

Jahresabschluss 2025

Volksbank Mittelhessen eG
35394 Gießen

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand			89.017.155,96		88.166	73.814
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			133.766.723,72		351.319	333.278
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	133.766.723,72				(351.319)	(333.278)
c) Guthaben bei Postgiroämtern		0,00	222.783.879,68		0	0
2. Schudtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind						
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schudtitel öffentlicher Stellen		0,00			0	0
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	0,00				(0)	(0)
b) Wechsel		0,00	0,00		0	0
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig			1.124.441.699,64		779.886	668.708
b) andere Forderungen			211.569.530,75	1.336.011.230,39	1.085.860	33.733
4. Forderungen an Kunden				9.213.808.890,85	9.703.998	7.702.315
darunter:						
durch Grundpfandrechte gesichert	3.814.959.789,37				(3.817.699)	(3.268.059)
Kommunalkredite	204.640.835,95				(194.299)	(178.052)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00			0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)	(0)
ab) von anderen Emittenten		0,00	0,00		0	0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)	(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten	169.089.802,84				172.858	119.236
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	169.089.802,84				(172.858)	(119.236)
bb) von anderen Emittenten		610.850.890,52	779.940.693,36		674.368	521.326
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	305.598.395,55				(335.716)	(217.110)
c) eigene Schuldverschreibungen		0,00	779.940.693,36		0	0
Nennbetrag	0,00				(0)	(0)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			1.885.737.032,78		1.887.407	1.767.272
6a. Handelsbestand			0,00		0	0
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen			293.399.851,08		289.049	257.850
darunter:						
an Kreditinstituten	15.712.566,43				(15.484)	(14.923)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(12)	(0)
an Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften		3.522.069,00	296.921.920,08		3.512	228
darunter:						
bei Kreditgenossenschaften	3.289.800,00				(3.290)	(80)
bei Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
bei Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				105.660.602,42	76.257	45.408
darunter:						
an Kreditinstituten	0,00				(0)	(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
an Wertpapierinstituten	0,00				(0)	(0)
9. Treuhandvermögen				5.163.278,96	6.051	1.774
darunter: Treuhandkredite	5.163.278,96				(6.051)	(1.774)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch			0,00		0	0
11. Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			0,00		0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			253.786,00		313	155
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00			0	0
d) geleistete Anzahlungen		0,00	253.786,00		0	0
12. Sachanlagen				312.902.284,68	307.851	70.408
13. Sonstige Vermögensgegenstände				32.620.899,31	63.073	35.290
14. Rechnungsabgrenzungsposten				1.116.845,60	1.170	760
15. Aktive latente Steuern				0,00	3	0
Summe der Aktiva			<u>14.192.921.344,11</u>		<u>15.491.141</u>	<u>11.631.555</u>

				Passivseite	
Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig		11.341.499,91		136.815	132.950
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>625.388.319,68</u>	636.729.819,59	761.941	396.661
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	779.038.952,15			847.050	687.976
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	<u>1.444.927,86</u>	780.483.880,01		3.649	1.456
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig	7.724.177.157,95			7.841.871	6.176.566
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>3.301.180.536,38</u>	<u>11.025.357.694,33</u>	11.805.841.574,34	4.193.826	3.026.710
3. Verbriefte Verbindlichkeiten					
a) begebene Schuldverschreibungen		0,00		5.768	5.768
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>	0,00	0	0
darunter:					
Geldmarktpapiere	0,00			(0)	(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00			(0)	(0)
3a. Handelsbestand			0,00	0	0
4. Treuhandverbindlichkeiten			5.163.278,96	6.051	1.774
darunter: Treuhandkredite	5.163.278,96			(6.051)	(1.774)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			149.281.625,85	31.004	17.184
6. Rechnungsabgrenzungsposten			28.192.539,19	1.201	261
6a. Passive latente Steuern			0,00	0	0
7. Rückstellungen					
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen		10.945.356,00		11.046	1.752
b) Steuerrückstellungen		15.890.682,37		10.533	10.384
c) andere Rückstellungen		<u>38.641.862,01</u>	65.477.900,38	35.410	26.294
8. [gestrichen]			0,00	0	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			65.054.237,38	63.991	0
10. Genussrechtskapital			0,00	0	0
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00			(0)	(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			550.000.000,00	523.110	415.000
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	0,00			(0)	(0)
12. Eigenkapital					
a) Gezeichnetes Kapital		158.354.900,00		314.805	124.061
b) Kapitalrücklage		0,00		0	0
c) Ergebnissrücklagen					
ca) gesetzliche Rücklage	355.000.000,00			340.539	295.000
cb) andere Ergebnissrücklagen	<u>355.000.000,00</u>	710.000.000,00		343.600	295.000
d) Bilanzgewinn		<u>18.825.468,42</u>	<u>887.180.368,42</u>	<u>18.931</u>	<u>16.758</u>
Summe der Passiva			<u>14.192.921.344,11</u>	<u>15.491.141</u>	<u>11.631.555</u>
1. Eventualverbindlichkeiten					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln	0,00			0	0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen	219.263.981,50			237.608	164.331
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten	<u>0,00</u>	219.263.981,50		0	0
2. Andere Verpflichtungen					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften	0,00			0	0
b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen	0,00			0	0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen	<u>637.906.748,85</u>	637.906.748,85		696.303	584.289
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	0,00			(0)	(0)

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		350.068.221,07			444.180	296.234
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>19.775.883,64</u>	369.844.104,71		23.426	19.341
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	<u>4.044,54</u>				(0)	(0)
2. Zinsaufwendungen			<u>143.165.165,26</u>	226.678.939,45	227.671	152.668
darunter: erhaltene negative Zinsen	<u>35.806,50</u>				(29)	(26)
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			35.332.229,38		38.566	30.374
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			8.921.048,78		7.737	6.813
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>1.315.728,99</u>	45.569.007,15	2.679	1.255
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				0,00	0	0
5. Provisionserträge			92.000.001,48		86.973	71.898
6. Provisionsaufwendungen			<u>9.137.995,11</u>	82.862.006,37	7.894	6.549
7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands				0,00	0	0
8. Sonstige betriebliche Erträge				60.772.847,09	31.531	8.861
9. [gestrichen]				0,00	0	0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		93.165.553,92			84.773	65.880
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>23.832.135,24</u>	116.997.689,16		19.879	14.540
darunter: für Altersversorgung	6.830.626,84				(4.458)	(2.391)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>93.435.621,98</u>	210.433.311,14	81.981	55.683
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				18.534.649,57	12.170	5.850
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				10.539.204,58	6.911	1.428
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			58.136.608,68		65.723	27.445
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>0,00</u>	-58.136.608,68	0	0
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			6.376.649,91		8.129	1.667
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>0,00</u>	-6.376.649,91	0	0
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0,00	0	0
18. [gestrichen]				<u>0,00</u>	0	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				111.862.376,18	119.962	103.066
20. Außerordentliche Erträge		0,00			0	0
21. Außerordentliche Aufwendungen		<u>0,00</u>			0	0
22. Außerordentliches Ergebnis				0,00	(0)	(0)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			37.332.875,63		35.421	31.176
darunter: latente Steuern	0,00				(152)	(0)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>14.383.810,05</u>	51.716.685,68	801	422
24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			<u>26.890.000,00</u>		25.112	15.000
25. Jahresüberschuss				33.255.690,50	58.628	56.468
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				<u>264.777,92</u>	304	290
				33.520.468,42	58.932	56.758
27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0,00		0	0
b) aus anderen Ergebnismrücklagen			<u>0,00</u>		0	0
				33.520.468,42	58.932	56.758
28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage			8.886.500,00		20.000	20.000
b) in andere Ergebnismrücklagen			<u>5.808.500,00</u>	14.695.000,00	20.000	20.000
29. Bilanzgewinn			<u>18.825.468,42</u>		18.931	16.758

3. Anhang

A. Allgemeine Angaben

Die Volksbank Mittelhessen eG mit Sitz in Gießen ist beim Amtsgericht Gießen unter der Genossenschaftsregisternummer 302 eingetragen.

Der Jahresabschluss der Volksbank Mittelhessen 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.

Die im Jahresabschluss 2010 angewandte Übergangsvorschrift des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) für die Beibehaltung der steuerrechtlichen Abschreibungen (§ 279 Abs. 2 i. V. m. § 254 Satz 1 HGB a. F.) wird entsprechend der Rechtslage vor Inkrafttreten des BilMoG nach Art. 67 Abs. 4 Satz 1 EGHGB fortgeführt.

In der Gliederung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung ergaben sich keine Änderungen gegenüber dem Vorjahr. Von der Möglichkeit der Verrechnung des Aufwandspostens 13 mit dem Ertragsposten 14 lt. § 32 RechKredV und des Aufwandspostens 15 mit dem Ertragsposten 16 lt. § 33 RechKredV haben wir wie im Vorjahr Gebrauch gemacht.

Die im Rahmen der Verschmelzungen mit der Raiffeisenbank im Hochtanus eG, der Volksbank Feldatal eG, der Volksbank Schupbach eG und der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden wurden in Ausübung des Wahlrechts nach § 24 UmwG mit den Buchwerten aus den Schlussbilanzen der Raiffeisenbank im Hochtanus eG, der Volksbank Feldatal eG, der Volksbank Schupbach eG und der VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG (übertragende Rechtsträger) fortgeführt. Als Verschmelzungsstichtag i.S. d. § 5 Abs. 1 Nr. 6 UmwG wurde der 01.01.2025 festgelegt.

Mit den Verträgen vom 9. Juli 2025 (Sanierungsvertrag mit der Raiffeisenbank im Hochtanus eG) und vom 14. Juli 2025 (Anschlussanierungsvertrag mit der Volksbank Mittelhessen eG) hat die Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR-SE) Garantien zur Abschirmung von Risiken im Kreditgeschäft der ehemaligen Raiffeisenbank im Hochtanus eG gewährt. Die Erstgarantie aus dem Sanierungsvertrag wurde in Höhe von 438.112.906 EUR gewährt. Hieraus wurden bis zum 31.12.2025 3.385.132 EUR in Anspruch genommen. Daneben gingen per Stichtag 31.10.2025 garantierte Forderungen inklusive Garantien in Höhe von 398.806.992 EUR auf die BAG Bankaktiengesellschaft Hamm über. Zum Bilanzstichtag 31.12.2025 verbleibt ein Bestand an Erstgarantien von 33.744.015 EUR. Aus dem Anschlussanierungsvertrag wurden weitere Risiken in Höhe von 18.597.872 EUR identifiziert. Dafür wurden Garantien in Höhe von 6.077.057 EUR in Anspruch genommen. Zum Bilanzstichtag 31.12.2025 verbleiben Bestandsgarantien aus dem Anschlussanierungsvertrag in Höhe von 12.520.815 EUR.

Bei den mit Fußnote ¹⁾ gekennzeichneten Vorjahreszahlen handelt es sich um die zusammengefassten Vorjahreszahlen der Bank und der durch die Verschmelzungen übernommenen Raiffeisenbank im Hochtaunus eG, Volksbank Feldatal eG, Volksbank Schupbach eG und VR-Bankverein Bad Hersfeld-Rotenburg eG. Die mit Fußnote ²⁾ gekennzeichneten Vorjahreszahlen betreffen das Vorjahr 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).

Die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Erstellung des Lageberichtes erfolgten unverändert unter Annahme der Unternehmensfortführung.

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 bzw. den Anschaffungskosten angesetzt. Die Vermögensgegenstände wurden vorsichtig bewertet. Bei den Forderungen an Kunden wird aus Gründen der Unwesentlichkeit auf die Abgrenzung der Disagien verzichtet.

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. Bei der Ermittlung der notwendigen Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen werden gewährte Garantien berücksichtigt. Für Bonitätsrisiken aus widerruflichen und unwiderruflichen Kreditzusagen an Kreditnehmer, die akut ausfallgefährdet sind, bei denen ernsthaft mit einer Inanspruchnahme zu rechnen ist und das bestehende Kreditrisiko nicht anderweitig abgedeckt ist, werden Rückstellungen gebildet. Den latenten Adressenausfallrisiken wurde durch die Bildung von Pauschalwertberichtigungen und Pauschalrückstellungen gemäß IDW RS BFA 7 Rechnung getragen. Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen und Pauschalrückstellungen für noch nicht individuell konkretisierte Adressenausfallrisiken im Kreditgeschäft (Kreditinstitute und Kunden) erfolgte in Höhe des als Steuerungsgröße im Rahmen des internen Risikomanagements ermittelten erwarteten Verlusts über einen Berichtszeitraum von zwölf Monaten ohne eine Anrechnung von Bonitätsprämien in einer vereinfachten bzw. pauschalen Methodik. Der erwartete Verlust wird auf der Basis der Risikoparameter Ausfallwahrscheinlichkeit, Verlustquote und möglicher Forderungsbetrag bei Ausfall geschätzt. Daneben bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

Wertpapiere

Wertpapiere werden zu Anschaffungskosten bilanziert.

Die wie Umlaufvermögen behandelten festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die im Anlagevermögen geführt werden, werden planmäßig linear bis auf den Rückzahlungsbetrag abgeschrieben, soweit sie über pari erworben wurden. Abschreibungen unter 100 % des Nominalwertes werden nur bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung vorgenommen. Die Entscheidung der Zuordnung der Wertpapiere zur Liquiditätsreserve oder zum Anlagevermögen erfolgt beim Kauf. Gegebenenfalls kann eine Änderung der Zweckbestimmung der Papiere während der Laufzeit beschlossen werden.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, die wie Anlagevermögen bewertet werden, werden nur bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung abgeschrieben.

Da sämtliche Wertpapiere im Girosammeldepot verwahrt werden, sind die Anschaffungskosten bei gleicher Wertpapiergattung nach der Durchschnittsmethode ermittelt worden. Dabei wurden grundsätzlich die von den „Wertpapiermitteilungen“ (WM-Datenservice) zur Verfügung gestellten Jahresschlusskurse herangezogen.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente (Swap-, Termin-, Optionsgeschäfte) im Nichthandelsbestand wurden grundsätzlich nach den Grundsätzen des Imparitäts- und Realisationsprinzips einzeln mit ihrem Marktpreis bewertet. Soweit eine verlässliche Bewertung zum Stichtag aufgrund fehlender Marktpreise nicht möglich war, erfolgte die Bewertung mittels interner Bewertungsmodelle und -methoden mit aktuellen Marktparametern. Am 31. Dezember 2025 waren jedoch keine derartigen Geschäfte im Bestand.

Sofern Derivate zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos aller zinstragenden Positionen des Bankbuches eingesetzt werden, sind sie grundsätzlich von einer imparitätischen Einzelbewertung ausgenommen. Die Bewertung dieser Finanzinstrumente erfolgt im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs nach dem Grundsatz der verlustfreien Bewertung gemäß IDW RS BFA 3 (n. F.).

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzliche (andersartige) Risiken und Chancen aufweisen, werden als einheitlicher Vermögensgegenstand bzw. einheitliche Verbindlichkeit nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet.

Strukturierte Finanzinstrumente, die aufgrund des eingebetteten Derivats im Vergleich zum Basisinstrument wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Risiken und Chancen aufweisen, werden in ihre Komponenten zerlegt und einzeln nach den geltenden Vorschriften bilanziert und bewertet. Eine getrennte Bilanzierung erfolgt, wenn das eingebettete Derivat neben dem Zinsrisiko und dem Bonitätsrisiko des Emittenten weiteren Risiken (Bonitätsrisiko eines Dritten) unterliegt.

Weiterhin hat die Bank zum Bilanzstichtag EUREX-Aktienoptionen im Nominalvolumen von EUR 6.512.210 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 5.204.684) im Kundenauftrag abgeschlossen. Zur Absicherung der Aktien-/Indexrisiken wurden entsprechende Gegengeschäfte mit der Zentralbank in gleicher Höhe abgeschlossen.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Im Falle einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung wurden sie mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert angesetzt. Der Grundsatz der Wertaufholung wird beachtet.

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 und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige lineare und degressive Abschreibungen. Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die grundsätzlich den steuerlich zulässigen Abschreibungssätzen entsprechen. Bei Gebäuden, die nicht für den eigenen Geschäftsbetrieb genutzt werden, werden grundsätzlich Gutachten eingeholt, in denen auch die Nutzungs- bzw. Restnutzungsdauer festgelegt ist. Diese wird dann als Grundlage für die handelsrechtliche Abschreibungsdauer verwendet. Eine weitere Abweichung ergibt sich bei Computerhardware und Betriebs- und Anwendungssoftware, die in der Handelsbilanz auf einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben wird. Die Ermittlung der Abschreibung im Anschaffungsjahr erfolgt pro rata temporis. Der Grundsatz der Wertaufholung wird beachtet. Fremdkapitalzinsen sind in den Herstellungskosten nicht enthalten.

Bei Grundstücken und Gebäuden, die nicht für den eigenen Geschäftsbetrieb genutzt werden und einer voraussichtlichen Wertminderung unterliegen, wurden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen. Der Grundsatz der Wertaufholung wird beachtet.

Die im Berichtsjahr angeschafften geringwertigen Wirtschaftsgüter von bis zu EUR 250 (Einzelwert ohne Vorsteuer) hat die Bank in voller Höhe als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Geringwertige Wirtschaftsgüter, deren Anschaffungs- oder Herstellungskosten mehr als EUR 250 und bis zu EUR 800 betragen (jeweils Einzelwert ohne Vorsteuer), hat die Bank aktiviert und im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. dem Nennwert und nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips.

Aktive latente Steuern

Der sich im Rahmen einer Gesamtdifferenzbetrachtung ergebende Überhang an aktiven latenten Steuern wird in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB unverändert nicht aktiviert (vgl. Erläuterungen im Abschnitt D.).

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, Sonstigen Verbindlichkeiten und nachrangigen Verbindlichkeiten erfolgte zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag zuzüglich anteiliger Zinsen.

Treuhandverbindlichkeiten

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

Rückstellungen

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

Den Pensionsrückstellungen, Rückstellungen für Altersteilzeit sowie Jubiläumszuwendungen liegen, wie in den Vorjahren, versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde.

Grundsätzlich sind eingegangene Altersversorgungsverpflichtungen an Versorgungseinrichtungen übertragen. Für diese mittelbaren Verpflichtungen aus Pensionszusagen wurden Rückstellungen in Höhe von EUR 11.925.288 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 11.574.389) zulässigerweise nicht gebildet. Dieser Unterschiedsbetrag ergibt sich insbesondere durch abweichende versicherungsmathematische Ermittlungsmethoden zwischen HGB und den Berechnungsverfahren der Versorgungseinrichtungen. Der handelsrechtliche Rückstellungsbetrag wurde mittels Anwartschaftsbarwertverfahren und bei laufenden Rentenverpflichtungen mit dem Barwert ermittelt. Dabei wurden grundsätzlich erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen und eine Rentendynamik in Höhe von jeweils 2,00 % (Vorjahr ²⁾ 2,00%) zugrunde gelegt.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 2,06 % (Vorjahr ²⁾ 1,89 %) wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren festgelegt. Der bilanzielle Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt EUR -310.671 (Vorjahr¹⁾ EUR -121.488, Vorjahr ²⁾ EUR -14.105).

Für Verpflichtungen aus der Entgeltumwandlung von Mitarbeitern (Deferred Compensation) wurden Pensionsrückstellungen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren auf Basis der garantierten Versorgungsleistungen aus Fonds bzw. Versicherungen angesetzt. Beim angewendeten Zinssatz von 2,06 % (Vorjahr ²⁾ 1,89 %) wurde der letzte von der Bundesbank veröffentlichte Zinssatz auf Basis des aktuellen Zinsniveaus und des für die Ermittlung des Rechnungszinses vorgeschriebenen Verfahrens bis zum Bilanzstichtag fortentwickelt. Die Fondsanteile (Position Aktiva 6) bzw. die Rückdeckungsguthaben der Versicherungen (Position Aktiva 13) sind aktiviert.

Im Jahr 2014 wurde ein Lebensarbeitszeitmodell für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Bank in Form eines versicherungsgebundenen Zeitwertkontos bei der R+V Lebensversicherung AG, Wiesbaden, eingeführt. Die Einbringungen in das Wertguthaben werden in eine Rückdeckungsversicherung eingezahlt. Entnahmen aus dem Wertguthaben werden durch Rückkäufe der Rückdeckungsversicherung finanziert. Das verpfändete Vermögen wird dabei als Deckungsvermögen im Sinne des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB qualifiziert und mit den entsprechenden Verpflichtungen verrechnet. Die Anschaffungskosten, der beizulegende Wert sowie der Erfüllungsbetrag zum 31. Dezember 2025 belaufen sich auf EUR 2.803.526 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 2.402.955). Die unter Beachtung des Niederstwertprinzips fortgeführten Anschaffungskosten entsprechen dem geschäftsplanmäßigen Deckungskapital des Versicherungsvertrages. Für die im Zusammenhang mit der Ansparung der Zeitwertkonten erworbenen Urlaubstage wurde eine Rückstellung in Höhe von EUR 80.025 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 87.860) gebildet.

Steuerrückstellungen werden in Höhe der zu erwartenden Zahlungsverpflichtungen an die Finanzverwaltung gebildet. Bei der Berechnung der Rückstellung werden wir durch die Steuerabteilung des Genverband e.V. unterstützt.

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

Die Altersteilzeitrückstellungen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mittels Anwartschaftsbarwertverfahren mit einem Zinssatz von 2,22 % (Vorjahr ²⁾ 1,96 %) bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ermittelt. Dabei wurden Gehaltssteigerungen in Höhe von 2,50 % (Vorjahr ²⁾ 2,50 %) berücksichtigt. Der Rechnungszinssatz wurde gemäß § 253 Abs. 2 HGB nach der Vereinfachungsregelung ermittelt.

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs, einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate, 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 Risikokosten- 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 2025 war unverändert keine Rückstellung zu bilden.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

Fonds für allgemeine Bankrisiken

Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs hat die Bank einen Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB gebildet.

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Noch nicht abgewickelte Devisentermingeschäfte sind besonders gedeckt.

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

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

Fremdwährungsposten, die nicht besonders gedeckt sind und eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr haben sowie weder dem Handelsbestand zugeordnet noch bezüglich des Währungsrisikos in eine Bewertungseinheit i. S. d. § 254 HGB einbezogen sind, wurden imparitatisch bewertet.

Die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung werden grundsätzlich im Provisionsergebnis ausgewiesen.

Aufwendungen und Erträge

Aufwendungen und Erträge werden grundsätzlich periodengerecht abgegrenzt.

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.

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

Der Umfang negativer Zinsen bei den Zinserträgen und Zinsaufwendungen wird in Form von Daruntervermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

Verwendung des Jahresergebnisses

Der Jahresabschluss wurde nach teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

Abweichungen zu den Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden

Im Rahmen der Verschmelzung wurde die Vereinheitlichung der Bewertungsmethoden für Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere im Anlagevermögen beschlossen. Über pari erworbene Wertpapiere werden künftig planmäßig linear über die Restlaufzeit auf ihren Rückzahlungsbetrag abgeschrieben. Sofortabschreibungen auf den Rückzahlungsbetrag im Jahr der Anschaffung erfolgen nicht mehr. Für Altbestände wird der Bewertungskurs von maximal 100 % beibehalten. Durch die Änderung der Bewertungsmethode werden Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) um EUR 310.043 höher und Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere (GuV 15) um EUR 310.043 niedriger ausgewiesen.

C. Entwicklung des Anlagevermögens 2025

	Anschaffungs- / Herstellungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres EUR	Zugänge (a) Zuschreibungen (b) Verschmelzung (c) im Geschäftsjahr EUR	Umbuchungen (a) Abgänge (b) EUR	Anschaffungs- / Herstellungskosten am Ende des Geschäftsjahres EUR
Immaterielle Anlagewerte				
b) entgeltlich erwor- bene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.477.948	88.430 (a) 0 (b) 764.971 (c)	0 (a) 0 (b)	3.331.350
Sachanlagen				
a) Grundstücke und Gebäude	122.570.704*	23.902.399 (a) 0 (b) 262.245.219 (c)	-58.039 (a) 8.993.838 (b)	399.666.445
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	35.572.975*	7.129.523 (a) 0 (b) 16.184.625 (c)	15.254 (a) 1.554.029 (b)	57.348.348
Summe a	160.621.627	31.120.352 (a) 0 (b) 279.194.815 (c)	-42.785 (a) 10.547.867 (b)	460.346.143

Die mit * gekennzeichneten Vorjahreswerte wurden geändert (Vorjahr ²⁾ a) Grundstücke und Gebäude EUR 122.743.335, Vorjahr ²⁾ b) Betriebs- und Geschäftsausstattung EUR 38.014.803).

Als Zugang aus Verschmelzung wurden die ursprünglichen Anschaffungs- und Herstellungskosten der übertragenden Banken als Anschaffungskosten gesondert ausgewiesen und die kumulierten Abschreibungen des im Zuge der Verschmelzung übernommenen Anlagevermögens in den Anlagespiegel übernommen.

	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit					Buchwerte Bilanzstichtag
	Abschreibungen zu Beginn des Geschäftsjahres (gesamt)	Abschreibungen Geschäftsjahr (a) Zuschreibungen Geschäftsjahr (b)	Zugängen (a) Zuschreibungen (b) Verschmelzung (c)	Umbuchungen (a) Abgängen (b)	Abschreibungen am Ende des Geschäftsjahres (gesamt)	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Immaterielle Anlagewerte						
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.323.150	147.652 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 606.761 (c)	0 (a) 0 (b)	3.077.564	253.786
Sachanlagen						
a) Grundstücke und Gebäude	58.158.976*	14.117.889 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 31.911.335 (c)	0 (a) 1.552.682 (b)	102.635.518	297.030.927
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	29.576.632*	4.269.109 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 9.075.676 (c)	0 (a) 1.444.427 (b)	41.476.990	15.871.358
Summe a	90.058.758	18.534.650 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 41.593.772 (c)	0 (a) 2.997.109 (b)	147.190.071	313.156.071

Die mit * gekennzeichneten Vorjahreswerte wurden geändert (Vorjahr ²⁾ a) Grundstücke und Gebäude EUR 58.331.607, Vorjahr ²⁾ b) Betriebs- und Geschäftsausstattung EUR 32.018.460).

	Anschaffungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres EUR	Zugänge (a) Verschmelzung (c) EUR	Abgänge EUR	Abschreibungen/ Zuschreibungen kumuliert EUR	Buchwerte am Bilanzstichtag EUR
Schuldschein- darlehen des Anlage- vermögens (Aktivposten 4)	0	0 (a) 2.500.000 (c)	0	0	2.500.000
Wertpapiere des Anlagevermögens	735.201.866	9.796.983 (a) 283.054.020 (c)	183.114.175	-6.608.796	838.329.898
Beteiligungen und Geschäftsgutha- ben bei Genos- sensschaften	261.917.516	5.223.046 (a) 37.008.821 (c)	3.047.051	-4.180.412	296.921.920
Anteile an verbun- denen Unterneh- men	49.585.085	30.081.000 (a) 31.473.124 (c)	0	-5.478.607	105.660.602
Gründungsstock- darlehen (Aktivposten 13)	3.041.281	660.684 (a) 262.138 (c)	0	0	3.964.103
Summe b	1.049.745.748	45.663.726 (a) 354.396.090 (c)	186.161.226	-16.267.815	1.247.376.523
Summe a und b	1.210.367.375				1.560.532.594

D. Erläuterungen zur Bilanz

Forderungen an Kreditinstitute

In den Forderungen an Kreditinstitute (A 3) sind EUR 793.969.440 (Vorjahr¹⁾ 1.620.817.447, Vorjahr²⁾ EUR 489.620.125) Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

Von den Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank dient ein Volumen von EUR 600.000 (Vorjahr¹⁾ + ²⁾ EUR 600.000) der Besicherung von aus Derivatepositionen resultierenden Marktwerten.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Es bestehen Wertpapierleihegeschäfte in Höhe von nominal EUR 508.767.000 (Vorjahr¹⁾ + ²⁾ EUR 493.437.000). Die geliehenen Wertpapiere werden bei der Ermittlung der Liquiditätskennzahl (LCR) berücksichtigt.

Des Weiteren wurden der Bank Wertpapiere in Höhe von Nominal EUR 161.199.000 als Sicherheit für das Derivate-Exposure von der genossenschaftlichen Zentralbank übertragen.

Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 205.683.093 fällig (Vorjahr¹⁾ EUR 43.055.956, Vorjahr²⁾ EUR 30.034.100).

In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig	davon:		
		börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	779.940.693	706.201.179	73.739.514	225.309.271
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6)	734.546	393.038	341.508	0

Im Wertpapierjournal sind die nicht nach dem strengen Niederstwertprinzip bewerteten Wertpapiere des Anlagevermögens besonders gekennzeichnet.

Zu den Finanzanlagen gehörende Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, bestehen in folgendem Umfang (§ 285 Nr. 18 HGB):

	Buchwert	beizulegender Zeitwert
	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	224.278.048	216.190.451

Bei den wie Anlagevermögen bewerteten Wertpapieren (A 5) sind Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert in Höhe von EUR 8.087.597 (Vorjahr ¹⁾ EUR 13.254.396, Vorjahr ²⁾ EUR 3.220.892) unterblieben.

Bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren besteht die Absicht, die Papiere bis zur Endfälligkeit zu halten. Störungen der Zins- und Tilgungsleistungen sind bei den betreffenden Wertpapieren nach unserer derzeitigen Einschätzung nicht zu erwarten. Anzeichen für eine Bonitätsbeeinträchtigung des jeweiligen Emittenten oder andere dauerhafte Wertminderungen sind nicht erkennbar.

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

In den Forderungen bzw. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Forderungen an					
	verbundene Unternehmen			Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		
	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	0	0	0	827.998.086	1.565.486.360	513.783.898
Forderungen an Kunden (A 4)	28.782.604	9.954.497	9.793.550	93.141.596	80.405.108	80.405.108
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	0	0	0	141.983.077	121.597.122	112.701.737

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 (Zeitwert)	Differenz zum Buchwert	Erfolgte Ausschüttung für das Geschäftsjahr
Entwicklung einer stetigen Rendite in Abhängigkeit von der Asset Allocation der Bank sowie Sicherstellung der Liquiditätsan- forderungen der Aufsichtsbehörde	EUR	EUR	EUR
1. Spezialfonds UIN Fonds Nr. 744	1.443.860.644	64.595.113	19.991.867
2. Spezialfonds UIN Fonds Nr. 944 (LCR-Fonds)	506.572.975	6.677.487	15.077.114

Beschränkungen in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen grundsätzlich nicht. Die Vertragsbedingungen enthalten ausschließlich eine Beschränkung nach § 98 Abs. 2 Satz 1 KAGB. Innerhalb der beiden Spezialfonds bestehen diverse Verfügungsbeschränkungen der Veräußerungsmöglichkeit, da u. a. Wertpapiere für Zinssicherungs- bzw. Optionsgeschäfte gesperrt bzw. an die Bank verliehen sind.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Wir halten an folgenden Unternehmen Beteiligungen im Sinne des § 271 Abs. 1 HGB:

I. Unmittelbare Beteiligungen

	Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital	Eigenkapital der Gesellschaft	Ergebnis des letzten vorliegenden Jahres- abschlusses	
		%	Jahr	TEUR	Jahr TEUR
a)	Volksbank Mittelhessen Immobilien- service GmbH, Gießen	100,00	12/2024	5.728	12/2024 138
b)	VL Gebäudemanagement GmbH, Gießen	100,00	12/2024	411	12/2024 30
c)	Mittelstand.ai GmbH & Co. KG, Gie- ßen	100,00	12/2024	107	12/2024 -459
d)	Mittelstand.ai Verwaltungs GmbH, Gießen	100,00	12/2024	34	12/2024 2
e)	VBMH Krofdorf GmbH & Co. KG, Gießen	100,00	12/2024	6.738	12/2024 114
f)	Green Energy AM GmbH, Gießen	100,00	12/2024	-399	12/2024 -422
g)	VBMH Westhang Living 9-12 GmbH & Co. KG, Gießen	100,00	12/2024	4.809	12/2024 -57
h)	VBMH PPW GmbH & Co. KG, Gie- ßen	100,00	12/2024	177	12/2024 -26
i)	VBMH VAP Wetzlar GmbH & Co. KG, Gießen	100,00	12/2024	22.701	12/2024 1
j)	VBMH Werdau GmbH & Co. KG, Gießen	100,00	12/2024	123	12/2024 -2
k)	VBMH EcoWind GmbH, Gießen (gegründet 06/2025)	100,00	06/2025	25	
l)	Volksbank Feldatal Immobilien GmbH & Co. KG 1, Feldatal	100,00	12/2024	784	12/2024 2
m)	Volksbank Feldatal Immobilien GmbH & Co. KG 2, Feldatal	100,00	12/2024	1.320	12/2024 5
n)	Volksbank Feldatal Verwaltungs GmbH, Feldatal	100,00	12/2024	26	12/2024 1
o)	VR Bebra JL 14 GmbH & Co. KG, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	11.511	12/2024 339
p)	VR-Bankverein Beteiligung GmbH & Co. KG, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	2.183	12/2024 -53
q)	VR-Bankverein Vermögensverwal- tung GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	32	12/2024 3
r)	VR-Creuzburg B88 GmbH & Co. KG, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	11.583	12/2024 237
s)	VR Handels GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	231	12/2024 -273
t)	VR-Immobilien & Service GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	2.289	12/2024 332
u)	VR-Immobilienentwicklung GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	354	12/2024 456
v)	VR-Immobilienprojekt GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	31	12/2024 3
w)	VR-Serviced Apartments GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	189	12/2024 -92
x)	eab Betriebs III GmbH & Co. KG, Gießen (Gründung 08/2025)	100,00	08/2025	5	
y)	VBMH electric GmbH, Greifswald	100,00	12/2023	7	12/2023 51
z)	IMAXX Gesellschaft für Immobilien- marketing mbH, Gießen	52,19	12/2024	4.302	12/2024 2.195

Name und Sitz		Anteil am Gesell- schafts- kapital	Eigenkapital der Gesellschaft	Ergebnis des letzten vorliegenden Jahres- abschlusses		
		%	Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
aa)	IMAXXAM Asset Management GmbH, Frankfurt am Main	28,68	12/2024	252	12/2024	880
ab)	IMAXXAM Portfolio Management GmbH, Frankfurt am Main	28,68	12/2024	264	12/2024	2.237
ac)	MPS15 Grundbesitz GmbH, Gießen	50,00	12/2024	16.414	12/2024	123
ad)	Pacifico Orange Development GmbH, München	50,00	12/2024	-228	12/2024	-193
ae)	Regio Bau- und Bodenentwicklungs- gesellschaft mbH, Gießen	49,90	12/2024	-1.399	12/2024	-1.269
af)	Justus & CIE GmbH, Gießen	49,00	12/2024	86	12/2024	-217
ag)	BAG Treuhand GmbH, Hamm (Gründung 11/2025)	45,00	12/2025	115	12/2025	15
ah)	Zephyros Energy GmbH & Co. KG, Lichtenfels	45,00	12/2024	14.330	12/2024	-975
ai)	Windpark Lumdatal GmbH, Buseck	20,00	12/2024	-114	12/2024	-33
aj)	Arenakonzert GmbH, Wetzlar	33,33	12/2024	805	12/2024	282
ak)	SynEnergie-Mittelhessen GmbH, Solms	33,33	12/2024	-228	12/2024	-244
al)	VBMH Energy GmbH, Bad Nauheim	33,33	12/1024	206	12/2024	187
am)	B.B.S. GmbH, Aschaffenburg	33,33	12/2024	109	12/2024	-509
an)	Gießen 46ers GmbH & Co. KG, Gie- ßen	33,33	06/2025	168	06/2025	-586
ao)	FGI Leipzig Grundvermögen I GmbH, Hamburg	27,30	12/2024	50.610	12/2024	-1.262
ap)	FGI Leipzig Betriebsvermögen I GmbH i.L., Hamburg	27,30	11/2024	20	11/2024	-1
aq)	DZ BANK AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main	0,05	12/2024	10.735.000	12/2024	425.000
ar)	DZ 1. Beteiligungs GmbH & Co. KG, Neu-Isenburg	8,30	11/2024	992.482	11/2024	30.716
as)	DZ Holding GmbH & Co. KG, Neu- Isenburg	4,60	11/2024	988.773	11/2024	40.193
at)	GBK 1. Beteiligungs GmbH & Co. KG, Kassel	9,44	11/2024	392.668	11/2024	11.680
au)	GBK Holding GmbH & Co. KG, Kas- sel	3,01	11/2024	448.807	11/2024	15.996
av)	R+V Versicherung AG, Wiesbaden	0,21	12/2024	2.397.253	12/2024	0
aw)	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall	0,16	12/2024	1.812.302	12/2024	0

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

Mit den unter Buchstaben a) bis z) genannten Unternehmen besteht ein Konzernverhältnis. Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil deren Bedeutung in Relation zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 296 Abs. 2 HGB) über die Einhaltung von Grenzwerten (5 %) objektiv untergeordnet ist.

Aus dem unter Buchstaben g) genannten verbundenen Unternehmen können noch aktivierungspflichtige Zahlungen zugunsten des Eigenkapitals des Tochterunternehmens von bis zu EUR 6.336.000 (Vorjahr ²⁾ Buchstaben: g), h) und j) EUR 23.536.000) entstehen.

Gegenüber dem unter Buchstaben an) genannten Beteiligungsunternehmen bestehen Verpflichtungen in unbestimmter Höhe aus der Abgabe einer harten Patronatserklärung, gültig bis zum 30.06.2029. Wir gehen davon aus, dass die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank im Falle einer Inanspruchnahme von untergeordneter Bedeutung sein werden.

II Mittelbare Beteiligungen

(Die alphanumerische Gliederung bezieht sich auf die Aufstellung der unmittelbaren Beteiligungen)

	Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Ge- sellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahres- abschlusses	
			Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
a)	Volksbank Mittelhessen Immobilienservice GmbH, Gießen NAXOS-Union GmbH, Lahnau	24,90	12/2024	2.776	12/2024	62
f)	Green Energy AM GmbH, Gießen eab Betriebs GmbH & Co. KG, Groß- schirma	35,00	12/2024	-309	12/2024	-351
k)	VBMH EcoWind GmbH, Gießen	100,00	12/2024	20	12/2024	-2
	Windpark Rodenroth GmbH, Solms Windpark Meiswinkel GmbH, Solms (gegründet 09/2025)	100,00	12/2025	654	12/2025	-39
p)	VR-Bankverein Beteiligung GmbH & Co. KG, Bad Hersfeld					
	ANTAN RECONA OG Seaside mbH & Co. KG, Schwarzenberg	25,00	12/2023	1	12/2023	-7
	Yachthafen 73 Grundbesitz GmbH & Co. KG, Werder (Havel)	50,00	12/2024	-163	12/2024	-170
	SVR Projekt-Entwicklung GmbH, Bad Hersfeld	100,00	12/2024	53	12/2024	0
t)	VR-Immobilien & Service GmbH, Bad Hersfeld MLV Property Management GmbH, Gießen	100,00	12/2023	323	12/2023	10
x)	eab Betriebs III GmbH & Co. KG, Gießen					
	eab Windpark Kuhschnappel GmbH & Co. KG, Großschirma	50,00	12/2023	1	12/2023	82
	eab Windpark Kuhschnappel Zwei GmbH & Co. KG, Großschirma	50,00	12/2023	-21	12/2023	-13
y)	VBMH electric GmbH, Greifswald					
	VBMH electric Verwaltungs-GmbH, Gießen (Gründung 05/2025)	100,00	05/2025	25		
	Umspannwerk Metternich GmbH & Co. KG, Gießen (Gründung 05/2025)	100,00	05/2025	5		
z)	IMAXX Gesellschaft für Immobilien Marketing mbH, Gießen WERTMAXX Wertermittlungsgesell- schaft mbH, Gießen	67,50	12/2023	438	12/2023	244

	Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Ge- sellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahres- abschlusses	
			Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
aa)	IMAXXAM Asset Management GmbH, Frankfurt am Main IMAXXAM Property Management GmbH, Frankfurt am Main	100,00	12/2024	24	12/2024	-1
ad)	Pacifico Orange Development GmbH, München PAC Aventurin GmbH & Co. KG, München	90,00	12/2024	289	12/2024	-22
	PAC Lizardit GmbH & Co. KG, Mün- chen	90,00	12/2024	745	12/2024	-22
	PAC Amazonit GmbH & Co. KG, München	90,00	12/2024	347	12/2024	-21
	PAC Beryllonit GmbH & Co. KG, München	90,00	12/2024	79	12/2024	-20
	Pacifico Orange Management GmbH, München	100,00	12/2024	22	12/2024	2
	Energiefarm Klein Barkau GmbH & Co. KG (Gründung 07/2025)	89,00	07/2025	100		
ae)	Regio Bau- und Bodenentwicklungsgesellschaft mbH, Gießen BraumAXX GmbH, Gießen	89,90	12/2024	-253	12/2024	-43
	Westhang Living GmbH, Gießen	89,90	12/2024	1.585	12/2024	-27
ah)	Zephyros Energy GmbH & Co. KG, Lichtenfels Zephyros Energy Verwaltungs GmbH, Lichtenfels	100,00	12/2024	56	12/2024	10
	Zephyros Energy Betriebs GmbH, Lichtenfels	100,00	12/2024	24	12/2024	1
	Windkraft Wirmighausen GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-118	12/2024	-66
	Windpark Wettesingen GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-78	12/2024	-31
	Winkraft Meineweh VII GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-17	12/2024	-6
	Windpark Kaltenborn GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-121	12/2024	-37
	Windpark Lichteberg GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-33	12/2024	-9
	Windpark Swatte Poele Invest GmbH & Co. KG, Lichtenfels	77,90	12/2024	969	12/2024	380
	eab Betriebs GmbH & Co. KG, Groß- schirma	65,00	12/2024	-309	12/2024	-351
	Windpark Treisbacher Hardt GmbH & Co. KG, Lichtenfels	100,00	12/2024	-7	12/2024	-8

Daneben bestehen weitere mittelbare 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. Es handelt sich um Programmkredite der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Im Bilanzposten "Sachanlagen" (A 12) sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 41.589.608 (Vorjahr ¹⁾ EUR 42.302.556, Vorjahr ²⁾ EUR 29.645.910) und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 15.871.358 (Vorjahr ¹⁾ EUR 13.105.292, Vorjahr ²⁾ EUR 5.996.343) enthalten.

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Art	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Provisionsforderungen	11.711.570	8.865.570	8.865.570
Zum Verkauf bestimmte Immobilien im Umlaufvermögen	6.190.677	6.518.768	0
R+V Pensionssicherungsverein a.G. (Gründungsstockdarlehen)	3.964.103	3.303.419	3.041.281

Nachrangige Vermögensgegenstände

In den folgenden Posten bzw. Unterposten sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

Posten/Unterposten	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3b)	8.166.381	8.042.292	5.042.292
Forderungen an Kunden (A 4)	86.134.164	88.025.531	85.690.487
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	91.836.803	92.206.972	80.314.576
Sonstige Vermögensgegenstände (A 13)	3.964.103	3.303.419	3.041.281

In den nachrangigen Forderungen des Aktivpostens 4 sind haftungsfreigestellte Kredite in Höhe von EUR 2.031.475 (Vorjahr ¹⁾ EUR 2.215.037, Vorjahr ²⁾ EUR 1.954.993) enthalten. EUR 82.102.689 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 83.735.494) entfallen auf Gesellschafterdarlehen an verbundene Unternehmen und Beteiligungsunternehmen.

Fremdwährungsposten

In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 52.408.444 (Vorjahr ¹⁾ EUR 43.116.959, Vorjahr ²⁾ EUR 42.805.262) enthalten.

Restlaufzeitspiegel für Forderungen

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	125.339.689	62.677.709	6.702.067	11.000.000
Forderungen an Kunden (A 4)	171.868.798	692.271.409	2.358.890.725	5.520.252.856

In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 469.851.791 (Vorjahr ¹⁾ EUR 465.868.395, Vorjahr ²⁾ EUR 110.142.978) Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Anteilige Zinsen in Höhe von EUR 6.523.377, darunter EUR 3.471.760 aus Derivaten, 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 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegen- über Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	26.239.075	124.994.438	189.528.074	270.977.160
Spareinlagen mit verein- barter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2a ab)	1.740	816.510	624.462	2.215
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2b bb)	1.927.659.274	1.154.954.457	176.419.069	24.217.747

Anteilige Zinsen in Höhe von EUR 31.579.562, darunter EUR 12.600.053 aus Derivaten, 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 579.807.213 (Vorjahr ¹⁾ EUR 829.460.808, Vorjahr ²⁾ EUR 519.782.393) 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. Es handelt sich um Programmkredite der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Sonstige Verbindlichkeiten

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

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Über den satzungsgemäßen Höchstbetrag hinausgehende Geschäftsguthaben der Fusionsbanken	134.598.500	0	0
Einbehaltene und Anfang des Folgejahres abgeführte Steuern und Abgaben	6.857.365	13.388.884	8.442.455
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.927.484	8.870.497	3.543.544

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten ist überwiegend ein gezahlter Zuschuss für Restrukturierungsaufwendungen für Folgejahre der BVR-Sicherungseinrichtung im Zusammenhang mit der Verschmelzung mit der Raiffeisenbank im Hochtaunus eG enthalten.

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. Den passiven Steuerlatenzen aus Anteilen an verbundenen Unternehmen stehen höhere aktive Steuerlatenzen aus Forderungen an Kunden, Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften, Sachanlagen, sonstige Vermögensgegenstände, aktiver Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen gegenüber. Für die Berechnung latenter Steuern wird ein Steuersatz von 24,75 % (Vorjahr ²⁾ 30,03 %) zugrunde gelegt.

Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen sind Rückstellungen, die den Personalbereich betreffen, in Höhe von EUR 19.066.357 (Vorjahr ¹⁾ EUR 14.790.115, Vorjahr ²⁾ EUR 13.334.060) enthalten. Diese betreffen im Wesentlichen Jubiläumszuwendungen, Altersteilzeitverträge und erfolgsorientierte Gehaltsbestandteile.

Nachrangige Verbindlichkeiten

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten (P 9) in Höhe von EUR 2.728.405 an (Vorjahr ¹⁾ EUR 2.081.682, Vorjahr ²⁾ EUR 0).

Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, bestehen nicht.

Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden erfüllen die Voraussetzungen für die Anerkennung als Eigenmittel gemäß Art. 63 CRR. Die Restlaufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten liegt zwischen 1 und 13 Jahren. Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind mit Zinssätzen von 1,00 % bis 6,60 % ausgestattet.

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					
	verbundenen Unternehmen			Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	0	0	0	595.787.570	829.460.807	529.489.178
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	18.072.932	13.811.335	6.838.575	11.455.038	8.640.561	8.640.561
verbriefte Verbindlichkeiten (P 3)	0	0	0	0	5.767.759	5.767.759

Eigenkapital

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

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Geschäftsguthaben			
a) der verbleibenden Mitglieder	152.848.500	301.355.750	121.786.050
b) der ausscheidenden Mitglieder	5.402.100	12.331.637	2.246.950
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen	104.300	1.117.939	28.150
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	775		

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

	Gesetzliche Rücklage EUR	andere Ergebnismrücklagen EUR
Stand 01.01.2025	295.000.000	295.000.000
Zugang aus Verschmelzung	45.539.000	48.600.000
Einstellungen		
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	5.574.500	5.591.500
- aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres	8.886.500	5.808.500
Stand 31.12.2025	355.000.000	355.000.000

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 ausgewiesenen Eventualverbindlichkeiten betreffen überwiegend breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für Kunden. Auch die unwiderruflichen Kreditzusagen sind breit gestreut. Die unter 1b) ausgewiesenen Beträge zeigen nicht die künftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten nach Einschätzung auf Basis unserer Vergangenheitsanalyse ohne Inanspruchnahme auslaufen werden. Bei den unter Posten 2c) ausgewiesenen unwiderruflichen Kreditzusagen gehen wir hingegen von einer überwiegenden Inanspruchnahme aus.

Durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten

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

Posten	Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	453.308.772	473.967.794	381.090.677
Verbriefte Verbindlichkeiten (P 3)	0	5.767.759	5.767.759

Fremdwährungsposten

In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 68.682.651 (Vorjahr ¹⁾ EUR 56.187.344, Vorjahr ²⁾ EUR 53.122.678) enthalten.

Termingeschäfte und derivative Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Zins-Swaps, Devisentermingeschäfte, Aktienoptionsgeschäfte sowie in strukturierten Produkten enthaltene, getrennt zu bilanzierende Credit Default Swaps. Handelsbuchgeschäfte sind in den Derivaten nicht enthalten. Die Geschäfte dienen überwiegend der Deckung von Zins-, Wechselkurs- und Marktpreisrisiken.

Weitere einheitlich bilanzierte strukturierte Produkte bestehen in Form von Anleihen und Forderungen mit folgenden Nominalwerten:

	Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR
- Ein- oder mehrfache Kündigungsrecht des Schuldners	61,3	69,8	69,8
- Kapitalmarktfloater mit Zinsbegrenzungsvereinbarung	50,0	50,0	50,0
- Minimax-Floater	5,0	5,0	5,0

In der nachfolgenden Tabelle sind die Derivategeschäfte (Nichthandelsbestand), die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt.

(Angaben in Mio. EUR):

	Nominalbetrag Restlaufzeit			Summe	beizulegender Zeitwert	
	<= 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre		negativ	positiv
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
- Zins-Swap (gleiche Währung)	235,0	805,0	2.160,0	3.200,0	-15,4	170,0
Währungsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
- Devisentermingeschäfte	21,6	4,3	0,0	25,9	-0,1	0,2
Aktien-/Indexbezogene Geschäfte						
Börsengehandelte Produkte						
- Aktien-/Index-Optionen	13,0	0,0	0,0	13,0	-0,3	0,3

Börsengehandelte Derivate wurden zum Bilanzstichtag mit ihrem Börsenkurs bewertet. Soweit eine verlässliche Bewertung zum Stichtag aufgrund fehlender Marktpreise nicht möglich war, wurde eine interne Bewertungsmethode mit aktuellen Marktparametern herangezogen. Zins-Swaps wurden anhand der aktuellen Zinskurve am Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet. Hierbei wurden die Zahlungsströme (Cash Flows) mit dem risiko- und laufzeitadäquaten Marktzins diskontiert.

E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zinserträge und Zinsaufwendungen

Negative Zinsen aus Aktivgeschäften sind in den Zinserträgen (GuV 1) als Reduktion des Zinsertrags bzw. in den Zinsaufwendungen (GuV 2) aus Passivgeschäften als Reduktion des Zinsaufwands enthalten.

Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinserträgen und den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um EUR -1.755 (Vorjahr ¹⁾ EUR 1.710, Vorjahr ²⁾ EUR -3.346) verändert.

Provisionserträge

Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen im Zahlungsverkehr und für die Verwaltung und Vermittlung, insbesondere für die Vermittlung von Wertpapieren, Versicherungen, Krediten und Bausparverträgen, nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein.

Sonstige betriebliche Erträge

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

Art	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Zuschuss für Restrukturierungsaufwendungen der BVR-Sicherungseinrichtung im Zusammenhang mit der Verschmelzung mit der Raiffeisenbank im Hochtaunus eG	38.500.000	0	0
Miet- und Pachterträge	12.707.633	13.057.345	3.268.503
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	3.637.557	2.569.055	1.229.190
Erträge aus dem Verkauf von Sachanlagevermögen	1.080.643	5.005.089	2.734.596

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen mit EUR 371.737 (Vorjahr ¹⁾ EUR 107.640, Vorjahr ²⁾ EUR 97.452) Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

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

Art	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ EUR	Vorjahr ²⁾ EUR
Aufwendungen aus der Bewirtschaftung von Mietobjekten	6.989.835	4.305.020	38.882

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 263.324 (Vorjahr ¹⁾ EUR 257.205, Vorjahr ²⁾ EUR 99.907) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen

In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 5.213.192 (Vorjahr ¹⁾ EUR 8.398.465, Vorjahr ²⁾ EUR 4.487.767) und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 1.251.079 (Vorjahr ¹⁾ EUR 2.287.627, Vorjahr ²⁾ EUR 1.478.613) enthalten.

Hiervon entfallen auf:

lfd. Posten der GuV - Art	Betrag Aufwand EUR	Betrag Ertrag EUR
8 - Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen		3.637.557
12 - Verluste aus Verkäufen von Sachanlagevermögen	929.484	

F. Sonstige Angaben

Vorstand und Aufsichtsrat

An die Mitglieder des Vorstandes wurden Gesamtbezüge gewährt in Höhe von EUR 2.221.598 (Vorjahr ²⁾ EUR 2.119.832). Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betrugen EUR 477.167 (Vorjahr ²⁾ EUR 348.333). Die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebenen erhielten EUR 4.020.058 (Angabe inkl. fusionierter Rechtsvorgängerinstitute) (Vorjahr ²⁾ EUR 3.485.536).

Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2025 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 2.795.524 (Vorjahr ¹⁾ EUR 2.745.639).

Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betrugen für Mitglieder des Vorstandes EUR 1.681.070 (Vorjahr ²⁾ EUR 1.653.936) und für Mitglieder des Aufsichtsrates EUR 6.671.101 (Vorjahr ²⁾ EUR 3.842.223).

Geschäfte zu marktunüblichen Bedingungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen zu nicht marktüblichen Bedingungen wurden nicht abgeschlossen.

Ausschüttungsgesperrte Beträge

Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag beträgt EUR -310.671, demnach bestehen zum Jahresabschluss 2025 keine ausschüttungsgesperrten Beträge.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum 31. Dezember 2025 beläuft sich der Betrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen für das Folgejahr auf EUR 3.688.023. Für die Jahre ab 2027 bis einschließlich 2035 belaufen sich diese Verpflichtungen insgesamt auf weitere EUR 12.907.364.

Aus bereits abgeschlossenen Kauf- und Bauverträgen für Grundstücke und Gebäude bestehen Zahlungsverpflichtungen in Höhe von EUR 16.081.482, die in Folgejahren fällig werden.

Sonstige Haftungsverhältnisse

Nicht in der Bilanz ausgewiesene Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) bestehen in Höhe von EUR 36.830.952 (Vorjahr ¹⁾ + ²⁾ EUR 25.070.696). Diese Verpflichtung resultiert aus der Zugehörigkeit zum Garantieverbund durch Abgabe einer Garantieerklärung.

Ferner besteht gemäß § 7 der Beitritts- und Verpflichtungserklärung zum institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH (BVR-ISG) eine Beitragsgarantie gegenüber der BVR-ISG. 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.

Weitere Verpflichtungen daraus sind bis zur Aufstellung des Jahresabschlusses nicht bekannt.

Personalstatistik

Die Zahl der 2025 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Prokuristen	33	2
Sonstige kaufmännische Mitarbeiter	<u>818</u>	<u>579</u>
	<u>851</u>	<u>581</u>

Außerdem wurden durchschnittlich 79 Auszubildende beschäftigt.

Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

		Anzahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile
Anfang	2025	195.123	4.871.442
Zugang aus Verschmelzung	2025	32.590	1.144.433
Zugang	2025	3.219	332.335
Abgang	2025	7.171	234.239
Ende	2025	223.761	6.113.971

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder

haben sich im Geschäftsjahr vermindert um EUR 115.913.150

Höhe des Geschäftsanteils EUR 25

Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Genoverband e.V.

Wilhelm-Haas-Platz

63263 Neu-Isenburg

Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Das vom Prüfungsverband für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar beträgt EUR 1.958.040 (Vorjahr ¹⁾ EUR 3.305.744, inkl. Aufwendungen für BDO AG bei der Volksbank Mittelhessen eG, Vorjahr ²⁾ EUR 1.258.299, Prüfungsverband + BDO AG) und schlüsselt sich in folgende Honorare auf:

- Abschlussprüfungsleistungen	EUR	1.361.072
- Andere Bestätigungsleistungen	EUR	417.677
- Steuerberatungsleistungen	EUR	157.290
- Sonstige Leistungen	EUR	22.000

Nachtragsbericht

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

Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates

Mitglieder des Vorstandes, ausgeübter Beruf

Hanker, Dr. Peter, - Vorstandssprecher -, Bankvorstand für Personal, Finanzen, Innenrevision, Sustainability, Regulatorik und Compliance und IRBA

Witteck, Dr. Lars, - Vorstandssprecher -, Bankvorstand für Privatkunden, Meine Bank, Zentraler Vertrieb, Vertriebs- und Produktmanagement, Beteiligungsmanagement und Ökosysteme, Treasury und Marketing

Müller, Michael, Bankvorstand für Firmenkunden, Private Banking, Immobilien-Logistik-Infrastruktur und Regionale Leistungen und Investitionen

Weber, Karen, Bankvorstand für Kreditmanagement, Organisations- und IT-Management, Transformation, Informations- und Servicemanagement und Finanzinnovationen und Data Science, (seit 1.7.2025)

Mitglieder des Aufsichtsrates, ausgeübter Beruf

Koch, Michael - Vorsitzender -, Geschäftsführer der Hermann Hofmann Beteiligungsgesellschaft mbH sowie weiterer Gesellschaften

Gaul, Benjamin - stellvertretender Vorsitzender - (seit 02.06.2025) , Bankangestellter der Volksbank Mittelhessen eG

Kirk, Prof. Dr. Michael - stellvertretender Vorsitzender - , Universitätsprofessor em.

Specht, Prof. Dr. Katja - stellvertretende Vorsitzende - , Professorin an der Technischen Hochschule Mittelhessen

Seifert, Reinhard - stellvertretender Vorsitzender - , Rentner, (seit 02.06.2025)

Höfner, Andrea - stellvertretende Vorsitzende - , Bankangestellte der Volksbank Mittelhessen eG, (bis 02.06.2025)

Gerland, Stefanie, Bankangestellte der Volksbank Mittelhessen eG, (seit 21.08.2025)

Haas, Prof. Dr. Alexander, Professor an der Justus-Liebig-Universität Gießen, (seit 26.08.2025)

Habermehl, Karl-Michael, Bankangestellter der Volksbank Mittelhessen eG

Hettche, Frank, Bankangestellter der Volksbank Mittelhessen eG

Hoffmann, Martin, Bankangestellter der Volksbank Mittelhessen eG, (seit 21.08.2025)

Hofmann, Eva, Vorstandsmitglied des Caritasverbandes Gießen e.V.

Jost, Dipl.-Kffr. Tanja, Geschäftsführerin der Jost medien GmbH & Co. KG

Kaiser, Matthias, selbstständiger Rechtsanwalt - Fachanwalt für Verwaltungsrecht bei Wittich & Kaiser Notar und Rechtsanwaltskanzlei (seit 02.06.2025)

Lang, Thomas, Partner und Managing Director der valantic GmbH

Lemmer, Dipl.-Ing. Walter, Rentner, (bis 29.04.2025)

Möller, Christian, Geschäftsführer Autohaus Kirschstein GmbH (seit 02.06.2025)

Müller, Jennifer, Fachhochschullehrerin an der Hessischen Hochschule für öffentliches Management und Sicherheit

Pfeiffer, Dipl.-Kfm. Holger, Geschäftsführer der Licher Privatbrauerei GmbH sowie der Benediktiner Weissbräu GmbH

Renner, Prof. Dr. Georg, Rechtsanwalt und Steuerberater in der Sozietät Schiedermaier Rechtsanwälte

Reuter, Sarah, Bankangestellte der Volksbank Mittelhessen eG, (seit 21.08.2025)

Schmidt, Dipl.-Kfm. und Dipl.-Ing. Thomas, Geschäftsführer der Fraport Facility Services GmbH

Schüßler, Volker, Bankangestellter der Volksbank Mittelhessen eG

Steinberg, Alexander, Geschäftsführer und Gesellschafter der Edgar Graß Spedition-GmbH & Co. KG (seit 12.06.2025)

Uebach, Anne, Rechtsanwältin, Notarin und Partnerin in der Kanzlei Wörner Schäfer Rückert Partnerschaft Rechtsanwälte mbB

Wulforth, Annette, Bankangestellte der Volksbank Mittelhessen eG

Angaben gemäß § 340a Abs. 4 HGB

In den Aufsichtsgremien folgender großer Kapitalgesellschaften nehmen Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter unserer Bank Mandate wahr:

Name und Sitz	<u>Anzahl der Mandate</u>
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main	1
R+V Lebensversicherung AG, Wiesbaden	1

Vorschlag für die Ergebnisverwendung

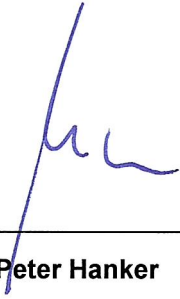
Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 33.255.690,50 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 264.777,92 sowie nach den im Jahresabschluss mit EUR 14.695.000,00 ausgewiesenen Einstellungen in die Rücklagen (Bilanzgewinn von EUR 18.825.468,42) - wie folgt zu verwenden:

	<u>EUR</u>
Ausschüttung einer Dividende von 5,50 %	8.468.053,92
Zuweisung zu den Ergebnissrücklagen	
a) Gesetzliche Rücklage	5.000.000,00
b) Andere Ergebnissrücklagen	5.000.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	<u>357.414,50</u>
	<u>18.825.468,42</u>

Gießen, 27. März 2026

Volksbank Mittelhessen eG

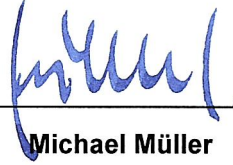
Der Vorstand



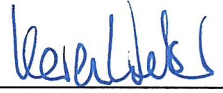
Dr. Peter Hanker



Dr. Lars Witteck



Michael Müller



Karen Weber