



Sparkasse Vorpommern

Greifswald

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom
01.01.2014 bis zum 31.12.2014**

Sparkasse Vorpommern

| Aktivseite | Jahresbilanz zum 31. Dezember 2014 | | | |
|--|------------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR | 31.12.2013 TEUR |
| 1. Barreserve | | | | |
| a) Kassenbestand | | 39.563.182,12 | | 42.479 |
| b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank | | 36.741.020,85 | 76.304.202,97 | 25.649 |
| | | | | 68.128 |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind | | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | | 0 | | 0 |
| b) Wechsel | | 0 | | 0 |
| | | | 0 | 0 |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | | | |
| a) täglich fällig | | 71.031.173,44 | | 91.002 |
| b) andere Forderungen | | 589.006.084,98 | | 489.033 |
| | | | 660.037.258,42 | 580.034 |
| 4. Forderungen an Kunden | | | 1.420.608.621,43 | 1.410.490 |
| darunter: | | | | |
| durch Grundpfandrechte gesichert | 759.663.461,63 EUR | | | (751.154) |
| Kommunalkredite | 238.868.130,71 EUR | | | (231.433) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | 0 | | | 0 |
| darunter: | | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0 EUR | | | (0) |
| ab) von anderen Emittenten | 0 | | | 0 |
| darunter: | | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0 EUR | | | (0) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | 0 | 0 |
| ba) von öffentlichen Emittenten | 508.452.757,92 | | | 461.002 |
| darunter: | | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 508.452.757,92 EUR | | | (461.002) |
| bb) von anderen Emittenten | 435.573.232,81 | | | 504.611 |
| darunter: | | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 435.573.232,81 EUR | | | (504.611) |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | 944.025.990,73 | | 965.613 |
| Nennbetrag | 53.000,00 EUR | 53.997,52 | | 521 |
| | | | 944.079.988,25 | 966.133 |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | 32.049.626,56 | 32.291 |
| 6. a. Handelsbestand | | | 0 | 0 |
| 7. Beteiligungen | | | 29.352.381,66 | 29.426 |
| darunter: | | | | |
| an Kreditinstituten | 0 EUR | | | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 915.570,37 EUR | | | (916) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | | 254.857,27 | 255 |
| darunter: | | | | |
| an Kreditinstituten | 0 EUR | | | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0 EUR | | | (0) |
| 9. Treuhandvermögen | | | 4.246.421,03 | 4.514 |
| darunter: | | | | |
| Treuhandkredite | 4.246.421,03 EUR | | | (4.514) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | | 0 | 0 |
| 11. Immaterielle Anlagewerte | | | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | 0 | | 0 |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 177.541,00 | | 172 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | 0 | | 0 |
| d) geleistete Anzahlungen | | 0 | | 0 |
| | | | 177.541,00 | 172 |
| 12. Sachanlagen | | | 31.869.738,38 | 34.574 |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | | 4.063.340,13 | 4.127 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 743.457,94 | 844 |
| Summe der Aktiva | | | 3.203.787.435,04 | 3.130.989 |

Sparkasse Vorpommern

Passivseite

| | EUR | EUR | EUR | 31.12.2013 TEUR |
|--|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | |
| a) täglich fällig | | 12.237,49 | | 4.915 |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 186.705.448,24 | | 230.178 |
| | | | 186.717.685,73 | 235.093 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 1.171.459.886,99 | | | 1.146.009 |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | 59.381.016,00 | | | 97.869 |
| | | 1.230.840.902,99 | | 1.243.877 |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | |
| ba) täglich fällig | 1.294.016.240,97 | | | 1.133.175 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 195.770.561,97 | | | 206.499 |
| | | 1.489.786.802,94 | | 1.339.674 |
| | | | 2.720.627.705,93 | 2.583.551 |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | 707.350,15 | | 4.762 |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten | | 0 | | 0 |
| darunter: | | | | |
| Geldmarktpapiere | 0 EUR | | (| 0) |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | 0 EUR | | (| 0) |
| | | | 707.350,15 | 4.762 |
| 3a. Handelsbestand | | | 0 | 0 |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | 4.246.421,03 | 4.514 |
| darunter: | | | | |
| Treuhandkredite | 4.246.421,03 EUR | | (| 4.514) |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | 4.083.823,40 | 5.243 |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | 91.506,88 | 144 |
| 7. Rückstellungen | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 20.438.034,00 | | 19.117 |
| b) Steuerrückstellungen | | 555.331,37 | | 1.206 |
| c) andere Rückstellungen | | 18.859.000,74 | | 19.454 |
| | | | 39.852.366,11 | 39.778 |
| 8. Sonderposten mit Rücklageanteil | | | 0 | 0 |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | 34.139.538,80 | 45.909 |
| 10. Genussrechtskapital | | | 0 | 0 |
| darunter: | | | | |
| vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 0 EUR | | (| 0) |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | 41.100.000,00 | 41.100 |
| 12. Eigenkapital | | | | |
| a) gezeichnetes Kapital | | 0 | | 750 |
| b) Kapitalrücklage | | 750.000,00 | | 0 |
| c) Gewinnrücklagen | | | | |
| ca) Sicherheitsrücklage | 170.144.141,81 | | | 168.628 |
| cb) andere Rücklagen | 0 | | | 0 |
| | | 170.144.141,81 | | 168.628 |
| d) Bilanzgewinn | | 1.326.895,20 | | 1.516 |
| | | | 172.221.037,01 | 170.894 |
| Summe der Passiva | | | 3.203.787.435,04 | 3.130.989 |
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln | | 0 | | 0 |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | 12.237.204,44 | | 11.464 |
| Über eine weitere, nicht quantifizierbare Eventualverbindlichkeit wird im Anhang berichtet | | | | |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | 0 | | 0 |
| | | | 12.237.204,44 | 11.464 |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | | 0 | | 0 |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | 0 | | 0 |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | 90.723.472,93 | | 83.642 |
| | | | 90.723.472,93 | 83.642 |

Sparkasse Vorpommern

| Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014 | EUR | EUR | EUR | 1.1.-31.12.2013 TEUR |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | 72.611.943,43 | | | 77.461 |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | <u>23.512.080,82</u> | | | <u>26.733</u> |
| | | 96.124.024,25 | | 104.194 |
| 2. Zinsaufwendungen | | <u>18.534.798,31</u> | | <u>24.739</u> |
| darunter: aus der Aufzinsung \ 73.411,61 EUR | | | (| 138) |
| | | | 77.589.225,94 | 79.455 |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | 603.096,16 | | 860 |
| b) Beteiligungen | | 716.989,35 | | 941 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | <u>511,29</u> | | <u>1</u> |
| | | | 1.320.596,80 | 1.802 |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnab- führungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | 0 | 0 |
| 5. Provisionserträge | | 21.477.592,68 | | 20.726 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | <u>977.810,92</u> | | <u>939</u> |
| | | | 20.499.781,76 | 19.788 |
| 7. Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands | | | 0 | 0 |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | 2.377.353,23 | 2.580 |
| 9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil | | | 0 | 0 |
| | | | <u>101.786.957,73</u> | <u>103.624</u> |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | 33.904.465,93 | | | 33.127 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Altersversorgung 2.631.636,91 EUR | <u>9.031.834,57</u> | | | <u>10.957</u> |
| | | 42.936.300,50 | | (4.708) |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | <u>26.425.898,97</u> | | <u>30.793</u> |
| | | | 69.362.199,47 | 74.877 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | 3.933.915,61 | 4.035 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückst 1.344.240,99 EUR | | | 8.541.312,67 | 6.843 |
| | | | | (852) |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 13.138.121,43 | | 11.552 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | <u>0</u> | | <u>0</u> |
| | | | 13.138.121,43 | 11.552 |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | 0 | 1.646 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | <u>1.698.800,00</u> | | <u>0</u> |
| | | | 1.698.800,00 | 1.646 |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | 0 | 0 |
| 18. Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | 8.510.208,55 | 4.672 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | 0 | | 0 |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | 0 | | 0 |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | 0 | 0 |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 7.119.867,13 | | 3.074 |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | <u>63.446,22</u> | | <u>81</u> |
| | | | <u>7.183.313,35</u> | <u>3.155</u> |
| 25. Jahresüberschuss | | | 1.326.895,20 | 1.516 |
| 26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr | | | 0 | 0 |
| | | | <u>1.326.895,20</u> | <u>1.516</u> |
| 27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen | | | | |
| a) aus der Sicherheitsrücklage | | 0 | | 0 |
| b) aus anderen Rücklagen | | 0 | | 0 |
| | | | 0 | 0 |
| | | | <u>1.326.895,20</u> | <u>1.516</u> |
| 28. Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | |
| a) in die Sicherheitsrücklage | | 0 | | 0 |
| b) in andere Rücklagen | | 0 | | 0 |
| | | | 0 | 0 |
| 29. Bilanzgewinn | | | <u>1.326.895,20</u> | <u>1.516</u> |

Anhang zum Jahresabschluss 2014 der Sparkasse Vorpommern

I. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der Sparkasse Vorpommern wurde nach den für Kreditinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt.

Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, da die Mehrheitsbeteiligungen an Tochterunternehmen gemäß § 296 Abs. 2 HGB von untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sind.

II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute einschließlich Schuldscheindarlehen haben wir mit dem Nennwert bilanziert.

Bei Darlehen wird der Differenzbetrag zwischen Nennwert und Auszahlungsbetrag in die Rechnungsabgrenzungsposten der Passivseite aufgenommen. Die erfolgswirksame Auflösung erfolgt grundsätzlich laufzeit- und kapitalanteilig. Im Fall von Festzinsvereinbarungen erfolgt die Verteilung auf die Dauer der Festzinsbindung.

Bei den Forderungen an Kunden wurde dem akuten Ausfallrisiko durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen. Auf den latent gefährdeten Forderungsbestand wurden angemessene Pauschalwertberichtigungen berücksichtigt, basierend auf den Erfahrungswerten der Vergangenheit. Soweit die Gründe für eine Wertberichtigung nicht mehr bestehen, sind Zuschreibungen (Wertaufholungen) bis zu den Zeit- bzw. Nominalwerten vorgenommen worden.

Wertpapiere

Die Ermittlung der Anschaffungskosten der Wertpapiere erfolgte nach der Durchschnittsmethode. Die Wertpapiere der Liquiditätsreserve und des Anlagebestandes wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Wertaufholungen wurden durch Zuschreibungen auf den höheren Kurs, maximal aber bis zu den Anschaffungskosten, berücksichtigt.

Bei der Bewertung von Wertpapieren wurde der beizulegende Wert aus einem Börsen- oder Marktpreis bestimmt.

Bei dem im Bestand gehaltenen Spezialfonds ist für die Bewertung der nach investmentrechtlichen Grundsätzen bestimmte Rücknahmepreis maßgeblich.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu den Anschaffungskosten bilanziert. Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert waren nicht vorzunehmen.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagevermögen

Entgeltlich erworbene Software wurde nach den Vorgaben des IDW-Rechnungslegungsstandards "Bilanzierung von Software beim Anwender" (IDW RS HFA 11) unter dem Bilanzposten "Immaterielle Anlagewerte" ausgewiesen. Sie ist mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt worden, wobei eine betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von 3 Jahren zugrunde gelegt wurde.

Die planmäßigen Abschreibungen für Gebäude des Anlagevermögens erfolgten linear entsprechend den Vorschriften des EStG bzw. den amtlichen AfA-Tabellen.

Bei Gegenständen der Betriebs- und Geschäftsausstattung einschließlich Betriebsvorrichtungen des Anlagevermögens erfolgten die planmäßigen Abschreibungen linear nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer in Anlehnung an die amtlichen AfA-Tabellen.

Bei Mieterein- und -umbauten erfolgte die Abschreibung nach den für Gebäude maßgeblichen Grundsätzen bzw. der kürzeren tatsächlichen Nutzungsdauer.

Geringwertige Wirtschaftsgüter sowie Software mit Anschaffungskosten bis 150,00 EUR sind im Erwerbsjahr voll abgeschrieben worden. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten über 150,00 bis 1.000,00 EUR sowie Software bis 410,00 EUR wurden in einen Sammelposten eingestellt, der über 5 Jahre linear gewinnmindernd aufzulösen ist.

Liegt der nach vorstehenden Grundsätzen ermittelte Wert von Vermögensgegenständen über dem Wert, der ihnen am Abschlussstichtag beizulegen ist und handelt es sich dabei um eine voraussichtlich dauernde Wertminderung, wird dem durch außerplanmäßige Abschreibungen Rechnung getragen.

Bei Gebäuden in Vorjahren vorgenommene Abschreibungen nach steuerrechtlichen Vorschriften (z. B. Sonderabschreibungen nach dem FördG) wurden gemäß Art. 67 Abs. 4 Satz 1 EGHGB unter Anwendung der für sie bis zum Inkrafttreten des BilMoG geltenden Vorschriften fortgeführt.

Aufgrund der - unter Inanspruchnahme der Übergangsregelung des Artikel 67 Abs. 4 EGHGB - allein nach steuerrechtlichen Vorschriften vorgenommenen Abschreibungen und der daraus resultierenden Beeinflussung des Steueraufwands liegt der ausgewiesene Jahresüberschuss um 826 TEUR über dem Betrag, der sonst auszuweisen gewesen wäre.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände werden mit dem Niederstwert angesetzt. Dem akuten Ausfallrisiko wurde durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag bilanziert worden. Die Disagien zu Verbindlichkeiten wurden in den Rechnungsabgrenzungsposten auf der Aktivseite aufgenommen. Unterschiedsbeträge zwischen Ausgabe- und Erfüllungsbetrag bei Verbindlichkeiten werden auf die Laufzeit erfolgswirksam aufgelöst.

Rückstellungen

Rückstellungen für Pensionen und pensionsähnliche Verpflichtungen wurden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen auf der Grundlage der Richttafeln 2005 von Prof. Dr. Klaus Heubeck entsprechend dem Teilwertverfahren unter Berücksichtigung der zukünftig erwarteten Lohn- und Gehaltssteigerungen von 1,9 % sowie Rentensteigerungen von 1,9 % ermittelt. Die Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen wurden mit einem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Rechnungszinssatz von 4,62 % abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt.

Deckungsvermögen wurden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit den betreffenden Verpflichtungen aus Pensionen verrechnet und ergaben einen passivischen Überhang, der unter dem Bilanzposten „Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen“ ausgewiesen wurde.

Der Rückstellungsbetrag für die Verpflichtungen aus abgeschlossenen Altersteilzeitvereinbarungen wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Berücksichtigung der zukünftig erwarteten Lohn- und Gehaltssteigerungen von 1,9 % ermittelt und für eine durchschnittliche Restlaufzeit von 4,43 Jahren mit einem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Rechnungszinssatz von 3,34 % abgezinst.

Die Sparkasse ist aufgrund des Tarifvertrags über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes (Altersvorsorge-TV-Kommunal (ATV-K)) vom 01.03.2002 verpflichtet, für die anspruchsberechtigten Beschäftigten und Auszubildenden eine zur Versorgung führende Versicherung bei einer kommunalen Zusatzversorgungskasse abzuschließen.

Die Sparkasse erfüllt diese Verpflichtung durch die Anmeldung der anspruchsberechtigten Mitarbeiter bei der Kommunalen Zusatzversorgungskasse Mecklenburg-Vorpommern (ZMV) mit Sitz in Strasburg (Uckermark).

Die ZMV ist eine kommunale Zusatzversorgungseinrichtung im Sinne des § 18 des Gesetzes zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (BetrAVG).

Das Vermögen der Kasse wird als Sondervermögen des Kommunalen Versorgungsverbandes Mecklenburg-Vorpommern (ZMV) geführt.

Die ZMV erhebt von den Arbeitgebern als Beteiligte Umlagen (§ 16 ATV-K). Der Umlagesatz wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen für den Deckungsabschnitt festgesetzt und betrug im Jahr 2014 1,3 %. Daneben werden Zusatzbeiträge im Kapitaldeckungsverfahren (§ 18 ATV-K) erhoben. Dieser Zusatzbeitrag betrug im Jahr 2014 4,0 %. Die Arbeitnehmerbeteiligung (§ 37a ATV-K) von 2,0 % vermindert den Zusatzbeitrag des Arbeitgebers.

Für das Jahr 2015 sind voraussichtlich Umlagen in Höhe von 1,3 % und Zusatzbeiträge in Höhe von 4,0 % an die Zusatzversorgungskasse zu entrichten. Die Summe der umlagefähigen Gehälter betrug im Jahr 2014 insgesamt 31.390 TEUR.

Die übrigen Rückstellungen wurden in Höhe des notwendigen Erfüllungsbetrags 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 werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden und von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst. Von dem Abzinsungswahlrecht, bei einer Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger abzuzinsen, wurde Gebrauch gemacht. Bei Restlaufzeiten zwischen 1 und 15 Jahren ergaben sich Zinssätze zwischen 2,85 % und 4,62 %. Bei der Ermittlung der im Zusammenhang mit der Rückstellungsbewertung entstehenden Aufwendungen und Erträge wurde davon ausgegangen, dass eine Änderung des Abzinsungszinssatzes erst zum Ende der Periode eintritt, sodass der Buchwert der Verpflichtungen mit dem Zinssatz zum Ende der Periode aufgezinst wurde. Entsprechendes gilt für eine Veränderung des Verpflichtungsumfanges; bei einem teilweisen Verbrauch der Rückstellung vor Ablauf der Restlaufzeit gilt die Annahme, dass dieser Verbrauch erst zum Ende der jeweiligen Periode in voller Höhe erfolgt.

Aufwendungen aus der Änderung des Abzinsungssatzes oder Zinseffekte einer geänderten Schätzung der Restlaufzeit wurden bei Rückstellungen im Sparverkehr in den Zinsaufwendungen, bei den übrigen Rückstellungen in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Im Zusammenhang mit der Unterbeteiligung des Ostdeutschen Sparkassenverbands (Unterbeteiligter) an einer Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG hat die Sparkasse die Verpflichtung übernommen, anteilig für den anfallenden Aufwendersatz (Zinsen und Darlehensverbindlichkeiten) einzustehen. In Höhe des erwarteten Aufwendersatzes werden die im Vorjahr gebildeten Rückstellungen fortgeführt.

Aus der Unterbeteiligung des Ostdeutschen Sparkassenverbands (Unterbeteiligter) an einer Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG hatte sich beim Ostdeutschen Sparkassenverband aufgrund von dauerhaften und vorübergehenden Wertminderungen weiterer Bewertungsaufwand ergeben. Die Verbandsgeschäftsführung hatte daraufhin in 2013 beschlossen, bei den Mitgliedssparkassen für den Verlustausgleich des OSV eine Sonderumlage zu erheben. In Höhe der in den Jahren 2015 bis 2017 noch zu erwartenden Umlagebeträge bestehen die im Vorjahr gebildeten Rückstellungen fort. Auf die Ausführungen unter III. Erläuterungen zur Jahresbilanz, Posten: Passiva unter dem Strich, 1. Eventualverbindlichkeiten wird verwiesen.

Fonds für allgemeine Bankrisiken

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

Verlustfreie Bewertung von Zinsrisiken

Alle bilanziellen und außerbilanziellen zinsbezogenen Finanzinstrumente außerhalb des Handelsbestands (Bankbuch) wurden in eine Gesamtbetrachtung einbezogen, der die Methodik der barwertorientierten Betrachtungsweise zugrunde liegt. Nach dem Prinzip der verlustfreien Bewertung von Zinsrisiken im Jahresabschluss von Kreditinstituten ergibt sich die Notwendigkeit zur Bildung einer Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften nur insoweit, dass der Buchwert des Bankbuchs größer ist als der Barwert des Bankbuchs.

Aus der Überprüfung zum Bilanzstichtag ergab sich kein Rückstellungsbedarf für Zinsänderungsrisiken, da der (Netto-)Buchwert aller zinstragenden Positionen durch den kongruent ermittelten (Netto-)Barwert unter Berücksichtigung der dem Zinsbuch zurechenbaren Risiko- und Verwaltungskosten überdeckt wurde.

Währungsumrechnung

Die Sortenbestände wurden zum Ankaufskurs der Norddeutschen Landesbank umgerechnet. Die Erträge aus der Währungsumrechnung wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung in den Provisionserträgen, die Aufwendungen in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst.

III. Erläuterungen zur Jahresbilanz

Aktivseite:

Posten 3: Forderungen an Kreditinstitute

In diesem Posten sind Forderungen an die eigene Girozentrale in Höhe von 278.578.999,25 EUR enthalten.

Posten 4: Forderungen an Kunden

In diesem Posten sind enthalten:

Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Bestand am Bilanzstichtag | 8.669.714,90 EUR |
| Bestand am 31.12. des Vorjahres | 11.881.167,99 EUR |

Forderungen an verbundene Unternehmen

Bestand am Bilanzstichtag 1.210.581,64 EUR

Bestand am 31.12. des Vorjahres 853.611,04 EUR

Posten 5: Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Von den in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapieren sind

börsennotiert 903.370.950,00 EUR

nicht börsennotiert 30.058.516,94 EUR

Posten 6: Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Die Sparkasse hält an folgendem Investmentvermögen mehr als 10 % der Anteile:

| Klassifizierung nach Anlagezielen | Buchwert - TEUR - | Marktwert - TEUR- | Differenz zwischen Marktwert und Buchwert - TEUR - | (Ertrags-) Ausschüttungen in 2014 - TEUR - |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|---|---|
| Mischfonds | 32.050 | 32.050 | 0 | 596 |

Das dargestellte Investmentvermögen unterlag zum Bilanzstichtag keiner Beschränkung in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe.

Posten 9: Treuhandvermögen

Das Treuhandvermögen betrifft jeweils in voller Höhe die Forderungen an Kunden.

Posten 12: Sachanlagen

Die für sparkassenbetriebliche Zwecke genutzten Grundstücke und Bauten haben einen Bilanzwert in Höhe von 22.922.751,08 EUR.

Der Bilanzwert der Betriebs- und Geschäftsausstattung beträgt 4.836.258,87 EUR.

Posten 14: Rechnungsabgrenzungsposten

Es besteht ein Unterschiedsbetrag zwischen dem Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag bei Verbindlichkeiten oder Anleihen:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Bestand am Bilanzstichtag | 559,79 EUR |
| Bestand am 31.12. des Vorjahres | 2.292,62 EUR |

Posten 15: Aktive latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum 31. Dezember 2014 Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen, die im Wesentlichen aus Beteiligungen der Sparkasse an Personenhandelsgesellschaften, aus Sachanlagen und aus negativen besitzzeitanteiligen (Anleger-)Aktiengewinnen bei Anteilen an Investmentvermögen resultieren, durch absehbare Steuerentlastungen überdeckt. Die Steuerentlastungen resultieren aus bilanziellen Ansatzunterschieden insbesondere bei der Forderungsbewertung. Eine passive Steuerabgrenzung war demzufolge nicht erforderlich, auf den Ansatz aktiver latenter Steuern wurde verzichtet. Die Ermittlung der Differenzen erfolgte bilanzpostenbezogen unter Zugrundelegung eines Steuersatzes von 29,73 % (Körperschaft- und Gewerbesteuer einschließlich Solidaritätszuschlag).

Aus Beteiligungen an Personengesellschaften resultierende, lediglich der Körperschaftsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegende Differenzen, wurden bei den Berechnungen mit 15,83 % bewertet.

Mehrere Posten betreffende Angaben:

Der Gesamtbetrag der auf Fremdwährung lautenden Vermögensgegenstände beläuft sich auf 259.792,33 EUR.

Anlagenspiegel

| Entwicklung des Anlagevermögens (in TEUR) | | | | | | | | | |
|---|----------------------------------|-------------------|-------------|---------|----------------|----------------|-----------|------------|------------|
| | Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | Zuschreibungen | Abschreibungen | | Buchwerte | |
| | 01.01.2014 | Zugänge | Umbuchungen | Abgänge | lfd. Jahr | kumuliert | lfd. Jahr | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Immaterielle Anlagewerte | 2.373 | 131 | 0 | 1 | 0 | 2.325 | 125 | 178 | 172 |
| Sachanlagen | 156.277 | 1.177 | 0 | 2.390 | 0 | 123.194 | 3.809 | 31.870 | 34.574 |
| | | Veränderungen +/- | | | | | | | |
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | | | | | | | 225.000 | 225.000 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | - 6.091 | | | | | | | 237.642 | 243.733 |
| Beteiligungen | - 74 | | | | | | | 29.352 | 29.426 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 0 | | | | | | | 255 | 255 |

Die Abschreibungen des laufenden Jahres sind kein rechnerischer Bestandteil des Anlagenspiegels. Es wurde von der Zusammenfassungsmöglichkeit des § 34 Abs. 3 RechKredV Gebrauch gemacht. Die Fortführung der Spalte Anschaffungskosten ist wegen der Anwendung von § 34 Abs. 3 Satz 2 RechKredV nicht möglich.

Beteiligungsspiegel

Die Sparkasse besitzt folgende Anteile an anderen Unternehmen in Höhe von mindestens 20 %:

| Name und Sitz | Eigenkapital 2014 in TEUR | Beteiligungsquote in % | Ergebnis 2014 in TEUR |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| Sparkassenbeteiligungs- zweckverband M-V, Schwerin | 62.676 ⁽²⁰¹³⁾ | 25,2 | -11.918 ⁽²⁰¹³⁾ |
| Ikaria Grundstücksverwaltungs- gesellschaft mbH & Co. Sparkassenneubau Anklam OHG, Mainz | - 1.072 ^(leasingspezifische Verluste 2014) | 95,0 | 99 ⁽²⁰¹⁴⁾ |
| Vorpommersche Erschließungs- gesellschaft mbH & Co. KG, Greifswald | 239 ⁽²⁰¹⁴⁾ | 100,0 | -2 ⁽²⁰¹⁴⁾ |

Die Sparkasse Vorpommern ist unbeschränkt haftende Gesellschafterin der Vorpommerschen Erschließungsgesellschaft mbH & Co. KG mit Sitz in Greifswald.

Die verbundenen Unternehmen wurden wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht in einen Konzernabschluss einbezogen, weil ihr Jahresergebnis und ihre Umsatzerlöse jeweils weniger als 5,0 % des Konzernergebnisses bzw. Konzernumsatzes ausmachen (§ 296 Abs. 2 HGB).

Passivseite:

Posten 1: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In diesem Posten sind Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Girozentrale in Höhe von 84.717.729,09 EUR enthalten.

Der Gesamtbetrag der als Sicherheit für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten übertragenen Vermögensgegenstände beläuft sich auf 125.375.798,51 EUR.

Posten 2: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In diesem Posten sind enthalten:

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

| | |
|---------------------------|------------------|
| Bestand am Bilanzstichtag | 1.956.078,68 EUR |
|---------------------------|------------------|

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Bestand am 31.12. des Vorjahres | 1.797.323,39 EUR |
|---------------------------------|------------------|

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

| | |
|---------------------------|--------------|
| Bestand am Bilanzstichtag | 4.082,11 EUR |
|---------------------------|--------------|

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Bestand am 31.12. des Vorjahres | 1.086,66 EUR |
|---------------------------------|--------------|

Posten 4: Treuhandverbindlichkeiten

Die Treuhandverbindlichkeiten betreffen jeweils in voller Höhe die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.

Posten 6: Rechnungsabgrenzungsposten

Es bestehen Unterschiedsbeträge zwischen dem Auszahlungsbetrag bzw. den Anschaffungskosten von Forderungen gegenüber dem höheren Nominalwert:

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Bestand am Bilanzstichtag | 67.638,53 EUR |
| Bestand am 31.12. des Vorjahres | 97.992,08 EUR |

Posten 7: Rückstellungen

Der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens wurde gemäß § 255 Abs. 4 HGB mit dem vom Versicherer mitgeteilten geschäftsplanmäßigen Aktivwert bewertet und in Höhe von 32.850,00 EUR mit dem Erfüllungsbetrag der Pensionsverpflichtung in Höhe von 34.579,00 EUR verrechnet. Es ergab sich ein verbleibender passivischer Überhang (Passiva 7a). In die Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB wurden Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten in Höhe von 29.970,00 EUR einbezogen. In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden die Erträge aus der Zeitwertveränderung des Deckungsvermögens in Höhe von 3.586,00 EUR mit den Zuführungen zu Pensionsrückstellungen in Höhe von 1.956,00 EUR sowie Aufwendungen aus der Auf- und Abzinsung in Höhe von 1.524,00 EUR verrechnet und in den sonstigen betrieblichen Erträgen (GuV-Posten 8) erfasst.

Posten 9: Nachrangige Verbindlichkeiten

Für nachrangige Verbindlichkeiten sind im Berichtsjahr Zinsen und andere Aufwendungen in Höhe von 1.348.086,88 EUR angefallen.

Die Bedingungen der Nachrangigkeit bei diesen Mitteln entsprechen § 10 Abs. 5 a KWG a. F.

Die Mittelaufnahmen sind im Durchschnitt mit 3,3458 % verzinslich. Die Ursprungslaufzeiten bewegen sich zwischen 5 und 7 Jahren. Im Folgejahr werden aus diesen Mittelaufnahmen 7.284.147,95 EUR zur Rückzahlung fällig.

Posten 12: Eigenkapital

Die Sparkasse hat in der Vergangenheit vom Träger unverzinsliches, nicht zurückzahlbares Kapital erhalten, das keinen Anspruch auf Gewinnausschüttung begründete. Aufgrund einer aufsichtsrechtlichen Anforderung wird das vom Träger der Sparkasse zur Verfügung gestellte Kapital nicht mehr als gezeichnetes Kapital sondern als Kapitalrücklage ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden nicht angepasst.

Passiva unter dem Strich:

1. Eventualverbindlichkeiten

Im Zusammenhang mit der Unterbeteiligung des Ostdeutschen Sparkassenverbands an einer Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG hat der Hauptbeteiligte gegenüber dem Unterbeteiligten Anspruch auf Ersatz seiner Finanzierungskosten, sofern die von der Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG erzielten Erträge nicht ausreichen, die Finanzierungskosten zu begleichen. In einem solchen Fall hat die Sparkasse die Verpflichtung übernommen, anteilig für den anfallenden Aufwendungsersatz (Zinsen und Darlehensverbindlichkeiten) einzustehen. Die Sparkasse hat darüber hinaus die Verpflichtung übernommen, für anfallende Zinsen aus einer Darlehensschuld des Ostdeutschen Sparkassenverbands (Unterbeteiligter) einzustehen. Hinsichtlich der Bildung von Rückstellungen aufgrund des erwarteten Aufwendungsersatzes und der Umlagenbeträge wird auf die Ausführungen unter II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verwiesen. Ein Betrag, zu dem die Inanspruchnahme aus dem Haftungsverhältnis künftig noch greifen kann, ist nicht quantifizierbar.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Am Bilanzstichtag besteht eine, nicht aus der Bilanz ersichtliche finanzielle Verpflichtung aus einem Leasingverhältnis gegenüber verbundenen Unternehmen. Diese beläuft sich auf 7.114.017,08 EUR. Das Leasinggeschäft dient der Verbesserung der Eigenkapitalquote. Risiken bestehen in der unkündbaren Grundmietzeit sowie in höheren Refinanzierungskosten.

Die Sparkasse ist dem bundesweiten Sicherungssystem der deutschen Sparkassenorganisation angeschlossen, das elf regionale Sparkassenstützungsfonds durch einen überregionalen Ausgleich miteinander verknüpft. Zwischen diesen und den Sicherungseinrichtungen der Landesbanken und Landesbausparkassen besteht ein Haftungsverbund. Durch diese Verknüpfung steht im Stützungsfall das gesamte Sicherungsvolumen der Sparkassen-Finanzgruppe zur Verfügung. Das Sicherungssystem basiert auf dem Prinzip der Institutssicherung. Durch die Sicherung der Institute selbst sind im gleichen Zuge auch die Einlagen aller Kunden ohne betragsmäßige Begrenzung geschützt. Im Bedarfsfall entscheiden die Gremien der zuständigen Sicherungseinrichtungen darüber, ob und in welchem Umfang Stützungsleistungen zugunsten eines Instituts erbracht und an welche Auflagen diese ggf. geknüpft werden. Das Sicherungssystem der deutschen Sparkassenorganisation besitzt ein effizientes Risikomonitoringsystem zur Früherkennung von Risiken sowie eine risikoorientierte Beitragsbemessung bei gleichzeitiger Ausweitung des Volumens der Sicherungsreserve der Sparkassenorganisation (Barmittel und Nachschusspflichten).

Restlaufzeitengliederung

Die gemäß § 9 RechKredV geforderte Gliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten nach Restlaufzeiten ergibt sich für die folgenden Posten:

| Posten der Bilanz | Restlaufzeit bis zu 3 Monaten | - mehr als 3 Monate bis zu 1 Jahr | - mehr als 1 Jahr bis zu 5 Jahren | - mehr als 5 Jahre |
|--|-------------------------------------|---|---|-----------------------|
| | Angaben in TEUR | | | |
| Aktiva 3 b) andere Forderungen an Kreditinstitute | 100.000 | 290.000 | 90.000 | 105.000 |
| Aktiva 4 Forderungen an Kunden | 23.212 | 73.836 | 345.774 | 845.097 |
| Passiva 1 b) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 3.612 | 56.096 | 42.275 | 84.701 |
| Passiva 2 a ab) Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | 9.892 | 46.007 | 3.482 | 0 |
| Passiva 2 b bb) Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 32.110 | 56.320 | 74.008 | 32.932 |

Im Posten Aktiva 4, Forderungen an Kunden, sind Forderungen in Höhe von 132.479 TEUR mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Angabe der Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen):

| | TEUR |
|---|--------|
| Aktiva 5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 99.792 |
| Passiva 3 a) begebene Schuldverschreibungen | 631 |

Anteilige Zinsen der jeweiligen Aktiv- und Passivposten werden gemäß § 11 RechKredV nicht nach Restlaufzeiten aufgegliedert.

IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Posten 12: Sonstige betriebliche Aufwendungen

In diesem Posten ist folgender bedeutender Betrag enthalten:

Aufwendungen für Personalrestrukturierungsmaßnahmen 3.365.200,01 EUR

Aperiodische Aufwendungen und Erträge

Folgende Posten der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten Aufwendungen und Erträge, die einem anderen Geschäftsjahr zuzurechnen sind:

Posten 1: Erträge aus dem Darlehensgeschäft 1.009.114,30 EUR

Posten 10: Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung 1.037.154,26 EUR

V. Sonstige Angaben

Den Organen der Sparkasse gehören an:

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Dr. König, Arthur
Oberbürgermeister der
Universitäts- und
Hansestadt Greifswald
(bis 09.12.2014)

Stellvertretende Vorsitzende

1. Stellvertreter:
Drescher, Ralf
Landrat des Landkreises Vorpommern-Rügen
(bis 09.12.2014)
2. Stellvertreter:
Dr. Badrow, Alexander
Oberbürgermeister der Hansestadt Stralsund
(bis 09.12.2014)

Vorsitzender

Dr. Badrow, Alexander
Oberbürgermeister der
Hansestadt Stralsund
(ab 09.12.2014)

Stellvertretende Vorsitzende

1. Stellvertreter:
Dr. Syrbe, Barbara
Landrätin des Landkreises Vorpommern-Greifswald
(ab 09.12.2014)
2. Stellvertreter:
Dr. König, Arthur
Oberbürgermeister der Universitäts- und Hansestadt Greifswald (ab 09.12.2014)

Mitglieder

| | |
|-----------------------------------|---|
| Axmann, Veit | Angestellter der Sparkasse, Abteilungsleiter Beauftragtenwesen |
| Blohm, Helfried | Selbständiger Busunternehmer |
| Csallner, Jürgen | Versicherungsfachmann im Ruhestand |
| Dörner, Gabriele (ab 09.12.2014) | Servicemitarbeiterin Campingplatz |
| Drescher, Ralf (ab 09.12.2014) | Landrat des Landkreises Vorpommern-Rügen |
| Ehresmann, Daniela | Angestellte der Sparkasse, Teamleiterin |
| Ewert, Dirk (ab 09.12.2014) | Mitarbeiter CDU-Fraktion |
| Fenske, Bernd (bis 09.12.2014) | Angestellter der Sparkasse, Gruppenleiter Geschäftsprozessmanagement |
| Fiedler, Axel (bis 09.12.2014) | Selbständiger Fuhrunternehmer |
| Glawe, Harry (bis 09.12.2014) | Wirtschaftsminister des Landes Mecklenburg-Vorpommern |
| Hochschild, Axel | Selbständiger Malermeister |
| Juhl, Frank-Michael | Angestellter der Sparkasse, Sachbearbeiter Revision |
| Kühn, Hartmut | Projektleiter im Ruhestand |
| Lemke, Gisela | Büroleiterin im Ruhestand |
| Möller, Anke | Angestellte der Sparkasse, Teamleiterin |
| Naumann, Karsten (bis 09.12.2014) | Rechtsanwalt |
| Reinbach, Anita | Steuerfachangestellte |
| Richter, Michael (ab 09.12.2014) | Generalagent Versicherung |
| Schöbel, Marion | Angestellte der Sparkasse, Sachbearbeiterin Personalabteilung - Ausbildung |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Dr. Syrbe, Barbara (bis 09.12.2014) | Landrätin des Landkreises Vorpommern-Greifswald |
| Thürck, Marco | Angestellter der Sparkasse, Sachbearbeiter IT-Organisation |
| Will, Andreas (ab 09.12.2014) | Angestellter der Sparkasse, Gruppenleiter IT-Organisation |
| Zimmermann, Werner | Sachbearbeiter bei der Deutschen Post |

Vorstand:

Vorsitzender

Seinwill, Uwe

Mitglieder

Gerds, Heiko

Wolff, Ulrich

Den Mitgliedern des Vorstands wurden für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 935 TEUR gewährt.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 63 TEUR.

An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen wurden im Geschäftsjahr Versorgungsbezüge in Höhe von 1.393 TEUR gezahlt.

Die Pensionsrückstellungen für die früheren Mitglieder des Vorstands und für ihre Hinterbliebenen betragen am 31.12.2014 17.892 TEUR.

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wurden Kredite sowie eingegangene Haftungsverhältnisse in Höhe von 691 TEUR gewährt.

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

| | |
|----------------|------------|
| Vollzeitkräfte | 523 |
| Teilzeitkräfte | 210 |
| | _____ |
| insgesamt | <u>733</u> |
| nachrichtlich: | |
| Auszubildende | 44 |

Im Geschäftsjahr wurde von dem Abschlussprüfer folgendes Gesamthonorar berechnet:

- für die Abschlussprüfungsleistungen 220 TEUR
- für andere Bestätigungsleistungen 28 TEUR

Greifswald, den 11.05.2015

Der Vorstand

gez. Uwe Seinwill

gez. Ulrich Wolff

gez. Heiko Gerdts

Bestätigungsvermerk

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Sparkasse Vorpommern für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Sparkasse. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Gesetze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Berlin, 11. Mai 2015

Sparkassenverband für die Sparkassen in den Ländern Brandenburg, Mecklenburg-Vorpommern, im Freistaat Sachsen und im Land Sachsen-Anhalt (Ostdeutscher Sparkassenverband)

- Prüfungsstelle -

Weihmann
Wirtschaftsprüfer

Auszug – Niederschrift

über das Ergebnis der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25.06.2015 im Konferenzcenter der Sparkasse Vorpommern

Top 6 Jahresabschluss 2014 der Sparkasse Vorpommern
 Beschlussfassungen gemäß § 8 Abs. 2 SpkG M-V

Top 6.1 Feststellung des Jahresabschlusses der Sparkasse Vorpommern für das Geschäftsjahr 2014 gemäß § 8 Abs. 2 Nr. 7 SpkG M-V

Folgender Beschluss wurde gefasst:

Der mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk der Prüfungsstelle des Ostdeutschen Sparkassenverbandes versehene Jahresabschluss zum 31.12.2014 der Sparkasse Vorpommern mit einer Bilanzsumme von 3.203.787.435,04 € und einem Jahresüberschuss von 1.326.895,20 € wird festgestellt.

Top 6.3 Verwendung des Bilanzgewinns der Sparkasse Vorpommern gemäß § 8 Abs. 2 Nr. 7 SpkG M-V

Der Verwaltungsrat hat in seiner Sitzung am 09.12.2014 einstimmig den Verzicht auf eine Ausschüttung aus dem Jahresergebnis 2014 beschlossen.

Nunmehr beschließt der Verwaltungsrat, dass der Bilanzgewinn 2014 der Sparkasse Vorpommern in Höhe von 1.326.895,20 € in voller Höhe der Sicherheitsrücklage zugeführt wird.

F. d. R. d. A.

Greifswald, 26. Juni 2015

***Der Vorstand
Uwe Seinwill
Ulrich Wolff
Heiko Gerdts***

Der Jahresabschluss ist durch den Verwaltungsrat der Sparkasse Vorpommern in seiner Sitzung am 25. Juni 2015 festgestellt worden.

Greifswald, 26. Juni 2015

Der Vorstand
Uwe Seinwill
Ulrich Wolff
Heiko Gerdts

Lagebericht der Sparkasse Vorpommern zum 31.12.2014

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-----|--|----|
| 1 | Geschäft und Strategie | 4 |
| 1.1 | Geschäftsmodell der Sparkasse Vorpommern | 4 |
| 1.2 | Strategie und Ziele | 4 |
| 2 | Wirtschaftliche Entwicklung | 5 |
| 2.1 | Gesamtwirtschaftliche Entwicklung | 5 |
| 2.2 | Geschäftliche Entwicklung der Sparkasse Vorpommern | 7 |
| 3 | Darstellung und Analyse der Lage | 11 |
| 3.1 | Ertragslage | 11 |
| 3.2 | Finanzlage | 13 |
| 3.3 | Vermögenslage | 14 |
| 3.4 | Zusammenfassende Beurteilung | 15 |
| 3.5 | Nachtragsbericht | 15 |

| | | |
|------|------------------------------|----|
| 4 | Risikobericht | 15 |
| 4.1 | Risikostrategie | 15 |
| 4.2 | Risikomanagement | 16 |
| 4.3 | Limit- und Berichtssystem | 17 |
| 4.4 | Organisatorische Ausrichtung | 17 |
| 4.5 | Adressenausfallrisiko | 19 |
| 4.6 | Marktpreisrisiko | 21 |
| 4.7 | Liquiditätsrisiko | 23 |
| 4.8 | Operationelles Risiko | 24 |
| 4.9 | Risikokonzentrationen | 24 |
| 4.10 | Risikolage | 25 |
| 5 | Chancen und Risiken | 26 |
| 6 | Prognosebericht | 27 |

Hinweis: Durch Rundung von Zahlen können innerhalb einer Tabelle Rundungsdifferenzen bei der Summe der Zahlen auftreten. Zur leichteren Lesbarkeit wurde i. d. R. die männliche Form personenbezogener Hauptwörter gewählt. Frauen und Männer sind jedoch mit den Texten gleichermaßen angesprochen.

1. Geschäft und Strategie

1.1 Geschäftsmodell der Sparkasse Vorpommern

Die Sparkasse Vorpommern ist ein selbstständiges Wirtschaftsunternehmen in kommunaler Trägerschaft und betreibt als Universalinstitut alle üblichen Bankgeschäfte mit privaten Haushalten, Unternehmen und Kommunen. Hauptsitz ist die Universitäts- und Hansestadt Greifswald.

Träger der Sparkasse Vorpommern ist der „Zweckverband für die Sparkasse Vorpommern“, bestehend aus den Landkreisen Vorpommern-Greifswald und Vorpommern-Rügen sowie der Universitäts- und Hansestadt Greifswald und der Hansestadt Stralsund.

Als Bestandteil des Haftungsverbundes der Sparkassen-Finanzgruppe besteht das Geschäftsmodell der Sparkasse Vorpommern im Wesentlichen darin, als Flächensparkasse im Geschäftsgebiet Kundeneinlagen aus der Region wieder in die Region zu geben, um so dem öffentlichen Auftrag gerecht zu werden. Kundengelder, die nicht in der Region angelegt werden können, werden in Eigenanlagen investiert. Zusätzlich stiftet die Sparkasse Vorpommern Nutzen durch aktives Spenden und Sponsoring.

1.2 Strategie und Ziele

Die Unternehmensstrategie der Sparkasse Vorpommern zeigt die Ziele für jede wesentliche Geschäftsaktivität auf und stellt Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele dar. Damit bildet sie die Grundlage für die konsequente Ausrichtung jeglichen Handelns der Sparkasse Vorpommern. Gleichzeitig definiert sie das Selbstverständnis, welches sich auch im Unternehmensleitbild widerspiegelt und den Anspruch der Sparkasse prägnant darstellt. Neben dem Selbstverständnis sind auch die strategischen Ziele der Sparkasse Vorpommern in der Unternehmensstrategie beschrieben:

- strategische Ziele „Kunden“,
- strategische Ziele „Region“,
- strategische Ziele „Mitarbeiter“,
- strategische Ziele „Handel/Treasury“,
- strategische Ziele „Betriebswirtschaft“,
- strategische Ziele „Risiko“,
- strategische Ziele „Prozesse“.

2. Wirtschaftliche Entwicklung

2.1 Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Die weltweite Produktion ist 2014 ungefähr im gleichen Tempo gewachsen wie im Jahr zuvor; der weltweite Handel hat in 2014 etwas langsamer expandiert als im Vorjahr. Das Ausmaß der Expansion fiel dabei in den einzelnen Ländern sehr unterschiedlich aus. Das starke Wachstum der Schwellenländer hat sich etwas abgeschwächt. Während China langsamer, aber immer noch mit hohen Raten wuchs, musste Brasilien im Sommer eine Rezession durchstehen. Russland erwuchs aus dem politisch und militärisch eskalierten Konflikt mit der Ukraine erhebliche wirtschaftliche Nachteile. Zum Jahresende litt Russland zusätzlich unter dem Ölpreisverfall.

Von den Industrieländern sind vor allem die USA und das Vereinigte Königreich stark gewachsen. Japan steckte dagegen weiter in Schwierigkeiten fest. In der Eurozone setzte sich die begonnene Erholung im Frühjahr 2014 weiter fort. Bedingt durch die geopolitischen Risiken in Osteuropa, durch den Islamischen Staat und Ebola etc. kam sie im weiteren Verlauf des Jahres 2014 ins Stocken und entwickelte sich zunehmend differenziert. In den Euroländern, wie Spanien und Irland, welche entschlossen Strukturreformen umsetzten, zeichnete sich wieder Wachstum ab, während z. B. Italien weiter in einer Stagnation verharrte.

In Deutschland zog die Konjunktur 2014 etwas an, das Bruttoinlandsprodukt legte im Gesamtjahr um 1,5 % zu. Dabei trug die Binnennachfrage am stärksten zum deutschen Wachstum bei. Aber auch die Exporte und die öffentlichen Ausgaben wirkten positiv. Für das Jahr 2015 ist ein ähnliches Wachstum prognostiziert. Unbeeindruckt von den wirtschaftlichen Einflüssen zeigt sich der Arbeitsmarkt in Deutschland weiterhin sehr robust. Die Erwerbstätigkeit, insbesondere die sozialversicherungspflichtige Beschäftigung, ist in 2014 weiter gestiegen. Die Arbeitslosenquote sank bezogen auf den Jahresultimo um -0,3 % auf 6,4 % (Quellen: IfW Kiel, Bundesagentur für Arbeit).

In Mecklenburg-Vorpommern verlief die wirtschaftliche Entwicklung entgegen den Vorjahren im 1. Halbjahr sehr positiv. Das Bruttoinlandsprodukt stieg preisbereinigt um 2,3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum (Quelle: Statistisches Bundesamt). Gleichzeitig sank die Arbeitslosenquote zum Jahresultimo um 0,9 % auf 11,0 % (Quelle: Bundesagentur für Arbeit). Damit liegt die Arbeitslosenquote in Mecklenburg-Vorpommern weiterhin weit über dem Bundesdurchschnitt. Die höchste Arbeitslosenquote geht einher mit der geringsten Kaufkraft. In Mecklenburg-Vorpommern liegt der Kaufkraftindex bezogen auf den Bundesdurchschnitt von 100 bei 82,9. Das Land bleibt damit weiterhin Schlusslicht.

Die Arbeitslosenzahlen in den Landkreisen im Geschäftsgebiet der Sparkasse Vorpommern verringerten sich leicht. Im Landkreis Vorpommern-Rügen sank die Arbeitslosenquote bezogen auf den Jahresultimo 2014 von 14,3 % auf 14,0 %, im Landkreis Vorpommern-Greifswald von 14,3 % auf 13,8 %. Insgesamt schließen sich die Landkreise im Geschäftsgebiet dem gesamtdeutschen positiven Trend an. Dennoch liegt die Arbeitslosigkeit weiterhin weit über dem Bundes- und auch über dem Landesdurchschnitt.

Für das Jahr 2015 sind die Aussichten verhalten positiv. Wenn sich die Erholung in den Industrieländern fortsetzt und die Schwellenländer ihren Wachstumskurs halten, könnten der Welthandel und die Weltwirtschaft ihr Expansionstempo im Jahr 2015 etwas steigern. Voraussetzung hierfür sind natürlich keine neuen geopolitischen Schocks.

In Deutschland dürfte sich tatsächliches Wachstum auch 2015 vor allem aus der Binnennachfrage speisen. Die Rahmenbedingungen für den privaten Konsum sind bei weiterhin stabiler Beschäftigung, moderaten Lohnsteigerungen, stabilen Preisen und einem extrem niedrigen Zinsniveau sehr förderlich.

Bei den Anlageinvestitionen ist noch offen, ob die in den letzten Jahren zu beobachtende Zurückhaltung überwunden wird. Aufgrund der guten Ertragslage der Unternehmen und dem wohl weiter anhaltenden Niedrigzinsumfeld bestehen gute Chancen für mehr Investitionen. Auch die öffentlichen Investitionen könnten einen Wachstumsbeitrag leisten. Hierfür könnte der mit dem erreichten Haushaltsausgleich gewonnene Spielraum genutzt werden. Bei etwas mehr Investitionen und leicht steigenden Sozialausgaben würde sich der Fiskalsaldo in der Nähe der Null bewegen. Dennoch würde die Rückführung des Schuldenstandes durch das wachsende Bruttoinlandsprodukt nur langsam fortschreiten.

Insgesamt erscheint für 2015 ein Wachstum von rund 1,5 % bei weiterhin moderatem Preisauftrieb erreichbar.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat in diesem Umfeld ein Quantitative Easing (QE) - den Ankauf von Staatsanleihen - begonnen. Ziel dieses extremen Instrumentes ist es, deflationären Gefahren entgegenzuwirken. Jedoch ist dieser Schritt der EZB mit erheblichen Risiken verbunden. Es drohen eine immer weiter reichende Verzerrung von Finanzmarktpreisen und nicht zuletzt negative Auswirkungen auf die Anreize zur Reformpolitik.

2.2 Geschäftliche Entwicklung der Sparkasse Vorpommern

Die Geschäftsentwicklung der Sparkasse Vorpommern war im Jahr 2014 weiterhin positiv. Die Sparkasse Vorpommern konnte ihre führende Marktposition festigen und trotz der Niedrigzinsphase im Einlagen- und Kreditgeschäft wachsen. Jedoch stellt das anhaltende niedrige Zinsniveau, die zunehmende Regulierung und der intensive Wettbewerb die Kreditwirtschaft vor große Herausforderungen. Momentan sieht sich die Sparkasse Vorpommern mit ihrer umfangreichen Produktpalette und ihren 64 Filialstandorten, flankiert von speziellen Vermögensanlage-, Firmenkunden- und Immobiliencentern, für das Jahr 2015 konzeptionell, inhaltlich und personell gut aufgestellt. Die Versorgung der Bevölkerung in der Region mit geld- und kreditwirtschaftlichen Leistungen ist so sichergestellt und die Grundlage für die vertrieblichen Erfolge.

Verantwortung für die Region spiegelt sich nicht nur in einem vielfältigen und flächenmäßig breiten Angebot von kreditwirtschaftlichen Leistungen wider, sondern auch im gesellschaftlichen Engagement eines Unternehmens.

Der OSV und seine Mitgliedssparkassen setzen sich wie keine andere Finanzgruppe aktiv für die nachhaltige Stärkung der Lebensqualität in Ostdeutschland ein. So unterstützte auch die Sparkasse Vorpommern in 2014 ca. 400 Projekte durch Spenden und Sponsorings. Die dafür aufgewendeten Mittel beliefen sich auf knapp 1,3 Mio. Euro. Zusätzlich konnten durch den Verkauf von PS-Losen der Ostdeutschen Sparkassenlotterie 0,15 Mio. Euro für die Region erwirtschaftet werden, die in erster Linie sozialen Zwecken zuflossen.

Durch Mitgliedschaften in verschiedenen Vereinen und Initiativen wirkt die Sparkasse Vorpommern darüber hinaus aktiv an der Gestaltung ihres Umfeldes mit. Neben Mitgliedschaften in verschiedenen regionalen Tourismus- und Gewerbevereinen, den Klimaschutzbündnissen für Greifswald und Barth, in universitären Fördervereinen und dem Unternehmerverband Vorpommern ist sie auch überregional in Vereinen bzw. Stiftungen vertreten, beispielsweise im Stifterverband für die Deutsche Wissenschaft, der Sparkassenstiftung für internationale Kooperation und der Arbeitsgemeinschaft für Deutsch-Polnische Sparkassenkooperation.

Mit eigenen kulturellen, thematischen und wissenschaftlichen Veranstaltungen, die nicht nur den Kunden der Sparkasse Vorpommern offen stehen, und auch durch die Auslobung von Förderpreisen unterstreicht die Sparkasse ihr breites Engagement.


Auch die Stiftung der Sparkasse Vorpommern war in 2014 wieder vielfältig fördernd tätig. Sie gab ihre Erträge an gemeinwohltärende Projekte weiter. Insgesamt wurden knapp 0,14 Mio. Euro ausgeschüttet. Ein Großteil floss in kulturelle Projekte, zu denen neben Kunstprojekten und Konzerten auch Restaurierungsmaßnahmen an historisch wertvollen Baudenkmalern zählten.

Zur Erreichung der von der Sparkasse Vorpommern gesteckten Ziele benötigt es motivierte und gut ausgebildete Mitarbeiter. Die Sparkasse bietet ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in der Region Vorpommern viele qualifizierte Tätigkeiten in einem modernen und teamorientierten Arbeitsumfeld. Durch eine leistungsgerechte Vergütung, Personalentwicklung und flexible Arbeitszeiten unterstützt die Sparkasse Motivation und unternehmerisches Denken ihrer Angestellten. Mit 771 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zum Jahresende 2014, darunter 45 Auszubildende, zählt die Sparkasse zu den größten Arbeitgebern der Region. Die Sparkasse Vorpommern investiert jährlich rund 0,75 Mio. Euro in die Aus- und Weiterbildung ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Kenntnisse werden auf vielfältige Art und Weise vermittelt, vom klassischen Seminar über Online-Seminare bis hin zum virtuellen Lernprogramm direkt am Arbeitsplatz. Die Wahrnehmung der Sparkasse Vorpommern als guter Arbeitgeber spiegelt sich auch in der niedrigen Fluktuation der Mitarbeiter nieder. Diese liegt gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert bei 0,78 %.

Bei den Kundenbeschwerden ist im Vergleich zum Vorjahr ein sprunghafter Anstieg von 342 auf 2.550 zu verzeichnen. Dieser geht keinesfalls mit einer gesunkenen Kundenzufriedenheit einher. Hauptgrund ist ein Urteil des Bundesgerichtshofes. Dieser hatte geurteilt, dass die vereinnahmten, über Jahre hinweg üblichen, Kreditbearbeitungsgebühren rechtswidrig waren. Zusätzlich urteilte der Bundesgerichtshof, dass die normale dreijährige Verjährungsfrist des Widerspruches für gezahlte Gebühren ab dem Jahr 2004 erst Ende 2011 beginnt. Die Möglichkeit der Erstattung nutzten viele Kunden.


Das erzielte Jahresergebnis 2014 ermöglicht eine weitere Stärkung der Eigenkapitalausstattung sowie der Reserveposition der Sparkasse. Der Anstieg der Bilanzsumme der Sparkasse Vorpommern in 2014 um 72,8 Mio. Euro (2,3 %) auf 3.203,8 Mio. Euro resultiert überwiegend aus dem Wachstum der Kundeneinlagen.

Das Mittelaufkommen von Kunden konnte mit 2.755,6 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahreswert um 121,3 Mio. Euro (4,6 %) gesteigert werden. Der Anstieg liegt somit deutlich über dem intern definierten strategischen Ziel von 2,0 %. Im Bereich der Anlageprodukte fanden insbesondere die Normalspareinlagen mit einer vereinbarten Kündigungsfrist von 3 Monaten mit einem Bestandszuwachs von insgesamt 75,8 Mio. Euro den größten Zuspruch. Weiterhin wurde von unseren Kunden im Anlagebereich insbesondere das Prämiensparen flexibel rege nachgefragt.

Den hohen Zuwächsen liegen jedoch auch erhebliche Umschichtungen, insbesondere aus dem -Zuwachssparen mit -91,6 Mio. Euro, zugrunde. Die Sichteinlagen erhöhten sich sowohl im Privatgiro- als auch im Geschäftsgirobereich um 130,4 Mio. Euro. Auf Grund der anhaltenden Niedrigzinsphase ist das Kundenverhalten vom Wunsch nach vorrangig flexibler oder kurzer Anlagedauer geprägt. Das zeigt sich auch in den Zuwächsen beim Geldmarktkonto Zins&Cash in Höhe von 30,3 Mio. Euro.

Bei einem Bruttoneugeschäft von 255,2 Mio. Euro stieg der Bestand der Kundenkredite (Forderungen an Kunden, Treuhandkredite und Eventualverbindlichkeiten) leicht um netto 20,0 Mio. Euro (1,3 %) auf 1.564,7 Mio. Euro. Der intern definierte strategische Zielbereich von 2,0 % bis 4,0 % wurde nicht erreicht. Das Wachstum vollzog sich maßgeblich im Kommunal- und Privatkundengeschäft. Die Volumenentwicklung im gewerblichen Darlehensgeschäft konnte unsere Erwartungen hingegen nicht erfüllen.

Im Wesentlichen begründet durch den stärkeren Anstieg der Kundeneinlagen gegenüber den Kundenkrediten erhöhten sich als Ausgleich die Forderungen an Kreditinstitute deutlich um 80,0 Mio. Euro (13,8 %) auf 660,0 Mio. Euro. Die Positionen Schuldverschreibungen, andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere reduzierten sich im Jahr 2014 um 22,3 Mio. Euro (-2,2 %) auf 976,1 Mio. Euro. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wurden spürbar um 48,4 Mio. Euro (-20,6 %) auf 186,7 Mio. Euro reduziert.

Die Umsatzentwicklung des Kundenwertpapiergeschäftes, einschließlich der Deko-Produkte, der über den -Broker abgewickelten Transaktionen sowie der geschlossenen Fonds, nahm im Berichtsjahr deutlich ab. Das Umsatzvolumen sank um 16,6 %.

Die Bausparverträge der Ostdeutschen Landesbausparkasse (LBS) inklusive der Wohn-Riester-Bausparverträge verzeichneten erneut eine hohe Nachfrage. Die vermittelte Bausparsumme konnte gegenüber dem Vorjahr um 6,9 % auf 82,8 Mio. Euro (2013: 77,5 Mio. Euro) gesteigert werden. Dagegen nahm die Anzahl der Bausparverträge um 37 auf 3.348 leicht ab.

An Lebens- und Rentenversicherungen konnten 2.953 Verträge mit einer Beitragssumme von 43,7 Mio. Euro vermittelt werden. Damit wurde das Ergebnis des Vorjahres um 73 % gesteigert und das Ziel übererfüllt. Bei den Kompositversicherungen bewegten sich die Abschlüsse mit 2.095 Verträgen leicht unter den Vorjahreszahlen.

Der Anteilsbesitz der Sparkasse Vorpommern an anderen Unternehmen (Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen sowie die stille Beteiligung) beläuft sich nahezu unverändert auf 31,2 Mio. Euro.

Die Sparkasse Vorpommern hält bedeutende Beteiligungen nach § 1 Abs. 9 KWG am Sparkassenbeteiligungszweckverband Mecklenburg-Vorpommern, der Wirtschaftsfördergesellschaft Vorpommern mbH, der Tourismuszentrale Rügen GmbH, der Technologiezentrum-Fördergesellschaft Vorpommern mbH, der Ikaria Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Sparkassenneubau Anklam OHG und der Vorpommerschen Erschließungsgesellschaft mbH & Co. KG.

Über den Sparkassenbeteiligungszweckverband Mecklenburg-Vorpommern (SZV M-V) ist die Sparkasse Vorpommern mit 42,4 Mio. Euro an der NORD/LB mittelbar beteiligt. Dabei ist die Sparkasse Vorpommern mit 18,8 Mio. Euro direkt am SZV M-V beteiligt, 23,6 Mio. Euro werden über ein Schuldscheindarlehen bereitgestellt.

Die Entwicklung der NORD LB wird laufend überwacht. Die Werthaltigkeit zum 31.12.2014 wurde basierend auf den von der NORD/LB vorgelegten Planungsunterlagen vom SZV M-V und den beteiligten Sparkassen überprüft.

Bei gegenüber den Vorjahresansätzen insgesamt niedrigeren, aber gegenüber den derzeitigen Ergebnissen immer noch deutlich ansteigenden mittelfristigen Ertragserwartungen der NORD/LB und einem gegenüber dem Vorjahr rückläufigen Kapitalisierungszinssatz wurde der Wertansatz der Beteiligung an der NORD/LB des Vorjahres im Rahmen der Ertragswertberechnung unterlegt.

Die bestehenden Risiken betreffend der Wertentwicklung des Beteiligungsunternehmens NORD/LB werden durch die Sparkasse im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnungen und der mittelfristigen Unternehmensplanung berücksichtigt.

Die stille Beteiligung an der HSH Nordbank AG ist vollständig wertberichtigt.

3 Darstellung und Analyse der Lage

3.1 Ertragslage

Mit dem im Geschäftsjahr 2014 erzielten Ergebnis ist der Vorstand vor dem Hintergrund der Fusion in 2013 und unter Berücksichtigung des Rückganges der Geld- und Kapitalmarktzinsen zufrieden. Die nachfolgende Übersicht enthält eine nach betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkten vorgenommene Aufgliederung der Gewinn- und Verlustrechnung des Berichtsjahres sowie des Vorjahres auf Basis des Betriebsvergleichsschemas des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes:

| Position (Werte in Mio. Euro) | 31.12.2014 | Planung 2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|--------------|------------|
| Zinsüberschuss | 76,7 | 81,0 | 79,5 |
| Provisionsüberschuss | 20,8 | 21,3 | 20,0 |
| Sonstiger ordentlicher Ertrag | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Personalaufwand | 42,0 | 42,0 | 41,8 |
| Sachaufwand | 28,4 | 29,6 | 26,7 |
| Sonst. ordentlicher Aufwand | 0,3 | 0,3 | 0,6 |
| Betriebsergebnis vor Risikovorsorge, Bewertung, Steuern und Neutrales Ergebnis | 27,7 | 31,2 | 31,5 |
| Bewertungsergebnis inkl. Veränderung Vorsorgereserven | -11,7 | -18,3 | -19,7 |
| Neutrales Ergebnis | -7,5 | -4,3 | -7,3 |
| Jahresergebnis vor Steuern | 8,4 | 8,6 | 4,6 |

Aufgrund der entgegen der Erwartung weiter gesunkenen Geld- und Kapitalmarktzinsen lag der Zinsüberschuss in Höhe von 76,7 Mio. Euro um 5,4 % unterhalb des Planwertes und um 3,6 % unterhalb des Vorjahreswertes. Der Zinsertrag ist stärker zurückgegangen als der Zinsaufwand. Dies ist vor allem auf die höhere Abhängigkeit des Zinsertrages vom Marktzinsniveau zurückzuführen. Trotz abnehmender Steilheit der Zinsstrukturkurve ergaben sich weiterhin Möglichkeiten, Fristentransformationen erfolgreich durchzuführen. Eine fristenkongruente Wiederanlage der Kundeneinlagen war aber zum Teil nur noch mit Zinseinbußen möglich.

Im Provisionsgeschäft wurde ein Überschuss von 20,8 Mio. Euro erzielt. Das Provisionsergebnis liegt damit unterhalb der Erwartung, aber über dem Vorjahreswert (+3,8 %).

Das Verhältnis von Provisionsüberschuss zu Zinsüberschuss liegt bei 27,1 %.

Die ordentlichen Personalaufwendungen einschließlich der sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersvorsorge und Unterstützung blieben mit 42,0 Mio. Euro erwartungsgemäß nahezu konstant.

Der ordentliche Sachaufwand hat sich gegenüber dem Vorjahr zwar deutlich um 1,7 Mio. Euro auf 28,4 Mio. Euro erhöht, blieb aber leicht unterhalb der Planung. Die Entwicklung war beeinflusst von dem Basiseffekt durch die fusionsbedingte Verschiebung und Aussetzung geplanter Projekte im Vorjahr und andererseits durch zusätzliche Kosten für fusionsbegleitende Projekte.

Die ordentlichen Erträge verringerten sich insgesamt um 2,1 Mio. Euro auf 98,5 Mio. Euro. Gleichzeitig erhöhten sich die ordentlichen Aufwendungen spürbar um 1,7 Mio. Euro auf 70,8 Mio. Euro. Unter Berücksichtigung der sonstigen ordentlichen Aufwendungen erhöhte sich die Cost-Income-Ratio damit auf 71,8 % nach 68,5 % in 2013 und entfernte sich damit weiter vom strategischen Ziel von 65,0 %.

Mit einem Betriebsergebnis vor Bewertung von 0,85 % der durchschnittlichen Bilanzsumme (DBS) wurde auch das diesbezügliche strategische Ziel von 1,00 % verfehlt, das im Vorjahr noch genau erreicht wurde. Die positiven Effekte aus dem Provisionsüberschuss konnten die negative Entwicklung bei Zinsüberschuss und Sachaufwand nicht ausgleichen.

Das Bewertungsergebnis Kredit stellt sich im Geschäftsjahr 2014 mit 5,1 Mio. Euro wiederum im positiven Bereich dar. Ursache sind moderate Zuführungs- und anhaltend hohe Auflösungsbeträge von Einzelwertberichtigungen.

In 2014 wurde auch bei der Bewertung des Wertpapiergeschäfts mit 1,5 Mio. Euro durch das fallende Zinsniveau ein positives Ergebnis erzielt. Notwendigen Zuschreibungen in Höhe von 2,4 Mio. Euro stand ein Bewertungsbedarf von 0,5 Mio. Euro gegenüber. Daneben wurde weitestgehend im Rahmen von Wertpapierfälligkeiten ein negatives Ergebnis von 0,4 Mio. Euro erzielt. Zur Bewertung des Wertpapiervermögens wurden weiterhin keine Bewertungsmodelle oder -erleichterungen in Anspruch genommen. Auch wenn in 2014 der Aufbau eines Wertpapiieranlagevermögens weitergeführt wurde, werden alle Eigenanlagen weiterhin nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert.

Das neutrale Ergebnis in Höhe von -7,5 Mio. Euro liegt auf dem Vorjahresniveau. Dieser Wert ist weiterhin zu einem wesentlichen Teil geprägt durch die wie geplant eingetretenen Fusionskosten und die Bildung von Rückstellungen für ein Programm zur Altersteilzeit, das erst im Laufe des Jahres aufgelegt wurde.

Das Jahresergebnis vor Steuern liegt mit 8,4 Mio. Euro im Bereich des Planwertes und deutlich über dem Vorjahreswert. Unter Einbezug der erheblichen Zuführungen zu den Reserven gemäß § 340 f HGB konnte damit eine wirtschaftliche Eigenkapitalverzinsung vor Steuern von 8,89 % erreicht werden, die im oberen Bereich des strategischen Zielanspruches von mindestens des gleitenden 10-Jahres-Durchschnitts der Rendite 10-jähriger Bundeswertpapiere (Jahresultimo: 2,99 %) und maximal 10 Prozentpunkten über diesem Wert (Jahresultimo: 12,99 %) liegt. Nach Steuern und nach Zuführungen zu den Reserven gemäß § 340 f HGB ergibt sich ein Jahresergebnis von 1,3 Mio. Euro. Die Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus dem Jahresergebnis und der Bilanzsumme, beträgt 0,04 %.

3.2 Finanzlage

Dank einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge war die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse Vorpommern im Geschäftsjahr 2014 jederzeit gegeben.

Sowohl die Liquiditätskennzahl I nach der Liquiditätsverordnung als auch die LCR nach Basel III lagen per 31.12.2014 mit 4,50 bzw. 17,29 deutlich über den vorgegebenen Grenzen von 1,0.

Die von der NORD/LB eingeräumte Kreditlinie wurde bei Bedarf in Anspruch genommen. Auf das Angebot der Deutschen Bundesbank, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften abzuschließen, wurde in 2014 nicht zurückgegriffen. Daneben wurde im Geschäftsjahr 2014 das sogenannte „Liquiditätsportal“ für den direkten Liquiditätsausgleich zwischen Sparkassen weiter genutzt.

Die Mindestreservevorschriften wurden durch Vorhalten entsprechender Guthaben eingehalten. Auch die zukunftsgerichteten Steuerungsinstrumente der Sparkasse Vorpommern zeigen keine Liquiditätsengpässe auf.

Insgesamt wurden im Jahr 2014 Investitionen im Umfang von 1,3 Mio. Euro vorgenommen. Der größte Anteil entfällt dabei mit 1,2 Mio. Euro auf den Bereich Betriebs- und Geschäftsausstattung.

3.3 Vermögenslage

Die Vermögensverhältnisse der Sparkasse Vorpommern sind geordnet, sämtliche Bewertungen der Bilanzpositionen entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

Mit den gebildeten Wertberichtigungen und Rückstellungen ist den Risiken im Kreditgeschäft und den sonstigen Verpflichtungen ausreichend Rechnung getragen worden.

Die Kapitalstruktur zeichnet sich neben den unter Punkt „2.2 Geschäftliche Entwicklung der Sparkasse Vorpommern“ dargestellten Fremdmitteln insbesondere durch eine angemessene Eigenkapitalausstattung aus. Die übrigen Vermögensgegenstände wurden vorsichtig bewertet. Neben dem Eigenkapital, welches dann nach der durch die Feststellung des Jahresabschlusses noch zu beschließenden Zuführung des gesamten Bilanzgewinns 172,2 Mio. Euro beträgt, verfügt die Sparkasse Vorpommern über ergänzende Eigenkapitalbestandteile in Form von offenen Reserven nach § 340 g HGB in Höhe von 41,1 Mio. Euro sowie im Rahmen der CRR anrechnungsfähige nachrangige Sparkassenbriefe in Höhe von 11,6 Mio. Euro. Letztere werden nicht mehr aktiv vertrieben, wodurch der Bestand weiter abschmilzt.

Das Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die Summe der gewichteten Risikoaktiva und Marktrisikopositionen gemäß Artikel 92 CRR per 31.12.2014 überschreitet mit 21,0 % deutlich den gesetzlich vorgegebenen Wert von 8,0 %. Der im Rahmen der Gesamtbank- und mittelfristigen Unternehmensplanung 2014 durchgeführte Kapitalplanungsprozess ergibt eine ausreichende Kapitalausstattung in allen durchgeführten Szenariorechnungen auch vor dem Hintergrund der steigenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Die stillen Reserven nach § 340 f HGB konnten weiter aufgestockt werden. Daneben bestehen unverändert stille Reserven gemäß § 26 a KWG (a. F.). Zudem verfügt die Sparkasse Vorpommern über stille Reserven im Wertpapiervermögen.

3.4 Zusammenfassende Beurteilung

Mit Ausnahme der ungünstigen Entwicklung des Marktzinsniveaus und dem damit verbundenen Rückgang des Zinsüberschusses, welcher ein niedrigeres Betriebsergebnis vor Bewertung bedingt, ist die Sparkasse Vorpommern mit der Entwicklung insgesamt zufrieden.

Die wirtschaftliche Lage und die Eigenkapitalausstattung der Sparkasse Vorpommern sind stabil und bieten auch vor dem Hintergrund der steigenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen ausreichendes Potential für weiteres Wachstum.

3.5 Nachtragsbericht

Ereignisse mit wesentlichem Einfluss auf die Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage und Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach Geschäftsjahresschluss 2014 nicht eingetreten.

4 Risikobericht

4.1 Risikostrategie

Die aktive Steuerung und gezielte Wahrnehmung von Chancen und Übernahme von Risiken sind Kernfunktionen von Kreditinstituten. Grundvoraussetzung ist die Beachtung der Risikotragfähigkeit, d. h., dass sich eingegangene Risiken stets im Rahmen der zur Verfügung stehenden Risikodeckungsmasse bewegen.

Ausgerichtet an einer vom Vorstand schriftlich fixierten Risikostrategie, die sich konsistent aus der übergreifenden Unternehmensstrategie ableitet, verfügt die Sparkasse Vorpommern über ein umfangreiches, qualitativ hochwertiges Instrumentarium zur Messung und Steuerung der eingegangenen Risiken.

Im Rahmen des jährlichen Planungsprozesses werden die strategische Ausrichtung überprüft und gegebenenfalls adjustiert sowie operative Ziele und Limite festgelegt, um die geschäftspolitischen Vorgaben zu erreichen.

Basis ist jeweils eine Analyse der aktuellen Ausgangssituation inklusive ganzheitlicher Risikoinventur. Dabei wird auch explizit überprüft, ob neue oder andersartige Risiken bzw. Risikokonzentrationen für die Sparkasse aufgetreten sind.

Die Analyse ergab weder auf Einzel- noch auf Portfolioebene neue bedeutende Risikokonzentrationen. Unter Berücksichtigung der strategischen Ausrichtung konnten die Risikokategorien Marktpreisrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken und operationelle Risiken als wesentlich bestätigt werden. Somit ergab sich kein wesentlicher Anpassungsbedarf der Strategien und der Risikomanagementprozesse.

4.2 Risikomanagement

Grundlage für das Risikomanagement der Sparkasse Vorpommern bildet der Abgleich zwischen den Spannungsfeldern Rentabilität (Vermögenszuwachs), Wachstum und Risiko.

Risiken werden bewusst eingegangen, wenn sie zur Erzielung von Erträgen notwendig und durch die zur Verfügung gestellte Risikodeckungsmasse tragbar sind. Die Messung und Steuerung der Risiken erfolgt primär auf periodischer GuV-Ebene. Neben der Betrachtung des Plan-Szenarios ist insbesondere das Risiko-Szenario, das auch unerwartete Entwicklungen abbildet, steuerungsrelevant. Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wird die wertorientierte Sichtweise im Risiko-Szenario ergänzend hinzugezogen.

Im Rahmen der Berechnungen zur Risikotragfähigkeit werden für die wesentlichen Risiken neben den Plan- und Risiko-Szenarien auch Stresstests für außergewöhnliche Ereignisse sowie schockartige Entwicklungen durchgeführt und auf ihre Tragfähigkeit überprüft. Dabei finden die ermittelten Risiko- und Ertragskonzentrationen besondere Berücksichtigung. Es werden dabei sowohl Sensitivitätsanalysen zu einzelnen Risikofaktoren als auch Szenarioanalysen über mehrere Risikofaktoren betrachtet.

Teilweise bewusst genutzte Diversifikationseffekte zwischen den Risikokategorien werden aus Vorsichtsgründen nicht risikomindernd berücksichtigt. Zur Abbildung des Gesamtrisikos erfolgt daher eine Aufaddierung der einbezogenen Risiken.

Einen wesentlichen Bestandteil des Planungsprozesses stellt die Kapitalplanung nach interner und nach regulatorischer Sichtweise dar. In ihr wird die Fähigkeit, die eigenen Risiken im gesamten Planungszeitraum tragen zu können, überwacht.

Die fachliche Betreuung der Steuerung und Überwachung auf Gesamtbank- bzw. Portfolioebene wurde dem Bereich Unternehmensplanung - Risikocontrolling übertragen. Zudem zeichnen weitere Fachbereiche für die Funktionsfähigkeit des Risikomanagements insbesondere auch auf Einzelgeschäftsebene verantwortlich.

Die installierten internen Kontrollverfahren bestehen aus dem prozessabhängigen internen Kontrollsystem und der prozessunabhängigen Internen Revision. Zum internen Kontrollsystem zählen neben den Risikosteuerungs- und Controllingprozessen sowie Regelungen zur Aufbau- und Ablauforganisation auch die Risikocontrolling-Funktion gemäß MaRisk AT 4.4.1 und die Compliance-Funktion gemäß MaRisk AT 4.4.2. Die Risikocontrolling-Funktion ist aufbauorganisatorisch von den Bereichen getrennt, die für die Initiierung bzw. den Abschluss von Geschäften zuständig sind. Die Funktionsträger sind zur Ausübung ihrer Aufgaben mit speziellen Befugnissen ausgestattet.

4.3 Limit- und Berichtssystem

Die Festlegung von Risikotoleranzen ist eine geschäftspolitische Entscheidung, die zum Ausdruck bringt, in welchem Umfang die Geschäftsleitung bereit ist, Risiken einzugehen bzw. wann ein Risiko für die Sparkasse „akzeptabel“ oder „nicht akzeptabel“ ist. Die praktische Umsetzung erfolgt quantitativ über die Festlegung von Risikolimiten (Risikobudgets) und Warnschwellen im Rahmen der Risikotragfähigkeit.

Die zur Steuerung der Risiken zugrunde liegende Risikotragfähigkeitsrechnung erfolgt unter Anwendung eines Going-Concern-Ansatzes.

Die Risikodeckungsmasse wird unter Berücksichtigung von ermittelten Risiko- und Ertragskonzentrationen auf die Risikolimiten für die relevanten wesentlichen Risiken in den jeweils steuerungsrelevanten Szenarien aufgeteilt. Ergänzt werden diese Risikolimitierungen durch ein System aus zusätzlich definierten Limiten und Warnschwellen sowie Beobachtungswerten außerhalb der Berechnungen zur Risikotragfähigkeit, um frühzeitiger auf mögliche unerwartete Risikoausweitungen reagieren zu können.

Der Vorstand verschafft sich regelmäßig und anlassbezogen durch das installierte Berichtssystem einen Überblick über die aktuelle Risikosituation der Sparkasse.

Die Risikolage wird vierteljährlich in einem Risikoreport dokumentiert. Der Verwaltungsrat wird vierteljährlich auf Basis der Risikoreports über die Risikosituation der Sparkasse in angemessener Weise informiert.

Unter Risikogesichtspunkten wesentliche Informationen werden dem Gesamtvorstand, den jeweiligen Verantwortlichen und der Internen Revision unverzüglich im Rahmen einer Ad-hoc-Berichterstattung zugeleitet. Hierzu zählen insbesondere Überschreitungen von Limiten und Warnschwellen auf Portfolioebene. Ad-hoc-Berichterstattungen dienen dazu, kurzfristig Gegensteuerungsmaßnahmen einleiten zu können.

4.4 Organisatorische Ausrichtung

Die Aufbau- und die Ablauforganisation sind in den Organisationsrichtlinien festgehalten. Sie gewähren die Umsetzung der gesetzlichen Anforderungen und der Risikostrategie.

Darüber hinaus sind alle Verfahren regelmäßig Gegenstand von Prüfungen der prozessunabhängigen Revision.

Bei der Aufnahme von Geschäften in neuen Produkten oder auf neuen Märkten beginnt das laufende Geschäft grundsätzlich erst, wenn die Testphase erfolgreich abgeschlossen und die notwendigen Organisationsrichtlinien festgelegt wurden und entsprechend qualifiziertes Personal vorhanden sowie eine Integration in das Risikocontrolling erfolgt ist.

Die Identifikation wesentlicher Änderungen betrieblicher Prozesse und Strukturen erfolgt im Rahmen von Projekten und standardisierten Umsetzungsprozessen des Rechenzentrums. Veränderungen in den Kontrollverfahren und der Kontrollintensität werden mit Hilfe einer Auswirkungsanalyse ermittelt.

Bei Auslagerungen ist eine übergreifende Steuerung sowie Überwachung der ausgelagerten Aktivitäten und Prozesse gewährleistet. Dazu zählen die Festlegung von Verantwortlichkeiten, die Einbeziehung maßgeblicher Organisationseinheiten, die Durchführung von Risikoanalysen sowie die Einhaltung besonderer Anforderungen bei für den Geschäftsbetrieb wesentlichen Auslagerungen.

Ein angemessenes und wirksames Risikomanagement setzt eine angemessene personelle und technisch-organisatorische Ausstattung voraus und schließt die Festlegung eines angemessenen Notfallkonzepts insbesondere für IT-Systeme sowie ein internes Kontrollsystem ein.

So wurden in der Personalstrategie Festlegungen zur Sicherstellung der qualitativen und quantitativen Personalausstattung unter Berücksichtigung der jeweiligen Anforderungen, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten getroffen. Gemäß den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung wurde hier insbesondere auf die Vermeidung schädlicher Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risikopositionen und Schaffung signifikanter Abhängigkeiten geachtet.

Die eingesetzte Hard- und Software ist konform zur IT-Strategie, die sich am Bebauungsplan des Rechenzentrums der Sparkassenfinanzgruppe anlehnt. Zur Sicherstellung der Verfügbarkeit und Qualität der technisch-organisatorischen Ausstattung wurde ein IT-Sicherheitsmanagement, das sich nach dem gängigen Standard SIZ-Rahmenwerk „Sicherer IT-Betrieb“ orientiert, implementiert.

Das installierte Notfallkonzept stellt sicher, dass bei einer Geschäftsunterbrechung Bereiche mit kritischen Aktivitäten und Prozessen weiterbetrieben oder zeitnah wiederhergestellt werden können. Ziel ist es, die betrieblichen, finanziellen, rechtlichen und andere wesentliche Folgen einer Geschäftsunterbrechung zu minimieren.

4.5 Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beinhaltet im Allgemeinen die Gefahr, dass auf Grund von Bonitätsveränderungen und/oder des Ausfalls einer Person oder einer Unternehmung, zu der eine wirtschaftliche Beziehung besteht, Verluste entstehen. Dabei werden die folgenden Risikoarten unterschieden: Kredit-, Kurs-, Kontrahenten-, Struktur-, Beteiligungs-, Länderrisiko sowie sonstiges Ausfallrisiko. Das Ausfallrisiko betrifft sowohl das Kundenkreditgeschäft als auch das sonstige Kreditgeschäft inklusive Handelsgeschäfte und Beteiligungen.

Wesentliche Bausteine des Risikomanagements im Kundenkreditgeschäft sind die Sparkassen-Ratingsysteme und die risikoadjustierte Bepreisung zur Abdeckung der erwarteten und unerwarteten Kreditrisiken.

Die Überwachung und Steuerung der Risikokonzentrationen wird neben der Bewertung im Rahmen der Risikoinventur insbesondere durch Struktur- und Szenarioanalysen im Rahmen des Berichtswesens, durch Limitierungen auf Einzelgeschäfts- und auf Portfolioebene gewährleistet.

Die Limitierungen auf Portfolioebene gewährleisten, dass der Zuwachs des Kreditvolumens insgesamt sowie insbesondere der Kredite größer 2,0 Mio. Euro (ausgenommen Kommunkunden) begrenzt wird. Insbesondere vor dem Hintergrund der fusionsbedingten Volumenzuwächse wurde diese Schwelle im Rahmen des jährlichen Planungsprozesses von 1,0 Mio. Euro auf 2,0 Mio. Euro erhöht. Darüber hinaus wird im Bereich höherer Risiken die Entwicklung ungedeckter Kreditanteile überwacht.

Zur Begrenzung von Risikokonzentrationen dienen neben Limitierungen auch ein von Ratings und Größenklassen abhängiges Kreditentscheidungs- und Votierungssystem sowie die Hereinnahme von Sicherheiten und Konsortialbeteiligungen.

Eine sogenannte Watchlist auf Basis von definierten Negativmerkmalen dient der Früherkennung von Adressenausfallrisiken im Kundenkreditgeschäft.

Kreditengagements werden regelmäßig dahingehend überprüft, ob Risikovorsorgebedarf bei Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse besteht. Die Höhe der im Einzelfall zu bildenden Risikovorsorge orientiert sich zum einen an der Wahrscheinlichkeit, mit der der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann. Basis hierfür ist die Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und das Zahlungsverhalten des Kunden.

Zum anderen erfolgt eine Bewertung der Sicherheiten mit ihrem wahrscheinlichen Realisationswert, um einschätzen zu können, welche Zahlungen nach Eintritt von Leistungsstörungen noch erwartet werden. Über die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Direktabschreibungen wird per Antrag kompetenzgerecht entschieden. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und gegebenenfalls daraus resultierende Anpassungen. Für latente Ausfallrisiken bildet die Sparkasse Pauschalwertberichtigungen. Darüber hinaus bestehen Vorsorgen für allgemeine Bankrisiken nach § 340 f HGB.

Prognose- und Szenarioanalysen für das Bewertungsergebnis im Kundenkreditgeschäft und wertorientierte Risikoanalysen werden mit Hilfe des Kreditportfoliomodells „CreditPortfolioView“ (CPV) auf Basis des ausfallgefährdeten Forderungsbestandes ermittelt. Wesentliche Parameter in diesem Modell sind die Ausfallwahrscheinlichkeiten entsprechend der Sparkassen-Ratingsysteme sowie als institutsspezifisch erkannte Einbringungs- und Verwertungsquoten.

Im Risiko-Szenario auf der Basis eines Konfidenzniveaus von 99,0 % mit einem rollierenden Betrachtungshorizont von 12 Monaten werden für die Sparkasse Vorpommern per Jahresultimo mit Sicht auf den 31.12.2015 Risiken im Bewertungsergebnis Kundenkreditgeschäft in Höhe von 15,6 Mio. Euro gesehen.

Nach dem Regionalprinzip betätigt sich die Sparkasse grundsätzlich nur im Geschäftsgebiet. Kundenkredite werden grundsätzlich nur im Inland gewährt; das Länderrisiko ist daher zu vernachlässigen. Fremdwährungsdarlehen werden nicht vergeben. Zur Minimierung des Adressenrisikos werden im Bereich der Handelsgeschäfte nur von öffentlichen Schuldner aus Deutschland emittierte bzw. von diesen verbürgte Rentenpapiere und nach deutschem Pfandbriefgesetz begebene Pfandbriefe gehalten. Die Anlage in Schuldscheindarlehen und Termineinlagen erfolgt nur innerhalb des Sparkassenhaftungsverbundes.

Durch die Festlegung von Emittenten- und Kontrahentenlimiten soll eine breite Streuung gefördert und die Risikokonzentration begrenzt werden. Maßgeblich für die Risikoüberwachung sind externe Ratings, Ergebnisse aus Analysen der Pfandbriefdeckungsmassen, eigene Risikoeinschätzungen und geschäftspolitische Einflüsse.

Im Risiko-Szenario mit einem rollierenden Betrachtungshorizont von 12 Monaten werden für die Sparkasse Vorpommern zum Jahresultimo Ausfallrisiken im Wertpapiergeschäft in Höhe von 3,9 Mio. Euro gesehen. Das Szenario basiert auf den historisch höchsten Ausfallquoten gemäß S&P-Ratingverfahren und Rückflussquoten nach Art. 161 CRR (IRB-Ansatz) angewandt auf den aktuellen Buchwert.

Die Sparkasse Vorpommern nimmt keine Übertragung von Kreditrisiken auf andere Investoren vor und wird auch nicht selbst als direkter oder indirekter Investor in derartigen Verbriefungstransaktionen aktiv.

Länder- und Währungsrisiken können durch Begrenzung der Handelsgeschäfte auf inländische Euro-Positionen vernachlässigt werden. Die Anlagerichtlinien des Spezialfonds begrenzen die Länderrisiken auf Aktienanlagen im Euro-Währungsraum.

Die Beteiligungen der Sparkasse Vorpommern dienen einem langfristigen strategischen Zweck und sind nicht in einer reinen Gewinnerzielungsabsicht begründet. Der Erwerb, die Veränderung und die Veräußerung von Beteiligungen erfolgen durch Beschluss des Gesamtvorstandes und grundsätzlich nach Zustimmung des Verwaltungsrates. Neben der Berichterstattung im Risikoreporting wird mindestens einmal jährlich dem Vorstand ein Beteiligungsbericht übermittelt, der Aufschluss über die bestehenden Beteiligungen, deren Entwicklung, Bewertungsmaßnahmen sowie die vorhandenen Risiken gibt. Der Vorstand unterrichtet einmal jährlich den Verwaltungsrat.

Für das Risiko-Szenario wird eine Teilabschreibung in Höhe von 10,0 % auf die größte sowie von 5,0 % aller weiteren Beteiligungen simuliert. Im Ergebnis wird zum Jahresultimo ein Risikowert in Höhe von 5,3 Mio. Euro ausgewiesen.

4.6 Marktpreisrisiko

Unter dem Marktpreisrisiko wird die Gefahr verstanden, dass sich Marktpreise von Sachgütern oder Finanztiteln auf Grund von Änderungen der Marktlage zu Ungunsten des Inhabers entwickeln. Die wesentlichen Risikoarten des Marktpreisrisikos sind die Zinsänderungs- und Aktienkursrisiken. Marktpreisrisiken in der Ausprägung als handelsrechtliche Verlustrisiken (Abschreibungsrisiken) aufgrund von Kurs- und Zinsänderungsrisiken resultieren aus Handelsgeschäften.

Gleichzeitig unterliegt die Sparkasse dem betriebswirtschaftlichen Marktpreisrisiko, das sich in der Veränderung des Zinsbuchbarwertes des gesamten zinstragenden Anlagebuches niederschlägt. Ein Rückgang des Barwertes führt letztlich zur Belastung der zukünftigen Zinsspannen (Zinsspannenrisiko).

Spreadrisiken, die sich durch Veränderungen der Bonitätsspreads ganzer Märkte bzw. Marktsegmente äußern, werden auf der Basis des Finanzstabilitätsberichts der Bundesbank separat simuliert und die Auswirkungen zusammen mit den Marktpreisrisiken „Bewertungsergebnis Wertpapiergeschäft (Marktpreis-/Spreadrisiken)“ ausgewiesen. Bestehende Kurswertreserven werden für beide Risiken gleichzeitig angerechnet. Mit Verweis auf die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 (Artikel 4 Absatz 1 Nummer 86 in Verbindung mit Artikel 94) ordnet sich die Sparkasse Vorpommern als Nichthandelsbuchinstitut ein. Geschäfte im Handelsbuch zur Erzielung von Handelserfolgen werden nicht getätigt.

Handelsgeschäfte im Anlagebuch dienen vorrangig dem Zweck, freie Mittel, die nicht im Kundenkreditgeschäft ausgereicht werden können, unter Risiko- und Ertrags Gesichtspunkten zu investieren. Für das Anlagebuch setzt die Sparkasse eine gesamtbankbezogene, integrierte Zinsbuchsteuerung ein. Dabei wird eine langfristige weitgehend passive benchmarkorientierte Strategie umgesetzt. Abweichungen um die jährlich anzupassende Benchmark sind nur in geringem Umfang zulässig. Der periodische bzw. handelsrechtliche Erfolg und der Erhalt der Risikotragfähigkeit sind die Grundvoraussetzungen der Zinsbuchsteuerung. Innerhalb dieses Rahmens bildet der Barwert die Steuerungsgrundlage.

Von der eigengemanagten, benchmarkorientierten Strategie abweichende Anlagestrategien und Assetklassen werden innerhalb des Spezialfonds gesteuert. Derivative Finanzgeschäfte werden zur Risikosteuerung innerhalb dieses Investmentfonds eingegangen.

Zur Bestimmung der Limitauslastung für das handelsrechtliche Marktpreisrisiko werden die Handelspositionen täglich zu Marktkursen bewertet. Die Berichterstattung erfolgt in Abhängigkeit von der Limitauslastung des Risikobudgets für Handelsgeschäfte mittels Tagesreport. Darüber hinaus erfolgt eine Berichterstattung im Rahmen der monatlichen oder außerordentlichen Sitzungen des Anlageausschusses.

Zur Ermittlung des Zinsänderungsrisikos sowie der Auslastung der Limite für das betriebswirtschaftliche Marktpreisrisiko erfolgt im monatlichen Rhythmus eine Analyse des Zinsbuches. Zur Bestimmung des erwarteten Risikos wird mit Hilfe des Modells der historischen Simulation ein Zinsbuchbarwert (Vermögen) berechnet, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht unterschritten wird.

Die Risikomessung erfolgt nach dem Value-at-Risk-Konzept auf der Grundlage einer historischen Simulation. Der Value-at-Risk gibt innerhalb eines vorgegebenen Konfidenzbereichs (99,0 %) Aufschluss über den maximal möglichen Verlust aus dem Zinsbuch bei einer bestimmten Haltedauer (250 Tage).

Die Berichterstattung erfolgt im Rahmen der monatlichen Sitzung des Anlageausschusses. Bei Limitüberschreitungen oder bei Verlassen der Bandbreiten um die Benchmark werden seitens des Anlageausschusses Vorschläge für die weitere Vorgehensweise erarbeitet.

Im Rahmen des vierteljährlichen Risikoreports erfolgen zusätzlich Simulationen verschiedener Zinsszenarien mit Analyse der Auswirkungen auf die GuV-Rechnung.

Im Risiko-Szenario mit einem rollierenden Betrachtungshorizont von 12 Monaten werden für die Sparkasse Vorpommern zum Jahresultimo Risiken im Zinsspannenrisiko in Höhe von 2,5 Mio. Euro sowie im Bewertungsergebnis Wertpapiergeschäft (Marktpreis- und Spreadrisiken) in Höhe von 40,4 Mio. Euro gesehen. Das Szenario ist das Ergebnis einer Analyse, welche Veränderung der Zinskurve den schlechtesten Einfluss jeweils auf den Zinsüberschuss und das Bewertungsergebnis Wertpapiere hat.

4.7 Liquiditätsrisiko

Unter dem Liquiditätsrisiko wird die aktuelle oder zukünftige Gefahr verstanden, dass den Zahlungsverpflichtungen nicht mehr uneingeschränkt und jederzeit nachgekommen werden kann.

Nach Wertung im Rahmen der Risikoinventur wird in der Sparkasse Vorpommern das Abrufisiko in Kombination mit dem Refinanzierungsrisiko/Marktliquiditätsrisiko als Bestimmungsfaktoren des Liquiditätsrisikos gesehen.

Liquiditätsengpässe sind daher zu erwarten, wenn zugleich ein signifikanter Abzug von Kundengeldern, eine nicht mehr mögliche Aufnahme von Geldern am Interbankenmarkt und eine Nichtveräußerbarkeit der Liquiditätsreserve zu verzeichnen ist. Eine solche Kombination ist nur bei schwersten Marktstörungen zu erwarten.

Durch die breit aufgestellte Kundenstruktur, die konservative und umfangreiche Anlage in gut liquidierbare Wertpapiere und die ausgewogene Cashflow-Struktur im Rahmen der strategischen Zinsbuchsteuerung ist die Sparkasse im Liquiditätsmanagement sehr gut aufgestellt. Darüber hinaus stehen weitere Maßnahmen und Kanäle, insbesondere die Sparkassen-Finanzgruppe als leistungsfähiger Liquiditätsverbund, zur Versorgung mit Liquidität zur Verfügung.

Die operative Liquiditätssteuerung dient der Sicherstellung einer jederzeitigen Zahlungsbereitschaft durch Optimierung der Liquidität unter Beachtung von Risiko- und Ertragswirkungen auf kurzfristige Sicht bis zu einem Monat. Daneben wird in der strategischen Liquiditätssteuerung die mittel- bis langfristige Zahlungs- und Refinanzierungsfähigkeit durch Optimierung von Liquiditätsstrukturen und Prozessen auf Basis der Zahlungsstrombilanzanalyse der nächsten 60 Monate sichergestellt.

Die Quantifizierung der Liquiditätsrisiken im Risiko-Szenario mit einem rollierenden Betrachtungshorizont von 12 Monaten erfolgt in Anlehnung an die Parameter der LCR nach Basel III. Ermittelt wird das Liquiditätsrisiko als Refinanzierungsschaden auf Sicht der nächsten 12 Monate. Im Ergebnis werden keine wesentlichen Risiken gesehen.

4.8 Operationelles Risiko

Beim operationellen Risiko handelt es sich um „die Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse eintreten“. Operationelle Risiken (OR) sind als Teil der allgemeinen Risiken nicht bankspezifisch. Im Gegensatz zu Adressenausfallrisiken oder Marktpreisrisiken, die von der Sparkasse bewusst zur Ertragsgenerierung eingegangen werden, entstehen operationelle Risiken im Zuge des normalen Bankgeschäfts.

Eine Analyse der Ursachen und die Erarbeitung von Gegensteuerungsmaßnahmen erfolgt in Zusammenarbeit des OR-Verantwortlichen mit den entsprechenden Fachbereichen.

Hierzu führt die Sparkasse eine Schadensfalldatenbank, welche die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erfassung, Dokumentation und Auswertung erfüllt und darüber hinaus betriebswirtschaftlich sinnvolle Angaben zu den einzelnen Schadensfällen sammelt. Sie bildet die Basis für den Steuerungsprozess im Bereich operationeller Risiken.

Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur des Risikohandbuches werden wesentliche operationelle Risiken identifiziert und beurteilt sowie an den Vorstand berichtet.

Die Quantifizierung der operationellen Risiken im Risiko-Szenario mit einem rollierenden Betrachtungshorizont von 12 Monaten erfolgt in Anlehnung an den Basisindikatoransatz. Im Ergebnis werden Risiken in Höhe von 8,1 Mio. Euro gesehen.

4.9 Risikokonzentrationen

Unter Risikokonzentrationen werden neben Risikopositionen gegenüber Einzeladressen, die allein aufgrund ihrer Größe eine Risikokonzentration darstellen, auch sogenannte Inter- und Intra-Risikokonzentrationen (Gleichlauf von Risikopositionen innerhalb einer Risikoart bzw. über verschiedene Risikoarten hinweg) verstanden. Folgende wesentliche Risikokonzentrationen wurden im Rahmen der jährlichen Risikoinventur identifiziert:

- Geografische Konzentration des Geschäftsgebietes (Inter-Risikokonzentration):
Basierend auf dem Geschäftsmodell (Regionalprinzip) werden Risikokonzentrationen durch die Abhängigkeit von regionalen Gegebenheiten gesehen.
- Konzentration auf bedeutende Emittenten/Refinanzierer (Inter-Risikokonzentration):
Mit der zuständigen Landesbank bestehen über die Bilanzaktiva hinaus zahlreiche prozessuale Verbindungen. In die Bewertung ist der starke Haftungsverbund der Sparkassenfinanzgruppe einzubeziehen.

- Konzentration Adressenausfallrisiken - Beteiligungen (Intra-Risikokonzentration):
Die eingegangenen Beteiligungen werden durch Verbundbeteiligungen (strategische Beteiligungen) dominiert.
- Konzentration Marktpreisrisiken - wenige Assetklassen (Intra-Risikokonzentration):
Durch Konzentration auf das primär zinssensitive Geschäftsvolumen besteht eine starke Abhängigkeit vom Niveau sowie der Struktur der Zinskurve.

Die identifizierten Risikokonzentrationen, weitere Erkenntnisse aus der Analyse zur Ausgangssituation und der Risikoinventur werden in Stresstests der Risikotragfähigkeitsrechnung überführt.

4.10 Risikolage

Die Risikotragfähigkeit war im Jahresverlauf und auch zum 31.12.2014 stets gegeben.

Gleichwohl können sich aus dem Zinsänderungsrisiko für das kommende Geschäftsjahr 2015 deutliche Auswirkungen auf die Ertragslage der Sparkasse Vorpommern ergeben.

Während der Zinsüberschuss durch die verschiedenen Zinsszenarien auf Jahressicht nur wenig beeinflusst wird, können sich erhebliche Auswirkungen auf das Bewertungsergebnis Wertpapiere ergeben.

Im Szenario stark ansteigender Zinsen wäre mit einem hohen negativen Bewertungsergebnis im Wertpapiergeschäft zu rechnen. Dies ergibt sich aus der Beibehaltung der bisher stets erfolgten Bewertung aller Wertpapiere nach dem strengen Niederstwertprinzip; durch Bilanzierung zum gemilderten Niederstwertprinzip ließe sich der Bewertungsbedarf weitgehend vermeiden.

Im Fall weiter sinkender Zinsen ist zwar kaum mit Bewertungsaufwendungen im Wertpapierbereich zu rechnen, der Druck auf die Zinsspanne auf Grund rückläufiger Margenerträge wird aber zunehmen. Zudem verengt sich in diesem Fall die Möglichkeit für Fristentransformation. Die sich hieraus ergebenden Risiken für die Ertragslage erweisen sich mittel- bis langfristig als deutlich höher, als die bei stärker als geplant steigenden Zinsen, die zwar kurzfristig mit erheblichen Belastungen im Bewertungsergebnis verbunden sein können, danach aber durch steigende Margen im Passivgeschäft wieder zu deutlich verbesserten Zinsüberschüssen führen.

Neben der privaten Baufinanzierung und dem Kommunalkreditgeschäft liegen die Schwerpunkte im Bereich des gewerblichen Kreditgeschäftes in den Branchen Grundstücks- und Wohnungswesen sowie Gastgewerbe.

Aufgrund der umsichtigen Kreditpolitik, dem moderaten Wachstum und dem konjunkturellen Umfeld hat sich die Struktur des Kreditportfolios nicht verschlechtert. Durch Bewertungsmaßnahmen werden somit auch in absehbarer Zeit keine außergewöhnlichen Belastungen erwartet.

Insgesamt zeigen sich für die Sparkasse Vorpommern keine bestandsgefährdenden Risiken. Die eingesetzten Verfahren zum Risikomanagement werden vor dem Hintergrund des Profils und der Strategie der Sparkasse Vorpommern als angemessen erachtet.

5 Chancen und Risiken

Bedeutende Unsicherheiten bestehen für die Sparkasse Vorpommern mit Blick auf die Entwicklung des Zinsüberschusses. Der strukturbedingte Rückgang des Zinsüberschusses in den kommenden Jahren auf Grund des niedrigen Zinsniveaus wird durch die Hebung weiterer Vertriebspotentiale nur bedingt zu kompensieren sein. Hier gilt es, durch schnelle Umsetzung der Ergebnisse aus den initiierten Projekten zur Optimierung der Aufwands- und Ertragsseite die Sparkasse Vorpommern zukunftssträftig aufzustellen.

Im Umfeld der demographischen Entwicklung kann das umfassende Geschäftsstellennetz der Sparkassen ein Vorteil sein. Hier haben sich die Mitbewerber in der Vergangenheit vermehrt aus den ländlichen Regionen zurückgezogen. Durch die Präsenz vor Ort besteht die Möglichkeit, die Kunden zu halten und neue Kunden zu gewinnen. Das breite Geschäftsstellennetz beinhaltet aber auch die Gefahr von weiter steigenden Kosten in Folge von höheren Instandhaltungs- und Betriebsaufwendungen. Bei einer weiter sinkenden Kundenfrequenz in den Filialen, einhergehend mit einer weiter steigenden Nutzung des Internets für Produktabschlüsse sind dann einzelne Filialen voraussichtlich nicht mehr wirtschaftlich. Gegebenenfalls muss die Sparkasse ihr Geschäftsstellennetz in der Zukunft den sich ändernden Rahmenbedingungen anpassen. Zudem können sich weitere Risiken aus der demographischen Entwicklung in Mecklenburg-Vorpommern insbesondere im Geschäftsgebiet der Sparkasse Vorpommern ergeben. Durch die zunehmend älter werdende Bevölkerung sind hier durchaus negative Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Sparkasse, wie z. B. fehlende Mobilität der Kunden, Wegfall von Vertriebsmöglichkeiten, noch stärkerer Wettbewerb unter den Finanzinstituten möglich.

Die Sparkassen genießen weiterhin ein sehr hohes Vertrauen bei ihren Kunden. Sie sind gestärkt aus der Finanz- und Staatsschuldenkrise hervorgegangen und können dieses Vertrauen, auch vor dem Hintergrund der aktuellen politischen Entwicklungen, weiter vertiefen und Kundenbindungen festigen.

Der Zusammenschluss der Sparkassen im Haftungsverbund bildet eine zentrale Chance. Hierdurch ist es den Sparkassen zukünftig möglich, z. B. Kosteneinsparungen durch Zentralisierung von Aufgaben, insbesondere hinsichtlich der wachsenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen, durchzusetzen. Neben den Chancen beinhaltet der Haftungsverbund aber auch Risiken. Diese bestehen im Wesentlichen im Ausfall einzelner Institute, die durch die Gesamtheit getragen werden müssen. Dies kann die Ertragslage der Sparkasse Vorpommern belasten, ohne dass hier Einflussmöglichkeiten bestehen.

6 Prognosebericht

Für das kommende Geschäftsjahr 2015 rechnet die Sparkasse mit einer weiteren Fortsetzung der in 2010 begonnenen wirtschaftlichen Erholung. Dabei sollte sich tatsächliches Wachstum vor allem wieder aus der Binnennachfrage speisen. Mit dieser Entwicklung sollten eine weiter abnehmende Arbeitslosigkeit, ein sinkendes Budgetdefizit, eine steigende Investitionstätigkeit der Unternehmen einhergehen. Die Wirtschaft in der Region Vorpommern wird weiterhin aufgrund ihrer Struktur von vergleichsweise überdurchschnittlicher Arbeitslosigkeit, niedrigen Einkommen und demzufolge geringer Vermögensbildung geprägt sein. Unter Voraussetzung funktionsfähiger Steuerungsprozesse bedingen damit einhergehende geringere Chancen- im Umkehrschluss auch geringere Risikopotentiale.

Die Sparkasse Vorpommern erwartet daher ein moderates Wachstum des Einlagen- und Kreditgeschäftes mit Kunden.

Das Jahr 2015 wird zudem geprägt von der im Nachgang zur Kreisgebietsreform geplanten Zweigstellenübertragung der Filialen Loitz und Jarmen sowie der SB-Filiale Tutow von der Sparkasse Neubrandenburg-Demmin am 31.05.2015.

Für 2015 prognostiziert die Sparkasse einen leichten Anstieg der Kapitalmarktzinsen bei weiterhin niedrigen Geldmarktzinsen. Dennoch wird erwartet, dass der Zinsüberschuss bei nochmals sinkenden Zinserträgen und -aufwendungen von aktuell 76,7 Mio. Euro weiter auf 74,4 Mio. Euro bzw. 2,22 % der geplanten DBS von 3.349,1 Mio. Euro absinkt. Auslaufende höherverzinsliche Anlagen und Kredite aus den Vorjahren können nur zu vergleichsweise niedrigen Konditionen wieder angelegt werden und belasten so den Zinsertrag. Der Zinsaufwand sinkt wegen der geringen Margen im Passivgeschäft nicht im gleichen Umfang. Auch in den Jahren 2016 und 2017 dürfte sich der Zinsüberschuss weiter bis auf 71,3 Mio. Euro reduzieren.

Um diesem Effekt entgegenzusteuern, wurden im Jahr 2014 zahlreiche Vertriebsprojekte initiiert. Die hieraus geplanten Erfolge im Provisionsüberschuss, der von aktuell 20,8 Mio. Euro über 22,7 Mio. Euro in 2015 bis auf 24,9 Mio. Euro in 2017 ansteigt, können den Rückgang im Zinsüberschuss aber nur zum Teil auffangen. Synergieeffekte aus der Fusion sowie eingeleitete Projekte zu Kostenoptimierung führen aber zudem dazu, dass sich trotz Zweigstellenübernahme sowie anzunehmender Inflation und Tarifsteigerungen die ordentlichen Aufwendungen von 73,8 Mio. Euro in 2015 bis auf 72,1 Mio. Euro in 2017 reduzieren werden. Dennoch ergibt sich gemäß der diesjährigen Planung nach aktuell 0,85 % ein rückläufiges Betriebsergebnis vor Bewertung von 0,73 % für 2015. Durch die sukzessive einfließenden Erfolge der Vertriebs- und Kostenprojekte kann dieses Niveau bis 2017 nahezu gehalten; das strategische Ziel von 1,00 % der DBS jedoch nicht wieder erreicht werden. Auch die Cost-Income-Ratio entfernt sich von aktuell 71,8 auf 75,1 in 2015 bzw. 74,0 in 2017 weiter vom strategischen Ziel von 65,0. Die Sparkasse Vorpommern geht für das Geschäftsjahr 2015 davon aus, dass aufgrund einer vorausschauenden Finanzplanung und der strategischen Liquiditätssteuerung die Zahlungsbereitschaft jederzeit gewährleistet sein wird.

Die nachfolgende Übersicht enthält eine nach betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkten vorgenommene Aufgliederung der erwarteten Gewinn- und Verlustrechnung des Planjahres auf Basis des Betriebsvergleichsschemas des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes:

| Position | 31.12.2015 in Mio. Euro |
|--|-------------------------|
| Zinsüberschuss | 74,4 |
| Provisionsüberschuss | 22,7 |
| Sonstiger ordentlicher Ertrag | 1,0 |
| Personalaufwand | 43,3 |
| Sachaufwand | 30,0 |
| Sonstiger ordentlicher Aufwand | 0,5 |
| Betriebsergebnis vor Risikovorsorge, Bewertung, Steuern und Neutrales Ergebnis | 24,3 |

Im Planszenario führen leicht steigende Kapitalmarktzinsen zu einem Bewertungsergebnis im Wertpapiergeschäft von -1,4 Mio. Euro. Für das Bewertungsergebnis im Kreditgeschäft rechnet die Sparkasse im Jahr 2015 wieder mit einem moderaten Bewertungsaufwand i. H. v. - 2,2 Mio. Euro. Bei einem anhaltend guten konjunkturellen Umfeld ist ein geringeres oder positives Bewertungsergebnis möglich.

Das neutrale Ergebnis wird sich in den kommenden Jahren ohne die Fusionsaufwendungen, die in 2013 und 2014 zu erheblichen Belastungen führten, auf -1,8 Mio. Euro in 2015 bzw. -1,3 Mio. Euro in 2017 verbessern.

Zusammengefasst werden unter Berücksichtigung der Zuführungen zu den Vorsorgereserven die Jahresergebnisse in den kommenden Jahren zwar nicht mehr an die guten Werte der Vorjahre heranreichen, die wirtschaftliche Eigenkapitalverzinsung liegt jedoch in allen Jahren im Zielbereich oberhalb des gleitenden Durchschnitts der Renditen 10-jähriger Bundesanleihen.

Entsprechend unserer Kapitalplanung werden auch die zukünftig steigenden aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen selbst in ungünstigen Szenarien stets erfüllt.

Auch wenn die bereits eingeleiteten Maßnahmen im Vertrieb, beim Personal und bei den Sachkosten den marktzinsbedingten Rückgang des Zinsüberschusses nicht ausgleichen können, war es sehr wichtig, diese schon frühzeitig auf den Weg zu bringen. Dennoch bedarf es weiterer Anstrengungen sowohl auf der Ertragsseite als auch bei der Kostenoptimierung, um dem aufgezeigten Rückgang der Jahresergebnisse entgegenzuwirken und die strategischen Zielstellungen im Bereich des Betriebsergebnisses vor Bewertung und der Cost-Income-Ratio mittelfristig wieder zu erreichen.

Zum einen gilt es, weitere mögliche Synergien im Bereich des Verwaltungsaufwandes zu heben. Der Fokus liegt hierbei vor allem auf der Nutzung von Skaleneffekten und den erweiterten Möglichkeiten der Prozessoptimierung. Ziel ist es, das stringente Kostenmanagement der vergangenen Jahre fortzuführen und auszubauen.

Die vorübergehende Erhöhung des ordentlichen Aufwandes durch die Eingehung notwendiger Zukunftsinvestitionen oder zur Vermeidung eines Investitionsstaus ist dabei nicht auszuschließen, damit die Infrastruktur der Sparkasse auch den künftigen Anforderungen in vollem Umfang entspricht.

Die Ergebnisse der im Vorjahr durchgeführten Projekte werden umgesetzt. Zudem gilt es, weitere Potenziale im Kundengeschäft zu erschließen. Hierzu sind bereits weitere Projekte für 2015 geplant.

Die Prognose der Sparkasse Vorpommern ist maßgeblich abhängig von der Entwicklung an den Geld- und Kapitalmärkten. Besondere Risiken für die künftige Entwicklung der Sparkasse bestehen bei einem weiter anhaltend niedrigen Zinsniveau. Die Sparkasse Vorpommern sieht sich trotz des ungünstigen Zinsumfeldes gut aufgestellt. Es werden insbesondere mit der Erweiterung bestehender Geschäftsfelder und mit der fortlaufenden Kostenoptimierung Maßnahmen eingeleitet, um den schlechter werdenden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen über einen langen Zeitraum zu widerstehen. Nach der Insel Rügen können und wollen wir auf dieser Basis künftig auch für die Kunden der Filialen in Loitz, Jarmen und Tutow ein „Starker Partner für eine starke Region“ Vorpommern sein.

Um dies auch weiterhin zu gewährleisten, bleibt es wichtig, dass die Sparkasse ein qualitatives Wachstum mit Kontinuität und Tragfähigkeit der Geschäfte fortführt. Dabei stehen weiterhin zufriedene Kunden, engagierte Mitarbeiter und eine auskömmliche Profitabilität sowie die Stärkung des Eigenkapitals im Vordergrund.

Greifswald, 11.05.2015

Sparkasse Vorpommern

Der Vorstand

gez. Uwe Seinwill

gez. Ulrich Wolff

gez. Heiko Gerdts