchschnittlicher Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2025 ermittelten Zinssatzes) entsprechend des für die Ermittlung des Rechnungszinses vorgeschriebenen Verfahrens. Im Vergleich zu einer Abzinsung mit einem entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich ein negativer Unterschiedsbetrag von 91 353 EUR, entsprechend entfällt die Ausschüttungssperre nach § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB. Erfolgswirkungen aus einer Änderung des Diskontierungssatzes im Zusammenhang mit den Pensionsrückstellungen werden analog zum Ab-/Aufzinsungseffekt im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

In Verbindung mit der Auslagerung von Pensionsrückstellungen im Jahr 2025 und früherer Jahre auf einen Pensionsfonds ergab sich aufgrund der Vermögensentwicklung des Pensionsfonds keine Unterdeckung.

Bei Altersversorgungsverpflichtungen und vergleichbaren langfristigen Verpflichtungen, die die Voraussetzungen des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB erfüllen, haben wir die Verpflichtungen mit den ihnen zuzurechnenden Vermögensgegenständen verrechnet. Die Anschaffungskosten der zu verrechnenden Vermögensgegenstände (Rückdeckungsversicherungen) betragen 2.854.787 EUR. Der beizulegende Zeitwert der zu verrechnenden Vermögensgegenstände wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelt und betrug 2.876.741 EUR. Der Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden betrug 3.309.254 EUR. Erträge aus der Abzinsung der Pensionsverpflichtungen wurden mit den aus dem Deckungsvermögen insgesamt resultierenden Aufwendungen (Wertsteigerungen und -minderungen, Zinsen, Dividenden) in Höhe von -50.981 EUR verrechnet. Der Saldo ist unter E 12 "Sonstige betriebliche Aufwendungen" ausgewiesen.

Für Pensionsrückstellungen und Ansprüche aus den zu ihrer Finanzierung abgeschlossenen Rückdeckungsversicherungen wurde eine teilweise kongruente Bewertung auf Basis eines faktorbasierten Bewertungsverfahrens (Deckungskapitalverfahren) vorgenommen. Im Zuge der Anwendung des sogenannten Primats der Passivseite wurden die Ansprüche aus Rückdeckungsversicherungen mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag der teilweise korrespondierenden Pensionsrückstellungen bewertet. Die weiteren Annahmen und Bewertungsparameter zur Umrechnung des Aktivierungswertes für den kongruenten Teil der Rückdeckung entsprechen den Bewertungsprämissen der versicherungsmathematischen Gutachten für die jeweiligen Pensionsverpflichtungen.

Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und für Zuschläge sowie sonstige, über den Basiszins hinausgehende Vorteile für Einlagen, wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte verlustfrei bewertet. Hierzu werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt. Der sich daraus ergebende positive Differenzbetrag wird anschließend um den Barwert der direkt aus den Zinsprodukten des Bankbuchs resultierenden Gebühren- und Provisionserträge erhöht und um den Risikokostenbarwert im Kundenkreditgeschäft sowie Eigengeschäft und den Bestandsverwaltungskostenbarwert vermindert. Bei den zurechenbaren Gebühren- und Provisionserträgen werden im Wesentlichen Kontoführungsgebühren angesetzt. Gemäß einer internen Erhebung bzw. Schätzung wird der Anteil der Verwaltungskosten für die Bestandsführung der zinsbezogenen Geschäfte an den gesamten Verwaltungsaufwendungen ermittelt. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt. Bei der Bemessung der voraussichtlich noch anfallenden Verwaltungskosten für die Bestandsführung der zinsbezogenen Geschäfte werden Overheadkosten anteilig berücksichtigt.

Individuelle Refinanzierungsmöglichkeiten werden bei dieser barwertigen Betrachtung berücksichtigt. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird.

Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31. Dezember 2025 war keine Rückstellung zu bilden.

Vermerke unter dem Bilanzstrich

Die unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen umfassen überwiegend breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für Kunden sowie unwiderrufliche Kreditzusagen gegenüber Kunden. Die Beträge werden mit ihrem Nominalwert ausgewiesen.

Die Risiken aus diesen Verpflichtungen werden im Rahmen des laufenden Kredit- und Risikomanagements überwacht. Grundlage der Risikoeinschätzung ist insbesondere die Bonität der Hauptschuldner sowie die Werthaltigkeit der bestellten Sicherheiten.

Erkennbare Risiken wurden durch Einzel- oder Pauschalrückstellungen berücksichtigt.

Eine Inanspruchnahme der Eventualverbindlichkeiten wird nach derzeitiger Einschätzung nicht erwartet. Der überwiegende Teil der Verpflichtungen wird voraussichtlich ohne Inanspruchnahme auslaufen. Bei den ausgewiesenen unwiderruflichen Kreditzusagen gehen wir hingegen von einer überwiegenden Inanspruchnahme aus.

Im geringen Umfang bestehen Haftungsverhältnisse aus in Credit Linked Notes eingebetteten Credit Default Swaps. Das Risiko hängt in diesen Fällen von der Bonität des jeweiligen Referenzschuldners ab. Eine Inanspruchnahme gilt als unwahrscheinlich.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente (Swappeschäfte) dienen der Absicherung bilanzieller oder außerbilanzieller Posten gegen das allgemeine Zinsänderungsrisiko. Devisentermingeschäfte wurden zur Absicherung von Währungsrisiken in Bewertungseinheiten eingebunden.

Die zur Absicherung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos abgeschlossenen derivativen Geschäfte wurden in die Gesamtbetrachtung des Zinsbuchs einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Sicherungsgeberpositionen in getrennt bilanzierten eingebetteten Credit Default Swaps, mit denen ausschließlich Ausfallrisiken übertragen werden und bei denen beabsichtigt ist, sie bis zur Fälligkeit bzw. bis zum Eintritt des Kreditereignisses zu halten, wurden als gestellte Kreditsicherheiten nach den für das Bürgschafts- und Garantiekreditgeschäft entwickelten Grundsätzen behandelt. Bei ernsthaft drohender Inanspruchnahme werden Verbindlichkeitsrückstellungen in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet.

Zinserträge/Zinsaufwendungen

Im Falle von Zinsswaps werden die Zahlungsströme je Swapvertrag verrechnet und der verbleibende Saldo vorzeichen-gerecht als Zinsertrag bzw. -aufwand ausgewiesen.

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Für die Umrechnung noch nicht abgewickelter Termingeschäfte wurde der Terminkurs des Bilanzstichtages zugrunde gelegt.

Soweit die Restlaufzeit der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten bis zu einem Jahr betrug oder die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

Als besonders gedeckt wurden gegenläufige Fremdwährungspositionen angesehen, soweit sie sich betragsmäßig und hinsichtlich ihrer Fristigkeit entsprechen.

Die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung gleichen sich vollständig aus, so dass im Ergebnis kein GuV-Ausweis erforderlich ist.

C. Entwicklung des Anlagevermögens
(volle EUR)

	Anschaffungs-/ Herstellungskosten 01.01.	Zugänge	Umbuchungen (+/-)	a) Abgänge b) Zuschüsse	Anschaffungs-/ Herstellungskosten am Bilanzstichtag	Buchwerte am Bilanzstichtag	Buchwerte Vorjahr
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagever- mögen	310 385	719 181	-	a) - b) -	1 029 566	48 004	25 245
Sachanlagen							
a) Grundstücke und Gebäude	91 848 366	55 101 756	-321 339	a) 11 089 b) -	146 617 694	112 557 774	73 434 802
b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	11 984 713	11 211 074	321 339	a) 20 785 b) -	23 496 341	5 625 466	2 368 489
a	104 143 464	67 032 011	-	a) 31 874 b) -	171 143 601	118 231 244	75 828 536

	Abschreibungen (kumuliert) 01.01.	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Zugän- gen (ohne Ab- schreibungen Geschäftsjahr) (+)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Abgängen (-)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Umbuchungen (+/-)	Abschreibungen Geschäftsjahr	Zuschreibungen Geschäftsjahr	Abschreibungen (kumuliert) am Bilanzstich- tag
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagever- mögen	285 140	643 416	-	-	53 006	-	981 562
Sachanlagen							
a) Grundstücke und Gebäude	18 413 564	12 919 468	-	-	2 821 738	94 850	34 059 920
b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	9 616 224	6 642 245	-	-	1 612 406	-	17 870 875
a	28 314 928	20 205 129	-	-	4 487 150	94 850	52 912 357

	Anschaffungs- kosten 01.01.	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR
Schuld- schein- darlehen/ Namens- papiere	38 800 000	-2 000 000	36 800 000
Wert- papiere des Anlage- ver- mögens	648 536 370	48 274 075	696 810 445
Betei- ligungen und Geschäfts- guthaben bei Genossen- schaften	28 513 314	19 645 525	48 158 839
Anteile an verbundenen Unternehmen	25 000	37 677	62 677
b	715 874 684	65 957 277	781 831 961
Summe a und b	820 018 148		900 063 205

Davon Zugänge durch Fusion
Tabelle a: 32 360 631
Tabelle b: 18 358 991

D. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

I. Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind 212 195 717 EUR Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	3 185 847	1 360 892	27 800 000	-
Forderungen an Kunden (A 4)	232 721 995	267 363 968	942 821 253	2 603 316 088

In den Forderungen an Kunden sind 121 000 213 EUR Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten. Anteilige Zinsen wurden aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr 99 082 191 EUR fällig.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere in Höhe von nominal 90.450.000 EUR wurden der Deutschen Bundesbank in Höhe von 90.263.965 EUR als Sicherheit verpfändet.

- In den Forderungen sowie Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Forderungen an Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	246 882 150	149 282 326	194 199 533
Schuldverschreibungen u. andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	336 738 222	327 527 988	327 527 988

	Forderungen an verbundene Unternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Forderungen an Kunden (A 4)	3 820	191	191

- Wir halten Anteile an Sondervermögen (§ 1 Abs. 10 KAGB) sowie vergleichbaren EU-Investmentvermögen von mehr als 10 % (Bilanzposten A6).

Anlageziele	Buchwert	Zeitwert	Differenzen (Zeitwert/ Buchwert)	Erhaltene Ausschüttungen	Tägliche Rückgabe
	EUR	EUR	EUR	EUR	Ja / Nein
Wertsicherung	61 831 269	62 301 355	470 086	4 003 511	Ja

Die Angaben beziehen sich auf den DEVIF-Fonds Nr. 433; Herkunftsland ist Deutschland. Beschränkung in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen nicht.

- Die Genossenschaft besitzt folgende Beteiligungen an anderen Unternehmen, mit denen ein Konzernverhältnis besteht:

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schaftskapital	Eigenkapital der Gesellschaft	Ergebnis des letzten vorliegen- den Jahresabschlusses		
	%	Jahr	EUR	Jahr	EUR
a) VR Immobilien & Versicherung StarnbergAmmersee GmbH, 82319 Starnberg	100,00	2025	25 000	2025	-
b) PRO-VOBA GmbH, 82337 Penzberg	100,00	2025	37 676	2025	-
c) VR-Bank Hausverwaltung GmbH, 82362 Weilheim	100,00	2025	112 649	2025	-

Mit den unter Buchstaben a bis c genannten Unternehmen besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.

Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 290 Abs. 5 HGB i.V.m. § 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte.

Daneben besitzt die Genossenschaft folgende Beteiligungen an anderen Unternehmen, die nicht von untergeordneter Bedeutung sind:

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schaftskapital	Eigenkapital der Gesellschaft	Ergebnis des letzten vorliegen- den Jahresabschlusses		
	%	Jahr	EUR	Jahr	EUR
Bayerische Raiffeisen-Beteiligungs-AG, Beilngries	1,8361	2024	957 592 150	2024	-59 843 227

Weitere Beteiligungen wurden aufgrund der untergeordneten Bedeutung gem. § 286 Abs. 3 HGB nicht angegeben.

- In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig	börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festver- zinsliche Wertpapiere (A 5)	692 627 277	560 136 664	132 490 613	563 667 312
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wert- papiere (A 6)	36 415 415	6 415 597	29 999 818	29 999 818

In der Wertpapieraufstellung sind die nicht mit dem Niederstwert bewerteten börsenfähigen Wertpapiere besonders gekennzeichnet. Die Abgrenzung erfolgte nach längeren Laufzeiten und Wertpapierarten.

- Zu den Finanzanlagen gehörende Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, bestehen in folgendem Umfang (der Buchwert wird im Folgenden ohne Stückzinsen dargestellt):

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit einem Buchwert von 558.734.385 EUR haben einen niedrigeren beizulegenden Zeitwert von 534.273.399 EUR. Eine außerplanmäßige Abschreibung bei den Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren wurde nicht vorgenommen. Die Wertminderung beruht auf marktpreisbedingten Schwankungen, die als vorübergehend einzustufen sind. Zins- und Tilgungsleistungen erfolgen planmäßig; Bonitätsprobleme der Emittenten sind nicht erkennbar.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere mit einem Buchwert von 39.999.720 EUR haben einen niedrigeren beizulegenden Zeitwert von 36.210.197 EUR. Auf eine außerplanmäßige Abschreibung bei den betroffenen Immobilienfonds wurde verzichtet, da insbesondere aufgrund der künftigen Ertragsersparungen auf Basis der kontrahierten Mietverträge (z. B. Indexierung der Mietverträge) und der damit prognostizierten künftigen Wertaufholung zum Bilanzstichtag keine dauerhafte Wertminderung erkannt wurde.

- Im Treuhandvermögen sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen und für fremde Rechnung gehalten werden. Bei diesen handelt es sich um Forderungen an Kunden.

• In den Sachanlagen sind enthalten:	EUR
- Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten	19 626 973
- Betriebs- und Geschäftsausstattung	5 625 466

- In folgenden Posten und Unterposten der Aktivseite sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

Posten - Unterposten	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	VJ angepasst EUR
A 3 Forderungen gegenüber Kreditinstituten	<u>5 053 275</u>	<u>5 054 745</u>	<u>5 054 745</u>
A 5 Festverzinsliche Wertpapiere	<u>21 174 240</u>	<u>21 181 257</u>	<u>21 181 257</u>

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von 33 791 447 EUR enthalten.
- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 454 712 199 EUR Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	14 617 078	40 743 802	166 034 610	246 124 181
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab)	633 621	47 394 020	4 064 641	-
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb)	508 271 522	222 494 017	158 189 893	116 000

Anteilige Zinsen wurden aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Bei den Treuhandverbindlichkeiten sind ausschließlich Refinanzierungsmittel für Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden. Bei diesen handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.
- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von 476 202 EUR (Vorjahr: 185 498 EUR; Vorjahr angepasst: 188 882 EUR) enthalten.
- Angaben zu den nachrangigen Verbindlichkeiten:
Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 156 327 EUR an.

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Verbindlichkeiten sind im Falle der Insolvenz oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

Für die nachrangigen Verbindlichkeiten gelten die folgenden wesentlichen Bedingungen:

Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden erfüllen die Voraussetzungen für die Anerkennung als Eigenmittel gemäß Art. 63 CRR. Mit den Gläubigern wurden teilweise Kündigungsfristen von 5 bis 10 Jahren vereinbart. Die Restlaufzeiten der nachrangigen Verbindlichkeiten liegen zwischen unter einem Jahr bis unter 4 Jahre. Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind mit Zinssätzen von 1,00 % bis 3,00 % ausgestattet.

- In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	454 712 199	319 791 450	502 788 552
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	50 250	-	50 176

	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1 593 945	1 271 168	1 444 293

- Die im gezeichneten Kapital ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

		EUR
Geschäftsguthaben		
a) der verbleibenden Mitglieder		98 182 162
b) der ausscheidenden Mitglieder		2 526 253
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen		186 600
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	EUR	1 624

- Die Ergebnismrücklagen und die Kapitalrücklage haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Gesetzliche Rücklage	Andere Rücklagen	Kapitalrücklage
	EUR	EUR	EUR
Stand 1. Januar 2025	47 000 000	111 300 000	313 294
Zugang aus Fusion	19 163 925	81 678 130	-
Einstellungen			
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	500 000	624 685	-
- aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres	2 336 075	3 697 185	
Stand 31. Dezember 2025	69 000 000	197 300 000	313 294

- Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss unter Einbeziehung der im Jahresabschluss ausgewiesenen Vorwegzuweisungen in die gesetzlichen Rücklage (2 336 075,25 EUR) und die anderen Ergebnismrücklagen (3 697 185,24 EUR) wie folgt zu verwenden:

	EUR
Ausschüttung einer Dividende auf Geschäftsguthaben von 4,250 %	4 140 929,03
Zuweisung zu den gesetzlichen Rücklagen	500 000,00
Zuweisung zu den anderen Ergebnismrücklagen	285 552,56
Insgesamt	4 926 481,59

- In den Schulden und Eventualverbindlichkeiten sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von 70 904 195 EUR enthalten.
- Die nachfolgende Tabelle weist für jede Art von Grundgeschäften das Volumen der in Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäfte - jeweils aufgliedert nach Risikoarten und Arten von Bewertungseinheiten - aus.

Grundgeschäfte		Micro-Hedges	Portfolio-Hedges	Macro-Hedges	Summe
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Schwebende Geschäfte					
Devisentermingeschäfte	Währungsrisiko	11 651	-	-	11 651
Summe schwebende Geschäfte		11 651	-	-	11 651

Bei den gebildeten Bewertungseinheiten handelt es sich um perfekte Micro-Hedges. Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente stimmen jeweils in allen relevanten Ausstattungsmerkmalen überein ('Critical Term Match'). Daher haben sich die gegenläufigen Wertänderungen in Bezug auf das abgesicherte Risiko am Bilanzstichtag vollständig ausgeglichen. Der Gesamtbetrag der sich ausgleichenden Wertänderungen aus allen Bewertungseinheiten beläuft sich auf 11.651 TEUR. Aufgrund der übereinstimmenden relevanten Ausstattungsmerkmale erwarten wir auch künftig für die festgelegte Dauer der Sicherungsbeziehung einen vollständigen Ausgleich der gegenläufigen Wertänderungen für das abgesicherte Risiko.

• Termingeschäfte und derivative Finanzinstrumente Nichthandelsbestand

Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Devisentermingeschäfte und Zinsswaps des Nichthandelsbestands.

Die Devisentermingeschäfte werden ausschließlich im Kundeninteresse und zur Deckung von einzelnen Kundengeschäften abgeschlossen. Die Zeitwerte gleichen sich grundsätzlich jeweils aus. Die Zinsswaps wurden ausschließlich als Sicherungsinstrumente im Rahmen der Steuerung der allgemeinen Zinsänderungsrisiken im Bankbuch (Aktiv-/Passiv-Steuerung) abgeschlossen.

In der nachfolgenden Tabelle sind die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands einschließlich der in Bewertungseinheiten einbezogenen Derivate, die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt. Die beizulegenden Zeitwerte werden ohne rechnerisch angefallene Zinsen angegeben ('clean prices').

Angabe in TEUR	Nominalbetrag Restlaufzeit				Beizulegender Zeitwert positiv	Beizulegender Zeitwert negativ
	<= 1 Jahr	> 1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	Summe		
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
Zins-Swaps (gleiche Währung)	-	135 000,0	62 000,0	197 000,0	10 539,6	1 468,9
Währungsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
Devisentermingeschäfte	23 286,0	-	-	23 286,0	162,0	106,0

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgte bei Zinsswap-Vereinbarungen durch Diskontierung der zukünftigen erwarteten Zahlungsströme auf den Abschlussstichtag. Bei den Devisentermingeschäften wurde der Marktpreis herangezogen. Bei der Ermittlung des Marktpreises wurden Optionspreismodelle sowie sonstige Bewertungsmodelle und -methoden mit aktuellen Marktpreisparametern zugrunde gelegt.

- Von den Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesichert:

Passivposten	Zur Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	Gesamtbetrag in EUR
1a. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Abtretung von Forderungen bzw. Sicherheiten	<u>1 100 139</u>
1b. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Abtretung von Forderungen bzw. Sicherheiten	<u>154 301 969</u>
<hr/>		
Posten unter dem Strich bzw. außerhalb der Bilanz		
U1b. Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen	zweckgebundenes Deckungsguthaben	<u>1 556 015</u>

II. Gewinn- und Verlustrechnung

- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Aufzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinsaufwendungen erfasst.
- Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für die Verwaltung und Vermittlung, die für die Gesamttätigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren insbesondere aus der Depotverwaltung und der Verwaltung von Treuhandkrediten sowie aus der Immobilienvermittlung, der Vermittlung von Versicherungs-, Bauspar- und Kreditverträgen.
- Wichtige Einzelbeträge, die für die Beurteilung des Jahresabschlusses bzw. der Ertragslage nicht unwesentlich sind, sind enthalten in den Posten:

Sonstige betriebliche Erträge	<u>EUR</u>
Auflösung sonstiger Rückstellungen (periodenfremd)	<u>2 008 228</u>
Mieteinnahmen	<u>2 818 079</u>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>EUR</u>
Aufzinsung von Pensionsrückstellungen, insbesondere im Rahmen der Auslagerung von Pensionsverpflichtungen	<u>4 629 554</u>

E. Sonstige Angaben

An die Mitglieder des Vorstands wurden Gesamtbezüge gewährt in Höhe von 2 267 117 EUR.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen 144 287 EUR.

Die Gesamtbezüge der früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebene betragen 1 824 873 EUR.

- Am Bilanzstichtag betragen die Forderungen sowie die Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen für

	EUR
Mitglieder des Vorstands	<u>2 517 800</u>
Mitglieder des Aufsichtsrats	<u>6 713 242</u>

- Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. aus der Zugehörigkeit zum Garantieverbund durch Abgabe einer Garantieerklärung in Höhe von 11 937 868 EUR.

Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH. Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen falls die verfügbaren Finanzmittel nicht ausreichen, um die Einleger eines dem institutsbezogenen Sicherungssystem angehörigen CRR-Kreditinstituts im Entschädigungsfall zu entschädigen, sowie Auffüllungspflichten nach Deckungsmaßnahmen.

- Die Zahl der im Jahr 2025 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Kaufmännische Mitarbeiter	385,50	282,25

Außerdem wurden durchschnittlich 43,25 Auszubildende beschäftigt.

- Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

		Anzahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile
Anfang	2025	27 707	291 965
Zugang	2025	1 774	101 342
Zugang aus Verschmelzung	2025	22 924	297 269
Abgang	2025	1 957	25 570
Ende	2025	50 448	665 006

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um

EUR 54 459 402

Höhe des Geschäftsanteils EUR 150

Höhe der Haftsumme EUR -

- Nach dem Schluss des Geschäftsjahres ist folgender Vorgang von besonderer Bedeutung eingetreten (Nachtragsbericht):

Am 28. Februar 2026 trat ein militärischer Konflikt zwischen Israel und den USA einerseits und dem Iran andererseits ein. Der Kriegsausbruch hat den Druck auf Lieferketten erhöht und zu steigenden Energiepreisen sowie zu Reaktionen auf den Rohstoff- und Finanzmärkten geführt. Dieses Ereignis hatte keinen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage zum 31. Dezember 2025, kann jedoch aufgrund möglicher Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit und die Wirtschaftlichkeit unserer Kunden und in der Folge - wenn auch zeitverzögert - auf das Kreditgeschäft sowie auf die Wertentwicklung der Eigenanlagen die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung der Bank beeinträchtigen. Aufgrund der wirtschaftlichen Auswirkungen des Konflikts auf Kunden und die Finanzmärkte kann es im Jahr 2026 zu einer Belastung der Ertragslage kommen. Die genaue Höhe der daraus resultierenden finanziellen Effekte lässt sich zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses nur schwer abschätzen. Mit hoher Wahrscheinlichkeit lässt sich jedoch bereits jetzt festhalten, dass die negativen Folgen für unsere Bank umso größer sind, je länger der Konflikt anhält.

- Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes:

Genossenschaftsverband Bayern e.V.
Türkenstraße 22 - 24
80333 München

- Mitglieder des Vorstands

Thomas Vogl (Vorsitzender), Geschäftsleiter	Bankvorstand Personal, Revision, Vorstandsreferat und Grundsatzfragen
Martin Jocher (stv. Vorsitzender), Geschäftsleiter (ab 07.10.2025)	Bankvorstand Marktfolge Aktiv und Unternehmensentwicklung, VR-Bank Hausverwaltung GmbH, PRO-VOBA GmbH, Geschäftsführer der Zugspitz Region GmbH
Cyrus Ahari, Geschäftsleiter	Bankvorstand Privatkunden, Omnikanalvertrieb, Treasury, Wealth Management und Private Banking
Konrad Hallhuber, Geschäftsleiter	Bankvorstand Beauftragtenwesen, Unternehmensservice, Unternehmenssteuerung
Stefan Hutter, Geschäftsleiter (ab 07.10.2025)	Bankvorstand Firmenkunden, Vertriebsmanagement, VR Immobilien & Versicherung StarnbergAmmersee GmbH

• Mitglieder des Aufsichtsrats

Dr. Thomas Schulz (Vorsitzender)
Walter Eberl jun. (stv. Vorsitzender)

Johannes Zolk (stv. Vorsitzender) (ab 07.10.2025)
Rudolf Albert
Tosso Geisenberger

Wilhelm Knoll

Franz-Xaver Leiß (ab 07.10.2025)
Dr. Jörg Pfost (bis 24.06.2025)
Gerhard Portele (ab 07.10.2025)
Dr. Thomas Rothballer (ab 07.10.2025)
Josef-Peter Scharnagl (ab 07.10.2025)
Thomas Schmid (ab 07.10.2025)
Rupert Steigenberger

Sylvia Steigenberger
Ute Steininger
Friedrich Stuffer
Peter Szikora

Georg Walser (ab 07.10.2025)
Johann Winkler (bis 24.06.2025)
Anna-Marie Wunderl (bis 25.06.2025)


Wolfgang Zeitler


Jurist, Partner der Noerr PartGmbH
Bauingenieur, Geschäftsführer der Walter Eberl Bauunternehmung GmbH
Steuerberater, selbständig
Orthopädie-Schuhmachermeister, selbständig
Agraringenieur (FH), Landwirtschaftsamt Fürstenfeldbuck, geschäftsführender Gesellschafter der Geisenberger Grundbesitz GmbH & Co. KG und der Geisenberger Verwaltungsges. mbH
Malermeister, geschäftsführender Gesellschafter und Kommanditist der malerknoll GmbH & Co KG, geschäftsführender Gesellschafter der Wilhelm Knoll Beteiligungs-GmbH
Landwirt
Rechtsanwalt, selbständig
Dipl. Bauingenieur, selbständig
Rechtsanwalt, selbständig
Kaufmann, selbständig
Privatier
Dipl. Ingenieur, Architekt, Regierungsbaumeister, 1. Bürgermeister Gemeinde Berg
selbständige Steuerberaterin
Steuerfachwirtin (Buchführung und Büroorganisation)
Heizungsbaumeister, selbständig
staatl. gepr. Bautechniker der Szikora Baubetreuung, selbständig
Landwirt und Schreiner
Landwirt
Meisterin der bäuerlichen Hauswirtschaft, selbständig, Anton und Anna-Marie Wunderl Ferienwohnungen am See
Dipl. Kaufmann, geschäftsführender Gesellschafter der Zeitler GmbH, der ZF Generalbau und Grundstücksges. mbH, der ZF Baumanagement u. Consultingges. mbH, der Wohnbau Forstenried Hans Zeitler GmbH & Co. KG, der Leanbox GmbH, der Moosanger Projektentwicklungs-Ges. mbH, der ZF Wohnbau und Verwaltungsges. mbH


Starnberg, 30. März 2026
(Ort, Datum)


VR Bank Starnberg-Zugspitze eG
(Firma der Genossenschaft)


Der Vorstand


Thomas Vogl (VV)


Martin Jocher (stv. VV)


Cyrus Ahari


Konrad Hallhuber


Stefan Hutter