

# Jahresabschluss 2024

VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG, 36251 Bad Hersfeld

## **Bestandteile Jahresabschluss**

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

|                                                                                                                                            | Geschäftsjahr |                | Vorjahr                 |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------|------------------|
|                                                                                                                                            | EUR           | EUR            | EUR                     | TEUR             |
| <b>1. Barreserve</b>                                                                                                                       |               |                |                         |                  |
| a) Kassenbestand                                                                                                                           |               | 9.896.118,74   |                         | 11.007           |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken                                                                                                         |               | 0,00           |                         | 0                |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank                                                                                                     | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern                                                                                                             |               | 0,00           | 9.896.118,74            | 0                |
| <b>2. Schudtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b>                       |               |                |                         |                  |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schudtitel öffentlicher Stellen                                       |               | 0,00           |                         | 0                |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar                                                                                      | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| b) Wechsel                                                                                                                                 |               | 0,00           | 0,00                    | 0                |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>                                                                                                   |               |                |                         |                  |
| a) täglich fällig                                                                                                                          |               | 48.101.648,62  |                         | 42.643           |
| b) andere Forderungen                                                                                                                      |               | 3.013.709,02   | 51.115.357,64           | 3.014            |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b>                                                                                                            |               |                | 606.140.176,95          | 600.817          |
| darunter:                                                                                                                                  |               |                |                         |                  |
| durch Grundpfandrechte gesichert                                                                                                           | 70.371.452,54 |                |                         | ( 71.307)        |
| Kommunalkredite                                                                                                                            | 3.754.187,44  |                |                         | ( 5.237)         |
| <b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>                                                                    |               |                |                         |                  |
| a) Geldmarktpapiere                                                                                                                        |               |                |                         |                  |
| aa) von öffentlichen Emittenten                                                                                                            | 0,00          |                |                         | 0                |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank                                                                                           | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| ab) von anderen Emittenten                                                                                                                 |               | 0,00           |                         | 0                |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank                                                                                           | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen                                                                                                      |               |                |                         |                  |
| ba) von öffentlichen Emittenten                                                                                                            | 23.782.109,15 |                |                         | 26.830           |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank                                                                                           | 23.782.109,15 |                |                         | ( 26.830)        |
| bb) von anderen Emittenten                                                                                                                 |               | 111.695.784,14 | 135.477.893,29          | 128.364          |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank                                                                                           | 94.640.552,35 |                |                         | ( 98.717)        |
| c) eigene Schuldverschreibungen                                                                                                            |               | 0,00           | 135.477.893,29          | 0                |
| Nennbetrag                                                                                                                                 | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>                                                                             |               |                | 102.559.495,05          | 100.146          |
| <b>6a. Handelsbestand</b>                                                                                                                  |               |                | 0,00                    | 0                |
| <b>7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften</b>                                                                         |               |                |                         |                  |
| a) Beteiligungen                                                                                                                           |               | 23.737.435,19  |                         | 24.095           |
| darunter:                                                                                                                                  |               |                |                         |                  |
| an Kreditinstituten                                                                                                                        | 357.725,11    |                |                         | ( 358)           |
| an Finanzdienstleistungsinstituten                                                                                                         | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| an Wertpapierinstituten                                                                                                                    | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften                                                                                                  |               | 1.847.940,00   | 25.585.375,19           | 1.848            |
| darunter:                                                                                                                                  |               |                |                         |                  |
| bei Kreditgenossenschaften                                                                                                                 | 1.820.000,00  |                |                         | ( 1.820)         |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten                                                                                                        | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| bei Wertpapierinstituten                                                                                                                   | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>                                                                                               |               |                | 28.703.746,63           | 28.776           |
| darunter:                                                                                                                                  |               |                |                         |                  |
| an Kreditinstituten                                                                                                                        | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| an Finanzdienstleistungsinstituten                                                                                                         | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| an Wertpapierinstituten                                                                                                                    | 0,00          |                |                         | ( 0)             |
| <b>9. Treuhandvermögen</b>                                                                                                                 |               |                | 3.731.279,67            | 4.888            |
| darunter: Treuhandkredite                                                                                                                  | 3.731.279,67  |                |                         | ( 4.888)         |
| <b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>                        |               |                | 0,00                    | 0                |
| <b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>                                                                                                        |               |                |                         |                  |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte                                                               |               | 0,00           |                         | 0                |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |               | 123.438,00     |                         | 146              |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                              |               | 0,00           |                         | 0                |
| d) geleistete Anzahlungen                                                                                                                  |               | 0,00           | 123.438,00              | 0                |
| <b>12. Sachanlagen</b>                                                                                                                     |               |                | 207.689.603,36          | 173.393          |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                                                   |               |                | 12.580.571,26           | 26.194           |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                      |               |                | 224.179,08              | 222              |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                                                                                                    |               |                | <u>1.183.827.234,86</u> | <u>1.172.383</u> |

|                                                                             |                       |                       |                         | Passivseite      |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| Geschäftsjahr                                                               |                       |                       |                         | Vorjahr          |
| EUR                                                                         | EUR                   | EUR                   | EUR                     | TEUR             |
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |                       |                       |                         |                  |
| a) täglich fällig                                                           |                       | 640.242,58            |                         | 330              |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                           |                       | <u>106.679.345,16</u> | 107.319.587,74          | 131.137          |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |                       |                       |                         |                  |
| a) Spareinlagen                                                             |                       |                       |                         |                  |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       | 83.403.434,23         |                       |                         | 93.372           |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              | <u>0,00</u>           | 83.403.434,23         |                         | 0                |
| b) andere Verbindlichkeiten                                                 |                       |                       |                         |                  |
| ba) täglich fällig                                                          | 659.484.741,05        |                       |                         | 686.773          |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                          | <u>155.728.787,71</u> | <u>815.213.528,76</u> | 898.616.962,99          | 104.837          |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |                       |                       |                         |                  |
| a) begebene Schuldverschreibungen                                           |                       | 0,00                  |                         | 0                |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten                                    |                       | <u>0,00</u>           | 0,00                    | 0                |
| darunter:                                                                   |                       |                       |                         |                  |
| Geldmarktpapiere                                                            | 0,00                  |                       |                         | ( 0)             |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                                    | 0,00                  |                       |                         | ( 0)             |
| <b>3a. Handelsbestand</b>                                                   |                       |                       | 0,00                    | 0                |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>                                         |                       |                       | 3.731.279,67            | 4.888            |
| darunter: Treuhandkredite                                                   | 3.731.279,67          |                       |                         | ( 4.888)         |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                        |                       |                       | 6.410.120,64            | 3.234            |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                        |                       |                       | 544.489,54              | 634              |
| <b>6a. Passive latente Steuern</b>                                          |                       |                       | 0,00                    | 0                |
| <b>7. Rückstellungen</b>                                                    |                       |                       |                         |                  |
| a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen                 |                       | 483.065,00            |                         | 514              |
| b) Steuerrückstellungen                                                     |                       | 47.010,00             |                         | 1.058            |
| c) andere Rückstellungen                                                    |                       | <u>4.368.220,30</u>   | 4.898.295,30            | 4.486            |
| <b>8. [gestrichen]</b>                                                      |                       |                       | 0,00                    | 0                |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     |                       |                       | 15.569.159,76           | 7.512            |
| <b>10. Genussrechtskapital</b>                                              |                       |                       | 0,00                    | 0                |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig                                 | 0,00                  |                       |                         | ( 0)             |
| <b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>                                 |                       |                       | 88.600.000,00           | 78.900           |
| darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB                               | 0,00                  |                       |                         | ( 0)             |
| <b>12. Eigenkapital</b>                                                     |                       |                       |                         |                  |
| a) Gezeichnetes Kapital                                                     |                       | 13.544.566,20         |                         | 10.748           |
| b) Kapitalrücklage                                                          |                       | 0,00                  |                         | 0                |
| c) Ergebnisrücklagen                                                        |                       |                       |                         |                  |
| ca) gesetzliche Rücklage                                                    | 19.702.500,00         |                       |                         | 19.578           |
| cb) andere Ergebnisrücklagen                                                | <u>23.947.500,00</u>  | <u>43.650.000,00</u>  |                         | 23.823           |
| d) Bilanzgewinn                                                             |                       | <u>942.773,02</u>     | <u>58.137.339,22</u>    | 559              |
| <b>Summe der Passiva</b>                                                    |                       |                       | <u>1.183.827.234,86</u> | <u>1.172.383</u> |
|                                                                             |                       |                       |                         |                  |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>                                         |                       |                       |                         |                  |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln     | 0,00                  |                       |                         | 0                |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen          | 32.137.009,27         |                       |                         | 31.111           |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | <u>0,00</u>           | 32.137.009,27         |                         | 0                |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>                                            |                       |                       |                         |                  |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften                 | 0,00                  |                       |                         | 0                |
| b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen                                | 0,00                  |                       |                         | 0                |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen                                            | <u>27.766.952,68</u>  | 27.766.952,68         |                         | 53.974           |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften          | 0,00                  |                       |                         | ( 0)             |

## 2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

|                                                                                                                                                      | Geschäftsjahr |                     |                      |                     | Vorjahr |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------|
|                                                                                                                                                      | EUR           | EUR                 | EUR                  | EUR                 | TEUR    |
| <b>1. Zinserträge aus</b>                                                                                                                            |               |                     |                      |                     |         |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften                                                                                                                   |               | 22.035.564,13       |                      |                     | 20.043  |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen                                                                                          |               | <u>1.830.682,52</u> | 23.866.246,65        |                     | 1.901   |
| darunter: in a) und b)                                                                                                                               |               |                     |                      |                     |         |
| angefallene negative Zinsen                                                                                                                          | 1,58          |                     |                      | (                   | 40)     |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b>                                                                                                                           |               |                     | <u>11.081.353,45</u> | 12.784.893,20       | 7.465   |
| darunter: erhaltene negative Zinsen                                                                                                                  | 2.963,89      |                     |                      | (                   | 4)      |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>                                                                                                                       |               |                     |                      |                     |         |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren                                                                                           |               |                     | 7.505.990,79         |                     | 1.911   |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften                                                                                          |               |                     | 710.364,80           |                     | 595     |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen                                                                                                               |               |                     | <u>1.425.000,00</u>  | 9.641.355,59        | 1.475   |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>                                                     |               |                     |                      | 0,00                | 0       |
| <b>5. Provisionserträge</b>                                                                                                                          |               |                     | 11.250.446,41        |                     | 10.925  |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>                                                                                                                     |               |                     | <u>943.494,80</u>    | 10.306.951,61       | 1.011   |
| <b>7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands</b>                                                                                                   |               |                     |                      | 0,00                | 0       |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>                                                                                                              |               |                     |                      | 17.615.932,24       | 12.619  |
| <b>9. [gestrichen]</b>                                                                                                                               |               |                     |                      | 0,00                | 0       |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>                                                                                                        |               |                     |                      |                     |         |
| a) Personalaufwand                                                                                                                                   |               |                     |                      |                     |         |
| aa) Löhne und Gehälter                                                                                                                               |               | 9.388.191,03        |                      |                     | 9.116   |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung                                                                      |               | <u>2.269.334,13</u> | 11.657.525,16        |                     | 2.434   |
| darunter: für Altersversorgung                                                                                                                       | 568.739,49    |                     |                      | (                   | 776)    |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen                                                                                                                    |               |                     | <u>8.648.004,11</u>  | 20.305.529,27       | 8.300   |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>                                                        |               |                     |                      | 5.528.251,61        | 6.002   |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>                                                                                                        |               |                     |                      | 4.892.114,16        | 5.159   |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>     |               |                     | 5.119.250,11         |                     | 3.922   |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>        |               |                     | <u>0,00</u>          | -5.119.250,11       | 0       |
| <b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |               |                     | 2.013.458,15         |                     | 16      |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>          |               |                     | <u>0,00</u>          | -2.013.458,15       | 0       |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>                                                                                                         |               |                     |                      | 0,00                | 0       |
| <b>18. [gestrichen]</b>                                                                                                                              |               |                     |                      | 0,00                | 0       |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                                                                  |               |                     |                      | 12.490.529,34       | 6.044   |
| <b>20. Außerordentliche Erträge</b>                                                                                                                  |               | 0,00                |                      |                     | 0       |
| <b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>                                                                                                             |               | <u>0,00</u>         |                      |                     | 0       |
| <b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>                                                                                                                |               |                     |                      | 0,00                | (       |
| <b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>                                                                                                      |               |                     | 1.557.609,89         |                     | 492     |
| darunter: latente Steuern                                                                                                                            | 0,00          |                     |                      | (                   | 0)      |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>                                                                                |               | <u>297.595,37</u>   |                      | 1.855.205,26        | 301     |
| <b>24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>                                                                      |               |                     |                      | <u>9.700.000,00</u> | 4.700   |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>                                                                                                                          |               |                     |                      | 935.324,08          | 551     |
| <b>26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>                                                                                                             |               |                     |                      | <u>7.448,94</u>     | 8       |
|                                                                                                                                                      |               |                     |                      | 942.773,02          | 559     |
| <b>27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen</b>                                                                                                          |               |                     |                      |                     |         |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage                                                                                                                     |               | 0,00                |                      |                     | 0       |
| b) aus anderen Ergebnismrücklagen                                                                                                                    |               | <u>0,00</u>         |                      | 0,00                | 0       |
|                                                                                                                                                      |               |                     |                      | 942.773,02          | 559     |
| <b>28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen</b>                                                                                                       |               |                     |                      |                     |         |
| a) in die gesetzliche Rücklage                                                                                                                       |               | 0,00                |                      |                     | 0       |
| b) in andere Ergebnismrücklagen                                                                                                                      |               | <u>0,00</u>         |                      | 0,00                | 0       |
| <b>29. Bilanzgewinn</b>                                                                                                                              |               |                     |                      | <u>942.773,02</u>   | 559     |

### **3. Anhang**

#### **A. Allgemeine Angaben**

Die VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG mit Sitz in Bad Hersfeld ist beim Amtsgericht Bad Hersfeld unter der Genossenschaftsregisternummer 134 eingetragen.

Der Jahresabschluss der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute, Finanzdienstleistungsinstitute und Wertpapierinstitute (RechKredV) aufgestellt. Gleichzeitig erfüllt der Jahresabschluss die Anforderungen des Genossenschaftsgesetzes (GenG) und der Satzung der Bank.

#### **B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden**

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 Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden folgende Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden 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 an Kunden**

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren Nennwert und dem Auszahlungsbetrag - sofern Zinscharakter vorliegt - in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten abgegrenzt wurde. Dieser Unterschiedsbetrag wird grundsätzlich planmäßig, und zwar 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.

Die bei den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen abgedeckt. Für die latenten Kreditrisiken der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden wurde eine Pauschalwertberichtigung nach den Grundsätzen des IDW RS BFA 7 gebildet. Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung erfolgt über ein Expected Loss Modell. Des Weiteren bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

### **Wertpapiere**

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nur bei einer voraussichtlichen dauernden Wertminderung auf ihren niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben (gemildertes Niederstwertprinzip). Anschaffungskosten über pari wurden linear über die Restlaufzeit bis zum niedrigeren Einlösenkurs abgeschrieben.

Da die Wertpapiere im Girosammeldepot verwahrt werden, werden die Anschaffungskosten bei gleicher Wertpapiergattung nach der Durchschnittsmethode ermittelt.

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, werden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet. Hierbei handelt es sich um eine Anleihe mit Stufenzins und Kündigungsrecht des Emittenten, eine Anleihe mit Kündigungsrecht des Emittenten sowie um zwei Credit Linked Notes.

### **Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs**

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 (n. F.) 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 und den Bestandsverwaltungskostenbarwert vermindert. 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 2024 war keine Rückstellung zu bilden.

### **Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen**

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Im Falle einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung wurden sie mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert angesetzt.

### **Treuhandvermögen**

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

## **Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen**

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände und der Sachanlagen erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen. Sachanlagen wurden im Anschaffungsjahr pro rata temporis abgeschrieben. Die planmäßigen Abschreibungen erfolgten linear, entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer, die sich, bei den immateriellen Anlagewerten und beim beweglichen Sachanlagevermögen grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientieren. Bei Gebäuden wird grundsätzlich ein Gutachten eingeholt, in welchem auch die Nutzungs- bzw. Restnutzungsdauer festgelegt ist. Dies ist dann die Grundlage für die jeweilige handelsrechtliche Abschreibungsdauer. Steuerrechtlich wird sich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, soweit in dem Verkehrswertgutachten eine kürzere Nutzungsdauer als in der Tabelle festgestellt ist, wird diese auch steuerlich angesetzt.

Bei zwei Immobilienobjekten aus den Sachanlagen wurden im Geschäftsjahr 2024 außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen. Bei einem erfolgte diese Abschreibung auf den Bodenwert, da dieser durch das erstellte Gutachten nicht bestätigt werden konnte. Beim zweiten Objekt erfolgte die außerplanmäßige Abschreibung auf die angefallenen Planungskosten, da sich die vorgesehene Projektierung nicht rentabel darstellen ließ. Der Abschreibungsbetrag orientierte sich hierbei am Marktwert des Objekts, da jetzt ein Verkauf desselben angestrebt wird.

Die angeschafften geringwertigen Wirtschaftsgüter mit einem Netto-Einzelwert bis zu EUR 250 wurden in voller Höhe 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 EUR 250, aber nicht über EUR 800 lagen.

## **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte nach dem strengen Niederstwertprinzip.

## **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 abbauen. Die sich daraus ergebenden Steuerbelastungen (passive latente Steuern) und Steuerentlastungen (aktive latente Steuern) werden verrechnet.

Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde (vgl. Erläuterungen im Abschnitt D.).

### **Verbindlichkeiten**

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag. Der Belastung aus Einlagen mit Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

### **Treuhandverbindlichkeiten**

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

### **Passiver Rechnungsabgrenzungsposten**

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten ist eine Mietsonderzahlung enthalten, die einmalig von einem Mieter geleistet wurde. Die Zahlung wird planmäßig auf die Laufzeit des zugrunde liegenden Mietvertrages verteilt. Strukturierungsentgelte aus dem Kreditgeschäft werden über den zugrunde liegenden Berechnungszeitraum verteilt.

### **Rückstellungen**

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem Rechnungszins der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) abgezinst.

Den Pensionsrückstellungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 1,90 % wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre (im Vorjahr 1,82 %) auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per 31.12.2024 ermittelten Zinssatzes festgelegt, dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Lohn- und Gehaltssteigerungen waren aufgrund von Festzusagen bei den Pensionsanwartschaften nicht zu berücksichtigen. Den Berechnungen wurde eine Rentendynamik in Höhe von 1,00 % (Vorjahr 1,00 %) für Pensionsanwartschaften und 2,00 % (Vorjahr 2,00 %) für laufende Pensionen zugrunde gelegt. Zur Berücksichtigung eines in 2025 voraussichtlich stattfindenden Tarifabschlusses, dessen Erhöhungen über dem langfristigen Gehalts- und Rententrend liegen, wurden tarifabhängige laufende Leistungen und Gehälter in der Handelsbilanz zum 31.12.2024 neben einem langfristigen Trend zusätzlich um 6,00 % erhöht.

Die Altersteilzeitrückstellungen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mittels Anwartschaftsbarwertverfahren mit einem Zinssatz von 1,50 % p.a., der Rechnungszins gemäß IDW RS HFA 30 (Rz. 57) abhängig von der durchschnittlichen Restlaufzeit des Personalbestandes, ermittelt. Als Rechnungsgrundlage werden die "Heubeck Richttafeln 2018 G" zugrunde gelegt.

Die Bank hat Pensionsverpflichtungen und Anwartschaften an die R+V Pensionsfonds AG ausgelagert.

Der Belastung aus Einlagen mit Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen wurden mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre in Höhe von 1,96 % abgezinst. Sie wurden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Gutachten gebildet.

### **Währungsumrechnung**

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Soweit die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

### **Angaben zur Behandlung von negativen Zinsen**

Negative Zinsen auf finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung bei den betreffenden Zinserträgen bzw. Zinsaufwendungen in Abzug gebracht. Der Umfang negativer Zinsen bei den Zinserträgen und Zinsaufwendungen wird in Form von Darunter-Vermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

### **Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Jahresabschluss wurde vor Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

## C. Entwicklung des Anlagevermögens 2024

|                                                                                                                                         | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten zu<br>Beginn des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Zugänge (a)<br>Zuschreibungen (b)<br>im Geschäftsjahr<br>EUR | Umbuchungen (a)<br>Abgänge (b)<br>EUR | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Immaterielle<br/>Anlagevermögen</b>                                                                                                  |                                                                                  |                                                              |                                       |                                                                                |
| a) Selbstgeschaffene<br>gewerbliche<br>Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte                                                              | 0                                                                                | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                        | 0                                                                              |
| b) entgeltlich erwor-<br>bene Konzessionen,<br>gewerbliche Schutzrechte<br>und Werte sowie<br>Lizenzen an solchen<br>Rechten und Werten | 441.201                                                                          | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                        | 441.201                                                                        |
| c) Geschäfts- oder<br>Firmenwert                                                                                                        | 153.247                                                                          | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                        | 153.247                                                                        |
| d) geleistete<br>Anzahlungen                                                                                                            | 0                                                                                | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                        | 0                                                                              |
| <b>Sachanlagen</b>                                                                                                                      |                                                                                  |                                                              |                                       |                                                                                |
| a) Grundstücke und<br>Gebäude                                                                                                           | 191.650.179                                                                      | 48.944.012 (a)<br>0 (b)                                      | -26.627 (a)<br>14.299.135 (b)         | 226.268.430                                                                    |
| b) Betriebs- und<br>Geschäftsausstattung                                                                                                | 11.963.144                                                                       | 2.744.971 (a)<br>0 (b)                                       | 26.627 (a)<br>953.275 (b)             | 13.781.466                                                                     |
| <b>Summe a</b>                                                                                                                          | <b>204.207.771</b>                                                               | <b>51.688.983 (a)<br/>0 (b)</b>                              | <b>0 (a)<br/>15.252.410 (b)</b>       | <b>240.644.344</b>                                                             |

|                                                                                                                                            | Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit |                                                                   |                                                              |                                |                                                     |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                            | Abschreibungen zu Beginn des Geschäftsjahres (gesamt)      | Abschreibungen Geschäftsjahr (a) Zuschreibungen Geschäftsjahr (b) | Zugängen (a) Umbuchungen (a) Zuschreibungen (b) Abgängen (b) |                                | Abschreibungen am Ende des Geschäftsjahres (gesamt) | Buchwerte Bilanzstichtag |
|                                                                                                                                            |                                                            |                                                                   | EUR                                                          | EUR                            |                                                     |                          |
| <b>Immaterielle Anlagewerte</b>                                                                                                            |                                                            |                                                                   |                                                              |                                |                                                     |                          |
| a) Selbstgeschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte                                                                          | 0                                                          | 0 (a)<br>0 (b)                                                    | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0                                                   | 0                        |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 295.009                                                    | 22.754 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                 | 317.763                                             | 123.438                  |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                              | 153.247                                                    | 0 (a)<br>0 (b)                                                    | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                 | 153.247                                             | 0                        |
| d) geleistete Anzahlungen                                                                                                                  | 0                                                          | 0 (a)<br>0 (b)                                                    | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0                                                   | 0                        |
| <b>Sachanlagen</b>                                                                                                                         |                                                            |                                                                   |                                                              |                                |                                                     |                          |
| a) Grundstücke und Gebäude                                                                                                                 | 23.272.538                                                 | 4.330.735 (a)<br>0 (b)                                            | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>2.674.429 (b)         | 24.928.844                                          | 201.339.585              |
| b) Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                                                      | 6.947.763                                                  | 1.174.763 (a)<br>0 (b)                                            | 0 (a)<br>0 (b)                                               | 0 (a)<br>691.078 (b)           | 7.431.448                                           | 6.350.018                |
| <b>Summe a</b>                                                                                                                             | <b>30.668.557</b>                                          | <b>5.528.252 (a)<br/>0 (b)</b>                                    | <b>0 (a)<br/>0 (b)</b>                                       | <b>0 (a)<br/>3.365.507 (b)</b> | <b>32.831.302</b>                                   | <b>207.813.041</b>       |

|                                                                | Anschaffungskosten<br>zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Veränderungen (saldiert) | Buchwerte am<br>Bilanzstichtag |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
|                                                                | EUR                                                    | EUR                      | EUR                            |
| Wertpapiere des<br>Anlagevermögens                             | 257.496.550                                            | -20.439.578              | 237.056.972                    |
| Beteiligungen und<br>Geschäftsguthaben<br>bei Genossenschaften | 25.942.588                                             | -357.213                 | 25.585.375                     |
| Anteile an<br>verbundenen Unter-<br>nehmen                     | 28.775.653                                             | -71.906                  | 28.703.747                     |
| Sonstige<br>Finanzanlagen -<br>Gründungsstockdarle-<br>hen     | 209.710                                                | 52.428                   | 262.138                        |
| <b>Summe b</b>                                                 | 312.424.501                                            | -20.816.269              | 291.608.232                    |
| <b>Summe a und b</b>                                           | 516.632.272                                            |                          | 499.421.273                    |

## D. Erläuterungen zur Bilanz

### Forderungen an Kreditinstitute

In den Forderungen an Kreditinstitute (A 3) sind EUR 49.919.777 Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

### Forderungen an Kunden

In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 9.621.816 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

### Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 13.021.856 fällig.

### Aufgliederung der in den Bilanzposten A 5 bis A 6 enthaltenen Wertpapiere

In folgenden Posten sind enthalten:

|                                                                             | börsenfähig | davon:        |                        |                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                             |             | börsennotiert | nicht<br>börsennotiert | nicht mit dem<br>Niederstwert be-<br>wertete börsen-<br>fähige Wertpa-<br>piere |
|                                                                             | EUR         | EUR           | EUR                    | EUR                                                                             |
| Schuldverschreibungen<br>und andere festverzins-<br>liche Wertpapiere (A 5) | 135.477.893 | 135.477.893   | 0                      | 101.951.259                                                                     |

Der beizulegende Zeitwert entspricht grundsätzlich dem aktuellen Börsen- oder Marktpreis. Bei Wertpapieren des Anlagevermögens wurden Abschreibungen in Höhe von EUR 9.738.655 unterlassen (davon entfallen auf Schuldverschreibungen und andere festverzinslichen Wertpapiere (Aktiva 5) EUR 8.311.385 und auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Aktiva 6) EUR 1.427.270), da wir von einer vorübergehenden Wertminderung ausgehen. Störungen der Zins- und Tilgungsleistungen bei den betreffenden Wertpapieren sind nach unserer derzeitigen Einschätzung nicht zu erwarten. Der Buchwert dieser Papiere beträgt für die Aktiva 5 EUR 101.951.259 und die Aktiva 6 EUR 102.559.495. Der Zeitwert dieser Papiere beträgt für die Aktiva 5 EUR 93.639.874 und die Aktiva 6 EUR 101.132.226. Im Wertpapierjournal sind die nicht nach dem strengen Niederstwertprinzip bewerteten Wertpapiere des Anlagevermögens besonders gekennzeichnet.

Den Wertpapieren von Emittenten, die im Zuge der Finanzmarktkrise Insolvenz angemeldet haben, wurde kein beizulegender Wert mehr beigemessen und sie wurden in Vorjahren voll abgeschrieben. Zwischenzeitlich erfolgten Teilrückzahlungen. Diese wurden gewinnwirksam vereinnahmt.

### Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

|                                      | verbundene Unternehmen |                | Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht |                |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                      | Geschäftsjahr<br>EUR   | Vorjahr<br>EUR | Geschäftsjahr<br>EUR                                                     | Vorjahr<br>EUR |
| Forderungen an Kreditinstitute (A 3) | 0                      | 0              | 289.307                                                                  | 314.326        |
| Forderungen an Kunden (A 4)          | 3.276                  | 2.588          | 0                                                                        | 0              |

### Investmentvermögen mit einem Anteil von mehr als 10 Prozent

Im Bilanzposten "Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere" (A 6) sind folgende Anteile mit Anteilsquoten von mehr als 10 % enthalten:

| Anlageziel                                                                                                                                                               | Wert der Anteile<br>(Zeitwert) | Differenz zum Buchwert<br>(Reserve) | Erfolgte Ausschüttung für das Geschäftsjahr |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                          | EUR                            | EUR                                 | EUR                                         |
| 1. UIN-Fonds 920                                                                                                                                                         |                                |                                     |                                             |
| Investitionen in Fonds der Union Investment Gruppe zur Schaffung von Ertragspotenzialen zur Ergebnissteuerung bei gleichzeitiger Risikodiversifizierung und -reduzierung | 101.132.226                    | -1.427.270                          | 7.505.991                                   |

Beschränkungen in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen nicht.

### Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen von nicht untergeordneter Bedeutung bestehen zum 31. Dezember 2024 wie folgt:

| Name und Sitz                             | Anteil am Gesellschaftskapital % | Eigenkapital der Gesellschaft |         | Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses |        |
|-------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|--------|
|                                           |                                  | Jahr                          | TEUR    | Jahr                                                | TEUR   |
| a) DZ 1. Bet. GmbH & Co. KG, Neu-Isenburg | 0,94                             | 2023                          | 992.482 | 2023                                                | 24.505 |
| b) GBK 1. Bet. GmbH & Co. KG, Kassel      | 1,99                             | 2023                          | 397.476 | 2023                                                | 10.281 |

| Name und Sitz                                                          | Anteil am<br>Gesell-<br>schafts-<br>kapital % | Eigenkapital der Gesell-<br>schaft |           | Ergebnis des letzten vorlie-<br>genden Jahresabschlusses |         |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------|---------|
|                                                                        |                                               | Jahr                               | TEUR      | Jahr                                                     | TEUR    |
| c) GBK Holding GmbH<br>& Co. KG, Kassel                                | 0,21                                          | 2023                               | 454.910   | 2023                                                     | 13.396  |
| d) DZ Privatbank S.A.,<br>Luxemburg                                    | 0,01                                          | 2023                               | 1.230.499 | 2023                                                     | 86.877  |
| e) AAG Holding GmbH<br>& Co. KG, Neu-<br>Isenburg                      | 0,90                                          | 2023                               | 59.460    | 2023                                                     | 1.283   |
| f) R+V Versicherung<br>AG, Wiesbaden                                   | 0,01                                          | 2023                               | 2.397.253 | *)                                                       | 0       |
| g) Union Asset<br>Management<br>Holding AG,<br>Frankfurt am Main       | 0,01                                          | 2023                               | 1.934.633 | 2023                                                     | 490.707 |
| h) Bausparkasse<br>Schwäbisch Hall AG,<br>Schwäbisch Hall              | 0,01                                          | 2023                               | 1.812.302 | *)                                                       | 0       |
| i) TeamBank AG<br>Nürnberg, Nürnberg                                   | 0,01                                          | 2023                               | 439.699   | *)                                                       | 0       |
| j) Raiffeisen-Kassel A-<br>Beteiligungs GmbH<br>& Co. KG, Kassel       | 4,43                                          | 2023                               | 40.415    | 2023                                                     | 284     |
| k) Raiffeisen-Kassel B-<br>Beteiligungs GmbH<br>& Co. KG, Kassel       | 4,43                                          | 2023                               | 40.415    | 2023                                                     | 284     |
| l) B.B.S. GmbH (Beyond<br>Business Solution<br>GmbH),<br>Aschaffenburg | 33,33                                         | 2024                               | 109       | 2024                                                     | -509    |
| m) VR-Immobilien &<br>Service GmbH, Bad<br>Hersfeld                    | 100,00                                        | 2024                               | 2.289     | 2024                                                     | 332     |
| n) VR-Serviced<br>Apartments GmbH,<br>Bad Hersfeld                     | 100,00                                        | 2024                               | 189       | 2024                                                     | -92     |

| Name und Sitz                                                      | Anteil am<br>Gesell-<br>schafts-<br>kapital % | Eigenkapital der Gesell-<br>schaft |        | Ergebnis des letzten vorlie-<br>genden Jahresabschlusses |      |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------|------|
|                                                                    |                                               | Jahr                               | TEUR   | Jahr                                                     | TEUR |
| o) VR-Immobilien-<br>entwicklung GmbH,<br>Bad Hersfeld             | 100,00                                        | 2024                               | 354    | 2024                                                     | 456  |
| p) VR-Bankverein<br>Beteiligung GmbH &<br>Co. KG, Bad<br>Hersfeld  | 100,00                                        | 2024                               | 2.183  | 2024                                                     | -53  |
| q) VR Bebra JL 14<br>GmbH & Co. KG,<br>Bad Hersfeld                | 100,00                                        | 2024                               | 11.511 | 2024                                                     | 339  |
| r) VR-Bankverein<br>Vermögens-<br>verwaltung GmbH,<br>Bad Hersfeld | 100,00                                        | 2024                               | 32     | 2024                                                     | 3    |
| s) VR-Immobilien-<br>projekt GmbH, Bad<br>Hersfeld                 | 100,00                                        | 2024                               | 31     | 2024                                                     | 3    |
| t) VR-Handels GmbH,<br>Bad Hersfeld                                | 100,00                                        | 2024                               | 231    | 2024                                                     | -273 |
| u) VR-Creuzburg B88<br>GmbH & Co. KG,<br>Bad Hersfeld              | 100,00                                        | 2024                               | 11.583 | 2024                                                     | 237  |

\*) es besteht ein Gewinnabführungsvertrag

Mit den unter Buchstaben m bis u genannten Unternehmen besteht ein Konzernverhältnis. Auf den Konzernabschluss wird verwiesen.

Darüber hinaus bestehen weitere Beteiligungen im Sinne des § 271 Abs. 1 HGB, auf deren Angabe jedoch aufgrund der insgesamt untergeordneten Bedeutung verzichtet wurde.

### **Treuhandvermögen**

Im Bilanzposten "Treuhandvermögen" (A 9) sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden. Bei diesen Treuhandforderungen handelt es sich um Forderungen an Kunden.

### Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Im Bilanzposten "Sachanlagen" (A 12) sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 11.656.728 und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 6.350.018 enthalten.

### Sonstige Vermögensgegenstände

In dem Bilanzposten "Sonstige Vermögensgegenstände" (A 13) sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

|                                                               | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------------|------------|
|                                                               | <u>EUR</u> |
| Grundstücke und Gebäude (Umlaufvermögen ohne Rettungserwerbe) | 6.518.768  |
| Steuererstattungsansprüche                                    | 4.339.259  |

### Nachrangige Vermögensgegenstände

In dem folgenden Posten sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

| Posten/Unterposten | Geschäftsjahr | Vorjahr    |
|--------------------|---------------|------------|
|                    | <u>EUR</u>    | <u>EUR</u> |
| 4                  | 260.044       | 324.424    |

### Fremdwährungsposten

In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 311.397 enthalten.

### Restlaufzeitspiegel für Forderungen

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

|                                                                           | bis<br>3 Monate | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre | mehr als<br>5 Jahre |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|                                                                           | <u>EUR</u>      | <u>EUR</u>                           | <u>EUR</u>                          | <u>EUR</u>          |
| Andere Forderungen an<br>Kreditinstitute (A 3b)<br>(ohne Bausparguthaben) | 0               | 0                                    | 3.000.000                           | 0                   |
| Forderungen an<br>Kunden (A 4)                                            | 34.774.085      | 75.084.279                           | 162.367.436                         | 324.260.122         |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

### Restlaufzeitspiegel für Verbindlichkeiten

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

|                                                                                                               | bis<br>3 Monate<br>EUR | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr<br>EUR | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre<br>EUR | mehr als<br>5 Jahre<br>EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Verbindlichkeiten gegen-<br>über Kreditinstituten mit<br>vereinbarter Laufzeit oder<br>Kündigungsfrist (P 1b) | 12.483.047             | 26.264.927                                  | 27.244.187                                 | 40.686.025                 |
| Andere Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kunden mit<br>vereinbarter Laufzeit oder<br>Kündigungsfrist (P 2b bb)   | 84.771.938             | 62.812.748                                  | 6.465.469                                  | 0                          |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

### Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) sind EUR 98.387.912 Verbindlichkeiten gegenüber der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

### Treuhandverbindlichkeiten

Im Bilanzposten "Treuhandverbindlichkeiten" (P 4) sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden. Bei diesen Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

### Sonstige Verbindlichkeiten

Im Bilanzposten "Sonstige Verbindlichkeiten" (P 5) sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

|                                                  | 31.12.2024<br>EUR |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 3.752.981         |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheitsleistungen      | 935.348           |
| Steuerverbindlichkeiten                          | 452.126           |

### Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 25.110 (Vorjahr EUR 20.659) enthalten. Die Unterschiedsbeträge werden planmäßig auf die Laufzeit der Forderungen verteilt. Für eine Mietvorauszahlung mit einer Laufzeit von 25 Jahren wurde ein Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von EUR 328.700 gebildet.

### **Passive latente Steuern**

Latente Steuern sind nicht bilanziert. Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde.

Aktive latente Steuern beruhen auf Differenzen zwischen handelsrechtlichem und steuerrechtlichem Wertansatz insbesondere in den Positionen Aktiva 4 (Forderungen an Kunden) und Passiva 7 (Rückstellungen).

Passive latente Steuern beruhen auf der Differenz zwischen handelsrechtlichem und steuerrechtlichem Wertansatz insbesondere in den Positionen Aktiva 7 (Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften) und Aktiva 8 (Anteile an verbundenen Unternehmen).

Für die Berechnung latenter Steuern wurde ein Steuersatz von 29,7 % zugrunde gelegt.

### **Nachrangige Verbindlichkeiten**

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten (P 9) in Höhe von EUR 184.796 an.

Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgen zu folgenden Bedingungen:

| <u>Betrag</u> | <u>Währung</u> | <u>Zinssatz in %</u> | <u>Fälligkeit</u> |
|---------------|----------------|----------------------|-------------------|
| 3.063.000     | EUR            | 1,11                 | September 2027    |
| 2.094.208     | EUR            | 1,20                 | April 2028        |
| 3.020.000     | EUR            | 4,00                 | Mai 2031          |
| 5.036.500     | EUR            | 4,00                 | Dezember 2031     |

Für die weiteren nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von insgesamt EUR 2.320.000 liegt die Restlaufzeit zwischen 3,5 und 4,5 Jahren. Sie sind mit Zinssätzen von 1,20 % bis 1,50 % ausgestattet. Die mit den Gläubigern aller nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden erfüllen die Voraussetzungen für die Anerkennung als Eigenmittel gemäß Art. 63 CRR. Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Verbindlichkeiten sind im Falle des Insolvenzverfahrens oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

### **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**

In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

|                                                         | Verbindlichkeiten gegenüber<br>verbundenen Unternehmen |                | Verbindlichkeiten gegenüber<br>Unternehmen, mit denen ein Betei-<br>ligungsverhältnis besteht |                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                         | Geschäftsjahr<br>EUR                                   | Vorjahr<br>EUR | Geschäftsjahr<br>EUR                                                                          | Vorjahr<br>EUR |
| Verbindlichkeiten gegen-<br>über Kreditinstituten (P 1) | 0                                                      | 0              | 7.718.754                                                                                     | 9.278.227      |
| Verbindlichkeiten gegen-<br>über Kunden (P 2)           | 6.493.242                                              | 7.089.389      | 0                                                                                             | 0              |

### **Eigenkapital**

Die unter dem Passivposten "Gezeichnetes Kapital" (P 12a) ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

|                                                                  | EUR        |
|------------------------------------------------------------------|------------|
| Geschäftsguthaben                                                |            |
| a) der verbleibenden Mitglieder                                  | 13.126.050 |
| b) der ausscheidenden Mitglieder                                 | 186.967    |
| c) aus gekündigten Geschäftsanteilen                             | 231.549    |
| Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf<br>Geschäftsanteile | EUR 97     |

Die Ergebnismrücklagen (P 12c) haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

|                                  | Gesetzliche Rücklage<br>EUR | andere Ergebnismrücklagen<br>EUR |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Stand 01.01.2024                 | 19.577.500                  | 23.822.500                       |
| Einstellungen                    |                             |                                  |
| - aus Bilanzgewinn des Vorjahres | 125.000                     | 125.000                          |
| Stand 31.12.2024                 | 19.702.500                  | 23.947.500                       |

### **Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen**

Die in den Posten 1b) und 2c) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen unterliegen den für alle Kreditverhältnisse geltenden Risikoidentifizierungs- und -steuerungsverfahren, die eine rechtzeitige Erkennung der Risiken gewährleisten.

Akute und latente Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt.

Die in den Posten 1b) und 2c) der unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen ausschließlich breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für Kunden bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden.

Die Risiken wurden im Zuge einer Einzelbewertung der Bonität dieser Kunden beurteilt. Die unter Posten 1b) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Beträge zeigen nicht die zukünftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten nach unserer Einschätzung ohne Inanspruchnahme auslaufen wird.

#### **Durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten**

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

| Passivposten                                       | Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte<br>in EUR |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) | 76.224.868                                                            |

#### **Fremdwährungsposten**

In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 3.040.738 enthalten.

### **E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

#### **Angaben zur Behandlung von negativen Zinsen**

Negative Zinsen auf finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung bei den betreffenden Zinserträgen bzw. Zinsaufwendungen in Abzug gebracht. Der Umfang negativer Zinsen bei den Zinserträgen und Zinsaufwendungen wird in Form von Darunter Vermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

#### **Zinserträge und Zinsaufwendungen**

Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um EUR 5.060 (Vorjahr EUR 19.714) erhöht.

#### **Provisionserträge**

Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung, insbesondere für die Vermittlung von Bauspar- und Versicherungsverträgen, für die Vermittlung von Krediten und die Vermittlung von Fondsprodukten, nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein und machen 0,4 % der durchschnittlichen Bilanzsumme aus.

### Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen (GuV 8) sind folgende nicht unwesentliche Einzelbeträge enthalten:

| Art                                                                     | EUR       |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Miet- und Pachterträge                                                  | 8.335.413 |
| Gewinn aus dem Abgang von Grundstücken und Gebäuden<br>(Umlaufvermögen) | 6.528.251 |

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen (GuV 12) sind folgende nicht unwesentliche Einzelbeträge enthalten:

| Art                                                   | EUR       |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| Aufwendungen aus der Bewirtschaftung von Mietobjekten | 4.266.138 |

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 13.427 (Vorjahr EUR 12.492) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

### Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen

In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 424.810 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 627.278 enthalten.

Hiervon entfallen auf:

| lfd. Posten der GuV - Art          | Betrag<br>Aufwand<br>EUR | Betrag<br>Ertrag<br>EUR |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 8 - Auflösungen von Rückstellungen |                          | 231.093                 |
| 23 - Steuernachzahlungen Vorjahre  | 445.953                  |                         |

## F. Sonstige Angaben

### Vorstand und Aufsichtsrat

Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB aus Datenschutzgründen verzichtet.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betrugen EUR 94.650.

Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2024 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 473.062.

Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betrugen für Mitglieder des Vorstands EUR 43.513 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 822.886.

### **Ausschüttungsgesperrte Beträge**

Der sich aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ergebende Unterschiedsbetrag beträgt EUR -4.161. Eine Ausschüttungssperre besteht nicht.

### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

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. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 4.824.130.

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.

Daneben bestehen mögliche Haftsummenverpflichtungen bei Genossenschaften in Höhe von EUR 1.040 (Vorjahr EUR 1.040).

Aus bereits abgeschlossenen notariellen Kauf- und Bauverträgen für Grundstücke und Gebäude bestehen Zahlungsverpflichtungen in Höhe von EUR 27.471.466, die in 2025 und 2026 zur Zahlung fällig werden.

### **Personalstatistik**

Die Zahl der 2024 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

|                                    | <u>Vollzeitbeschäftigte</u> | <u>Teilzeitbeschäftigte</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prokuristen                        | 9                           | 0                           |
| Sonstige kaufmännische Mitarbeiter | <u>93</u>                   | <u>69</u>                   |
|                                    | <u>102</u>                  | <u>69</u>                   |

Außerdem wurden durchschnittlich 6 Auszubildende beschäftigt.

### Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

|        |      | Anzahl der<br>Mitglieder | Anzahl der<br>Geschäftsanteile |
|--------|------|--------------------------|--------------------------------|
| Anfang | 2024 | 21.839                   | 70.462                         |
| Zugang | 2024 | 357                      | 20.719                         |
| Abgang | 2024 | 967                      | 2.927                          |
| Ende   | 2024 | 21.229                   | 88.254                         |

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder

haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um EUR 2.682.874

Höhe des Geschäftsanteils EUR 150

### Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Das vom Prüfungsverband für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar schlüsselt sich in folgende Honorare auf:

|                                 |     |         |
|---------------------------------|-----|---------|
| - Abschlussprüfungsleistungen   | EUR | 356.950 |
| - Andere Bestätigungsleistungen | EUR | 36.300  |
| - Steuerberatungsleistungen     | EUR | 16.390  |

### Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Genoverband e.V.

Wilhelm-Haas-Platz

63263 Neu-Isenburg

### Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Mitglieder des Vorstands, ausgeübter Beruf

Apel, Hartmut, Bankvorstand

(Zuständigkeiten: MaRisk Compliance, Unternehmensservice, Regionale Investitionen)

Balk, Thomas, Bankvorstand

(Zuständigkeiten: Unternehmenskommunikation, Individual- und Privatkunden, VR Direkt)

Herbst, Michael, Bankvorstand

(Zuständigkeiten: Interne Revision, MaRisk Risikocontrolling, Produktion, Steuerung)

## Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf

Seifert, Reinhard, - Vorsitzender - , Rentner

Kaiser, Matthias, - stellvertretender Vorsitzender - , selbstständiger Rechtsanwalt

de Weerd, Thorsten, Verwaltungsbeamter bei der Stadt Rotenburg a.d. Fulda

Fröhlich, Gerhard, Rentner

Hofmann, Kerstin, Verwaltungsfachangestellte im Fachbereich Finanzen beim  
Kirchenkreisamt Bad Hersfeld-Rotenburg

Kurz, Klaus, Bauingenieur, Angestellter beim Landkreis Hersfeld-Rotenburg

Möller, Christian, Geschäftsführer der Autohaus Kirschstein GmbH in Bad Hersfeld

Schönborn, Dieter, kaufmännischer Angestellter, Leiter Finanz- und Rechnungswesen bei der  
Asklepios Schwalm-Eder-Kliniken GmbH in Schwalmstadt

Ursprung, Irke, Verwaltungsassistentin im Kooperationsraum Bad Hersfeld Südwest bei der  
Evangelischen Kirche von Kurhessen-Waldeck

## Vorschlag für die Ergebnisverwendung

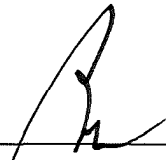
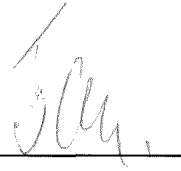
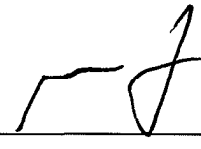
Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von  
EUR 935.324,08 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 7.448,94 (Bilanzgewinn von  
EUR 942.773,02) - wie folgt zu verwenden:

|                                         | EUR               |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Ausschüttung einer Dividende von 5,50 % | 681.062,66        |
| Zuweisung zu den Ergebnismrücklagen     |                   |
| a) Gesetzliche Rücklage                 | 125.000,00        |
| b) Andere Ergebnismrücklagen            | 125.000,00        |
| Vortrag auf neue Rechnung               | 11.710,36         |
|                                         | <u>942.773,02</u> |

Bad Hersfeld, 18. März 2025

VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG

Der Vorstand

  
Apel  
Balk  
Herbst

**Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024**  
**der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG**

**Gliederung des Lageberichts**

- A. Grundlagen der Geschäftstätigkeit
- B. Geschäftsverlauf und Lage (Wirtschaftsbericht)
  - 1. Rahmenbedingungen
  - 2. Finanzielle Leistungsindikatoren
  - 3. Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs
  - 4. Darstellung, Analyse und Beurteilung der wirtschaftlichen Lage
    - a) Ertragslage
    - b) Finanzlage
    - c) Vermögenslage
  - 5. Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage
- C. Risiko- und Chancenbericht
- D. Prognosebericht

## **A. Grundlagen der Geschäftstätigkeit**

Unsere Kernaufgabe als Genossenschaftsbank besteht in der direkten oder indirekten Förderung der wirtschaftlichen Entwicklung unserer Mitglieder, Kunden und der Region. Dies ist nur durch die enge regionale Bindung an das Kerngeschäftsgebiet in dem Kreis Hersfeld Rotenburg und in den angrenzenden Landkreisen möglich.

Die zentralen Geschäftsaktivitäten der VR-Bankverein lassen sich wie folgt zusammenfassen: Das Privat- und das Firmenkundengeschäft in den Bereichen VR-Persönlich und VR-Direkt, das Geschäftsfeld VR-Regionale Investitionen mit seinen Immobilieninvestitionen sowie das Angebot an weiteren Dienstleistungen für Mitglieder und Kunden im Bereich VR-Mehrwerte. Eigene Tochtergesellschaften ergänzen die Geschäftsaktivitäten der VR-Bankvereingruppe im Bereich der VR-Beteiligungen. Als Ergänzung zum Kundengeschäft und zur Liquiditäts-, Ertrags- und Risikosteuerung dient das Eigengeschäft der Bank. Das Institut nutzt darüber hinaus das Leistungsangebot innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe.

Die Genossenschaft unterhält neben der Hauptstelle in Bad Hersfeld, Dudenstraße 8, Zweigniederlassungen in Bebra, Amalienstraße 6-8 und in Rotenburg a.d. Fulda, Steinweg 11-13, sowie Niederlassungen in

Breitenbach am Herzberg, Hauptstraße 44

Kirchheim, Hauptstraße 11

Ludwigsau, Kasseler Straße 6

Neuenstein, Kreuzeichenstraße 2a

Niederaula, Bahnhofstraße 10

Oberaula, Bahnhofstraße 17

Sontra, Marktplatz 10-11.

Wesentliche Veränderungen unserer Geschäftstätigkeit betreffen die geplante Verschmelzung mit der Volksbank Mittelhessen eG.

Die beschlossene, prospektive Verschmelzung auf den Stichtag 01.01.2025 wird voraussichtlich im Juni 2025 im Genossenschaftsregister eingetragen und damit wirksam. Die für die Verschmelzung notwendigen Beschlüsse wurden durch die Vertreterversammlung der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG am 01.10.2024 und die Vertreterversammlung der Volksbank Mittelhessen eG am 02.10.2024 gefasst.

## **B. Geschäftsverlauf und Lage (Wirtschaftsbericht)**

### **1. Rahmenbedingungen**

#### **Gesamtwirtschaftliche Entwicklung**

##### **1.1. Konjunktur in Deutschland**

###### **Wirtschaftsflaute setzte sich fort**

Das Jahr 2024 fiel in Deutschland aus gesamtwirtschaftlicher Sicht abermals schwach aus. Nach ersten Schätzungen des Statistischen Bundesamtes sank das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt gegenüber dem Vorjahr leicht um 0,2 %. Bereits im Jahr 2023 war die reale Wirtschaftsleistung aufgrund struktureller und konjunktureller Belastungen etwas zurückgegangen (-0,3 %). Erfreulich ist jedoch, dass die Inflation weiter nachließ.

###### **Mehr Arbeitslose und mehr Erwerbstätige**

Auf dem Arbeitsmarkt hinterließ die hartnäckige Wirtschaftsschwäche deutliche Spuren. Erneut stieg die Arbeitslosenzahl leicht an. Sie kletterte im Jahresdurchschnitt 2024 um 178.000 auf knapp 2,8 Mio. Menschen und damit auf den höchsten Stand seit 2015. Die Arbeitslosenquote erhöhte sich von 5,7 % im Vorjahr auf 6,0 %. Allerdings legte auch die Erwerbstätigkeit weiter zu, trotz des konjunkturellen Gegenwinds und der voranschreitenden Überalterung der Bevölkerung. Die Erwerbstätigenzahl stieg um 71.000 auf einen neuen Rekordstand von knapp 46,1 Mio. Menschen. Ausschlaggebend für den Anstieg war vor allem der abermalige Beschäftigungsaufbau im Bereich Öffentliche Dienstleister, Erziehung und Gesundheit. In den Bereichen Verarbeitendes Gewerbe, Unternehmensdienstleister, Baugewerbe und Agrarsektor sank die Erwerbstätigenzahl hingegen.

###### **Inflationsrate deutlich zurückgegangen**

Die allgemeine Teuerung ließ 2024 erneut nach. Im Januar lag die Inflationsrate, gemessen an der jährlichen Veränderung des Verbraucherpreisindex, noch bei 2,9 %. Im weiteren Jahresverlauf sank die Inflationsrate dann unter Schwankungen auf bis zu 1,6 % im September, bevor sie zum Jahresende wieder anzog. Im Jahresdurchschnitt stiegen die Verbraucherpreise um 2,2 % und damit deutlich schwächer als 2023 (+5,9 %) und 2022 (+6,9 %).

## **1.2 Finanzmärkte**

### **Notenbanken haben Zinssenkungszyklus begonnen**

Im Jahr 2024 wurden in den meisten großen Volkswirtschaften die Leitzinsen gesenkt, nachdem sie im Jahr 2023 ihren Höhepunkt erreicht hatten. Während insbesondere die erste Hälfte des Jahres 2024 noch von einem Narrativ des „länger höher“ bei den Leitzinsen geprägt war, läutete die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer Ratssitzung im Juni die Phase der Zinssenkungen ein. Die Bank von England und die US-amerikanische Fed folgten kurz darauf. Begründet wurden die Zinssenkungen mit dem Rückgang der Inflationsraten, der Aussicht auf ein mittelfristiges Erreichen des Inflationsziels und der Befürchtung, dass eine zu restriktive Geldpolitik die wirtschaftliche Entwicklung zu stark bremsen und mittelfristig sogar zu einem Unterschreiten des Inflationsziels führen könnte.

### **Positive Entwicklung der Finanzmärkte trotz hoher Unsicherheiten**

Das Jahr 2024 war durch hohe Unsicherheiten geprägt. Ursachen waren der anhaltende Krieg in der Ukraine, die Verschärfung des Nahostkonflikts, aber auch die erhöhte politische Unsicherheit, etwa durch das Ende der Ampelregierung in Deutschland, die Regierungskrise in Frankreich sowie die Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten. Insgesamt haben sich die Finanzmärkte trotz der Unsicherheiten eher positiv entwickelt. Hierzu trugen sowohl die Zinssenkungen der Notenbanken im Jahr 2024 bei als auch die Aussicht auf weitere Zinssenkungen im Jahr 2025. Der KI-Boom war ein prägender Faktor für die Aktienmärkte und führte vor allem bei Technologiewerten zu starken Kursanstiegen. Gleichwohl war die Nervosität der Finanzmarktakteure insbesondere im Hinblick auf Zinssenkungen spürbar. Andeutungen von Notenbankern über künftige Zinsschritte oder auch einzelne Datenveröffentlichungen, die Hinweise auf künftige Zinsentscheidungen geben könnten, sorgten regelmäßig für hohe Volatilität und gehörten zu den marktbelegenden Themen des Jahres.

### **Anleihemärkte im Sog der Geldpolitik**

Die Inflations- und Zinserwartungen sowie die geldpolitischen Entscheidungen der Notenbanken blieben auch im Jahr 2024 die treibenden Kräfte an den Anleihemärkten. Vor allem in der ersten Jahreshälfte fielen die Kurse und die invers dazu verlaufenden Renditen stiegen entsprechend. Die Marktteilnehmer, die zum Jahresbeginn noch mit einer geldpolitischen Lockerung im Frühjahr gerechnet hatten, verschoben ihre Zinssenkungserwartungen vorübergehend nach hinten. Die zehnjährige Bundesanleihe begann das Jahr bei 2,03 % und stieg bis zur ersten Leitzinssenkung der EZB im Juni auf einen Höchstschlussstand von 2,68 % am 29. Mai. Im weiteren Jahresverlauf stiegen die Kurse mit den Zinssenkungen der EZB zunächst an und die Rendite fiel bis Anfang Oktober auf 2,04 % und damit in die Nähe des Jahresanfangsniveaus. Im letzten Quartal des Jahres 2024 kam es dann zu einer erhöhten Volatilität aufgrund von Unsicherheiten über die weitere Gangart der Geldpolitik. Bis Mitte November stiegen die Renditen zunächst wieder an, um dann bis Anfang Dezember in etwa auf das Niveau vom Oktober zurückzufallen. In den letzten Handelswochen kam es zu einem erneuten Renditeanstieg und die zehnjährige Bundesanleihe schloss mit 2,36 % höher als zu Jahresbeginn.

## **Euro gibt zum Jahresende gegen US-Dollar deutlich nach**

Die europäische Gemeinschaftswährung startete mit einem Kurs von 1,105 US-Dollar in das Jahr 2024 und bewegte sich in den ersten drei Quartalen des Jahres bezogen auf Schlusskurse in einem Korridor zwischen 1,063 US-Dollar am 15. April und 1,118 US-Dollar am 27. September. Auf leichte Abwertungen folgten somit leichte Aufwertungen. Erst im letzten Quartal zeigte der US-Dollar, vor allem nach der Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten, eine deutliche Stärke und der Euro wertete merklich ab und schloss das Jahr mit einem Tiefststand von 1,036 US-Dollar. Die sich weiter eintrübenden Konjunkturdaten im Euroraum und insbesondere in Deutschland dürften den Euro gegenüber dem US-Dollar vor allem zum Jahresende hin geschwächt haben, da sich die Divergenz zwischen den Konjunkturaussichten im Euroraum und in den USA weiter vergrößert hat.

## **DAX schließt nahe Rekordhoch**

Für die Aktienmärkte ging es im Jahr 2024 deutlich aufwärts, viele wichtige Aktienindizes konnten neue Rekordstände erreichen. Angesichts der anhaltenden Krisenherde, wie dem Krieg in der Ukraine oder dem Nahostkonflikt, und der sich eintrübenden konjunkturellen Lage insbesondere in Deutschland übertraf die positive Entwicklung vielerorts die Erwartungen. Zudem war bereits das Jahr 2023 ein gutes Börsenjahr gewesen. Der DAX startete mit 16.751 Punkten ins Jahr 2024 und bewegte sich bis Ende März in Richtung der Marke von 18.500 Punkten. Von dort aus tendierte der deutsche Leitindex zunächst seitwärts mit leichten Ausschlägen nach unten und oben. Auf die Kursverluste im August folgte umgehend die Erholung und der DAX setzte zu einem Aufwärtstrend an, der – abgesehen von einer kurzen Seitwärtsphase im November – am 12. Dezember mit einem Allzeithoch von 20.426 Punkten bezogen auf Schlusskurse endete. In den letzten Handelstagen des Jahres gab der DAX leicht nach und schloss mit 19.909 Punkten und einem Gewinn von 18,85 % im Jahresendvergleich.

## **1.3. Geschäftsentwicklung der Kreditgenossenschaften**

In dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld entwickelte sich das Kredit- und Einlagengeschäft der 672 Volksbanken und Raiffeisenbanken, PSD-Banken, Sparda-Banken sowie die sonstigen Genossenschaftsbanken mit ihren über 30 Millionen Privat- und Firmenkunden im Geschäftsjahr 2024 besser als erwartet. Im Vergleich zum Vorjahr gewann insbesondere das bilanzielle Kundeneinlagengeschäft wieder merklich an Dynamik. Auch konnten die deutschen Genossenschaftsbanken in diesem dämpfenden Wirtschaftsumfeld ihre Kreditvergabe leicht steigern. So erhöhten sich die bilanziellen Kundenforderungen der Genossenschaftsbanken im Vorjahresvergleich um 20 Milliarden Euro auf 797 Milliarden Euro (+2,6 %). Die Kundeneinlagen nahmen erfreulich zu. Das Einlagengeschäft der Genossenschaftsbanken mit ihren Kunden erfuhr im Jahr 2024 eine deutliche Ausweitung. Dies lag vor allem daran, dass die Bankkunden ihre Bestände an Termineinlagen weiter aufstockten. Im Ergebnis stiegen die Kundeneinlagen der Genossenschaftsbanken Ende 2024 um 32 Milliarden Euro auf 892 Milliarden Euro (+3,7 %). Die addierte Bilanzsumme aller Genossenschaftsbanken erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 33 Milliarden Euro (oder 2,9 %) auf mit 1.208 Milliarden Euro.

## **Eigenkapital**

Unverzichtbare Grundlage der soliden Geschäftspolitik der Volksbanken und Raiffeisenbanken ist neben einer jederzeit ausreichenden Liquidität eine angemessene und robuste Eigenkapitalausstattung und -bildung. Die Genossenschaftsbanken haben im Jahr 2024 ihr bilanzielles Eigenkapital um 2,1 Milliarden Euro (mit einem Plus von 3,2 %) auf 66 Milliarden Euro gesteigert. Die Rücklagen legten um 3,1 % auf 48 Milliarden Euro zu, die Geschäftsguthaben (gezeichnetes Kapital) wuchsen um 3,8 % auf 18 Milliarden Euro. Mit dieser Eigenkapitalausstattung können die Genossenschaftsbanken die Kreditwünsche der Privatkunden sowie gleichermaßen die der Firmenkunden auch in Zukunft erfüllen. Angesichts des Investitionsbedarfs auf Privat- und Firmenkundenseite in Bereichen wie der energetischen Sanierung, CO<sub>2</sub>-freien Energieerzeugung und Digitalisierung ist mittelfristig weiter mit einem wachsenden Kreditgeschäft zu rechnen.

## **672 Genossenschaftsbanken**

Der Konsolidierungsprozess unter den Instituten setzte sich gegenüber dem Vorjahr in einem leicht gemilderten Umfang fort. Die Zahl der selbständigen Genossenschaftsbanken lag per Ende 2024 bei 672 Instituten. Sie sank fusionsbedingt um 25 Institute bzw. um -3,6 % im Vergleich zum Vorjahr. 49 Banken betrieben neben dem Bankgeschäft auch das Warengeschäft (Vorjahr: 55 Institute).

## **Mitgliederzahl weiter rückläufig**

Aktuell beträgt die Zahl der Mitglieder der Genossenschaftsbanken 17,6 Millionen (Vorjahr 17,8 Millionen, Netto-Rückgang von gut 143.000 Mitgliedern bzw. 0,8 %). Zur Stärkung der Eigenkapitalbasis wurde zudem die Beteiligungsmöglichkeit der bestehenden Mitglieder durch Zeichnung zusätzlicher Geschäftsanteile genutzt. Mit dem höheren Zinsniveau werden sich auch zukünftig die Dividenden auf Geschäftsanteile bei den Genossenschaftsbanken tendenziell erhöhen und sich die Attraktivität der Mitgliedschaft weiter verbessern.

## **2. Finanzielle Leistungsindikatoren**

Über unsere strategische Eckwert- und Kapitalplanung planen und steuern wir die Entwicklung unseres Institutes auf Grundlage von Kennzahlen und Limiten. Dabei verwenden wir die folgenden, bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren, die sich auch aus unserer Geschäfts- und Risikostrategie ableiten lassen und die wir mithilfe unseres internen Berichtswesens regelmäßig überwachen. Die im Oktober 2024 mit Wirkung zum 01.01.2025 beschlossene Verschmelzung mit der VB Mittelhessen eG führt zu einer differenzierten Darstellung der bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren. Folgende bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren sind für die VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG definiert:

Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Rentabilität der Bank wird die Relation des Betriebsergebnisses vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme (nachfolgend: "BE vor Bewertung/dBS") festgelegt. Die Kennzahl BE vor Bewertung/dBS misst die Ertragskraft der Bank in Relation zum Geschäftsvolumen, gemessen als durchschnittliche Bilanzsumme. Als Zielgröße für die mittelfristige Planung sahen wir bis einschließlich Geschäftsjahr 2024 einen Zielwert von 0,65 % bis 0,70 % der durchschnittlichen Bilanzsumme.

Das Wachstum der bilanziellen Kundenkredite definieren wir als einen bedeutsamen Indikator für die Zukunftsfähigkeit unseres Instituts. Wir streben bis einschließlich Geschäftsjahr 2024 ein Wachstum zwischen 2 % und 3 % jährlich an.

Zur Sicherung der Zukunftsfähigkeit der Bank durch nachhaltiges Wachstum werden im Kontext steigender Kapitalanforderungen angemessene Eigenmittel benötigt. Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Kapitalausstattung dient die aufsichtsrechtlich festgelegte Gesamtkapitalquote. Hier haben wir die Gesamtkapitalquote mit einem Wert von 15 % oder darüber bis einschließlich Geschäftsjahr 2024 definiert.

Die Darstellung, Analyse und Beurteilung der einzelnen finanziellen Leistungsindikatoren im Sinne des Soll-Ist-Abgleichs für das Geschäftsjahr 2024 erfolgt in den nächsten Abschnitten. Bedeutsamste, nichtfinanzielle Leistungsindikatoren hat die VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG nicht definiert.

Für das fusionierte Haus und somit die Planung und Steuerung des Geschäftsjahres 2025 werden folgende, bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren bestimmt.

Das Wachstum der bilanziellen Kundenkredite definieren wir als einen bedeutsamen Indikator für die Zukunftsfähigkeit unseres Instituts. Wir streben ein Wachstum von 2,8 % für das Geschäftsjahr 2025 an. Bei den Kundeneinlagen hingegen erwarten wir einen Rückgang von 1,7 %.

Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Rentabilität der Bank wird die Relation des Betriebsergebnisses vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme (nachfolgend: "BE vor Bewertung/dBS") festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2025 erwarten wir 0,89 % dBS.

Der Leistungsindikator Gesamtkapitalquote liegt gemäß unserer Planung für das Jahr 2025 bei 16,6 %.

### **3. Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs**

Die Entwicklung der von uns definierten bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2024 stellt sich wie folgt dar:

Unser Betriebsergebnis vor Bewertung (betriebswirtschaftliche Sichtweise ohne außerordentliche Erträge und Aufwendungen) erhöhte sich von TEUR 7.226 (0,61 % dBS) auf TEUR 19.082 (1,61 % dBS). Die deutliche Verbesserung gegenüber dem Ergebnis 2023 ist im Wesentlichen auf folgende Sonderfaktoren zurückzuführen.

In den Eigenanlagen der Bank (Spezialfonds) wurde, unter Berücksichtigung der positiven Entwicklung an den Aktienmärkten und dem Risiko einer möglichen, zukünftigen Marktkorrektur im Dezember eine Gewinnrealisierung innerhalb des Spezialfonds durch Verkauf der drei Aktienfonds beschlossen und realisiert. Weiterhin wurde hierdurch eine Reduzierung der risikogewichteten Aktiva (RWA) und somit Verbesserung der Eigenkapitalquote erreicht. Zur zusätzlichen Stärkung der Eigenkapitalquote durch eine Erhöhung der Zuweisung zu den 340g HGB-Reserven im Jahresabschluss 2024 wurde eine Ausschüttung aus dem Spezialfonds in Höhe von 7.506 TEUR (Planwert gemäß operativer Planung 2024 mit 1.900 TEUR) vorgenommen.

Eine im II. Quartal 2024 angestrebte und beschlossene Neustrukturierung der Portfolien "Einzelhandel" und "Büro" im Geschäftsfeld der VR-Regionale Investitionen führte zu einem Verkauf eines Portfolios mit einem Marktwert bzw. Verkaufspreis in Höhe von 23,5 Mio. Euro und einem Verkaufsgewinn von 6.528 TEUR. Der Verkauf erfolgte aus dem Umlaufvermögen und somit einer Verbuchung der Erträge in den sonstigen betrieblichen Erträgen.

Zum Leistungsindikator „Wachstum der bilanziellen Kundenkredite“ prognostizierten wir im Vorjahr ein Wachstum der Kundenforderungen mit rund 19,0 Mio. EUR bzw. rund 3 %. Das bilanzielle Wachstum im Geschäftsjahr lag hingegen nur bei 5,3 Mio. Euro bzw. rund 1 %. Die Position wurde im Wesentlichen beeinflusst durch Wertberichtigungen in Höhe von 7,7 Mio. Euro (Netto), einer Auflösung von 340f HGB-Rücklagen in Höhe von 2,6 Mio. Euro sowie einem deutlich unter den Erwartungen liegenden Neugeschäft im Segment der gewerblichen Finanzierungen. Dem geplanten Wachstum steht ein Zuwachs von 3,8 Mio. Euro gegenüber.

Der hier dargestellte Leistungsindikator „Gesamtkapitalquote“ (sowie weitere, folgende Kapitalquoten) unterstellt die Zustimmung der Vertreterversammlung zur Gewinnverwendung und basiert auf den risikogewichteten Aktiva (RWA) zum 31.12.2024 und stellt somit eine betriebswirtschaftliche Sicht dar.

Der Leistungsindikator „Gesamtkapitalquote“ konnte um 9.950 TEUR gestärkt werden und lag somit deutlich über der Planung für das Geschäftsjahr 2024 (2.500 TEUR 340g HGB-Zuführung und einer Zuführung in die offenen Rücklagen von rund 100 TEUR). Die Gesamtkapitalquote liegt somit ebenfalls deutlich über unseren Erwartungen (Planwert 15 % zum 31.12.2024).

Die Gesamtkapitalquote belief sich auf 16,61 %, eine Verbesserung von 2,61 Prozentpunkten gegenüber dem Vorjahr. Die Kernkapitalquote belief sich auf 14,82 %, eine Erhöhung um 1,92 Prozentpunkte gegenüber dem Vorjahr.

|                               | Berichtsjahr | 2023      | Veränderung zu 2023 |       |
|-------------------------------|--------------|-----------|---------------------|-------|
|                               | TEUR         | TEUR      | TEUR                | %     |
| Bilanzsumme                   | 1.183.827    | 1.172.383 | 11.444              | 1,0   |
| Außerbilanzielle Geschäfte *) | 59.904       | 85.085    | -25.181             | -29,6 |

\*) Hierunter fallen die Posten unter dem Bilanzstrich 1 (Eventualverbindlichkeiten) und 2 (Andere Verpflichtungen).

Deutlich gestiegene Kundeneinlagen (ohne nachrangige Verbindlichkeiten) führten zu einem Anstieg der Bilanzsumme. Der Anstieg in den Kundeneinlagen entsprach mit rund 13,6 Mio. Euro unseren Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024 und ist in erster Linie auf einen deutlichen Zuwachs im Produkt Termineinlagen zurückzuführen.

Die außerbilanziellen Geschäfte waren rückläufig, da sich die unwiderruflichen Kreditzusagen um rund 26,2 Mio. Euro verringerten.

| Aktivgeschäft                  | Berichtsjahr | 2023    | Veränderung zu 2023 |      |
|--------------------------------|--------------|---------|---------------------|------|
|                                | TEUR         | TEUR    | TEUR                | %    |
| Kundenforderungen              | 606.140      | 600.817 | 5.323               | 0,9  |
| Wertpapieranlagen              | 238.037      | 255.340 | -17.303             | -6,8 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 51.115       | 45.657  | 5.459               | 12,0 |

Im Geschäftsjahr konnte das Kundenkreditgeschäft um 5,3 Mio. Euro (nach Einzelwertberichtigungen und Auflösung von PWB und 340f HGB-Rücklagen) ausgebaut werden. Geplant war ein Kreditwachstum von rund 19 Mio. Euro, welches somit durch ein in erster Linie deutlich unter den Erwartungen liegendes Neugeschäft bei gewerblichen Darlehen verfehlt wurde.

Der Kreditbestand (brutto) der Wohnbaudarlehen (inkl. VR-Nachhaltig) ging leicht um 1,1 Mio. Euro zurück, was in etwa unseren Erwartungen entsprach. Bei den KfW-Krediten ist ebenfalls ein Rückgang von 2,7 Mio. Euro zu verzeichnen.

Bei den Kontokorrentkrediten ergab sich ein Wachstum von 5,8 Mio. Euro. Unser Planwert in dieser Position wurde deutlich überschritten.

Die Geschäftsentwicklung im Darlehensbereich (neue Kreditzusagen) mit insgesamt 91,3 Mio. Euro betraf mit rund 47,8 Mio. Euro den gewerblichen Bereich. Wohnbaufinanzierungen, Modernisierungsdarlehen und KfW-Finanzierungen betrugen 43,5 Mio. Euro. Das Volumen der neuen Kreditzusagen ist gegenüber dem Geschäftsjahr 2023 mit rund 105 Mio. Euro somit rückläufig.

Die Wertpapieranlagen (Direktanlagen) reduzierten sich um 19,7 Mio. Euro und lagen somit 4,5 Mio. Euro unter dem Planwert für das Geschäftsjahr 2024. Der Aktiendirektbestand von 86 TEUR wurde verkauft. Der Bestand im Spezialfonds hat sich um 2,5 Mio. Euro durch die Zeichnung neuer Anteile erhöht, um die Liquidität für einen zu erwartenden Kapitalabruf (Private Equity Fonds) vorzuhalten.

Die Struktur der Eigenanlagen ist neben der Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität durch Anlagen in verschiedenen Segmenten wie Aktien, Renten und Immobilienfonds geprägt. Bei der Auswahl der Emittenten haben wir uns auf den Ratingbereich Investment Grade fokussiert.

Wertpapiere des Umlaufvermögens sind zum 31.12.2024 nicht mehr im Bestand. Die Wertpapiere des Anlagevermögens (einschließlich des bankeigenen Spezialfonds) haben wir nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Der Unterschied zwischen höherem Buchwert und niedrigerem Marktwert bei den Wertpapieren des Anlagevermögens beläuft sich in der Summe auf 9,7 Mio. Euro (8,3 Mio. Euro aus Direktanlagen, 1,4 Mio. Euro im Spezialfonds), da wir insoweit nicht von dauerhaften Wertminderungen ausgehen.

| Passivgeschäft                               | Berichtsjahr | 2023    | Veränderung zu 2023 |       |
|----------------------------------------------|--------------|---------|---------------------|-------|
|                                              | TEUR         | TEUR    | TEUR                | %     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 107.320      | 131.468 | -24.148             | -18,4 |
| Spareinlagen                                 | 83.403       | 93.373  | -9.969              | -10,7 |
| andere Einlagen                              | 815.214      | 791.611 | 23.602              | 3,0   |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                | 15.569       | 7.512   | 8.057               | 107,3 |

In der Struktur des Passivgeschäfts zeigten sich, bedingt durch die inverse Zinsstruktur, weitere Strukturveränderungen im Geschäftsjahr 2024. Insbesondere Termineinlagen stiegen um über 51 Mio. Euro auf 155,7 Mio. Euro.

Für die Kundeneinlagen wurde in der Planung 2024 ein Wachstum auf 898 Mio. Euro unterstellt. Die bilanziellen Kundeneinlagen erhöhten sich hingegen im Geschäftsjahr 2024 auf 898,6 Mio. Euro und entsprachen somit unseren Erwartungen. Im Wesentlichen ergab sich der Anstieg, wie bereits beschrieben, in den Termineinlagen. Die Spareinlagen sowie die täglich fälligen Einlagen reduzierten sich hingegen. Gleichwohl sind die täglich fälligen Einlagen mit 659,5 Mio. Euro (Vorjahr 686,8 Mio. Euro) weiterhin die dominierende Kundeneinlageform.

Das betreute Kundenvolumen im Passivgeschäft (inkl. nachrangiger Kundenverbindlichkeiten) lag bei rd. 1.533 Mio. Euro und konnte somit im Vergleich zum Geschäftsjahr 2023 durch die bilanziellen Einlagen sowie Fondsanlagen erneut gesteigert werden. Unsere Erwartung an das Geschäftsjahr mit 1.459 Mio. Euro wurde somit überschritten.

| Dienstleistungsgeschäft                                    | Berichtsjahr | 2023  | Veränderung zu 2023 |       |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------|-------|
|                                                            | TEUR         | TEUR  | TEUR                | %     |
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften | 779          | 1.135 | -357                | -31,4 |
| Vermittlungserträge                                        | 4.233        | 4.129 | 104                 | 2,5   |
| Erträge aus Zahlungsverkehr                                | 5.645        | 5.030 | 615                 | 12,2  |

Die Erträge im Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft sind im Vergleich zum Vorjahr rückläufig. Insbesondere die Vermittlungsprovisionen für Zertifikate und festverzinsliche Anleihen im Depot B reduzierten sich und erfüllten nicht die Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024.

Im Bereich der Vermittlung sind die Provisionserträge aus Versicherungsprodukten (Sachversicherungen und Restkreditversicherung) und des Fondsabsatzes gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Bausparprovisionen und Provisionserträge aus der Kreditvermittlung hingegen waren rückläufig.

Die Entgelte aus dem Zahlungsverkehr und der Kontoführung konnten insgesamt um 615 TEUR gesteigert werden. Im Geschäftsjahr 2023 wurden neue Kontoentgelte eingeführt, die in diesem Zeitraum nur anteilig positiv wirkten und somit zur Verbesserung im Geschäftsjahr 2024 beigetragen haben.

Die Entwicklung des Provisionsergebnisses übertraf unsere Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024 somit um 367 TEUR.

#### **Gliederung der Grundstücke und Gebäude:**

|                            | Berichtsjahr | 2023    | Veränderungen zu 2023 |        |
|----------------------------|--------------|---------|-----------------------|--------|
|                            | TEUR         | TEUR    | TEUR                  | %      |
| Anlagevermögen Aktiva 12   |              |         |                       |        |
| Bank                       | 11.657       | 11.105  | 552                   | 4,97   |
| VR Regionale Investitionen | 189.683      | 157.272 | 32.411                | 20,61  |
| Umlaufvermögen Aktiva 13   |              |         |                       |        |
| VR Regionale Investitionen | 6.335        | 21.410  | -15.075               | -70,41 |

Die Bestandsentwicklung in der Aktiva 12 und Aktiva A13 (VR-Regionale Investitionen) ergaben sich durch Neuinvestitionen sowie Abschreibungen, in erster Linie jedoch aus der Umwidmung von der A12 in die A13 sowie den bereits beschriebenen Verkäufen aus der A13. Aufgrund geänderter Marktlage sind die ursprünglich geplanten Verkäufe nicht betriebswirtschaftlich realisierbar. Somit wurden Immobilien im Buchwert von 14,8 Mio. Euro aus dem Umlaufvermögen in das Anlagevermögen umgewidmet. Diese Immobilien sollen nunmehr dem Geschäftsbetrieb dauerhaft dienen und entsprechende Mieterträge generieren.

Der Buchwert, der aus der A12 in die A13 umgewidmeten und anschließend verkauften Objekte belief sich auf 11,5 Mio. Euro. Die Gesamtinvestitionen aus aktivierten Baumaßnahmen sowie den Neuinvestitionen betrug 36,8 Mio. Euro.

### **Personal und Sozialbereich**

Im Geschäftsjahr wurden in unserem Haus Mitarbeiter/innen in Voll- und Teilzeit beschäftigt. Darüber hinaus gaben wir Auszubildenden aus verschiedenen Ausbildungsjahren eine berufliche Perspektive. Bezüglich der Personenanzahl verweisen wir auf die Darstellung im Anhang. Ein wesentlicher Erfolgsfaktor der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG sind gut ausgebildete und mit der Region verbundene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Hierfür nutzten wir interne Weiterbildungsmaßnahmen, die Fort und Weiterbildungsmaßnahmen der genossenschaftlichen Bildungseinrichtungen und externer Anbieter. Im Geschäftsjahr wurden 199 TEUR für Aus- und Fortbildung investiert. Die soziale Absicherung unserer Mitarbeiter/innen unterstützten wir in Form einer betrieblichen Altersversorgung. Diese wurde im Rahmen von Direktversicherungen bei der R+V LEBENSVERSICHERUNG AG, Wiesbaden sowie von Pensionsversicherungen der R+V Pensionsversicherung a.G., Wiesbaden erbracht. Die Vergütungen der Mitarbeiter waren partiell an den Unternehmenserfolg gekoppelt.

## 4. Darstellung, Analyse und Beurteilung der wirtschaftlichen Lage

### a) Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Genossenschaft haben sich im Vorjahresvergleich wie folgt entwickelt:

| Erfolgskomponenten                                    | Berichtsjahr | 2023   | Veränderung zu 2023 |       |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------|---------------------|-------|
|                                                       | TEUR         | TEUR   | TEUR                | %     |
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>                          | 22.426       | 18.459 | 3.967               | 21,5  |
| Provisionsüberschuss <sup>2)</sup>                    | 10.307       | 9.914  | 393                 | 4,0   |
| Sonstige betriebliche Erträge                         | 17.616       | 12.619 | 4.997               | 39,6  |
| Verwaltungsaufwendungen                               | 20.306       | 19.850 | 456                 | 2,3   |
| a) Personalaufwendungen                               | 11.658       | 11.550 | 108                 | 0,9   |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen                     | 8.648        | 8.300  | 348                 | 4,2   |
| c) Abschreibungen                                     | 5.528        | 6.002  | -474                | -7,9  |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                    | 4.892        | 5.159  | -267                | -5,2  |
| Betriebsergebnis vor Bewertung <sup>3)</sup>          | 19.623       | 9.981  | 9.643               | 96,6  |
| Bewertungsergebnis <sup>4)</sup>                      | -7.133       | -3.938 | -3.194              | 81,1  |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit              | 12.491       | 6.042  | 6.448               | 106,7 |
| Steueraufwand                                         | 1.855        | 792    | 1.063               | 134,2 |
| Einstellungen in den Fonds für allgemeine Bankrisiken | 9.700        | 4.700  | 5.000               | 106,4 |
| Jahresüberschuss                                      | 935          | 550    | 385                 | 70,0  |

<sup>1)</sup> GuV-Posten 1 abzüglich GuV-Posten 2 zuzüglich GuV-Posten 3

<sup>2)</sup> GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

<sup>3)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 1 bis 12

<sup>4)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 13 bis 16

Der Zinsüberschuss 2024 lag deutlich über dem Zinsüberschuss des Geschäftsjahres 2023 sowie dem Erwartungswert an das Geschäftsjahr 2024.

Bei dem Kundenkreditgeschäft, aber insbesondere bei den Zinserträgen aus Eigenanlagen konnten wir eine deutliche Verbesserung erreichen. Die Ausschüttung aus dem Spezialfonds steigerte sich von rund 1.900 TEUR im Geschäftsjahr 2023 auf 7.506 TEUR im Geschäftsjahr 2024 und lag somit deutlich über unserem Planwert (1.900 TEUR). Bei den Zinserträgen aus Kundenkreditgeschäft wird aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus eine schrittweise Erhöhung der Bestandskonditionen durch Neugeschäft erreicht. Es lag mit rund 1,7 Mio. Euro unter unseren Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024, verursacht durch das nicht erreichte, geplante Wachstum im Kundenkreditgeschäft.

Die Ausschüttungen aus Beteiligungen der VR-Bankvereinigungsgruppe konnten wir gegenüber dem Geschäftsjahr 2023 in etwa stabil halten, die Beteiligungserträge Verbund haben sich hingegen erhöht. Geplant wurde eine Ausschüttung aus Beteiligungen der VR-Bankvereinigungsgruppe in Höhe von 975 TEUR (Ist 1.425 TEUR) sowie Beteiligungserträge Verbund in Höhe von 600 TEUR (Ist 701 TEUR).

Der Zinsaufwand erhöhte sich ebenfalls und lag mit 11.007 TEUR deutlich über dem Zinsaufwand des Geschäftsjahres 2023 mit 7.465 TEUR sowie unserem Planwert mit 10.042 TEUR. Der Zinsaufwand aus Verbindlichkeiten gegen Kreditinstitute erhöhte sich sowohl für die zweckgebundenen Mittel sowie bei den Refinanzierungsdarlehen um insgesamt 1.013 TEUR. Bedingt durch die inverse Zinskurve bestand eine unveränderte hohe Nachfrage nach Termingeldanlagen im Geldmarktbereich, die einen Anstieg der Zinsaufwendungen aus Kundeneinlagen um rund 2,5 Mio. Euro verursachten.

Der Provisionsüberschuss mit 10.307 TEUR lag, mit einem Plus von 393 TEUR über dem Ergebnis 2023, über unseren Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024 mit einem Planwert von 10,2 Mio. EUR. Die Steigerung ergab sich aus gestiegenen Zahlungsverkehrserträgen und verbesserten Vermittlungserträgen gegenüber der R+V VERSICHERUNG AG sowie Union Investment Privatfonds GmbH. Die Provisionserträge im Depot B sowie gegenüber der Bausparkasse Schwäbisch Hall AG reduzierten sich hingegen.

Der Personalaufwand erhöhte sich nur geringfügig um 108 TEUR und lag deutlich unter dem Planwert 2024 mit 12,3 Mio. Euro. Die Abweichung zum Planwert war u. a. durch Kündigungen und Nichtantritte und Stundenreduzierungen begründet. Des Weiteren wurden die in der Planungsphase unterstellten Stellenbesetzungen, im Rahmen der laufenden Fusionsverhandlungen, nur teilweise bzw. nicht mehr realisiert. Die anderen Verwaltungsaufwendungen stiegen um 348 TEUR, verursacht u. a. durch erhöhte Kosten für die Datenverarbeitung, Outsourcing sowie gestiegene Versicherungsbeiträge. Gegenüber dem Planwert 2024 (8,8 Mio. Euro) haben sich die anderen Verwaltungsaufwendungen jedoch um 182 TEUR verringert. Grund hierfür sind geringere Kosten u.a. für Werbemaßnahmen, Büromaterial sowie Schulungsmaßnahmen.

Der gesamte Verwaltungsaufwand (ohne Abschreibungen auf Sachanlagen) hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 456 TEUR erhöht, liegt aber unter dem Planwert 2024 (21,1 Mio. EUR).

Die Abschreibungen auf Sachanlagen in Höhe von 5.528 TEUR (Planwert 2024 mit 6,3 Mio. EUR) wurden in erster Linie durch das Geschäftsfeld der VR Regionale Investitionen geprägt. Der Rückgang gegenüber dem Geschäftsjahr 2023 in Höhe von 474 TEUR wurde durch die Umwidmungen aus der der A12 in die A13 verursacht. Weiterhin gingen die außerplanmäßigen Abschreibungen wegen dauerhafter Wertminderung von 570 TEUR im Geschäftsjahr 2023 auf 202 TEUR im aktuellen Geschäftsjahr zurück. Erhöhte Abschreibungen auf Grund von Neuinvestitionen wurden durch die genannten Faktoren kompensiert.

Der Saldo aus sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen, der im Wesentlichen aus den Mieterträgen und Verwaltungskosten unserer Renditeimmobilien generiert wurde, lag mit 12.252 TEUR deutlich über dem Ergebnis 2023 mit 4.761 TEUR. Wesentliche Faktoren, die zu dieser deutlichen Verbesserung geführt haben, ergeben sich aus den bereits beschriebenen Verkaufsgewinn in Höhe von 6.528 TEUR sowie aus den Versicherungsleistungen der R+V VERSICHERUNG AG im Rahmen der Automatensprengungen in Höhe von 780 TEUR.

Das Bewertungsergebnis aus Eigenanlagen und Beteiligungen verschlechtert sich von minus 55 TEUR im Geschäftsjahr 2023 auf minus 2.029 TEUR deutlich. Insbesondere die realisierten Kursverluste aus dem Verkauf von Direktanlagen im Depot-A zur Portfoliobereinigung in Höhe von rund 1,4 Mio. Euro und Abschreibungen auf Beteiligungen und verbundene Unternehmen in Höhe von 430 TEUR beeinflussten das Bewertungsergebnis 2024.

Das Bewertungsergebnis aus Kreditgeschäft verschlechterte sich von minus 3.884 TEUR im Geschäftsjahr 2023 auf minus 7.704 TEUR ebenfalls deutlich. Ursächlich waren vor allem negative Entwicklungen bei bestehenden Projektfinanzierungen, insbesondere ausgelöst durch deutlich gestiegene Baukosten, die zu der Steigerung von Wertberichtigungen im Jahr 2024 geführt haben.

In der Summe ergibt sich ein Jahresüberschuss nach Steuern von 935 TEUR. Unser Kernkapital stärken wir durch Zuführung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken um 9.700 TEUR. Aus der noch von der Vertreterversammlung zu beschließenden Gewinnverwendung werden wir darüber hinaus die Rücklagen um 250 TEUR stärken können.

## **b) Finanzlage**

### **Kapitalstruktur**

Die Kundeneinlagen sind breit gestreut und weisen keine besonderen Fälligkeits-, Währungs- und Zinsstrukturen auf. Die Bank hat Kapitalmarktrefinanzierungen bei der DZ BANK AG in Höhe von 30 Mio. Euro aufgenommen. Die Wachstumsraten im Kreditgeschäft sowie im Geschäftsfeld der VR Regionale Investitionen erforderten eine Aufnahme von entsprechenden Refinanzierungsmitteln.

### **Investitionen**

Die im Geschäftsjahr vorgenommenen Investitionen konzentrierten sich schwerpunktmäßig auf die Herstellung und den Erwerb von Grundstücken und Gebäuden im Rahmen unseres Geschäftsfeldes VR-Regionale Investitionen mit einem Volumen von 36,8 Mio. Euro. Hierbei wurden 14,0 Mio. Euro für die neuen Anschaffungen verbucht. Darüber hinaus wurden Gebäudeinvestitionen in unsere Bankfilialen in Höhe von 1.135 TEUR getätigt. Des Weiteren erfolgten Investitionen im Bereich erneuerbare Energien in Photovoltaikanlagen von 512 TEUR und in E-Ladestationen von 72 TEUR. Die Zukäufe sowie Investitionen folgen dem strategischen Ziel, das Portfolio weiter zu differenzieren und somit die Mieterträge aus unterschiedlichen Objektarten zu generieren. Die vorgegebenen Strukturlimite bilden hierfür den Steuerungsrahmen.

### **Liquidität**

Die Geschäfts- und Refinanzierungsstruktur der Bank ist maßgeblich geprägt durch das Kundengeschäft als Basis der Liquiditätsausstattung.

Die Zahlungsfähigkeit unseres Instituts war im abgelaufenen Geschäftsjahr nach Art, Höhe und Fristigkeit gegeben. Die monatlichen Meldungen der Liquidity Coverage Ratio (LCR) wiesen im Berichtszeitraum einen Wert von mindestens 112,26 %, bei einer aufsichtsrechtlichen Mindestgröße von 100 %, aus. Zum Bilanzstichtag lag die Stresskennzahl bei 163,03 %.

Bei Liquiditätsschwankungen kann die Bank auf hochliquide Aktiva zurückgreifen. Durch die Einbindung in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund und die Refinanzierungsfazilitäten der EZB bestehen weitere Refinanzierungsmöglichkeiten.

Vor diesem Hintergrund ist die Fähigkeit der Kreditgenossenschaft zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen gesichert. Liquiditätsbelastungen aus außerbilanziellen Verpflichtungen haben sich nicht ergeben.

### c) Vermögenslage

Die Eigenkapitalstruktur der Bank ist geprägt von erwirtschafteten Rücklagen und dem Fonds für allgemeine Bankrisiken. Hinzu kommen die Geschäftsguthaben der Mitglieder.

Das bilanzielle Eigenkapital der Bank betrug 162,3 Mio. Euro und macht rd. 13,7 % der Bilanzsumme aus. Nachrangige Verbindlichkeiten bestehen in Höhe von rd. 15,6 Mio. Euro.

Im Geschäftsjahr wurde das Eigenkapital durch Zuführung zu den Rücklagen und zum Fonds für allgemeine Bankrisiken sowie durch neue nachrangige Verbindlichkeiten gestärkt.

Nach den vertraglichen sowie satzungsmäßigen Regelungen erfüllen die angesetzten Kapitalinstrumente die Anforderungen der CRR zur Anrechnung als aufsichtsrechtlich anerkanntes Kern- und Ergänzungskapital.

Die relevanten Vorgaben des KWG sowie der CRR wurden eingehalten.

Die Kapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG beläuft sich auf 0,08 %.

Das bilanzielle Eigenkapital sowie die Eigenmittelausstattung und Kapitalquoten stellen sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt dar:

|                                        | Berichtsjahr | 2023    | Veränderung zu 2023 |      |
|----------------------------------------|--------------|---------|---------------------|------|
|                                        | TEUR         | TEUR    | TEUR                | %    |
| Eigenkapital laut Bilanz <sup>1)</sup> | 162.306      | 141.118 | 21.188              | 15,0 |
| Eigenmittel (Art. 72 CRR)              | 153.285      | 139.010 | 14.275              | 10,3 |
| Harte Kernkapitalquote                 | 13,8 %       | 12,9 %  |                     |      |
| Kernkapitalquote                       | 13,8 %       | 12,9 %  |                     |      |
| Gesamtkapitalquote                     | 15,6 %       | 14,0 %  |                     |      |

<sup>1)</sup> Hierzu rechnen die Passivposten 9 (Nachrangige Verbindlichkeiten), 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital).

Die Wertpapieranlagen der Genossenschaft entwickelten sich wie folgt:

| Wertpapieranlagen  | Berichtsjahr | 2023    | Veränderung |        |
|--------------------|--------------|---------|-------------|--------|
|                    | TEUR         | TEUR    | TEUR        | %      |
| Anlagevermögen     | 238.037      | 255.254 | -17.217     | -6,7   |
| Liquiditätsreserve | 0            | 86      | -86         | -100,0 |

Von den Wertpapieranlagen entfällt ein Anteil von 57 % auf Schuldverschreibungen und festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 5) bzw. von 43 % auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 6).

In der Aktiva 5 entfallen 23,8 Mio. Euro auf öffentliche Emittenten, 98,7 Mio. Euro auf Kreditinstitute und 13,0 Mio. Euro auf Nichtbanken. In der Aktiva 6 entfallen 102,6 Mio. Euro auf Nichtbanken.

Alle Wertpapiere lauten auf Euro und wurden überwiegend von inländischen Emittenten aufgelegt. Wesentliche Veränderungen in der Struktur sowie Bonitätseinstufung bei den Wertpapieranlagen haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

In den Direktanlagen sind 89 % im Ratingbereich AAA bis A+ und 11 % im Bereich BBB+ bis BBB (bezogen auf das Nominalvolumen) investiert.

Der Aktivposten 6 beinhaltet Anteile an einem Spezialfonds in Höhe von 102,6 Mio. Euro, welche dem Anlagevermögen zugeordnet und nach gemildertem Niederstwertprinzip bewertet sind.

Überschüssige Liquidität sowie durch Fälligkeiten frei gewordene Mittel im Wertpapierportfolio wurden überwiegend zur Finanzierung der Kundenforderungen und Neuinvestitionen im Geschäftsfeld VR-Regionale Investitionen eingesetzt oder wieder angelegt.

Vom gesamten Wertpapierbestand wurde ein Betrag in Höhe von 238,0 Mio. Euro wie Anlagevermögen nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Abschreibungen auf diesen Teilbestand wurden in Höhe von 9,74 Mio. Euro vermieden, da wir von einer nicht dauerhaften Wertminderung ausgehen.

## 5. Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Insgesamt beurteilen wir die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftliche Lage unseres Hauses, unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen und finanzpolitischen Krisen, im Geschäftsjahr 2024 als zufriedenstellend.

Das Wachstum des für die Bank wichtigsten Geschäftsbereichs, dem Geschäft mit Kunden, überwiegend aus der Region, setzte sich fort. Beim Kreditgeschäft wurde unsere Zielgröße mit einem Wachstum von rund 2 % jährlich jedoch nicht erreicht.

Die Vermögenslage der Bank zeichnet sich unverändert durch eine angemessene Eigenkapitalausstattung aus, da die aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowohl im Vorjahr als auch im Geschäftsjahr eingehalten wurden.

Für erkennbare Risiken in den Kundenforderungen wurden Wertberichtigungen nach handelsrechtlichen Vorschriften gebildet. Dem allgemeinen Kreditrisiko ist durch Abzug von Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen worden.

Finanzlage und Liquiditätsausstattung entsprechen den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen.

Die Ertragslage der Bank, bezogen auf das Betriebsergebnis vor Bewertung, hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich verbessert und übertrifft unsere Erwartungen an das Geschäftsjahr 2024. Hierbei sind jedoch die Sondereffekte aus erhöhten Ausschüttungen aus Spezialfonds sowie Verkaufserlösen aus dem Geschäftsfeld der VR-Regionale Investitionen zu berücksichtigen.

Die stillen Lasten bei Wertpapieren des Anlagevermögens bestehen unverändert, haben sich jedoch im Jahresverlauf von rund 13,8 Mio. Euro auf 9,74 Mio. Euro reduziert. Dabei gehen wir davon aus, dass diese Wertminderung nicht dauerhaft sein wird.

Die stillen Reserven bei Grundstücken und Gebäuden betrugen zum 31.12.2024 rund 15,6 Mio. Euro und reduzierten sich somit um rund 3,8 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr. Hierbei sind jedoch die entsprechenden Verkäufe und somit Realisierungen von stillen Reserven zu berücksichtigen. Als stille Lasten waren 15,2 Mio. Euro zu verzeichnen, bei denen wir nicht von einer dauerhaften Wertminderung ausgehen. Dieser Wert erhöhte sich um 0,7 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahreswert.

## **C. Risiko- und Chancenbericht**

### **Risikomanagementsystem und -prozess**

Unsere im Risikohandbuch dokumentierte Geschäfts- und Risikostrategie basiert auf einem Strategieprozess und ist ausgerichtet auf das Kundengeschäft mit Mitgliedern und Kunden aus unserer Region. Wesentliche Bestandteile der Geschäftsstrategie sind die Teilstrategien für die wesentlichen Kerngeschäftsfelder VR-Persönlich, VR-Direkt, VR-Regionale Investitionen, VR-Mehrwerte und VR-Beteiligungen. Die für die Risikostrategie und Risikotragfähigkeit relevante Teilstrategie der Eigenanlagen wird zusätzlich berücksichtigt.

Konsistent zu unserer Geschäfts- und Risikostrategie wurde eine Unternehmensplanung entwickelt, die eine langfristige und umfassende Begleitung unserer Mitglieder und Kunden im Hinblick auf Finanzierungswünsche, Vermögensanlagen und Dienstleistungen rund um den Zahlungsverkehr sicherstellt. Darüber hinaus bauen wir im Rahmen unserer Geschäfts- und Risikostrategie weitere Geschäftsfelder auf, um unsere Mitglieder und Kunden auch in anderen Bedarfsfeldern zu begleiten.

Die Geschäfts- und Risikostrategie sowie die Teilstrategien werden im Rahmen des von uns festgelegten Strategieprozesses regelmäßig überprüft. Das von der Bank verwendete Strategiemodell zeigt den organisatorischen Rahmen für die Strategieüberprüfung und für die Vernetzung der strategischen und operativen Gesamtbanksteuerung auf. Ziel unserer Risikostrategie ist nicht die Vermeidung von Risiken, sondern die Wahrung eines angemessenen Chancen-Risiko-Profiles unserer Risikopräferenz entsprechend.

Wir haben ein System zur Früherkennung von Risiken implementiert. Vor dem Hintergrund wachsender Komplexität der Märkte im Bankgeschäft sehen wir dies als eine zentrale Aufgabe an. Die zuständigen Organisationseinheiten berichten unmittelbar an den Vorstand. In diesem Rahmen ist ein Risikocontrolling- und Managementsystem mit entsprechenden Instrumenten eingerichtet, um bei Bedarf gegensteuernde Maßnahmen einleiten zu können.

Zur Bestimmung unserer Risikotragfähigkeit verwenden wir die normative und ökonomische Perspektive als komplementäre, sich ergänzende Ansätze. Unsere zur Risikotragfähigkeitssteuerung eingesetzten Methoden und Verfahren berücksichtigen somit das Ziel der Fortführung unseres Instituts (normative Perspektive) als auch den Schutz unserer Gläubiger vor Verlusten aus ökonomischer Sicht (ökonomische Perspektive).

Die Risikotragfähigkeit in der normativen Perspektive, die einen periodischen Steuerungskreis darstellt, zielt auf die Fortführung der operativen Geschäftstätigkeit. In der normativen Perspektive betrachten wir die Einhaltung regulatorischer Anforderungen. Diese umfassen insbesondere die Kapitalgrößen wie Kapitalanforderungen sowie Strukturanforderungen hinsichtlich des Kapitals wie beispielsweise die Höchstverschuldungsquote und die Großkreditgrenzen. Die Risikotragfähigkeit ist demnach gegeben, sofern der ermittelte Kapitalbedarf die Einhaltung der Kapitalquoten bewirkt und die sämtliche Strukturanforderungen hinsichtlich des Kapitals erfüllt werden.

Die normative Perspektive bilden wir ausgehend von der Gesamtbankplanung über einen Zeithorizont von drei Jahren ab. In dieser wird die Entwicklung des regulatorischen Kapitalbedarfs im Rahmen einer mehrjährigen Kapitalplanung bestimmt. Neben einem Planszenario werden mögliche abweichende Entwicklungen wie Bonitätsverschlechterungen im Kundenkreditgeschäft in einem adversen Szenario berücksichtigt.

Die Risikotragfähigkeit in der ökonomischen Perspektive zielt auf den Schutz der Gläubiger ab. In der ökonomischen Perspektive, die in unserem Institut barwertig ermittelt wird, werden das Risikodeckungspotenzial und die konsistent dazu ökonomisch ermittelten Risiken gegenübergestellt. Die ökonomische Risikotragfähigkeit ist demnach gegeben, wenn die barwertigen Risiken durch das Risikodeckungspotenzial laufend gedeckt sind. Die Bewertung des Risikodeckungspotenzials erfolgt unabhängig von Rechnungslegungskonventionen und aufsichtlichen Eigenmittelanforderungen.

Ausgangspunkt bei der barwertigen Ermittlung des Risikodeckungspotenzials ist der Barwert (Marktwert) sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Dabei werden auch außerbilanzielle Größen berücksichtigt.

Auf Basis des ermittelten Risikodeckungspotenzials legen wir im Rahmen unseres Strategie- und Limitierungsprozesses einmal im Jahr unser Gesamtbankrisikolimit fest. Wir stellen dabei sicher, dass genügend freies Risikodeckungspotenzial zur Verfügung steht, um zukünftige Wertschwankungen aufzufangen.

Die Risikomessung für die in der ökonomischen Perspektive der Risikotragfähigkeit berücksichtigten Risikoklassen erfolgt mithilfe geeigneter Value-at-Risk (VaR)-Modelle mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % mit einem Risikobetrachtungshorizont von einem Jahr.

Bei den Risikoklassen, für die kein statistisches Verlustverteilungsmodell verwendet wird, erfolgt eine expertenbasierte Risikoeinschätzung, die dem Ausmaß nach dem 99,9 % Quantil entspricht. Die Risikoaggregation erfolgt ohne Berücksichtigung von Korrelationen zwischen den einzelnen Risikoarten additiv.

Die Ermittlung der Liquiditätstragfähigkeit erfolgt ebenfalls in einer normativen und einer ökonomischen Perspektive anhand von aufsichtsrechtlichen Liquiditätskennzahlen sowie einer Überwachung des Überlebenshorizonts. In der normativen Perspektive wird das Ziel verfolgt, kurzfristig und in unserer mehrjährigen Geschäftsplanung die aufsichtsrechtlichen Liquiditätsanforderungen einzuhalten. Dazu werden hochliquide Vermögenswerte den aufsichtsrechtlichen Nettomittelabflüssen gegenübergestellt. Für die Steuerung der normativen Liquiditätstragfähigkeit verwenden wir die aufsichtsrechtlich vorgegebene Kennzahl Liquidity Coverage Ratio (LCR).

Die Offenlegung der Risikomanagementziele und -politik entsprechen den Anforderungen des Artikels 435 CRR und werden mit den Strategien dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gegeben und mit diesem erörtert.

Die eingerichteten Systeme und Verfahren des Risikomanagements sind dem Profil und der Geschäfts- und Risikostrategie der Bank sowie ihrer Größe angemessen und entsprechen den Anforderungen der MaRisk.

## **Chancen**

Neben der Hebung von Potenzialen im Kundengeschäft liegen die wesentlichen Stellschrauben für die Zukunft in strukturellen Veränderungen der Bank (Omnikanal Bank) und der Umsetzung der strategischen Handlungsfelder. Die fortschreitende Digitalisierung und die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz werden den Bankensektor und damit auch unser Geschäftsmodell maßgeblich beeinflussen. Darüber hinaus bietet die Fusion neue Marktchancen und Synergieeffekte. Insbesondere das Geschäftsgebiet der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG, welches durch die Bundesautobahnen A4, A5 und A7 die Wirtschaftsräume im Norden und Süden Deutschlands (A7) einerseits mit denen im Osten und Südwesten Deutschlands (A4 und A5) verbindet, bietet attraktive Marktchancen. Darüber hinaus hat die Unternehmensgruppe der VR-Bankverein einen deutlichen Vorsprung innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe im Aufbau, Betrieb und Bündelung von profitablen Ökosystemen in einer Unternehmensgruppe aufzuweisen. Von dieser Expertise wird die gemeinsame Bank in ihrer strategischen Ausrichtung profitieren.

## **Risiken**

Als Risiko definieren wir die negativen Abweichungen von erwartetem Ergebnis bzw. Planwert aufgrund von Unsicherheiten. Zur Beurteilung der Wesentlichkeit von möglichen Risiken verschafft sich die Geschäftsleitung einmal im Jahr im Rahmen der Risikoinventur sowie anlassbezogen einen Überblick über die Risiken unserer Bank auf Gesamtbankebene. Dabei werden auch übergreifende Risiken wie das Modell-, Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiko sowie Konzentrationsrisiko in der Wesentlichkeitsbewertung der einzelnen Risikoklassen berücksichtigt.

Zum Abschlussstichtag werden das Kreditrisiko, das Marktrisiko, das operationelle Risiko, das Liquiditätsrisiko sowie das Beteiligungsrisiko und das Immobilienrisiko als wesentliche Risiken bewertet.

Für unsere Risikobeurteilung zum Abschlussstichtag legen wir konsistent zum Prognosezeitraum das Geschäftsjahr 2025 zu Grunde, in dem auch das Vorliegen von bestandsgefährdenden Risiken beurteilt wird. Die folgenden Analysen beziehen sich auf die Risikosituation der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG. Die Risikodarstellung des fusionierten Hauses ist aus einer Addition der Risikowerte beider Häuser nicht darstellbar, da die Risikomodelle nach technischer Fusion zu veränderten Risikowerten führen werden.

Bestandsgefährdende Risiken (wesentliche Risiken mit hohen Auswirkungen) liegen für den hier zugrunde gelegten Beurteilungszeitraum nicht vor.

Die wesentlichen Risiken sind hierbei im Sinne einer prozentualen Belastung des Gesamtrisikolimits von 108 Mio. Euro (ICAAP Risikobericht zum 31.12.2024) wie folgt zu bewerten. Zinsbuchrisiko mit rund 21 %, Aktienrisiken mit rund 2 %; Immobilienrisiken mit rund 25 %, das Adressrisiko mit rund 17 %, Beteiligungsrisiken mit 7 %, Liquiditätsrisiken und sonstige Risiken mit 2,5 % und das operationelle Risiko mit rund 1,5 %. In diesem Jahr wurden erstmals die Fondsriskiken den jeweiligen wesentlichen Risikoarten direkt zugewiesen. Diversifikationseffekte (-5,5 %) sind in der dargestellten Risikoauslastung somit nicht enthalten.

## **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko stellt das Risiko des teilweisen oder vollständigen Ausfalls von Forderungen oder anderen schuldrechtlichen Instrumenten dar. Es beinhaltet das Ausfall-, Migrations-, Spread-, Kontrahenten-, Abwicklungs-, Liefer- und Besicherungsrisiko sowie die sonstigen Kreditrisiken.

Das Kreditrisiko beschreibt die Gefahr, dass Verluste oder entgangene Gewinne aufgrund des Ausfalls von Geschäftspartnern, der Migration und / oder der adressbezogenen Spreadveränderung das erwartete Maß übersteigen. Es umfasst das Kreditrisiko im Kundengeschäft sowie im Eigengeschäft. Dabei wird ausschließlich auf die potenzielle Erfolgswirkung abgestellt.

Neben der Steuerung von Kreditrisiken auf Kundenebene nehmen wir die Steuerung auch auf Portfolioebene vor. Zu diesem Zweck ist ein Limitsystem, unter anderem bezogen auf die Risikokonzentration, implementiert. Im Rahmen der Kreditrisikorisikosteuerung wird das Portfolio sowohl nach Bonitätsklassen, Größenklassen, Branchen, Sicherheiten und weiteren Risikotreibern sowie deren Entwicklung analysiert und die Einhaltung des Limitsystems überwacht. Zur Begrenzung der Einzelemittentenrisiken werden vom Vorstand kombinierte Kontrahenten- und Emittentenlimite ("Geschäftspartnerlimite") beschlossen. Vorstand und Aufsichtsrat werden quartalsweise über die Entwicklung des Portfolios sowie über die Auslastung der Einzel- und Strukturlimite informiert.

Daneben stellen die Mindestanforderungen an die Kreditvergabe risikobegrenzende Maßnahmen beim Einzelgeschäft dar. Kreditentscheidungen werden in Abhängigkeit vom Risikogehalt über unterschiedliche Kompetenzstufen getroffen. Die Bewertung der Kreditengagements und gegebenenfalls die Bildung einer Risikovorsorge erfolgen in Übereinstimmung mit den handelsrechtlichen Vorschriften.

Als zentrales Kriterium für die Prüfung der akuten Ausfallrisiken wird die Nachhaltigkeit der Kapitaldienstfähigkeit herangezogen. Die Bank prüft die Bildung von Risikovorsorge bei Vorliegen von Frühwarnsignalen und Ausfallkriterien.

Sanierungsbedürftige und notleidende Engagements werden in einem marktunabhängigen Bereich betreut bzw. überwacht.

Das Kreditrisiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten und hat ein Schadenspotenzial mit entsprechend wesentlicher Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Zur Steuerung des Kreditrisikos setzen wir im Kundengeschäft Ratingsysteme zur Beurteilung der Bonität einzelner Engagements ein (im wesentlichen VR-Rating). Zur Bestimmung der Ausfallwahrscheinlichkeiten verwendet die Bank vorrangig die Verfahren der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Um die Spezifika der einzelnen Kundensegmente abbilden zu können, sind für unterschiedliche Kundensegmente separate Ratingverfahren im Einsatz. Mit Hilfe der Steuerungssoftware VR-Control können wir ungünstige Entwicklungen im Kreditportfolio rechtzeitig identifizieren und frühzeitige Maßnahmen einleiten.

Das barwertige Kreditportfoliomodell im Kundengeschäft (KPM KG barwertig) gewährleistet eine adäquate Abbildung von Migrations- und Ausfallrisiken zur Erfüllung der aufsichtlichen Anforderungen an eine barwertige Risikomessung im Rahmen der ökonomischen Risikotragfähigkeit (RTF). Der unerwartete Verlust (CVaR) wird in der Risikotragfähigkeit auf der Risikoseite berücksichtigt, während die Kreditrisikoprämie Expected Loss Kalendermonat sowie der barwertige Expected Loss (als erwartete Wertänderung) vom Risikodeckungspotenzial abgezogen werden. Eingangsgröße für das KPM-KG barwertig ist die Kreditrisikoprämie Expected Loss Kalendermonat. Neben der Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) fließt der Modellerte Verlust ein. Der Modellerte Verlust basiert auf von der parclT geschätzten und validierten Verlustschätzungs-komponenten, insbesondere Verwertungsquoten bei Immobiliensicherheiten, Wiedergesundungs- und Einbringungsquoten. Eine Sonderprüfung bei der parclT identifizierte Schwächen bei der Verlustquotenschätzung, insbesondere wurde die fehlende Berücksichtigung idiosynkratischer Verlustschätzungsrisiken in KPM-KG hervorgehoben. Daher erfolgte bei der Berechnung der Risiken zum 31.12.2024 ein bank-individueller Aufschlag auf den Credit-Value-at-Risk zur Berücksichtigung der idiosynkratischen Verlustschätzungsrisiken.

Die Bank ermittelt vierteljährlich mit Hilfe des Moduls Kreditportfoliomodell für Kundengeschäfte (KPM-KG) barwertig unter VR-Control einen erwarteten und einen unerwarteten Verlust (Credit-Value-at-Risk) aus dem Kundenkreditgeschäft. Die Berechnung erfolgt in einem mehrstufigen Verfahren, dem sowohl die aggregierten Blankoanteile in den Risikoklassen bzw. -gruppen des Forderungsbestandes als auch Ausfallwahrscheinlichkeiten und Branchenparameter zugrunde liegen.

Der über die erwartete Wertänderung hinausgehende unerwartete Verlust wird aggregiert und mit dem vergebenen Limit abgeglichen. Hieraus resultiert die Limitauslastung zum jeweiligen Stichtag.

Bei den Eigenanlagen nutzen wir für Wertpapiere die Ratinginformationen der DZ BANK AG auf Basis externer Ratingagenturen und bei den Fonds die Risikoinformationen der Fondsgesellschaft Union Investment. Auch hier werden die Risikoentwicklungen im Rahmen von VR-Control über ein Portfoliomodell überwacht. Turbulenzen an den Finanzmärkten begegnen wir durch eine breite Streuung der Eigenanlagen, Diversifikation in viele Anlageklassen und Beschränkung auf Bonitäten im Bereich des Investment Grade.

Das Adressenausfallrisiko bei Eigenanlagen ermitteln wir im Rahmen der Risikotragfähigkeitskonzeption vierteljährlich mit Hilfe des Kreditportfoliomodells für Eigengeschäfte (KPM-EG). Die Berechnungen basieren auf verschiedenen Marktpartnersegmenten, die differenzierte Spread- und Ratingmigrationen, Spreadverteilungen sowie Migrationsmatrizen aufweisen. Die Ermittlung des in der Risikomessung angesetzten unerwarteten Verlustes (Risikoszenario) basiert auf einer Haltdauer von 250 Tagen.

Adressausfallrisiken aus Fonds werden mittels einer von der Kapitalanlagegesellschaft ermittelten Ex-ante Value-at-Risk-Kennziffer berücksichtigt, die nur das Adressausfallrisiko abbildet. Das Marktpreisrisiko des Fonds berücksichtigen wir mittels einer separaten Ex-ante Value-at-Risk-Kennziffer.

## **Marktpreisrisiken**

Das Marktpreisrisiko umfasst das Risiko aus nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen oder Marktparametern (Zinsstrukturkurve, Aktienkurse, Devisenkurse), in deren Folge sich Abweichungen vom geplanten Ergebnis ergeben. Dabei wird ausschließlich auf die Erfolgswirkung abgestellt. Das Marktpreisrisiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten und hat ein Schadenspotenzial mit entsprechend wesentlicher Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Die Steuerung erfolgt barwertig.

Für die Beurteilung des strategischen Zinsbuches wird das Barwertkonzept eingesetzt. Für die wesentlichen variablen Positionen hat die Bank Ablaufkationen auf der Grundlage gleitender Durchschnitte ermittelt. Die Risiken werden nach der Veränderung des Barwertes des Zinsbuches mit den Value-at-Risk (VaR) -Modelle gemessen.

Das barwertige Marktrisiko-Modell (Resampling) basiert auf den folgenden Parametern:

- 2-jährige feste Marktdatenhistorie
- Kalkulation von 1-tägigen Barwertveränderungen auf Basis einer historischen Simulation
- Skalierung auf den Risikohorizont von 250 Tagen mit Hilfe des Resampling auf Barwertebene

Auf Basis von Modelleinschränkungen (Validierungsbericht der parc IT) wird eine Übergangslösung umgesetzt (Verkürzung der Historie von 10 auf 2 Jahre). In der Folge wird ein leicht erhöhtes Risiko im Vergleich zum vorherigen Ansatz ausgewiesen.

## **Liquiditätsrisiken**

Liquiditätsrisiken können in der Form des Zahlungsunfähigkeitsrisikos, des Refinanzierungskostenrisikos und des Marktliquiditätsrisikos auftreten.

Zahlungsunfähigkeitsrisiken treten ein, wenn Zahlungsverpflichtungen nicht fristgerecht oder nicht in ausreichender Höhe erfüllt werden können.

Refinanzierungsrisiken entstehen, wenn die Liquidität nicht zu den erwarteten Konditionen beschafft werden kann oder die Refinanzierungsmittel nicht im erforderlichen Umfang zur Verfügung stehen. Marktliquiditätsrisiken treten ein, wenn Anlagen nicht zum gewünschten Zeitpunkt oder in der geplanten Höhe liquidiert werden können.

Liquiditätsablaufbilanzen dienen als Frühwarnindikator für eine mögliche Zahlungsunfähigkeit und stellen dabei insbesondere den Überlebenshorizont dar. Stresstests führen wir anhand institutseigener und kombinierter Szenarien für Liquiditätsrisiken durch. Durch die Anrechnung auf die Liquiditätspuffer wird auf dieser Grundlage der Überlebenshorizont ermittelt. Dabei werden auch adverse Entwicklungen außerhalb unseres Erwartungshorizontes reflektiert.

Das Liquiditätsrisiko wird anhand der aufsichtsrechtlichen Liquiditätskennzahl Liquidity Coverage Ratio (kurz: LCR) überwacht. Unsere Risikotoleranz haben wir über die Festlegung einer Ziel LCR Quote von > 130 % definiert. Für die Net Stable Funding Ratio (kurz: NSFR) wurde ein Zielwert von > 110 % festgelegt.

Zur Begrenzung von Abruftrisiken sind Strukturlimite insbesondere für große Kundeneinlagen implementiert.

Das Liquiditätsrisiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten.

Die Anrechnung der Liquiditätsrisiken erfolgt im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzeptes der Bank im Zusammenhang mit der ökonomischen Risikosteuerung. Das Liquiditätsprämienrisiko bestimmt sich aus der Differenz zwischen den Barwertberechnungen mit Refinanzierungskurve (Refinanzierungszinsen gegenüber der DZ BANK AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank) und Refinanzierungskurve nach institutsindividueller Erhöhung des Refinanzierungsspreads.

## **Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken betreffen die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unzulänglichkeit oder des Versagens von internen Prozessen, Menschen oder Systemen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Diese Definition schließt Rechtsrisiken ein. Das operationelle Risiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten.

Die Bank hat eine einheitliche Festlegung und Abgrenzung der operationellen Risiken zu den anderen betrachteten Risikokategorien vorgenommen und diese in den Organisationsrichtlinien fixiert und kommuniziert.

Wesentliche operationelle Risiken werden jährlich identifiziert und analysiert. Hierzu wird auf eine Schadensfalldatenbank zurückgegriffen, in die eingetretene Schäden eingestellt werden.

Das IT-Risiko stellt ein spezielles operationelles Risiko dar. Hier betrachten wir insbesondere die Teilbereiche "Zentrales Rechenzentrum" und "IT-Risiken Bank". Über die IT-Risiken, die das Rechenzentrum betreffen, erhalten wir regelmäßige Berichte vom IT-Dienstleister einschließlich Darstellung der eingeleiteten Maßnahmen bei Problemen.

Über die Beseitigung der im Rahmen von Sonderprüfungen durch die Finanzaufsicht ermittelten Mängel beim IT-Dienstleister wurde zeitnah an Vorstand und Aufsichtsrat berichtet. Die vereinbarte Meilensteinplanung wurde eingehalten.

Für alle wesentlichen Schadensereignisse in Bezug auf bankinterne IT-Risiken besteht ein umfassender Versicherungsschutz. Betriebliche Notfallplanungen wurden insbesondere auf die Anforderungen aus dem IT-Bereich abgestimmt.

Rechtlichen Risiken begegnen wir durch die Verwendung der im Verbund entwickelten Formulare und die Inanspruchnahme juristischer Beratung im Fall von Rechtsstreitigkeiten.

Grundlage der OpRisk-Simulation ist ein Self-Assessment der operationellen Risiken auf der Grundlage von Expertenschätzungen, das Bestandteil des jährlichen oder anlassbezogenen Risikoinventurprozesses ist (Schadenshäufigkeiten und Schadenshöhen). Auf der Grundlage der Schätzwerte werden die operationellen Risiken mit Hilfe einer einfachen Monte-Carlo-Simulation ermittelt.

## **Immobilienrisiken**

Bei den Immobilienrisiken unterscheiden wir nach Wertschwankungsrisiko und Mietertragsrisiko.

Das Wertschwankungsrisiko zeigt auf, welche potenziellen Wertkorrekturen durch veränderte Marktpreise denkbar sind. Ausgangspunkt hierfür sind Auswertungen des BVR im Rahmen des jährlich aktualisierten Immobilienmarkt-Monitorings. Es werden je nach Postleitzahl die Objektarten in ihren Renditekennzahlen unterschieden.

Bei den Mietertragsrisiken werden die Volatilitäten auf Basis der ungewichteten Leerstandsquoten und auf Basis der objektbezogenen Mieten gewichtet bestimmt.

Das Immobilienrisiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten und hat ein Schadenspotenzial mit entsprechend wesentlicher Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

## **Beteiligungsrisiken**

Die Beteiligungsrisikomessung basiert auf dem sog. „Multiplikator Ansatz“, d.h. dass sich die Performance- und Risikokennzahlen jeder Beteiligung durch Multiplikation des aktuellen Vermögensbarwerts mit geeigneten Faktoren ableiten lassen. Die Ermittlung der Multiplikatoren erfolgt für ausgewählte Beteiligungen innerhalb der genossenschaftlichen FinanzGruppe, u.a. für die DZ BANK AG, auf Basis der vorliegenden Zeitreihen für Aktienkurse und Dividendenzahlungen. Für andere Beteiligungen werden mangels verfügbarer Zeitreihen sog. „Stellvertreter“ herangezogen und parametrisiert, die nach Region und Sektor / Branche differenziert zugeordnet werden.

Das Beteiligungrisiko stufen wir als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Auf Grundlage der Risikoinventur unseres Instituts kann das Risiko mit 99,9 %-iger Wahrscheinlichkeit eintreten.

## **Gesamtbild der Risikolage**

Auf Grundlage unserer Verfahren des Risikomanagements zur Ermittlung der Risiken sowie des Risikodeckungspotenzials ist die Risikotragfähigkeit in beiden Perspektiven (ökonomisch und normativ) unter den von uns definierten Risikoszenarien sowie in den von uns simulierten Standard- und Stressszenarien gegeben. Die internen Simulationen kommen darüber hinaus zum Ergebnis, dass die Liquidität sichergestellt und die Eigenmittelanforderungen erfüllt werden.

Bestandsgefährdende Risiken sind nicht erkennbar. Darüber hinaus ist unsere Bank der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) und dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH angeschlossen.

Nach dem derzeitigen Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit angesichts der Vermögens- und Substanzsituation des Instituts auch im Geschäftsjahr 2025 gegeben. Die dargestellten Risiken werden die künftige Entwicklung unserer Bank nicht wesentlich beeinträchtigen.

Im Abgleich zur Risikolage des Geschäftsjahres 2024 ist ein leichter Rückgang des Gesamtrisikolimits von 110 Mio. Euro auf 108 Mio. Euro zu verzeichnen. Ein Abgleich in der Entwicklung der wesentlichen Einzelrisiken ist jedoch nur bedingt möglich, da in diesem Jahr erstmals das Fondsrisiko den jeweiligen wesentlichen Risikoarten direkt zugewiesen wurde und somit einzelne, nicht wesentliche Fondsrisiken in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Diversifikationseffekte innerhalb der Fondsrisiken sind in der Aufteilung des Fondsrisiko auf wesentliche Risikoarten ebenfalls nicht enthalten.

Die Zinsbuchrisiken sind von rund 27,1 Mio. Euro auf 23 Mio. Euro gefallen, was im Wesentlichen auf das niedrigere Zinsniveau sowie eine Umschichtung der Kundeneinlagen im Festzinsprodukte zurückzuführen ist. Die Aktienrisiken haben sich von rund 8 Mio. Euro auf rund 2 Mio. Euro deutlich reduziert. Grund ist der Verkauf der Aktienfonds innerhalb des Spezialfonds ohne erneute Investition in diesem Segment. Das Adressrisiko hat sich, ohne Berücksichtigung der Fondsrisiken, von 14,5 Mio. Euro auf 12,6 Mio. Euro reduziert. Die Veränderung ergibt sich in erster Linie aus dem Adressrisiko Eigenanlagen (Direktanlagen) durch reduzierte Bestände. Die Erhöhung der Immobilienrisiken (ohne Fondsrisiko) von 20,7 Mio. Euro auf 26 Mio. Euro ist dem Bestandsaufbau sowie einer erhöhten Volatilität der Marktschwankungen und somit gestiegenen Risikoparametern geschuldet. Die Beteiligungsrisiken erhöhten sich von rund 6 Mio. Euro auf 7,5 Mio. Euro durch veränderte Marktwerte.

## **D. Prognosebericht**

### **Entwicklung der Volksbank Mittelhessen eG**

Im Jahr 2025 wird die Volksbank Mittelhessen eG als übernehmendes Institut mit dem VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG verschmelzen. Die Beschlüsse dazu wurden von den Vertreterversammlungen bei der Häuser bereits im Jahr 2024 gefasst. Die Eintragung im Genossenschaftsregister wird im Jahr 2025 vollzogen.

Die hier getroffenen Aussagen geben die konsolidierten Planwerte und Vergleichswerte aus den Jahresabschlüssen zum 31.12.2024 der Volksbank Mittelhessen eG und der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG wieder. Dabei wurden die wesentlichen Planannahmen, insbesondere die Entwicklung im Kundengeschäft und die Marktparameter aufeinander abgestimmt.

Wir planen für das Jahr 2025 für die wesentlichen Positionen der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung sowie den dargestellten finanziellen und nichtfinanziellen Leistungsindikatoren mit folgenden Werten:

Kundenkreditgeschäft (aktiv): Für 2025 planen wir mit 2,8 % Wachstum in diesem Bereich.

Kundengeschäft (passiv): Bei den Kundeneinlagen planen wir sowohl im privaten als auch im gewerblichen Bereich insgesamt mit einem Rückgang von 1,7 %. Produkte, die nicht im aktiven Verkauf stehen, laufen analog den Fälligkeiten aus, z.B. VR-Wachstumssparen, VR-Vorsorge/Bonussparen, VR-Vorsorgeplan Anspar und eigene Inhaberschuldverschreibungen.

Eigengeschäft und Fonds: 2025 rechnen wir je nach Assetklasse mit unterschiedlichen Wachstumsraten. So sollen die Assetklassen Immobilien und Erneuerbare Energien steigen, während die Wertpapieranlagen in etwa konstant gehalten werden sollen. Wir planen für das Jahr 2025 mit Ausschüttungen aus unseren Spezialfonds in Höhe von 37,4 Mio. Euro (2024: 37,9 Mio. Euro).

Derivate: Im folgenden Jahr werden auslaufende Zins-Swaps sukzessive durch Neugeschäft ersetzt sowie ein ansteigendes Zinsänderungsrisiko durch den Abschluss weiterer Zins-Swaps abgemildert. Ziel ist es, den Zinsrisikokoeffizienten (Verhältnis des Barwertverlustes der zinstragenden Geschäfte zu den regulatorischen Eigenmitteln bei einem Zinsanstieg von 2,0 Prozentpunkten) in einer Bandbreite zwischen 10,0 % und 15,0 % zu halten.

Sowohl bei den Forderungen an Kreditinstitute und an die Bundesbank gehen wir in Summe von einem signifikanten Rückgang aus, während die Refinanzierungen im Vergleich zu 2024 auf einem konstanten Niveau verbleiben. Darüber hinaus dienen diese Konten dem kurzfristigen Liquiditätsausgleich.

Für das Jahr 2025 bleibt die Entwicklung des Zinsüberschusses weiterhin prägend. Gemäß der Planung für das Jahr 2025 rechnen wir mit einem Rückgang des Zinsüberschusses auf 209,6 Mio. Euro (2024: 223,8 Mio. Euro). Für die Aktivseite wurden grundsätzlich konstante Margen unterstellt. Bei den Einlagenmargen gehen wir grundsätzlich von Margen um 1,0 % aus. Eine risikoorientierte Kreditvergabepolitik und -bepreisung steht weiterhin im Fokus.

Für den Provisionsüberschuss gehen wir für das Jahr 2025 von 75,3 Mio. Euro aus (2024: 75,7 Mio. Euro).

Die Verwaltungsaufwendungen (inkl. Abschreibungen) werden auf 182,2 Mio. Euro ansteigen (2024: 168,3 Mio. Euro). Die Verwaltungsaufwendungen steigen insbesondere aufgrund höherer Sachaufwendungen.

Bei den Aufwendungen für den Personalbereich planen wir für 2025 mit steigenden Kosten aufgrund des zu erwartenden Tarifabschlusses.

Für den Leistungsindikator CIR prognostizieren wir für 2025 einen Anstieg auf 60,0 % (2024: 52,8 %).

Insgesamt erwarten wir im Betriebsergebnis vor Bewertung gegenüber dem Geschäftsjahr 2024 eine Verminderung auf 118,4 Mio. Euro (2024: 151,8 Mio. Euro). Das erwartete Bewertungsergebnis 2025 liegt in der Summe bei -29,8 Mio. Euro (2024: -35,8 Mio. Euro). Bei der Forderungsbewertung gehen wir aufgrund der Insolvenzprognosen von einer leicht niedrigeren Risikovorsorge in Höhe von -25,9 Mio. Euro (2024: - 32,6 Mio. Euro) aus. Bei den Wertpapieranlagen und Beteiligungen rechnen wir mit einem leicht negativen Bewertungsergebnis in Höhe von -3,9 Mio. Euro (2024: -3,2 Mio. Euro).

Bei dem Leistungsindikator Betriebsergebnis nach Bewertung planen wir für das Geschäftsjahr 2025 mit einem Rückgang auf 88,6 Mio. Euro (2024: 116,0 Mio. Euro).

Wir planen auch in den folgenden Jahren eine weitere Stärkung des Eigenkapitals durch die Dotierung unserer Rücklagen. Daneben planen wir im Rahmen unseres Objectives and Key Results-Zielsystems (OKR) insbesondere die Gewinnung von neuen Mitgliedern in der Zielgruppe der 14 bis 30-jährigen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Form der Eigenkapital- und Liquiditätsgrundsätze werden wir nach unseren Planungen auch in den kommenden Berichtsperioden deutlich einhalten.

Die Risikotragfähigkeit ist angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögens- und Substanzsituation der Bank gegeben. Die dargestellten Risiken werden die künftige Entwicklung unserer Bank nicht wesentlich beeinträchtigen.

Über Investments und Beteiligungen stützt die Volksbank Mittelhessen eG die Entwicklung zukunftsorientierter, grüner Unternehmen in der Region. Des Weiteren gewinnen Investitionen in reale, inflationsgeschützte Vermögensgegenstände sowie die eingesetzten Optionsstrategien weiter an Bedeutung. Der Ergebnisbeitrag aus diesen Investments und Beteiligungen wird sich in den kommenden Jahren sukzessive erhöhen.

Aus der Mittelfristplanung inkl. Kapitalplanung ergeben sich für das geplante Wachstum im Kreditgeschäft unter der Prämisse von Rücklagenzuführungen und der Einwerbung von Geschäftsguthaben derzeit keine Erkenntnisse für zusätzlichen Kapitalbedarf. Durch die geänderten Anforderungen der CRR III rechnen wir jedoch zukünftig mit höheren Eigenmittelanforderungen für unsere Risikoaktiva.

Der Leistungsindikator Gesamtkapitalquote liegt gemäß unserer Planung für das Jahr 2025 bei 16,6 %.

Aufgrund unserer Liquiditätsslage und -steuerung, der Einbindung in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund und der unterhaltenen Bankguthaben gehen wir davon aus, dass auch in den kommenden Jahren nicht mit einer Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit zu rechnen ist.

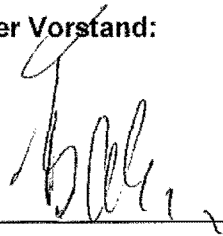
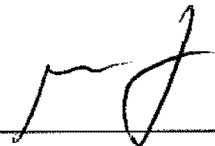
Bei der Betriebszugehörigkeit als Messgröße für den nichtfinanziellen Leistungsindikator Mitarbeiterzufriedenheit prognostizieren wir für das Jahr 2025 einen leicht steigenden Wert aufgrund der Altersstruktur unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Bad Hersfeld, 18. März 2025

VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG

Der Vorstand:

---

Apel                      Balk                      Herbst

## **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG, Bad Hersfeld

### **Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

#### ***Prüfungsurteile***

Wir haben den Jahresabschluss der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG, Bad Hersfeld (im Folgenden "Genossenschaft") - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Genossenschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Genossenschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

## **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden "EU-APrVO") unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Genossenschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO i. V. m. §§ 55 Abs. 2, 38 Abs. 1a GenG, dass alle bei 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 Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- 1. Bewertung der Kundenforderungen**
- 2. Bewertung des Immobilienbestands**

Unsere Darstellung der besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

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

## 1. Bewertung der Kundenforderungen

### zu 1.a) Sachverhalt und Problemstellung:

Die Genossenschaft ist maßgeblich im Kundenkreditgeschäft tätig. Die Forderungen an Kunden, saldiert mit den gebildeten Risikovorsorgen, belaufen sich auf 606,1 Mio. EUR beziehungsweise 51,2 % der Bilanzsumme. Zudem bestehen Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 32,1 Mio. EUR und unwiderrufliche Kreditzusagen in Höhe von 27,8 Mio. EUR. Eine mögliche Verschlechterung der Kreditwürdigkeit von Kreditnehmern kann Auswirkungen auf die Höhe der zu bildenden Einzelwertberichtigungen bzw. Abschreibungen haben. Hieraus können sich erhebliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss und insbesondere auf die Ertragslage der Genossenschaft ergeben. Dabei ergeben sich in Folge einer gesamtwirtschaftlich schwachen Entwicklung, des angestiegenen Zinsniveaus und eines höheren Preisniveaus, von denen auch die Baupreise bzw. Baukosten betroffen sind, Auswirkungen auf bestimmte Cluster im Kundenkreditportfolio, die sich insbesondere auf risikorelevante Kreditgeschäfte der Branchen "Wohnungs- und Grundstückswesen" und "Baugewerbe" sowie Kredite mit erhöht latenten oder akuten Risiken eingrenzen lassen.

Im Rahmen der Rechnungslegung ist zur Bewertung der Forderungen neben der Bonitätsbeurteilung in der Regel die Nutzung geschätzter Werte für gestellte Sicherheiten erforderlich. Da die hiermit verbundenen Einschätzungen einen bedeutsamen Einfluss auf die Bildung bzw. die Höhe gegebenenfalls erforderlicher Einzelwertberichtigungen und Abschreibungen haben und diese insofern mit erheblichen Unsicherheiten behaftet sind, haben wir die Bewertung der Kundenforderungen als einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt eingestuft.

### zu 1.b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse:

Im Rahmen der Jahresabschlussprüfung haben wir zunächst die Angemessenheit und Wirksamkeit des relevanten Internen Kontrollsystems der Genossenschaft zur Bewertung von Kundenforderungen beurteilt. Dabei haben wir Kontrollmaßnahmen in den zur Bewertung der Kundenforderungen relevanten Prozessen der Genossenschaft identifiziert. Für die relevanten Kontrollmaßnahmen haben wir deren Aufbau und Ausgestaltung gewürdigt und uns vergewissert, dass diese Kontrollen eingerichtet sind. In der Folge haben wir uns von der Wirksamkeit der eingerichteten relevanten Kontrollen der Genossenschaft sowie der regelmäßigen Überprüfung der Angemessenheit der Schätzannahmen durch die Genossenschaft stichprobenhaft überzeugt. Darüber hinaus haben wir die Bewertung der Kundenforderungen einschließlich der Sicherheiten auf Basis risikoorientiert ausgewählter Einzelfälle beurteilt und mit den Einschätzungen der Genossenschaft abgeglichen.

### zu 1.c) Verweis auf weitergehende Informationen

Zur Bewertung der Forderungen an Kunden verweisen wir auf den Abschnitt B. des Anhangs des Jahresabschlusses der Genossenschaft. Im Lagebericht sind Ausführungen insbesondere in den Abschnitten Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs, Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage sowie Adressenausfallrisiko ersichtlich.

## 2. Bewertung des Immobilienbestands

### zu 2.a) Sachverhalt und Problemstellung:

Neben dem Kundenkreditgeschäft hat die Erschließung, Bebauung, Vermietung und Vermarktung von bankeigenen Immobilien im Geschäftsfeld "Regionale Investitionen" einen stetig steigenden Anteil an der Bilanzsumme. Unter Einbeziehung der übrigen unter den Sachanlagen ausgewiesenen Grundstücken und Gebäuden beläuft sich der Anteil der bankeigenen Immobilien an der Bilanzsumme auf 17,5 % (207,7 Mio. EUR) und hat damit eine besondere Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage. Bei der Bewertung des Sachanlagevermögens ergeben sich bedeutsame Ermessensspielräume im Hinblick auf die Einschätzung einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung, welche nach § 253 Absatz 3 Satz 5 HGB zu einer außerplanmäßigen Abschreibung führen könnten. Auch bei den Immobilien des Umlaufvermögens ergeben sich bedeutsame Ermessensspielräume. Daher ist die Bewertung des Immobilienbestands aus unserer Sicht ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

### zu 2.b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse:

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir insbesondere die Bestände an vermieteten Immobilien weitergehend hinsichtlich ihrer Buchwertansätze im Jahresabschluss analysiert. Wir haben die Angemessenheit der genutzten Ermessensentscheidungen und Bewertungswahlrechte sowie die Angemessenheit und Wirksamkeit des relevanten Internen Kontrollsystems zur Bewertung des Immobilienbestands beurteilt. Die von der Genossenschaft vorgenommenen Dokumentationen zur Bewertung haben wir nachvollzogen und mit den zugrundeliegenden Annahmen abgestimmt.

### zu 2.c) Verweis auf weitergehende Informationen:

Weitere Angaben zum Immobilienbestand sind unter den Abschnitten B. und D. des Anhangs des Jahresabschlusses der Genossenschaft enthalten. Im Lagebericht sind Ausführungen insbesondere in den Abschnitten Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs, Investitionen, Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage sowie Immobilienrisiken und Beteiligungsrisiken ersichtlich.

## **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter und der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen:

- die übrigen Teile des Geschäftsberichts - ohne weitere Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### ***Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht***

Die gesetzlichen Vertreter der Genossenschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses 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 Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

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

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Genossenschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, gemäß den §§ 289 und 289f HGB aufgestellt ist und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 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 Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Genossenschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Genossenschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Genossenschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern 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 Aufsichtsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Aufsichtsrat 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 sofern einschlägig, die zur Beseitigung von Unabhängigkeitsgefährdungen vorgenommenen Handlungen oder ergriffenen Schutzmaßnahmen.

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

## **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

### ***Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO***

Wir sind als zuständiger Prüfungsverband gesetzlicher Abschlussprüfer der Genossenschaft.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit unserer Berichterstattung an den Aufsichtsrat nach Artikel 11 EU-APrVO i. V. m. § 58 Abs. 3 GenG (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Bei uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht der geprüften Genossenschaft angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die geprüfte Genossenschaft bzw. für die von dieser beherrschten Unternehmen erbracht:

- Prüfung des Depot- und Wertpapierdienstleistungsgeschäfts nach § 89 Abs. 1 Satz 1 und 2 WpHG
- Prüfungsgutachten gemäß § 81 Umwandlungsgesetz zur Verschmelzung der Volksbank Mittelhessen eG mit dem VR-Bankverein Bad Hersfeld eG

## **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Roland Runtze.

Baunatal, 17. April 2025

Genoverband e.V.

Melanie Reichmann  
Wirtschaftsprüferin

Roland Runtze  
Wirtschaftsprüfer



# Allgemeine Auftragsbedingungen

## Genoverband e.V.

vom 1. Oktober 2024

### 1 Geltungsbereich

(1) Die nachstehenden Bedingungen gelten für alle Prüfungen und Beratungen der Genossenschaften, die dem Verband als Mitglieder angehören, sowie für alle sonstigen Tätigkeiten des Verbandes gegenüber diesen Genossenschaften, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich in Textform vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist. Sie gelten sinngemäß für Aufträge von Mitgliedsunternehmen in anderer Rechtsform (z. B. im Fall von Artikel 25 Abs. 1 EGHGB) und von Vereinen, die Mitglied des Verbandes sind.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen dem Verband und der Genossenschaft herleiten, wenn dies vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber. Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Verband auch gegenüber Dritten zu.

### 2 Gegenstand, Umfang und Ausführung der Prüfungen, Beratungen und sonstigen Tätigkeiten

(1) Gegenstand der Prüfung, Beratung oder sonstigen Tätigkeit ist die zu erbringende Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Verband übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Verband ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich.

(2) Gegenstand und Umfang der gesetzlichen Prüfungen von Genossenschaften ergeben sich aus § 53 GenG, bei Kreditgenossenschaften ergänzend aus § 340k HGB sowie § 29 KWG und § 89 WpHG. Für die Konzernabschlussprüfung gilt § 14 Abs. 2 PubliG, im Fall der Kreditgenossenschaften § 340k HGB. Gegenstand und Umfang einer sonstigen Prüfung, Beratung oder sonstigen Tätigkeit richten sich nach den getroffenen Vereinbarungen, bei Sonderprüfungen, die durch den Verbandsvorstand angeordnet sind, nach dem vom Verband seinen Mitarbeitern erteilten Auftrag.

(3) Die Prüfungen, Beratungen und sonstigen Tätigkeiten werden nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. In Einzelfällen kann sich der Verband anderer sachverständiger Personen bedienen; diese werden gemäß Nr. 8 Abs. 1 verpflichtet.

(4) Die Prüfung erstreckt sich in der Regel nicht auf die Vornahme von Einzeluntersuchungen zur Aufdeckung von unerlaubten Handlungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten, es sei denn, dass sich bei der Durchführung der Prüfung dazu Anlass ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist. Gegenstand der Prüfung sind in der Regel auch nicht Einzeluntersuchungen hinsichtlich der Einhaltung steuerrechtlicher und anderer Vorschriften, z. B. des Arbeits-, Lebensmittel-, Wettbewerbs- und Außenwirtschaftsrechts sowie die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können.

(5) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen Vereinbarung in Textform.

(6) Ändert sich die Sach- oder Rechtslage nach Abgabe der abschließenden Äußerung des Verbandes, so ist er nicht verpflichtet, die Genossenschaft auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

### 3 Mitwirkungspflichten

(1) Der Vorstand der Genossenschaft bzw. der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Verband alle für die Ausführung der Prüfung bzw. sonstiger Aufträge notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig und vollständig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Durchführung der Prüfung oder des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Verbandes bekannt werden. Die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber wird dem Verband geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Verbandes hat der Vorstand der Genossenschaft bzw. der gesetzliche Vertreter des Auftraggebers die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Verband formulierten Erklärung (Vollständigkeitserklärung) in gesetzlicher Schriftform oder einer sonstigen vom Verband bestimmten Form zu bestätigen.

### 4 Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Verbandes gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Verbandes, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Verband, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Verband zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt. Hier- von ausgenommen sind die gesetzlichen Prüfungen gem. Ziffer 2 Abs. 2.

### 5 Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Verband die Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags in gesetzlicher Schriftform oder Textform darzustellen hat, ist allein diese Darstellung maßgebend. Entwürfe solcher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders gesetzlich vorgesehen oder vertraglich vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Verbandes nur dann verbindlich, wenn sie in Textform bestätigt werden. Erklärungen des Prüfers außerhalb des Prüfungsberichts sind stets vorläufig. Mündliche Erklärungen und Auskünfte des Verbandes außerhalb des erteilten Auftrages sind stets unverbindlich.

### 6 Weitergabe von beruflichen Äußerungen

(1) Die Weitergabe von Prüfungsberichten oder Teilen daraus, Gutachten und sonstigen Stellungnahmen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung – durch die Genossenschaft bzw. den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der in Textform erteilten Einwilligung des Verbandes, es sei denn, die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung von Prüfungsergebnissen oder Stellungnahmen zu Werbezwecken ist unzulässig.

### 7 Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Verband. Nur bei Fehlschlagen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten, wenn ein solcher vorliegt. Die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber kann wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassens, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für sie ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Ein Nacherfüllungsanspruch aus Abs. 1 muss von der Genossenschaft bzw. dem Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Nacherfüllungsansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offenbare Unrichtigkeiten, wie z. B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dergleichen) des Verbandes enthalten sind, können jederzeit vom Verband auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der Äußerung des Verbandes enthaltene Ergebnisse in Frage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber vom Verband tunlichst vorher zu hören.

## **8 Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz**

(1) Der Verband und die für ihn tätigen Personen sind verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihnen bei ihrer Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, soweit der Verband nicht zur Nutzung oder Weitergabe solcher Informationen befugt ist (z. B. anonymisierte Statistiken).

(2) Der Verband wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

(3) Er erhebt, verarbeitet und nutzt Daten der Genossenschaft bzw. des Auftraggebers im erforderlichen Maße zur Durchführung des Auftrags. Eine darüber hinausgehende Verarbeitung und Nutzung ist dem Verband nur im Rahmen seiner satzungsgemäßen Aufgaben (z. B. für statistische Zwecke oder Darstellungen des Genossenschaftswesens) gestattet, soweit eine Anonymisierung der Daten erfolgt oder diese ohnehin von der Genossenschaft bzw. dem Auftraggeber offen zu legen sind; betroffene Daten können insbesondere Jahresabschlusszahlen, Umsätze, Mitarbeiterzahlen sein.

## **9 Haftung**

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Pflichtprüfungen des Verbandes, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere § 62 Abs. 2 GenG bzw. § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist der Anspruch der Genossenschaft bzw. des Auftraggebers aus dem zwischen ihr bzw. ihm und dem Verband bestehenden Vertragsverhältnis auf Ersatz eines fahrlässig verursachten Schadens, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, entsprechend § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4.000.000,- EUR beschränkt. Gleiches gilt für Ansprüche, die Dritte aus oder im Zusammenhang mit dem Vertragsverhältnis gegenüber dem Verband geltend machen sowie für Prüfungen gem. § 89 Abs. 1 Satz 5 WpHG.

(3) Leiten mehrere Anspruchsteller Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Verbandes her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(4) Der Höchstbetrag nach Abs. 2 bezieht sich auf einen einzelnen Schadensfall. Ein einzelner Schadensfall ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches, auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitlicher Verstoß, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Verband nur bis zur Höhe von 5.000.000,- EUR in Anspruch genommen werden.

(5) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der in Textform erklärten Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

(6) § 323 HGB und § 62 GenG bleiben von den Regelungen in Abs. 2 bis 5 unberührt.

## **10 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungen**

(1) Ändert die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber nachträglich den durch den Verband geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf sie bzw. er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden. Hat der Verband einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Verband durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit in gesetzlicher Schriftform erteilter Einwilligung des Verbandes und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Verband den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat sie bzw. er auf Verlangen des Verbandes den Widerruf bekanntzugeben.

## **11 Ergänzende Bestimmungen für Beratungen und sonstige Tätigkeiten**

(1) Der Verband ist berechtigt, bei allen Beratungen und sonstigen Tätigkeiten, insbesondere bei der Beratung in Einzelfragen wie auch im Fall der Dauerberatung, die von der Genossenschaft bzw. dem Auftraggeber genannten Tatsachen und sonstigen Angaben als richtig und vollständig zugrunde zu legen. Der Verband hat jedoch die Genossenschaft bzw. den Auftraggeber auf von ihm festgestellte wesentliche Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Ein Auftrag (z. B. Steuerberatungsauftrag) umfasst nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, dass sich der Verband hierzu ausdrücklich verpflichtet hat. In diesem Fall hat die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber dem Verband alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Verband eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Der Verband berücksichtigt bei seinen Beratungen und sonstigen Tätigkeiten die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und bei Hilfeleistungen in Steuersachen ergänzend die wesentliche veröffentlichte Verwaltungsauffassung.

## **12 Elektronische Kommunikation**

Die Kommunikation zwischen dem Verband und der Genossenschaft bzw. dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird die Genossenschaft bzw. der Auftraggeber den Verband entsprechend in Textform informieren.

## **13 Vergütung**

Der Verband hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner. Die Gebühren und Honorare richten sich nach den von den zuständigen Organen des Verbandes festgesetzten Sätzen. Der Verband ist vorbehaltlich einer anderen Regelung berechtigt, die Gebühren und Honorare einschließlich des Auslagenersatzes im Banklastschriftverfahren zu erheben.

## **14 Gerichtsstand**

Der Gerichtsstand ist der Sitz des Verbandes.

## **15 Anzuwendendes Recht**

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.