

**J a h r e s a b s c h l u s s 2024**

**Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877**

**FN037729i**

# Bilanz zum 31. Dezember 2024

## Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

### Aktiva

	EUR 2024	EUR 2024	TEUR 2023	TEUR 2023
<b>1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern</b>		20.374.932,46		20.933
<b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind</b>		94.725.515,00		87.425
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	94.725.515,00		87.425	
b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel	0,00		0	
<b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>		331.266.816,24		355.380
a) täglich fällig	87.807.817,40		97.867	
b) sonstige Forderungen	243.458.998,84		257.513	
<b>4. Forderungen an Kunden</b>		2.322.608.423,52		2.214.044
<b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		17.847.309,98		21.351
a) von öffentlichen Emittenten	0,00		0	
b) von anderen Emittenten	17.847.309,98		21.351	
darunter: eigene Schuldverschreibungen	0,00		0	
<b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		2.916.892,28		2.917
<b>7. Beteiligungen</b>		34.415.105,88		30.119
darunter: an Kreditinstituten	0,00		0	
<b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>		11.862.094,07		10.996
darunter: an Kreditinstituten	0,00		0	
<b>9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens</b>		0,00		0
<b>10. Sachanlagen</b>		6.244.887,46		5.678
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	2.937.635,75		2.464	
<b>11. Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft</b>		20.022,40		4.296
darunter: Nennwert	0,00		0	
<b>12. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		1.327.732,00		1.477
<b>13. Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist</b>		0,00		0
<b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		195.815,08		242
<b>15. Aktive latente Steuern</b>		8.334.787,30		8.336
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>2.852.140.333,67</b>		<b>2.763.196</b>
<b>Posten unter der Bilanz</b>				
<b>1. Auslandsaktiva</b>		224.500.667,06		236.482

# Bilanz zum 31. Dezember 2024

## Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

### Passiva

	EUR 2024	EUR 2024	TEUR 2023	TEUR 2023
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		404.580.873,65		443.198
a) täglich fällig	13.506,48		3.239	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	404.567.367,17		439.958	
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>		1.942.363.848,36		1.889.084
a) Spareinlagen	1.372.129.160,63		1.250.763	
darunter:				
aa) täglich fällig	876.572.038,52		687.518	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	495.557.122,11		563.245	
b) sonstige Verbindlichkeiten	570.234.687,73		638.320	
darunter:				
aa) täglich fällig	446.836.071,51		479.852	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	123.398.616,22		158.468	
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>		117.862.933,29		79.455
a) begebene Schuldverschreibungen	117.862.933,29		79.455	
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten	0,00		0	
<b>4. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		8.166.586,36		6.734
<b>5. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		296.360,65		155
<b>6. Rückstellungen</b>		16.053.337,30		15.377
a) Rückstellungen für Abfertigungen	0,00		0	
b) Rückstellungen für Pensionen	1.341.228,02		1.520	
c) Steuerrückstellungen	119.978,00		1.003	
d) sonstige	14.592.131,28		12.854	
<b>6a. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>		31.000.000,00		31.000
<b>7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		0,00		0
<b>8. Zusätzliches Kernkapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		0,00		0
darunter: Pflichtwandelschuldverschreibungen gemäß § 26 BWG	0,00		0	
<b>8b. Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG</b>		0,00		0
<b>9. Gezeichnetes Kapital</b>		0,00		0
Nennbetrag gezeichnetes Kapital	0,00		0	
abzüglich Nennbetrag eigene Aktien	0,00		0	
<b>10. Kapitalrücklagen</b>		2.397.587,70		2.398
a) gebundene	1.480.750,42		1.481	
b) nicht gebundene	916.837,28		917	
c) Rücklage für eigene Aktien	0,00		0	
<b>Übertrag</b>		2.522.721.527,31		2.467.399

## Passiva

<b>Übertrag</b>			
<b>11. Gewinnrücklagen</b>			
a) gesetzliche Rücklage	0,00		0
b) satzungsmäßige Rücklagen	0,00		0
c) andere Rücklagen	309.298.518,12		273.321
d) Rücklage für eigene Aktien	20.022,40		4.296
<b>12. Hafrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG</b>		20.079.446,84	18.152
<b>13. Bilanzgewinn</b>		0,00	0
<b>14. Investitionszuschüsse</b>		20.819,00	27
a) COVID-19 Investitionsprämie	20.819,00		27
<b>Summe der Passiva</b>		<b>2.852.140.333,67</b>	<b>2.763.196</b>

	EUR 2024	EUR 2024	TEUR 2023	TEUR 2023
		2.522.721.527,31		2.467.399
		309.318.540,52		277.617
			0	
			0	
			273.321	
			4.296	
		20.079.446,84		18.152
		0,00		0
		20.819,00		27
	20.819,00		27	
		<b>2.852.140.333,67</b>		<b>2.763.196</b>

## Posten unter der Bilanz

<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>		619.280.573,53		484.394
darunter:				
a) Akzente und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	0,00		0	
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	619.280.573,53		484.394	
<b>2. Kreditrisiken</b>		220.684.568,26		219.397
darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0,00		0	
<b>3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften</b>		0,00		0
<b>4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		429.413.434,92		364.421
darunter Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0,00		6.377	
<b>5. Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		1.472.183.622,24		1.272.394
darunter: Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. a bis c der Verordnung (EU) Nr. 575/2013				
a) Harte Kernkapitalquote	29,17		28,14	
b) Kernkapitalquote	29,17		28,14	
c) Gesamtkapitalquote	29,17		28,64	
<b>6. Auslandspassiva</b>		287.825.747,27		338.715

		619.280.573,53		484.394
			0	
	619.280.573,53		484.394	
		220.684.568,26		219.397
	0,00		0	
		0,00		0
		429.413.434,92		364.421
	0,00		6.377	
		1.472.183.622,24		1.272.394
	29,17		28,14	
	29,17		28,14	
	29,17		28,64	
		287.825.747,27		338.715

## Gewinn- und Verlustrechnung 2024

### Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

	EUR 2024	EUR 2024	TEUR 2023	TEUR 2023
<b>1. Zinsen und ähnliche Erträge</b>		122.390.802,97		104.403
darunter:				
aus festverzinslichen Wertpapieren	1.974.156,15		1.513	
<b>2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>		58.819.958,73		40.988
<b>I. NETTOZINSERTRAG</b>		<b>63.570.844,24</b>		<b>63.415</b>
<b>3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen</b>		4.663.418,66		3.384
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	80.011,62		70	
b) Erträge aus Beteiligungen	4.317.300,00		2.763	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	266.107,04		551	
<b>4. Provisionserträge</b>		18.862.414,85		16.371
<b>5. Provisionsaufwendungen</b>		2.147.546,49		1.698
<b>6. Erträge aus Finanzgeschäften</b>		1.034.668,01		620
<b>7. Sonstige betriebliche Erträge</b>		462.046,35		200
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>		<b>86.445.845,62</b>		<b>82.292</b>
<b>8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>		32.273.874,18		30.414
a) Personalaufwand	20.413.234,44		19.774	
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	15.486.687,22		14.686	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	3.696.599,91		3.229	
cc) sonstiger Sozialaufwand	468.496,09		448	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	402.245,31		454	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	0,00		118	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	359.205,91		838	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	11.860.639,74		10.640	
<b>9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände</b>		693.919,29		634
abzüglich:				
Erträge aus der Auflösung von Investitionszuschüssen		-6.478,00		-7
<b>10. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		1.388.854,65		481
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>		<b>34.350.170,12</b>		<b>31.523</b>
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>		<b>52.095.675,50</b>		<b>50.769</b>

	EUR 2024	EUR 2024	TEUR 2023	TEUR 2023
<b>Übertrag (IV. Betriebsergebnis)</b>		52.095.675,50		50.769
<b>11. Saldo aus Wertberichtigungen auf Forderungen und</b> <b>/12. Zuführungen zu Rückstellungen für</b> <b>Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken</b> <b>sowie</b> <b>Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen</b> <b>auf Forderungen und aus Rückstellungen für</b> <b>Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken</b>		8.907.926,36		9.351
<b>13. Saldo aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie</b> <b>/14. Finanzanlagen bewertet sind</b>		0,00		0
<b>sowie</b> <b>Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere,</b> <b>die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf</b> <b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>		473,46		78
<b>V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		<b>43.188.222,60</b>		<b>41.496</b>
<b>15. Außerordentliche Erträge</b> darunter: Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0,00	0	0
<b>16. Außerordentliche Aufwendungen</b> darunter: Zuweisungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0,00	0	0
<b>17. Außerordentliches Ergebnis</b> (Zwischensumme aus Posten 15 und 16)		0,00		0
<b>18. Steuern vom Einkommen und Ertrag</b> darunter: Aufwand aus latenten Steuern	1.092,05	8.816.315,16	1.372	9.045
<b>19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18</b> <b>auszuweisen</b>		706.067,11		726
<b>19a. Ergebnis aus Spaltungen</b>		0,00		0
<b>VI. JAHRESÜBERSCHUSS</b>		<b>33.665.840,33</b>		<b>31.725</b>
<b>20. Rücklagenbewegung</b> darunter: Dotierung der Haftrücklage Auflösung der Haftrücklage	1.927.516,36 0,00	33.665.840,33	627 0	31.725
<b>VII. JAHRESGEWINN</b>		<b>0,00</b>		<b>0</b>
<b>21. Gewinnvortrag</b>		0,00		0
<b>22. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages</b> <b>abgeführte Gewinne</b>		0,00		0
<b>VIII. BILANZGEWINN</b>		0,00		0

# Anhang zum Jahresabschluss 2024

## Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

<b>1</b>	<b>Allgemeine Angaben</b> .....	<b>4</b>
1.1	Einleitung .....	4
1.2	Haftungsverbund .....	4
1.3	Offenlegung .....	5
1.4	Größenklasse gemäß § 221 UGB .....	5
<b>2</b>	<b>Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</b> .....	<b>6</b>
2.1	Generalnorm .....	6
2.2	Bewertungsmethoden .....	6
2.2.1	Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten .....	6
2.2.2	Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen .....	6
2.2.3	Forderungen .....	7
2.2.4	Wertpapiere .....	7
2.2.5	Fortgeführte Anschaffungskosten und Effektivzinsmethode .....	8
2.2.6	Behandlung von Vertragsanpassungen .....	9
2.2.7	Wertminderungen für Ausfallrisiken .....	9
2.2.8	Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen .....	12
2.2.9	Derivate .....	12
2.2.10	Verbindlichkeiten .....	13
2.2.11	Rückstellungen .....	13
2.2.12	Investitionszuschüsse .....	14
<b>3</b>	<b>Änderung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</b> .....	<b>15</b>
<b>4</b>	<b>Angaben zur Bilanz</b> .....	<b>16</b>
4.1	Fristengliederung Forderungen, Guthaben und Verpflichtungen .....	16
4.2	Aktivposten und Passivposten in Fremdwährung .....	16
4.3	Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht .....	16
4.4	Beziehungen zu verbundenen Unternehmen .....	16
4.5	Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen .....	17
4.6	Treuhandgeschäfte gemäß § 48 Abs. 1 BWG .....	17
4.7	Andere Treuhandgeschäfte .....	17
4.8	Handelsbuch .....	17
4.9	Wertpapiere .....	17

4.10	Finanzinstrumente des Anlagevermögens .....	17
4.11	Unterschiedsbeträge bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren .....	18
4.12	Im Folgejahr fällig werdende Wertpapiere .....	19
4.13	Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen .....	19
4.14	Anlagevermögen .....	19
4.15	Investitionszuschüsse .....	22
4.16	Sonstige Vermögensgegenstände .....	22
4.17	Derivative Finanzinstrumente .....	22
4.18	CVA/DVA .....	24
4.19	Anhangangaben in Zusammenhang mit Sicherungsgeschäften .....	25
4.20	Aktive latente Steuern .....	25
4.21	Mündelgeldspareinlagen .....	26
4.22	Sonstige Verbindlichkeiten .....	26
4.23	Leasing- und Mietverpflichtungen .....	26
4.24	Rückstellungen für Pensionen .....	26
4.25	Sonstige Rückstellungen .....	26
4.26	Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel gemäß § 64 Abs. 1 Z 16 BWG .....	27
4.27	Vermögensgegenstände, die als Sicherheit für Verbindlichkeiten gewidmet sind .....	27
4.28	Eventualverbindlichkeiten .....	28
4.29	Bedeutende Kreditrisiken .....	28
4.30	Bilanzierung der Beiträge an die Einrichtungen zur Absicherung bestimmter Gläubigeransprüche .....	28
4.30.1	Einheitlicher Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism) .....	28
4.30.2	Einlagensicherung (Deposit Guarantee Scheme) .....	29
4.30.3	IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds) .....	29
<b>5</b>	<b>Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung .....</b>	<b>30</b>
5.1	Negativzinsen .....	30
5.2	Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten .....	30
5.3	Sonstige betriebliche Erträge .....	30
5.4	Aufwendungen für Abfertigungen .....	30
5.5	Aufwendungen für Abschlussprüfer .....	30
5.6	Sonstige betriebliche Aufwendungen .....	30
5.7	Steueraufwand oder Steuerertrag nach dem Mindestbesteuerungsgesetz (MinBestG) und ausländischen Steuergesetzen .....	30
5.8	Rücklagenzuführung .....	31

5.9	Niederlassungen auf konsolidierter Basis (CBC) .....	31
5.10	Gesamtkapitalrentabilität .....	31
<b>6</b>	<b>Angaben zu Organen und Arbeitnehmern .....</b>	<b>32</b>
6.1	Anzahl der Arbeitnehmer .....	32
6.2	Kredite an Vorstand und Sparkassenrat .....	32
6.3	Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen .....	32
6.4	Organbezüge .....	32
6.5	Namen der Organmitglieder .....	32
6.6	Anteilsbasierte Vergütung .....	33
<b>7</b>	<b>Ereignisse nach dem Abschlussstichtag .....</b>	<b>34</b>

# **1 ALLGEMEINE ANGABEN**

## **1.1 Einleitung**

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 2024 erfolgt nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bankwesengesetzes (BWG) in der jeweils geltenden Fassung.

Angaben und Erläuterungen, welche sich durch die Änderungen in den anzuwendenden Rechnungslegungsbestimmungen ergeben, sind Kapitel 3 (Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden) zu entnehmen.

Die Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, (im Folgenden SPK Kufstein) ist in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG in Wien einbezogen. Die Offenlegung der von der Konzernmutter aufgestellten Konzernabschlüsse erfolgt beim Handelsgericht Wien.

## **1.2 Haftungsverbund**

Die SPK Kufstein ist Mitglied des Haftungsverbundes (HV) gem. Art. 4 Abs. 1 Z 127 CRR und des aufsichtsbehördlich genehmigten institutsbezogenen Sicherungssystems (Institutional Protection Scheme - IPS) gemäß Art. 113 Abs. 7 CRR. Dem IPS und dem HV gehören zum Bilanzstichtag neben der Erste Group Bank AG und der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, die Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG sowie alle österreichischen Sparkassen der Sparkassengruppe an.

Nach den Bestimmungen zum HV ist die solidarische Erfüllung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (dies betrifft alle Einlagen gemäß § 1 Abs. 1 Z 1 BWG, alle Geldforderungen auf Grund von Guthaben aus Bankgeschäften, alle Geldforderungen aus der Begebung von Wertpapieren, ausgenommen Eigenmittelbestandteile gemäß Art. 26ff, 51ff, 62ff CRR und Forderungen aus strafrechtlich relevanten Transaktionen) abhängig von der jeweiligen Kapitalisierung der einzelnen HV-Mitglieder gegeben. Für neue Verbindlichkeiten gegenüber Kunden wurde diese Bestimmung ab 1. September 2024 aufgehoben; Verbindlichkeiten bis 30. August 2024 unterliegen einer Abschmelzlösung.

Die unter Berücksichtigung der regulatorischen Anforderungen und allgemeiner Höchstgrenzen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen (wie z.B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und nach Leistung der gesetzlichen Einlagensicherung in der Erfüllung der gemäß dem HV/IPS-Vertrag abgesicherten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden im Falle des Konkurses eines Mitgliedes.

Aufgrund der Anforderungen an ein IPS wurde ein Ex-Ante-Fonds (IPS Fonds) eingerichtet. In den Ex-Ante-Fonds wird quartalsmäßig einbezahlt. Die Einzahlungen der einzelnen Mitglieder werden im Jahresabschluss als Beteiligung an der IPS Fonds GesbR – welche den Ex-Ante-Fonds verwaltet – ausgewiesen.

Derzeit bestehen drei Einrichtungen zur Absicherung bestimmter Gläubigeransprüche:

- Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund)
- Einlagensicherungsfonds (Deposit Guarantee Scheme)
- IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds)

Die gesetzliche Grundlage für diese drei Einrichtungen, die zu leistenden Beiträge und deren Bilanzierung wird in Kapitel 4.30 Bilanzierung der Beiträge an die Einrichtungen zur Absicherung bestimmter Gläubigeransprüche behandelt.

Die Mitglieder des HV/IPS bilden mit der Erste Group Bank AG eine Kreditinstitutsgruppe gemäß § 30 BWG bzw. einen aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis i. S. d. Art. 18 und Art. 19 CRR, deren übergeordnetes Kreditinstitut die Erste Group Bank AG ist.

Dies erfordert, dass die Erste Group Bank AG die konsolidierten Eigenmittel sowie die konsolidierten Eigenmittelanforderungen auf Basis der aufsichtsrechtlichen Konsolidierung vornimmt. Zum Zwecke der Einbeziehung der Mitglieder des HV in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG wird ein nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestelltes Reporting Package an die Erste Group Bank AG übermittelt.

### **1.3 Offenlegung**

Die SPK Kufstein hat als Medium für die Offenlegungsanforderungen gemäß Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) das Internet gewählt. Die Aufstellung der konsolidierten Eigenmittel sowie der konsolidierten Eigenmittelerfordernisse wird im Offenlegungsbericht der Erste Group unter <https://www.erstegroup.com/de/investoren> veröffentlicht.

### **1.4 Größenklasse gemäß § 221 UGB**

Die SPK Kufstein ist gemäß § 221 Abs. 3 i. V. m. § 189a UGB als große Kapitalgesellschaft einzustufen.

## **2 ANGABEN ZU BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

### **2.1 Generalnorm**

Der Jahresabschluss wird unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm aufgestellt, welche die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vorsehen.

Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wird der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wird unter Berücksichtigung der Besonderheiten des Bankgeschäftes Rechnung getragen.

### **2.2 Bewertungsmethoden**

#### **2.2.1 Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten**

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie Valuten werden mit dem Referenzkurs der EZB zum Bilanzstichtag bewertet. Jene Währungen, für die die EZB keinen Referenzkurs veröffentlicht, werden mit dem Devisen-Mittelkurs der Erste Group Bank AG zum Bilanzstichtag bewertet.

Devisentermingeschäfte und Währungsswaps werden grundsätzlich mit dem Devisenterminkurs angesetzt.

Das Anschaffungskostenprinzip wird durch § 58 Abs. 3 BWG für den Bereich der Fremdwährungsrechnung aufgegeben: Liegt der Fremdwährungskurs über dem Anschaffungskurs, so wird ein entsprechender Umrechnungserfolg in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, auch wenn dieser noch nicht am Markt endgültig realisiert wurde.

#### **2.2.2 Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen**

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden zum gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Die Aktien an der Erste Group Bank AG, die von der Sparkasse als Beteiligung iSv § 189a Z 2 UGB (Bilanzausweis: Anteile an einer herrschenden Gesellschaft) ausgewiesen werden und jene indirekt über die Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehaltenen Aktien an der Erste Group Bank AG, werden entsprechend den unternehmensrechtlichen Vorschriften (im Detail dazu die AFRAC-Stellungnahme 24 Beteiligungsbewertung (UGB) (Dezember 2022) bewertet.

Die Bewertung basiert auf einem Ertragswertverfahren.

Bei der Ermittlung des Unternehmenswerts wird der Barwert der künftigen finanziellen Überschüsse des Bewertungsobjektes (Erste Group Bank AG) berechnet, indem diese auf den Bewertungsstichtag 31. Dezember abgezinst werden. Die finanziellen Überschüsse basieren auf einem Planungshorizont von 5 Jahren. Über diesen Zeitraum hinausgehend wird eine ewige Rente angesetzt. Sofern die implizite Eigenkapitalrendite am Ende des Planungszeitraums über den Kapitalkosten liegt, wird die Eigenkapitalrendite für die Ermittlung der ewigen Rente schrittweise an die Eigenkapitalkosten angeglichen.

Die abgezinsten finanziellen Überschüsse setzen sich aus künftig erwarteten Gewinnen sowie aus sich auf Grund von bankenspezifischen Kapitalerfordernissen ergebenden Kapitalüberschüssen bzw. Kapitalfehlbeträgen zusammen. Zur Bewertung wesentlicher Beteiligungen werden Cashflow-Prognosen aus alternativen möglichen Zukunftsszenarien herangezogen.

Der für die Berechnung herangezogene Zinssatz wird anhand des CAPM (Capital Asset Pricing Model) berechnet. Wesentliche Inputfaktoren dafür sind:

- Risikofreier Zinssatz (Quelle: Zinsstrukturkurve nach der Svensson-Methode für 30-jährige deutsche Bundesanleihen)
- Marktrisikoprämie
- Betafaktor
- Gewichtete Länderrisikoprämie (Quelle: Damodaran)

Im Berichtsjahr wurden 145.000 Stück Aktien an der Erste Group Bank AG in die Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gegen Gewährung eines Gesellschafteranteils an der KG als Kommanditist eingebracht. Die Anteile an der Erste Group Bank AG wurden zum Buchwert in die KG eingebracht. In entsprechender Höhe wurde die Zugangsbewertung des KG Anteils als Gegenleistung vorgenommen. Der Ausweis der Anteile an der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG erfolgt innerhalb der Beteiligungen.

Dividendenerträge werden mit Gewinnausschüttungsbeschluss ergebniswirksam erfasst.

### 2.2.3 Forderungen

Die Bewertung der Kreditforderungen erfolgt nach den Vorschriften der AFRAC-Stellungnahme 14: Bilanzierung von nicht-derivativen Finanzinstrumenten (UGB) (Juni 2021) unter Berücksichtigung der Effektivzinsmethode. Zum Abschlussstichtag erkennbare Ausfallrisiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt. Ist der Grund für die Wertberichtigungen weggefallen, werden Zuschreibungen vorgenommen. Methodisch erfolgt die Ermittlung der Wertberichtigung durch die Anwendung der IFRS 9 Impairment Modelle im UGB.

Für das latente Ausfallrisiko aus Forderungen an Nichtbanken bestand am Bilanzstichtag eine freiwillige Unterbewertung im Sinne des § 57 Abs. 1 und 2 BWG von EUR 31.000.000,00 (Vorjahr: TEUR 28.000).

### 2.2.4 Wertpapiere

Wertpapiere werden je nach ihrer Zuordnung zum Handelsbestand, zum Umlaufvermögen oder zu den Finanzanlagen sowie abhängig davon, ob es sich um Forderungen und forderungsähnliche Finanzinstrumente (FFI) handelt, wie folgt bewertet:

- Wertpapiere des Umlaufvermögens werden zum niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten und Börsenkurs oder Marktpreis bewertet. Ist ein Börsenkurs oder Marktpreis nicht festzustellen, werden sie zum niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten und beizulegendem Zeitwert bewertet. Für Wertpapiere des Umlaufvermögens besteht keine Halteabsicht bis zur Endfälligkeit.
- Wertpapiere, bei denen es sich um FFI handelt, werden zu Anschaffungskosten abzüglich der Wertminderungen, die sich aus den Ausfallrisiken ergeben, bewertet. FFI sind Schuldinstrumente, für die die Absicht besteht, sie bis zur Endfälligkeit zu halten, und deren Wert nicht von Risiko- und Ertragsstrukturen potentiell beeinträchtigt wird, die erheblich von den Ausfallrisiken des Instruments abweichen.
- Schuldinstrumente des Anlagevermögens, die keine FFI sind, werden bei dauernder Wertminderung auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert abgeschrieben („gemildertes Niederstwertprinzip“).
- Sonstige Wertpapiere des Anlagevermögens werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bewertet („strenges Niederstwertprinzip“). Dazu zählen Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Schuldinstrumente

mit eingebetteten Derivaten, die im Vergleich zum Rahmenvertrag eine erhebliche abweichende Risiko- und Ertragsstruktur aufweisen.

Die Zuordnung der Wertpapiere zum Umlaufvermögen oder zu den Finanzanlagen und die Festlegung der Halteabsicht bis zur Endfälligkeit erfolgt entsprechend den vom Vorstand beschlossenen Organisationsrichtlinien.

Der beizulegende Zeitwert ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstrumentes erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, wurden diese zur Bewertung herangezogen. Bei fehlenden Marktpreisen wurden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, herangezogen.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden jeweils zum Erfüllungstag bilanzwirksam. Beim Zugang von Wertpapieren des Bankbuches werden zwischen Handels- und Erfüllungstag allfällige Bewertungsverluste durch eine Rückstellung bevorsorgt und eine Eventualverbindlichkeit ausgewiesen.

### **2.2.5 Fortgeführte Anschaffungskosten und Effektivzinsmethode**

Die fortgeführten Anschaffungskosten von finanziellen Vermögensgegenständen sind der Betrag, mit dem der Vermögensgegenstand beim erstmaligen Ansatz bewertet wird, abzüglich der Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer etwaigen Differenz zwischen dem ursprünglichen Betrag und dem bei Fälligkeit rückzahlbaren Betrag unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

Der Effektivzinssatz ist der Zinssatz, mit dem die geschätzten künftigen Ein-/Auszahlungen über die erwartete Laufzeit des finanziellen Vermögensgegenstandes exakt auf die fortgeführten Anschaffungskosten eines Vermögensgegenstandes abgezinst werden. Die geschätzten Cashflows berücksichtigen dabei alle vertraglichen Bedingungen des Vermögensgegenstandes; erwartete Kreditverluste bleiben aber unberücksichtigt. Die Berechnung umfasst weiters Transaktionskosten und Bearbeitungsgebühren, sofern diese verteilungsfähig sind, sowie alle anderen Agios und Disagios auf den Nennbetrag.

Bei festverzinslichen Wertpapieren, welche die Eigenschaft von Finanzanlagen haben, wird der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 und 3 BWG zeitanteilig zu- bzw. abgeschrieben. Bei verbrieften Verbindlichkeiten wird der Unterschiedsbetrag zwischen Ausgabe- und Rückzahlungsbetrag gemäß § 198 Abs. 7 UGB zeitanteilig zu- bzw. abgeschrieben. Die Verteilung des Unterschiedsbetrags erfolgt in Einklang mit AFRAC 14 (Juni 2021) bis zur ersten Kündigungsmöglichkeit des Emittenten bzw. bis zum Tilgungszeitpunkt anhand der Effektivzinsmethode.

Im Kreditgeschäft werden Gebühren und Provisionen mit Zinscharakter sowie Schätzungsänderungen anhand der Effektivzinsmethode zeitanteilig amortisiert. Eine Schätzungsänderung liegt vor, wenn sich die geschätzten zukünftigen Ein-/Auszahlungen während der Vertragslaufzeit ändern und es sich weder um eine Vertragsanpassung noch eine Änderung des nominellen Zinssatzes handelt. Die Schätzungsänderung entspricht der Differenz zwischen den fortgeführten Anschaffungskosten vor Änderung der erwarteten Ein-/Auszahlungen und dem Barwert der neuen erwarteten Ein-/Auszahlungen, abgezinst mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz und wird in der Gewinn- und Verlustrechnung im Zinsergebnis erfasst.

Ändert sich während der Laufzeit eines variabel verzinsten Kredits der Basiszinssatz und ist diese Änderung nicht auf eine Vertragsanpassung zurückzuführen, so wird diese Änderungen durch eine Neuberechnung des Effektivzinssatzes berücksichtigt.

Marktbasierte Anpassungen von Zinskonditionen, die spezifische Bedingungen erfüllen, werden ebenfalls durch eine Neuberechnung des Effektivzinssatzes berücksichtigt. Marktbasierte

Anpassungen beziehen sich, in der Regel, auf Kredite, die keinen Forbearance-Status aufweisen und für die eine Vorfälligkeitsoption und ein hinreichend kompetitiver Refinanzierungsmarkt bestehen. Darüber hinaus müssen die Kosten, die dem Schuldner im Falle einer Vorauszahlung bzw. vorzeitigen Beendigung anfallen, als gering beurteilt werden.

### **2.2.6 Behandlung von Vertragsanpassungen**

Eine Vertragsanpassung liegt vor, wenn ein Vertrag angepasst wird, ohne dass eine solche Möglichkeit zur Anpassung vorher im Vertrag festgelegt wurde. Zu Vertragsanpassungen kommt es hauptsächlich im Kreditgeschäft.

Vertragsanpassungen werden nach qualitativen und quantitativen Gesichtspunkten in erhebliche und nicht erhebliche Vertragsanpassungen eingeteilt.

Eine erhebliche Vertragsanpassung liegt vor, wenn nach qualitativer und/oder quantitativer Beurteilung eine erhebliche Änderung vorliegt, die den wirtschaftlichen Gehalt des Vermögensgegenstandes wesentlich verändert. Bei nicht ausgefallenen Krediten wird zum Beispiel eine Vertragsanpassung, die zu einem Schuldnerwechsel, zu einer Währungskonvertierung (sofern diese nicht vertraglich vorgesehen war) oder zu einer Barwertänderung in einem bestimmten Ausmaß führt, als erhebliche Vertragsanpassung eingestuft.

Erhebliche Vertragsanpassungen führen zur Ausbuchung des ursprünglichen und zum erstmaligen Ansatz eines neuen finanziellen Vermögensgegenstandes. Die Differenz zwischen dem Buchwert des ursprünglichen Vermögensgegenstandes und dem beizulegenden Zeitwert des neuen Vermögensgegenstandes, die Auflösungen der Wertminderung für den ursprünglichen Vermögensgegenstand zum Zeitpunkt der erheblichen Vertragsanpassung, sowie die Bildung der Wertminderung für den neuen Vermögensgegenstand werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten 11 bzw. 12 ausgewiesen.

Der nicht amortisierte Betrag der Bearbeitungsgebühren/Transaktionskosten, die im Effektivzinssatz berücksichtigt wurden, wird zum Ausbuchungszeitpunkt in das Zinsergebnis gebucht.

Eine nicht erhebliche Vertragsanpassung liegt vor, wenn weder nach qualitativer noch nach quantitativer Beurteilung eine erhebliche Änderung vorliegt und sich der wirtschaftliche Gehalt des Vermögensgegenstandes nur unwesentlich ändert. Nicht erhebliche Vertragsanpassungen werden nach allgemeinen unternehmensrechtlichen Grundsätzen bilanziert, wobei Erträge über die Restlaufzeit verteilt werden.

### **2.2.7 Wertminderungen für Ausfallrisiken**

Wertminderungen für Ausfallrisiken werden für Forderungen und forderungsähnliche Finanzinstrumente erfasst. Wertminderungen für Ausfallrisiken werden insbesondere für Kreditforderungen, bestimmte Wertpapiere des Anlagevermögens und außerbilanzielle Kreditrisiken aus Finanzgarantien und bestimmten Kreditzusagen erfasst.

Bei Kreditforderungen entspricht der Buchwert des in der Bilanz ausgewiesenen Vermögensgegenstandes der Differenz zwischen den fortgeführten Anschaffungskosten und den kumulierten Wertminderungen. Die Wertminderungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien werden im Bilanzposten „sonstige Rückstellungen“ ausgewiesen. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden Wertminderungsaufwendungen und -erträge für alle Vermögensgegenstände in den Posten 11 bis 14 erfasst.

Die Ermittlung der Wertminderungen erfolgt in Einklang mit AFRAC 14 (Juni 2021) durch Anwendung des IFRS 9-Modells im UGB. Das Wertminderungsmodell basiert auf erwarteten Kreditverlusten und berücksichtigt die von § 201 Abs. 2 Z 7 UGB geforderten „statistisch ermittelbaren Erfahrungswerte aus gleich gelagerten Sachverhalten“, welche auch für die Bewertung der erwarteten Kreditverluste im UGB notwendig sind.

Die erwarteten Kreditverluste („expected credit loss“, ECL), spiegeln Folgendes wider:

- einen unverzerrten und wahrscheinlichkeitsgewichteten Betrag, der durch eine Reihe möglicher Szenarien bestimmt wird;
- den Zeitwert des Geldes; und
- plausible und nachvollziehbare Informationen über vergangene Ereignisse und aktuelle Bedingungen sowie Prognosen zu zukünftigen wirtschaftlichen Entwicklungen, die zum Bilanzstichtag ohne unangemessene Kosten oder Mühen zur Verfügung stehen.

### **Dreistufenmodell**

Für die Kalkulation der Risikovorsorgen wird ein Wertminderungsmodell auf Basis eines Dreistufenansatzes verwendet:

- Stufe 1 beinhaltet finanzielle Vermögensgegenstände bei Ersterfassung (sofern diese im Zugangszeitpunkt nicht bereits wertgemindert sind) und finanzielle Vermögensgegenstände, die, unabhängig von ihrer Bonität, seit Ersterfassung keine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos aufweisen.
- Stufe 2 beinhaltet finanzielle Vermögensgegenstände, die seit Ersterfassung eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos aufweisen, für die aber zum Berichtszeitpunkt noch keine Wertminderung vorliegt. Der Stufe 2 sind auch jene nicht wertgeminderten Vermögensgegenstände zugeordnet, denen im Rahmen der IFRS 9-Umstellung wegen fehlender Daten kein Kreditrisiko vom Zugangszeitpunkt zugeordnet werden konnte. Eigene Regelungen bestehen für die Einstufung von erstmaligen Inanspruchnahmen von zugesagten Kreditlinien. Abhängig von der Entwicklung des Kreditrisikos zwischen Zusage und erstmaliger Inanspruchnahme wird die Ausleihung als Stufe 1 oder Stufe 2 klassifiziert.
- Stufe 3 beinhaltet finanzielle Vermögensgegenstände, die zum Berichtsstichtag wertgemindert sind. Grundsätzlich wird ein finanzieller Vermögensgegenstand wertgemindert, wenn der Kunde ausfällt.

Die in der Sparkasse angewendete Ausfalldefinition wurde gemäß den Vorgaben der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde in EBA/GL/2016/07 „Leitlinien zur Anwendung der Ausfalldefinition gemäß Artikel 178 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013“ und der „Delegierten Verordnung (EU) 2018/171 der Kommission vom 19. Oktober 2017 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards bezüglich der Erheblichkeitsschwelle für überfällige Verbindlichkeiten“ entwickelt. Bei Anwendung der Ausfalldefinition besteht im Sparkassensektor generell eine Gesamtkundensicht, die zu einer Wertminderung bei allen Forderungen führt, auch wenn der Ausfall nur bei einem von mehreren Geschäften erfolgt (pulling-effect). Auf der anderen Seite bewirkt eine Hochstufung vom Ausfallstatus ein Wegfallen der beeinträchtigten Bonität bei sämtlichen Risikopositionen.

In Stufe 1 werden Risikovorsorgen in Höhe der erwarteten 12-Monats-Verluste berechnet, in Stufe 2 und Stufe 3 werden die Risikovorsorgen in Höhe der über die (Rest-)Laufzeit erwarteten Kreditverluste berechnet.

### **Signifikanter Anstieg des Kreditrisikos**

Für die Feststellung einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos („significant increase in credit risk“, SICR) seit Zugang der Kreditforderung werden über alle Portfolien und Produkttypen quantitative und qualitative Indikatoren für die Einschätzung einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos definiert, inklusive der Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen.

Quantitative Indikatoren beinhalten nachteilige Änderungen der annualisierten Ausfallwahrscheinlichkeit („probability of default“, PD) über die gesamte (Rest-)Laufzeit, wobei die Wesentlichkeit eines SICR mittels einer Kombination von relativen und absoluten

Änderungsschwellenwerten ermittelt wird. Prinzipiell werden die Indikatoren für die Ausfallwahrscheinlichkeit dahingehend festgelegt, um das Risiko unter Berücksichtigung zukunftsgerichteter Informationen („forward-looking information“) als „Point-in-Time“ Maß darzustellen. Die PD-Schwellenwerte werden auf Ebene von Kundensegmenten oder für das (Einzel-)Kundenrating festgelegt und unterliegen einer kontinuierlichen Validierung.

Qualitative Indikatoren für die Ermittlung einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos umfassen Forebearance Maßnahmen (z.B. Stundungen) und die Übertragung der Kundenbetreuung in die Workout-Abteilung sowie Frühwarnindikatoren (sofern sie nicht schon im Rating hinreichend berücksichtigt werden) und Betrugshinweise. Für die Festsetzung einiger qualitativer Indikatoren ist eine sachkundige Beurteilung erforderlich, wofür gruppenweite und institutsspezifische Richtlinien und Prozesse den erforderlichen Steuerungsrahmen gewährleisten. Neben den qualitativen Determinanten auf Kundenebene wird die Ermittlung einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos auf Portfolioebene durchgeführt, wenn die Erhöhung des Kreditrisikos auf Geschäfts- oder Kundenebene erst nach einer gewissen Verzögerung eintritt oder wenn sie überhaupt nur auf Portfolioebene erkennbar ist. Im Geschäftsjahr 2024 sind bei der Bestimmung des signifikanten Anstiegs des Kreditrisikos zusätzliche Vorgehensweisen zur Anwendung gekommen, die im Abschnitt „Effekte der multiplen Krisen auf die wirtschaftliche Entwicklung“ beschrieben werden.

### **Individuell oder kollektiv ermittelte Risikovorsorge**

Die Berechnung der Risikovorsorgen für ausgefallene Kunden erfolgt generell auf Einzelkundenebene. Die individuelle Methode kommt bei wesentlichen ausgefallenen Kunden zur Anwendung und besteht in einer individuellen Feststellung der aktuell als möglich erachteten Sanierungs- oder Abwicklungsszenarien, ihren Eintrittswahrscheinlichkeiten und den je Szenario zu erwartenden Rückflüssen (Tilgungen und Sicherheitenerlöse) durch den Workout-Riskmanager. Der Barwert ergibt sich aus der Diskontierung der erwarteten Zahlungsströme mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz. Die erforderliche Risikovorsorge ergibt sich aus der Differenz zwischen Bruttobuchwert und dem Barwert der erwarteten Zahlungsströme in einem Szenario, über alle wahrscheinlichkeitsgewichteten Szenarien gerechnet. Ein Kunde wird als wesentlich eingestuft, wenn die gesamten Forderungen und außerbilanziellen Posten über einer bestimmten Wesentlichkeitsgrenze liegen.

Sonst wird der Kunde als „insignifikant“ eingeordnet, wobei ein regelbasierter Ansatz für die Berechnung der Einzelwertberichtigung eingesetzt wird. Für den zu erwartenden Verlust eines als „insignifikant“ eingeordneten Kunden werden, in Abhängigkeit von der Dauer des Ausfalls und dem Status im Sanierungs- und Abwicklungsprozess, die möglichen Sanierungs- oder Abwicklungsszenarien, ihre Eintrittswahrscheinlichkeiten und den damit zu erwartenden Rückflüssen, statistisch ermittelte Risikoparameter verwendet.

Portfoliowertberichtigungen werden für nicht ausgefallene Kunden unabhängig von ihrer Wesentlichkeit auf Basis eines regelbasierten Ansatzes berechnet. Die Schätzungen dafür umfassen die Höhe des Bruttobuchwertes bei Ausfall, die Ausfallwahrscheinlichkeit (PD), den Verlust bei Ausfall (LGD) und den Umrechnungsfaktor (CCF) für außerbilanzielle Posten. Bei der Berechnung des Verlustes bei Ausfall wird das Ergebnis der Diskontierung zukünftiger Zahlungsströme auf den Barwert berücksichtigt.

Die Basis für die oben angeführten Schätzungen bilden die regulatorischen Modelle und Parameter. Bedingt durch die Charakteristika des jeweiligen Portfolios und unter Berücksichtigung der IFRS Regeln können die Risikoparameter, die in die Berechnung der Portfoliowertberichtigungen einfließen, von den Risikoparametern, die bei der Berechnung des Kapitalerfordernisses verwendet werden, abweichen.

### **Effekte der multiplen Krisen auf die wirtschaftliche Entwicklung**

Aufgrund der multiplen Krisen in den letzten Jahren und deren unterschiedlicher Effekte auf die wirtschaftliche Entwicklung wandte die Sparkasse Ende Dezember 2024, neben der

Standardbewertung von zukunftsbezogenen Informationen, eine kollektive Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos (Stage-Overlays) an. Dies führte zu einer Verschiebung in Stage 2 auf der Grundlage vordefinierter Portfoliomerkmale. Diese Vorgehensweise wurde im Sparkassensektor abgestimmt und von den jeweiligen Führungsgremien der Sparkasse genehmigt. Ausnahmen von der kollektiven Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos waren erforderlich, wenn Besonderheiten festgestellt wurden und ordnungsgemäß dokumentiert wurde, warum sich diese anders verhalten als der Rest des Portfolios.

Bestimmte Industriesektoren sind anfällig für die Verwerfungen des derzeitigen Umfelds multipler Krisen mit geopolitischen und makroökonomischen Schocks. Die anhaltend hohe Inflation und die Verringerung des verfügbaren Einkommens dämpfen weiterhin den privaten Konsum, während die große globale Unsicherheit und die hohen Refinanzierungsbedingungen negative Auswirkungen auf die Investitionen und die industrielle Aktivität haben. Während sich bestimmte Branchen robust entwickelt haben, sehen sich andere nach wie vor mit hohen Lagerbeständen, anhaltenden Problemen in der Lieferkette und einer Kosteninflation sowie einer zusätzlich geringeren Nachfrage konfrontiert. Letzteres spiegelt sich noch nicht in den Finanzdaten der Kunden wider und es wird erwartet, dass es noch zu Verschlechterungen von Ratings kommen wird.

Da 2024 gezeigt hat, dass die Entwicklung von Branche zu Branche unterschiedlich ist, wurde der zu Jahresende 2023 bestehende Stage-Overlay für zyklische Industrien überarbeitet und stärker mit den internen Risikomanagementprozessen verknüpft. Die Regeln für den Stage-Overlay (Industry-Overlay) wurden als eine Kombination von Branchen mit hohem Risikoprofil (laut Industriestrategie) bzw. mittlerem Risikoprofil und einer Hold/Decrease-Strategie sowie einem Schwellenwert von 250 Basispunkte bei der einjährigen Ausfallwahrscheinlichkeiten nach UGB/IFRS festgelegt.

## **2.2.8 Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen**

Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungsdauern bleiben im Berichtsjahr unverändert.

Die Abschreibungsdauer beträgt für

- immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens zwischen 4 und 10 Jahren (zwischen 25,00% und 10,00%),
- Bauten zwischen 15 und 40 Jahren (zwischen 6,67% und 2,50%) und
- sonstige Sachanlagen zwischen 3 und 20 Jahren (zwischen 33,33% und 5,00%).

Geringwertige Vermögensgegenstände werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben und als Abgänge erfasst.

## **2.2.9 Derivate**

Derivate, die in einer Sicherungsbeziehung gemäß der AFRAC-Stellungnahme 15: Derivate und Sicherungsbeziehungen (UGB) (Dezember 2020) stehen, werden als Bewertungseinheit kompensatorisch bilanziert, d.h. weder das Derivat noch das Grundgeschäft ist mit dem beizulegenden Zeitwert in der Bilanz ausgewiesen. Derivate im Bankbuch, die in keiner Sicherungsbeziehung gemäß AFRAC 15 (Dezember 2020) stehen, werden imparitätisch ergebniswirksam mit dem über den Buchwert hinausgehenden noch zu erwartenden Verlust als Drohverlustrückstellung dargestellt. Die auf die Periode entfallenden laufenden Zinserträge/-aufwendungen sowie allfällige Ausgleichszahlungen werden erfolgsmäßig mit dem Effektivzinssatz abgegrenzt und im Zinserfolg ausgewiesen.

Der beizulegende Zeitwert (Fair Value) ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstruments erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar sind, werden diese zur Bewertung herangezogen. Für

börsengehandelte Derivate werden daher Börsenkurse als Marktpreis berücksichtigt. Bei fehlenden Marktpreisen werden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren für symmetrische Derivate wie Swaps, herangezogen. Zeitwerte für Optionen werden mit anerkannten Optionspreismodellen ermittelt. Die angewendeten Bewertungsmodelle umfassen u. a. Modelle der Black-Scholes-Klasse, Binomialmodelle, Hull-White- und BGM-Modelle. Für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Derivaten werden Credit Value Adjustments (CVA) und Debt Value Adjustments (DVA) herangezogen.

### **2.2.10 Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Für Sparformen mit steigenden Zinssätzen und für Stufenzinsanleihen werden die in den Folgejahren höheren Zinsbelastungen über die Laufzeit anhand der Effektivzinssatzmethode im Zinsaufwand berücksichtigt.

Emissionskosten werden sofort erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Disagios auf Emissionen werden gemäß § 198 Abs. 7 UGB aktiviert und auf die Laufzeit der Schuld im Verhältnis zum aushaftenden Kapital verteilt abgeschrieben.

### **2.2.11 Rückstellungen**

Rückstellungen werden in Höhe des Erfüllungsbetrages gebildet, der bestmöglich zu schätzen ist. Die Berechnungen in Bezug auf Abfertigungen, Pensionen, Jubiläumsgelder und Auslagerungen erfolgen unter Beachtung der AFRAC-Stellungnahme 27: Personalrückstellungen (UGB) (Juni 2022) sowie unter Zugrundlegung der Generationentafeln AVÖ 2018-P.

#### **Pensionen:**

Die Rückstellungen für Pensionen werden unverändert zum Vorjahr nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 3,48% (Vorjahr: 3,27%) bilanziert. Die in der Rückstellungsveränderung enthaltene Zinskomponente von EUR 47.838,75 (Vorjahr: TEUR 52) wird im Nettozinsertrag ausgewiesen.

Als Rechnungszinssatz wird ein Stichtagszinssatz verwendet. Des Weiteren erfolgt die Berechnung unter folgenden Annahmen: Kollektivvertragstrend 3,10% (Vorjahr: 3,10%), Schematrend 0,80% (Vorjahr: 0,80%), Karrieretrend 0,10% (Vorjahr: 0,10%) und ASVG-Trend 2,70% (Vorjahr: 2,70%).

Als Zeitpunkt für den Eintritt der Leistungspflicht wird unverändert zum Vorjahr das gesetzlich vorgesehene Pensionsdatum angesetzt. Auf die Bewertung der Wahrscheinlichkeit des Wegfalls von Pensionsverpflichtungen aus anderen als biometrischen Gründen wird verzichtet.

Änderungen der Rückstellung werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „Dotierung der Pensionsrückstellung“ bzw. „sonstige betriebliche Erträge“ ausgewiesen.

#### **Jubiläumsgelder:**

Die Rückstellungen für Jubiläumsgeldverpflichtungen werden unverändert zum Vorjahr nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 3,48% (Vorjahr: 3,27%) ermittelt. Die in der Rückstellungsveränderung enthaltene Zinskomponente von EUR 52.932,03 (Vorjahr: TEUR 52) wird im Nettozinsertrag ausgewiesen.

Als Rechnungszinssatz wird ein Stichtagszinssatz verwendet. Des Weiteren erfolgt die Berechnung unter folgenden Annahmen: Kollektivvertragstrend 3,10% (Vorjahr: 3,10%), Schematrend 0,80% (Vorjahr: 0,80%), Karrieretrend 0,10% (Vorjahr: 0,10%).

Als Zeitpunkt für den Eintritt der Leistungspflicht wird unverändert zum Vorjahr das vorgesehene Anfallsalter angesetzt. Im Rahmen der Berechnung wird ein Zuschlag zur Berücksichtigung von Lohnnebenkosten in der Höhe von 17,00% (Vorjahr: 18,00%) zur Anwendung gebracht.

Die Aufwendungen für Rückstellungen für Jubiläumsgelder, die in den Posten Löhne und Gehälter enthalten sind, betragen EUR 21.675,26 (Vorjahr: TEUR 148).

### **Auslagerung:**

Die Abfertigungsverpflichtungen wurden mit Wirkung auf den 01. Jänner 2008 unter Beachtung des Erlasses vom 3. August 2001 des Bundesministeriums für Finanzen an ein Versicherungsunternehmen ausgelagert.

Die nach unternehmensrechtlichen Vorschriften zu bildende Rückstellung hätte für Abfertigungsverpflichtungen EUR 5.709.421,97 (Vorjahr: TEUR 5.460) betragen. Der Betrag wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Verfahren der laufenden Einmalprämien auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 3,48% (Vorjahr: 3,27%) ermittelt.

Für die Ermittlung des Barwertes werden folgende Annahmen getroffen: Kollektivvertragstrend 3,10% (Vorjahr: 3,10%), Schematrend 0,80% (Vorjahr: 0,80%), Karrieretrend 0,10% (Vorjahr: 0,10%) und wie im Vorjahr keine Fluktuation.

Als Zeitpunkt für den Eintritt der Leistungspflicht wird das vorgesehene Anfallsalter angesetzt. Im Rahmen der Berechnung wird auf eine Bewertung von Austrittswahrscheinlichkeiten unter Verlust des Leistungsanspruches verzichtet.

Das für die Erfüllung der ausgelagerten Abfertigungsverpflichtungen gewidmete Guthaben beim Versicherungsunternehmen beläuft sich auf EUR 4.248.997,89 (Vorjahr: TEUR 4.148). Dieser Forderungsbetrag wird gegen die unternehmensrechtlich ermittelten Abfertigungsverpflichtungen aufgerechnet.

Der Unterschiedsbetrag zwischen den nach unternehmensrechtlichen Vorschriften zu bildenden Abfertigungsverpflichtungen und dem Guthaben beim Versicherungsunternehmen beläuft sich auf EUR 1.460.424,08 (Vorjahr: TEUR 1.312) und ist in der Bilanz unter „Sonstige Rückstellungen“ ausgewiesen.

### **Sonstige langfristige Rückstellungen:**

Sonstige Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit einem marktüblichen Zinssatz abgezinst. Als marktüblicher Zinssatz wird jener Zinssatz gewählt, zu dem sich Unternehmen mit hochklassiger Bonitätseinstufung entsprechendes Fremdkapital beschaffen können. In Abhängigkeit der jeweiligen Restlaufzeit kommen Zinssätze zwischen 2,627% und 2,689% (Vorjahr: zwischen 3,132% und 3,712%) zur Anwendung.

### **2.2.12 Investitionszuschüsse**

Investitionszuschüsse nach dem Investitionsprämienengesetz (InvPrG) werden nach der Bruttomethode, auf der Passivseite, im Posten 14 Investitionszuschüsse, ausgewiesen und nach Maßgabe der jeweiligen Nutzungsdauer des bezuschussten Anlagegutes erfolgswirksam vereinnahmt. Die erfolgswirksam vereinnahmten Beträge werden innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung offen abgesetzt von den Wertberichtigungen auf das Anlagevermögen ausgewiesen.

### **3 ÄNDERUNG VON BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Gegenüber dem Vorjahr werden im Berichtsjahr keine Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.

## 4 ANGABEN ZUR BILANZ

In der Bilanz werden die einzelnen Bilanzposten gemäß Kapitel 2 bewertet und ausgewiesen.

In den folgenden Anhangangaben werden die Buchwerte erstmals inklusive der zeitanteiligen Zinsen ausgewiesen. Eine direkte Vergleichbarkeit mit den Vorjahresangaben ist daher nicht gegeben.

### 4.1 Fristengliederung Forderungen, Guthaben und Verpflichtungen

Fristengliederung der nicht täglich fälligen Forderungen und Guthaben und der nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Nichtbanken (nach Restlaufzeiten):

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
<b>nicht täglich fällige Forderungen und Guthaben</b>		
bis 3 Monate	297.502.867,89	316.722
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	226.394.806,98	215.327
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	301.671.242,64	283.078
mehr als 5 Jahre	1.667.787.125,95	1.599.987
<b>nicht täglich fällige Verpflichtungen</b>		
bis 3 Monate	173.209.455,61	218.560
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	211.529.322,54	224.191
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	383.796.457,24	415.723
mehr als 5 Jahre	250.047.542,13	299.265

Die Gliederung der Forderungen nach Restlaufzeiten gemäß § 64 Abs. 1 Z 4 BWG erfolgte im Geschäftsjahr 2024 auf Basis der Vertragslaufzeit.

### 4.2 Aktivposten und Passivposten in Fremdwährung

In Fremdwährung sind Aktivposten im Gesamtbetrag von EUR 31.390.408,59 (Vorjahr: TEUR 38.977) und Passivposten im Gesamtbetrag von EUR 22.215.921,58 (Vorjahr: TEUR 23.433) vorhanden.

### 4.3 Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	verbundene Unternehmen		Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR	EUR	TEUR
Forderungen an Kreditinstitute	331.181.768,44	351.265	0	0
Forderungen an Kunden	6.173.498,37	6.040	0	0
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	375.609.221,53	407.532	0	0
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	517.385,03	573	12.005,71	0

### 4.4 Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Die Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen werden zu branchenüblichen Konditionen abgewickelt.

#### 4.5 Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Es bestehen keine Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen, welche wesentlich und marktunüblich sind.

#### 4.6 Treuhandgeschäfte gemäß § 48 Abs. 1 BWG

Die Buchwerte folgender Aktiv- und Passivposten enthalten folgende Treuhandgeschäfte:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Forderungen an Kunden	9.278.000,00	9.278
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.278.000,00	9.278

#### 4.7 Andere Treuhandgeschäfte

Die Forderungen an Kunden enthalten Treuhandgeschäfte:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Gemäß § 14 Abs. 2 PfandBG	253.475.682,79	202.682

#### 4.8 Handelsbuch

Die Sparkasse führt kein Handelsbuch.

#### 4.9 Wertpapiere

Die in Aktiva 5 bis 8 enthaltenen, zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere, Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen gliedern sich wie folgt:

	zum Börsenhandel zugelassen		zum Börsenhandel zugelassen	
	börsennotiert	nicht börsennotiert	börsennotiert	nicht börsennotiert
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	17.847.309,98	0	21.259	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0	2.240.548,88	0	2.241
		davon bewertet wie		davon bewertet wie
	Anlagevermögen	Umlaufvermögen	Anlagevermögen	Umlaufvermögen
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	17.847.309,98	0	21.259	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.240.548,88	0	2.241	0

#### 4.10 Finanzinstrumente des Anlagevermögens

Die angeführten Werte in der folgenden Tabelle verstehen sich ohne vertragliche Zinsabgrenzung.

31.12.2024	Buchwert EUR	Zeitwert EUR	Stille Lasten EUR	Stille Reserven EUR
<b>Schuldtitel öffentlicher Stellen</b>	46.251.089,58	43.872.009,09	2.379.080,49	
	47.320.803,60	48.472.000,00		1.151.196,40
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	0	0	0	
<b>Forderungen an Kunden</b>	1,58	5.670,00		5.668,42
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	17.764.552,34	16.911.410,00	853.142,34	
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	2.890.277,90	3.057.635,59		167.357,69
<b>Gesamt</b>	64.015.641,92	60.783.419,09	3.232.222,83	
	50.211.083,08	51.535.305,59		1.324.222,51
<b>31.12.2023</b>	<b>Buchwert TEUR</b>	<b>Zeitwert TEUR</b>	<b>Stille Lasten TEUR</b>	<b>Stille Reserven TEUR</b>
<b>Schuldtitel öffentlicher Stellen</b>	51.364	48.321	3.044	
	35.220	36.521		1.301
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	3.995	3.903	92	
<b>Forderungen an Kunden</b>	0	6		6
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	21.259	19.934	1.325	
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	2.890	3.054		164
<b>Gesamt</b>	76.618	72.158	4.460	
	38.110	39.581		1.471

Die Abschreibung von Finanzinstrumenten des Anlagevermögens wird unterlassen, wenn die Wertminderungen voraussichtlich nicht von Dauer sind.

Bei Anlagevermögen, das Forderungen und forderungsähnliche Finanzinstrumente darstellt, werden pauschale Wertberichtigungen, die für das Kreditrisiko gebildet werden, als dauernde Wertminderung berücksichtigt und es erfolgt eine Abwertung auf den beizulegenden Wert.

Wertpapiere, die nicht den Forderungen und forderungsähnlichen Finanzinstrumenten zugeordnet werden, werden hinsichtlich zinsinduzierter Wertminderung nicht abgewertet, da eine Halteabsicht bis zum Laufzeitende gegeben ist oder eine Realisierung stiller Lasten durch vorzeitige Verkäufe ausgeschlossen wird. Da auch keine bonitätsbedingten Kriterien gemäß AFRAC 14 (Juni 2021) Rz 66 vorliegen, wird keine Abwertung auf den beizulegenden Zeitwert vorgenommen.

#### 4.11 Unterschiedsbeträge bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren

Die Anschaffungskosten bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren waren teilweise höher als der Rückzahlungsbetrag, der verbleibende Unterschiedsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 BWG betrug EUR 92.496,47 (Vorjahr: TEUR 145).

Die Anschaffungskosten bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren waren teilweise niedriger als der Rückzahlungsbetrag, der verbleibende Unterschiedsbetrag gemäß § 56 Abs. 3 BWG betrug EUR 3.046.390,56 (Vorjahr: TEUR 4.672).

#### 4.12 Im Folgejahr fällig werdende Wertpapiere

Im Folgejahr werden Wertpapiere in Höhe von EUR 40.051.684,19 (Vorjahr: TEUR 10.318 ) fällig.

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Aktiva 05	7.319.623,99	3.497
Passiva 03 lit. a begebene Schuldverschreibungen	32.732.060,20	6.821

#### 4.13 Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen enthalten Anteile an den folgenden wesentlichen Unternehmen und weisen nach den letzten uns vorliegenden Jahresabschlüssen Eigenkapital und Ergebnis wie folgt aus:

Firma und Sitz der Gesellschaft	Anteil am Kapital gesamt (davon indirekt) in %	Eigenkapital (i. S. UGB) EUR	letztes Ergebnis EUR	Jahres- abschluss per Jahr
SKT Immobilien GmbH&Co KG, Kufstein	100 % (0 %)	5.095.467,81	188.959,14	2024
SKT Immobilien GmbH, Kufstein	100 % (0 %)	41.687,30	6.423,19	2024

#### 4.14 Anlagevermögen

Der Grundwert der Grundstücke beträgt EUR 1.709.194,86 (Vorjahr: TEUR 1.848).

Die Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagenspiegel) findet sich umseitig.

Die Buchwerte der Wertpapiere im Anlagenspiegel sind ohne vertragliche Zinsabgrenzungen angegeben.

**Anlagevermögen (Teil 1 - Anschaffungskosten)**

<b>Bezeichnung</b>	<b>Anschaffungs- kosten per 1.1.2024 EUR</b>	<b>Sonstiges 2024 EUR</b>	<b>Zugänge 2024 EUR</b>	<b>Abgänge 2024 EUR</b>	<b>Umbuchungen 2024 EUR</b>	<b>Anschaffungs- kosten per 31.12.2024 EUR</b>
<b>Wertpapiere</b>						
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen	86.451.671,80	0	19.643.700,00	12.972.540,00	0	93.122.831,80
b) Forderungen an Kreditinstitute	3.965.200,00	0	0	3.965.200,00	0	0
c) Forderungen an Kunden	9.213,75	0	0	0	0	9.213,75
d) Schuldverschreibungen	21.245.534,00	0	0	3.478.025,00	0	17.767.509,00
e) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.890.548,88	0	0	0	0	2.890.548,88
<b>Summe</b>	<b>114.562.168,43</b>	<b>0</b>	<b>19.643.700,00</b>	<b>20.415.765,00</b>	<b>0</b>	<b>113.790.103,43</b>
<b>Beteiligungen</b>	<b>30.119.363,30</b>	<b>0</b>	<b>4.295.742,58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.415.105,88</b>
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>	<b>11.029.621,17</b>	<b>0</b>	<b>866.401,43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.896.022,60</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>						
a) Firmen-, Verschmelzungsmehrwerte	900.000,00	0	0	0	0	900.000,00
b) Sonstige	3.290,40	0	0	0	0	3.290,40
<b>Summe</b>	<b>903.290,40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>903.290,40</b>
<b>Sachanlagen</b>						
a) Grund und Bauten	5.187.897,35	0	676.898,89	138.943,43	0	5.725.852,81
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	12.949.942,97	0	722.942,89	444.354,69	0	13.228.531,17
c) Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>18.137.840,32</b>	<b>0</b>	<b>1.399.841,78</b>	<b>583.298,12</b>	<b>0</b>	<b>18.954.383,98</b>
<b>Anteile an herrschender Gesellschaft</b>	<b>4.295.764,98</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.275.742,58</b>	<b>0</b>	<b>20.022,40</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>179.048.048,60</b>	<b>0</b>	<b>26.205.685,79</b>	<b>25.274.805,70</b>	<b>0</b>	<b>179.978.928,69</b>

**Anlagevermögen (Teil 2 - Kumulierte Abschreibungen und Buchwerte)**

Bezeichnung	Kumulierte Abschreibung per 1.1.2024 EUR	Abschreibung 2024 EUR	Zuschreibungen 2024 EUR	Kum. Abschr. Abgänge per 31.12.2024 EUR	Kum. Abschr. Umbuchungen per 31.12.2024 EUR	Kumulierte Abschreibung per 31.12.2024 EUR	Buchwert per 31.12.2024 EUR	Buchwert per 31.12.2023 EUR
<b>Wertpapiere</b>								
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen	-132.303,67	45.303,84	389.521,55	-27.460,00	0	-449.061,38	93.571.893,18	86.583.975,47
b) Forderungen an Kreditinstitute	-29.414,37	0	5.385,63	-34.800,00	0	0	0	3.994.614,37
c) Forderungen an Kunden	9.212,17	0	0	0	0	9.212,17	1,58	1,58
d) Schuldverschreibungen	-13.711,21	7.964,66	13.271,76	-21.974,97	0	2.956,66	17.764.552,34	21.259.245,21
e) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	213,76	57,22	0	0	0	270,98	2.890.277,90	2.890.335,12
<b>Summe</b>	<b>-166.003,32</b>	<b>53.325,72</b>	<b>408.178,94</b>	<b>-84.234,97</b>	<b>0</b>	<b>-436.621,57</b>	<b>114.226.725,00</b>	<b>114.728.171,75</b>
<b>Beteiligungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.415.105,88</b>	<b>30.119.363,30</b>
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>	<b>33.928,53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.928,53</b>	<b>11.862.094,07</b>	<b>10.995.692,64</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>								
a) Firmen-, Verschmelzungsmehrwerte	900.000,00	0	0	0	0	900.000,00	0	0
b) Sonstige	3.183,40	107,00	0	0	0	3.290,40	0	107,00
<b>Summe</b>	<b>903.183,40</b>	<b>107,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>903.290,40</b>	<b>0</b>	<b>107,00</b>
<b>Sachanlagen</b>								
a) Grund und Bauten	2.723.782,06	64.435,00	0	0	0	2.788.217,06	2.937.635,75	2.464.115,29
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	9.735.948,86	629.377,29	0	444.046,69	0	9.921.279,46	3.307.251,71	3.213.994,11
c) Leasingvermögen	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>12.459.730,92</b>	<b>693.812,29</b>	<b>0</b>	<b>444.046,69</b>	<b>0</b>	<b>12.709.496,52</b>	<b>6.244.887,46</b>	<b>5.678.109,40</b>
<b>Anteile an herrschender Gesellschaft</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.022,40</b>	<b>4.295.764,98</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>13.230.839,53</b>	<b>747.245,01</b>	<b>408.178,94</b>	<b>359.811,72</b>	<b>0</b>	<b>13.210.093,88</b>	<b>166.768.834,81</b>	<b>165.817.209,07</b>

#### 4.15 Investitionszuschüsse

Die Aufgliederung der Investitionszuschüsse nach den einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die Entwicklung während des Geschäftsjahres zeigt die nachstehende Tabelle:

	Sachanlagen	Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens
Stand 31.12.2023	27.297,00	0,00
Zugänge	0,00	0,00
Verbrauch	6.478,00	0,00
Stand 31.12.2024	20.819,00	0,00

#### 4.16 Sonstige Vermögensgegenstände

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind folgende wesentliche Einzelposten enthalten:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Zwischenkonto für Dotationen Bargeldbestellungen und Münzen	242.375,00	712
Forderungen aus dem laufenden Zahlungsverkehr	143.296,13	144
Münzen und Medaillen	151.606,00	332

#### 4.17 Derivative Finanzinstrumente

31.12.2024	Nominalwert	Davon: Verkaufsnominale für Optionen und CDS	Buchwert	Zeitwert	Zeitwert
	EUR	EUR	Aktiv + / Passiv - EUR	positiv EUR	negativ EUR
<b>Zinssatzverträge</b>	9.597.139,71	0,00	2.879,18	14.378,12	0,00
OTC-Produkte	9.597.139,71	0,00	2.879,18	14.378,12	0,00
Optionen	9.597.139,71	0,00	2.879,18	14.378,12	0,00
Sonstige (zB: Zinsswaps)	0,00		0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Futures)	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>WP-bezogene Geschäfte</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTC-Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Aktienswaps)	0,00		0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Futures)	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Wechselkursverträge</b>	8.147.046,32	0,00	94.434,46	94.434,46	0,00
OTC-Produkte	8.147.046,32	0,00	94.434,46	94.434,46	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Währungsswaps)	8.147.046,32		94.434,46	94.434,46	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Futures)	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Kreditderivate</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTC-Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Credit Default Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Credit Default Swaps)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sonstige	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Warenverträge</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTC-Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Warenswaps)	0,00		0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Futures)	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Verträge</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTC-Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige (zB: Inflation Swaps)	0,00		0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamtsummen</b>	17.744.186,03	0,00	97.313,64	108.812,58	0,00
davon OTC-Produkte	17.744.186,03	0,00	97.313,64	108.812,58	0,00
davon Börsengehandelte Produkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Die Buchwerte sind in folgenden**

A12 Sonstige Vermögensgegenstände	101.634,92
A14 Rechnungsabgrenzungsposten	0,00
<Andere Aktivposten>	0,00
P04 Sonstige Verbindlichkeiten	0,00
P05 Rechnungsabgrenzungsposten	0,00
P06 Rückstellungen	4.321,28
<Andere Passivposten>	0,00

31.12.2023	Nominalwert	Davon: Verkaufsnominale für Optionen und CDS	Buchwert	Zeitwert	Zeitwert
	TEUR	TEUR	TEUR	positiv	negativ
			Aktiv + / Passiv -	TEUR	TEUR
<b>Zinssatzverträge</b>	30.679	0	18	346	0
OTC-Produkte	30.679	0	18	346	0
Optionen	11.679	0	6	37	0
Sonstige (zB: Zinsswaps)	19.000		11	308	0
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Futures)	0		0	0	0
<b>WP-bezogene Geschäfte</b>	0	0	0	0	0
OTC-Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Aktienswaps)	0		0	0	0
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Futures)	0		0	0	0
<b>Wechselkursverträge</b>	12.862	0	-334	0	334
OTC-Produkte	12.862	0	-334	0	334
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Währungsswaps)	12.862		-334	0	334
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Futures)	0		0	0	0
<b>Kreditderivate</b>	0	0	0	0	0
OTC-Produkte	0	0	0	0	0
Credit Default Optionen	0	0	0	0	0

Sonstige (zB: Credit Default Swaps)	0	0	0	0	0
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0
<b>Warenverträge</b>	0	0	0	0	0
OTC-Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Warenswaps)	0	0	0	0	0
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Futures)	0	0	0	0	0
<b>Sonstige Verträge</b>	0	0	0	0	0
OTC-Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige (zB: Inflation Swaps)	0	0	0	0	0
Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	0	0
<b>Gesamtsummen</b>	43.540	0	-316	346	334
davon OTC-Produkte	43.540	0	-316	346	334
davon Börsengehandelte Produkte	0	0	0	0	0

**Die Buchwerte sind in folgenden Bilanzposten enthalten:**

A12 Sonstige Vermögensgegenstände	38
A14 Rechnungsabgrenzungsposten	0
<Andere Aktivposten>	0
P04 Sonstige Verbindlichkeiten	353
P05 Rechnungsabgrenzungsposten	0
P06 Rückstellungen	1
<Andere Passivposten>	0

Die obige Darstellung berücksichtigt keinen eventuellen Hedgezusammenhang mit aktiven und passiven Posten.

Diese Tabelle enthält die Angaben gemäß § 64 Abs. 1 Z 3 BWG sowie gemäß § 238 Abs. 1 Z 1 lit b UGB.

#### 4.18 CVA/DVA

Bewertungsanpassungen von OTC-Derivaten durch Credit Value Adjustments (CVA) für das Kontrahentenausfallrisiko und Debit Value Adjustments (DVA) für das eigene Kreditrisiko werden für alle Derivate, die mit Modellpreisen bewertet werden, durchgeführt.

CVA wird durch den erwarteten Risikobetrag („expected positive exposure“) und durch die Kreditqualität des Geschäftspartners bestimmt.

DVA wird durch den erwarteten Risikobetrag („expected negative exposure“) und durch die Kreditqualität der Sparkasse bestimmt.

Das in der Sparkasse Kufstein implementierte Verfahren für die Berechnung des erwarteten Exposures basiert für die wichtigsten Produktklassen auf einem Modell über Abbildung durch replizierende Optionen bzw. auf einer Monte-Carlo-Simulation.

Die Ausfallwahrscheinlichkeit von nicht aktiv am Markt gehandelten Counterpartys wird durch eine Anpassung der internen PDs über einen Korb von liquiden (auf dem zentraleuropäischen Markt aktiven) Emittenten durchgeführt.

Dadurch werden in das Bewertungsverfahren marktbasiertere Informationen integriert.

Counterpartys mit liquiden Anleihe- oder CDS Quotierungen werden direkt, aus diesen Instrumenten abgeleitete, marktbasiertere Ausfallwahrscheinlichkeiten zugeordnet.

Für die Erste Group Bank als Counterparty werden die Ausfallwahrscheinlichkeiten aus den Rückkaufsniveaus für Erste Group Anleihen abgeleitet.

Bei der Ermittlung des Exposures werden in der Regel Nettingeffekte nur für jene Counterpartys berücksichtigt, bei denen der Effekt materiell ist.

Bei der Ermittlung des Exposures werden keine Nettingeffekte berücksichtigt.

#### 4.19 Anhangangaben in Zusammenhang mit Sicherungsgeschäften

Die Sparkasse Kufstein verwendete bis September 2024 Zinsswaps um das Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko) aus bilanziellen Vermögensgegenständen (Refinanzierungen) einzeln (Microhedge) abzusichern.

Entsprechend der Absicherungsstrategie wurden Derivate eingesetzt, um die Volatilität von Zahlungsströmen (z. B. durch Tausch von variablen gegen fixe Zinszahlungsströme) bis September 2024 abzusichern.

	31.12.2024	31.12.2023	Veränderung
	EUR	EUR	EUR
<b>Fair Value Hedge</b>			
Positiver Zeitwert Fair Value Hedge	0,00	0,00	0,00
Negativer Zeitwert Fair Value Hedge	0,00	0,00	0,00
<b>Cash Flow Hedge</b>			
Positiver Zeitwert Cash Flow Hedge	0,00	296.800,66	-296.800,66
Negativer Zeitwert Cash Flow Hedge	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>			
Positive Zeitwerte	0,00	296.800,66	-296.800,66
Negative Zeitwerte	0,00	0,00	0,00

Die Tabelle zeigt den Anteil des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) des Derivats (Dirty Fair Value), der aufgrund der Sicherungsbeziehung nicht in der Bilanz dargestellt wird. Die Sparkasse Kufstein verwendete ausschließlich Micro-Hedges.

Die negativen Zeitwerte (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) von Derivaten zur Absicherung von Zahlungsströmen werden nicht im Jahresabschluss erfasst, weil diesen Zahlungsströmen gegenläufige, erfolgswirksame Zahlungsströme aus variablen Interbankrefinanzierungen als Grundgeschäfte mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gegenüberstehen.

Die Effektivitätsmessung erfolgt grundsätzlich mittels Critical Terms Matching.

Bei Derivaten in Sicherungsbeziehungen wird der CVA als ineffizienter Anteil in Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

#### 4.20 Aktive latente Steuern

Der im Berichtsjahr gemäß § 198 Abs. 9 UGB insgesamt zu aktivierende Betrag beträgt unter Anwendung eines Steuersatzes von 23 % EUR 8.334.787,30 (Vorjahr: TEUR 8.336). Die latenten Steuern beruhen im Wesentlichen auf temporäre Differenzen im Bereich der Sozialkapitalrückstellungen, aus Bildung von Portfolio-Wertberichtigungen und der Stillen Reserve gemäß § 57 BWG, der EIR-Harmonisierung UGB-IFRS sowie der Nachholpflicht für unterlassene Zuschreibungen. Die Bewegung der latenten Steuersalden ist insbesondere auf die steuerliche

Nachholung aus der Bildung von Portfoliowertberichtigung für die Jahre 2021 bis 2025 sowie der Dotierung der Stillen Reserve gemäß § 57 BWG zurückzuführen.

Steuerliche Verlustvorträge bestehen keine.

#### 4.21 Mündelgeldspareinlagen

In der Bilanz sind Mündelgeldspareinlagen von EUR 24.672.262,21 (Vorjahr: TEUR 20.446) enthalten.

#### 4.22 Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind folgende wesentliche Einzelposten enthalten:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Verbindlichkeiten Finanzamt	2.644.510,86	1.790
Verbindlichkeiten aus dem laufenden Zahlungsverkehr	2.304.278,10	1.583
Abgrenzungen	1.451.182,51	1.314

#### 4.23 Leasing- und Mietverpflichtungen

Für das folgende Geschäftsjahr bestehen Verpflichtungen aus den in der Bilanz nicht ausgewiesenen geleasteten oder gemieteten Sachanlagen von EUR 1.223.415,87 (Vorjahr: TEUR 1.161); die Summe dieser Verpflichtungen für die folgenden fünf Jahre beläuft sich auf EUR 5.971.948,86 (Vorjahr: TEUR 5.803).

#### 4.24 Rückstellungen für Pensionen

Die gemäß versicherungsmathematischen Grundsätzen errechneten Rückstellungen für Pensionen ergeben eine wirtschaftlich gebotene Rückstellung von EUR 1.341.228,02 (Vorjahr: TEUR 1.520).

#### 4.25 Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen werden unter anderem für Dienstnehmerjubiläen, Eventualverbindlichkeiten, nicht konsumierte Urlaube und Zeitguthaben, Provisionen an Mitarbeiter:innen, die Zwischenbankbefreiung § 6 Abs. 1 Z 28 UStG sowie Beratungs-, Prüfungs- und Prozesskosten in Höhe von EUR 14.592.131,28 (Vorjahr: TEUR 12.854) gebildet.

Im Juli 2024 legte das Bundesfinanzgericht im Verfahren einer österreichischen Bank dem Europäischen Gerichtshof (EuGH) die Frage vor, ob § 6 Abs. 1 Z 28 zweiter Satz UStG eine staatliche Beihilfe gemäß Art 107 Abs 1 Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union (AEUV) darstellt. Mit einer Entscheidung ist erfahrungsgemäß in etwa ein bis zwei Jahren zu rechnen. Aus heutiger Sicht besteht nach unserer Einschätzung eine hohe Wahrscheinlichkeit, dass der EuGH in seiner Entscheidung das Vorliegen einer staatlichen Beihilfe bejahen wird. Zudem kann die EU-Kommission in einem gesonderten Beihilfenverfahren feststellen, dass die Beihilfe mit dem Binnenmarkt nicht vereinbar und damit auch materiell rechtswidrig ist, und auf dieser Grundlage einen Rückforderungsbeschluss fassen. Auch dies wird als wahrscheinlich eingestuft.

Der Rückstellungsberechnung liegt eine bestmögliche Schätzung zugrunde. Die sich daraus ergebende Rückstellung beträgt EUR 1.333.360,30.

#### 4.26 Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel gemäß § 64 Abs. 1 Z 16 BWG

Die nach IFRS ermittelten Werte werden unter Berücksichtigung der Rücklagendotierung sowie des Bilanzgewinnes (nach Abzug der vorgesehenen Dividendenausschüttung) ausgewiesen. Der vorliegende Jahresabschluss wurde vom Sparkassenrat noch nicht festgestellt.

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
Gesamtrisikobetrag	1.472.183.622,24	1.272.394
Kernkapital (T1)	429.413.434,92	358.044
Hartes Kernkapital (CET1)	429.413.434,92	358.044
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	0,00	0
Ergänzungskapital (T2)	0,00	6.377
Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	429.413.434,92	364.421
Harte Kernkapitalquote	29,17%	28,14%
Überschuss (+) bzw. Defizit (-) gem. Artikel 465 (1) a bis b CRR bezügl. harte Kernkapitalquote von 4,5 %	363.165.171,92	300.786
Kernkapitalquote	29,17%	28,14%
Überschuss (+) bzw. Defizit (-) gem. Artikel 465 (1) a bis b CRR bezüglich Kernkapitalquote von 6 %	341.082.417,59	281.700
Gesamtkapitalquote	29,17%	28,64%
Überschuss (+) bzw. Defizit (-) gem. Artikel 92 (1) a bis c CRR bezüglich Gesamtkapitalquote von 8 %	311.638.745,14	262.629

Die SPK Kufstein hat einen Antrag auf vorzeitige Anrechnung der Jahresendgewinne nach Art. 26 Abs. 2 CRR gestellt.

Die Anteile und sonstigen Eigenmittel, die von einer herrschenden Gesellschaft begeben wurden, und von der Sparkasse Kufstein gehalten werden, stellen sich wie folgt dar:

	Herrschende Gesellschaft	Kapitalinstrument/ISIN	Nominalbetrag/Stück
Hartes Kernkapital (CET1)	Erste Group Bank	AT0000652011	EUR 2.000,00/1.000

#### 4.27 Vermögensgegenstände, die als Sicherheit für Verbindlichkeiten gewidmet sind

Für in der Bilanz ausgewiesene Verbindlichkeiten und unter dem Strich ausgewiesene Eventualverbindlichkeiten werden Schuldtitel und Ausleihungen oder hypothekarisch besicherte Ausleihungen von EUR 427.772.411,03 (Vorjahr: TEUR 433.577) als Sicherheit für die folgenden Passivgeschäfte der Sparkasse sowie der Erste Group Bank AG gestellt:

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
Wertpapier-Deckungsstock für Pensionsrückstellung (Passiva 06)	676.343,40	650
Wertpapier-Deckungsstock für Pfand- und Kommunalbriefe von Erste Group Bank AG emittiert (Passiva U1)	253.475.682,79	202.682
Aktiva 04 - Credit Claims	116.093.525,03	179.483
Aktiva 04 - Deckungsstock für Mündelgelder	57.526.859,81	50.761

#### 4.28 Eventualverbindlichkeiten

Es bestehen folgende Eventualverbindlichkeiten, die in Bezug auf die Gesamttätigkeit des Kreditinstitutes von Bedeutung sind:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten	369.571.285,55	382.166
Bürgschaften und Garantien	100.729.530,59	100.998
Haftungen für Sparkassen, Kreditinstitute, Kunden und Mitarbeitern	148.386.917,36	0
Haftungen für die ausgegliederte Abfertigungsrückstellung an die S-Versicherung	4.248.997,89	4.148
Pensionsverpflichtungen des Hauptverbandes der SPK	55.832,00	56
abzüglich Rückstellungen	-3.711.989,86	-2.973

Die Position Haftungen für Sparkassen, Kreditinstitute, Kunden und Mitarbeitern enthält die Eventualverbindlichkeit aus der Haftungsverbundvereinbarung, die 2024 erstmals ausgewiesen wird. Diese bezieht sich auf die wechselseitige Verpflichtung der Haftungsverbundmitglieder, (i) finanzielle Unterstützung für in wirtschaftliche Schwierigkeiten geratene Sparkassen zu leisten, oder (ii) im Absicherungsfall die zeitgerechte Erfüllung von bestimmten Geldforderungen von Kunden an ein anderes Haftungsverbundmitglied abzusichern. Bei einem Absicherungsfall handelt es sich um die Eröffnung des Konkurses über ein Haftungsverbundmitglied. Betreffend die Abschaffung der erweiterten Einlagensicherung des Haftungsverbunds wird auf Kapitel 1.2 Haftungsverbund verwiesen.

#### 4.29 Bedeutende Kreditrisiken

Es bestehen folgende Kreditrisiken, die in Bezug auf die Gesamttätigkeit des Kreditinstitutes von Bedeutung sind:

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	TEUR
noch nicht in Anspruch genommene Kreditzusagen abzgl. Rückstellungen für WB	220.684.568,26	219.397

#### 4.30 Bilanzierung der Beiträge an die Einrichtungen zur Absicherung bestimmter Gläubigeransprüche

Im Jahr 2024 wurden an folgende Einrichtungen Beiträge geleistet:

##### 4.30.1 Einheitlicher Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism)

Durch die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (SRMV) wurde ein einheitlicher Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism - SRM) geschaffen, der seit 01.01.2016 seine Abwicklungsbefugnisse ausübt. Der SRM soll die Widerstandsfähigkeit des Finanzsystems stärken und künftige Krisen durch eine rechtzeitige und wirksame Abwicklung von Banken vermeiden helfen. Die SRMV legt dabei für die an der Bankenunion teilnehmenden Mitgliedstaaten den Rahmen für jene Fälle fest, in denen eine Bankenabwicklung erforderlich ist.

Der SRM sieht vor, dass ein einheitliche Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund - SRF), welcher zur Unterstützung der Finanzierung von Abwicklungsmaßnahmen dienen soll, mit im Voraus erhobenen Beiträgen des Bankensektors aufgebaut wird. Die 8-jährige Aufbauphase endete 2023, die finanziellen Mittel des SRF belaufen sich auf 1 % der gedeckten Einlagen der beitragspflichtigen Institute. 2024 sind keine Beiträge für den SRF erhoben worden.

Die Festlegung der jährlich zu leistenden Beitragshöhe erfolgt durch den Ausschuss für Einheitliche Abwicklung (Single Resolution Board - SRB) und wird über die nationalen Abwicklungsbehörden (in Österreich die Finanzmarktaufsichtsbehörde) erhoben. Die individuelle Beitragshöhe richtet sich im Wesentlichen nach der institutsspezifischen Größe und dem Risikoprofil des beitragspflichtigen Instituts.

#### **4.30.2 Einlagensicherung (Deposit Guarantee Scheme)**

Das System der Einlagensicherung dient dem Schutze der Einlagen von Kunden bei Kreditinstituten. Die gesetzliche Grundlage stellt in Österreich das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG) dar. Der einzurichtende Einlagensicherungsfonds besteht aus verfügbaren Finanzmitteln und soll ab 2024 eine Höhe von zumindest 0,8 % der Summe der gedeckten Einlagen der Mitgliedsinstitute (Zielausstattung) aufweisen.

Seit 01.01.2019 besteht neben der einheitlichen Sicherungseinrichtung der Wirtschaftskammer Österreich (diese firmiert unter dem Namen „Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H.“, kurz ESA), welche die bisher bestehenden Sicherungseinrichtungen der Fachverbände ersetzt, auch die Sparkassen-Haftungs GmbH als eigenständige Sicherungseinrichtung für die Mitglieder des institutsbezogenen Sicherungssystems (Institutional Protection Scheme - IPS) des Haftungsverbundes.

Der Beitrag für das Geschäftsjahr 2024 betrug EUR 247.393,12 (Vorjahr: TEUR 546). Die Zahlung erfolgte im Juni 2024.

#### **4.30.3 IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds)**

Der IPS Fonds ist ein Ex-Ante-Fonds des institutsbezogenen Sicherungssystems (IPS) des Haftungsverbundes und dient zur Sicherstellung finanzieller Unterstützungsleistungen an wirtschaftlich notleidende Mitglieder. Der IPS Fonds ist als Gesellschaft bürgerlichen Rechts ausgestaltet (IPS Fonds GesBR). Es ist vorgesehen, dass der Ex-Ante-Fonds bis Ende 2031 ein Zielvolumen von 0,5% der Gesamtforderungen gemäß Art. 92 Abs. 3 CRR (Total Risk Exposure Amount) der konsolidierten Gruppe erreicht. Die Mitglieder haben die vereinbarte Zielausstattung im Rahmen von regelmäßigen Beitragsleistungen aufzubauen.

Die laufende Einlagenleistung seitens der Mitglieder des IPS stellen im UGB Erhöhungen an der Beteiligung der IPS Fonds GesBR dar. Die Einlagenleistungen erfolgen in voller Höhe aus dem Jahresüberschuss, andernfalls aus der Auflösung freier Rücklagen. In der Höhe der Beiträge (Einlagen) wird eine gesonderte Rücklage, ausgewiesen in den Gewinnrücklagen, dotiert, welche auf der Mitgliederebene nicht den Eigenmitteln zugerechnet wird. Diese Gewinnrücklage stellt aufgrund der vertraglichen Regelungen eine gebundene Rücklage dar. Eine Auflösung dieser gebundenen Gewinnrücklage darf nur bei Inanspruchnahme des Ex-Ante-Fonds aufgrund eines Schadensfalles und nicht intern zur Verlustabdeckung erfolgen.

Das zurechenbare Veranlagungsergebnis wird als Beteiligungsertrag bilanziert.

In 2024 wurde auf Basis der Einlagenleistung an der IPS Fonds GesBR die Beteiligung um EUR 474.364,35 (Vorjahr: TEUR 346) erhöht und in gleicher Höhe die Rücklage gebildet.

## **5 ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

### **5.1 Negativzinsen**

Infolge der Niedrigzinssituation in den vergangenen Jahren sind zum Teil Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögensgegenständen und Zinserträge aus finanziellen Verbindlichkeiten entstanden. Es werden „Negativzinsen“, die auf Kreditforderungen (Aktiva) erhoben werden in Höhe von EUR 3,99 (Vorjahr: TEUR 1) unter Zinsen und ähnliche Aufwendungen und „Negativzinsen“, die für Einlagen (Passiva) gezahlt werden in Höhe von EUR 1.630,14 (Vorjahr: TEUR 3) unter Zinsen und ähnliche Erträge ausgewiesen.

Die „Negativzinsen“ resultieren aus dem Interbankengeschäft und der Absicherung von Fremdwährungsgeschäften.

### **5.2 Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten**

In den Provisionserträgen sind Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten von EUR 2.645.579,29 (Vorjahr: TEUR 2.512) enthalten.

### **5.3 Sonstige betriebliche Erträge**

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen von EUR 130.416,87 (Vorjahr: TEUR 44) sowie aus der Auflösung von Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten von EUR 164.414,51, Erträge aus der Auflösung von verjährten Sparbücher von EUR 20.106,98 (Vorjahr: TEUR 18) und Erträge aus Personalgestellungen von EUR 22.438,34 (Vorjahr: TEUR 13) enthalten.

### **5.4 Aufwendungen für Abfertigungen**

In den Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen sind Aufwendungen für Abfertigungen von EUR 216.234,78 (Vorjahr: TEUR 724) enthalten.

### **5.5 Aufwendungen für Abschlussprüfer**

Die Sparkasse ist in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG einbezogen, daher sind die Aufwendungen für den Abschlussprüfer im Konzernanhang der Erste Group Bank AG enthalten.

### **5.6 Sonstige betriebliche Aufwendungen**

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Dotierung der Rückstellung für Zwischenbankbefreiung gemäß § 6 Abs.1 Z.28 in Höhe von EUR 1.333.360,30 (Vorjahr: TEUR 0), Aufwendungen iZm. Schadensfälle aus dem operationellen Risiko von EUR 9.108,06 (Vorjahr: TEUR 8) sowie Aufwendungen für nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Höhe von EUR 29.016,57 (Vorjahr: TEUR 10) enthalten.

### **5.7 Steueraufwand oder Steuerertrag nach dem Mindestbesteuerungsgesetz (MinBestG) und ausländischen Steuergesetzen**

Das Unternehmen wird im Konzernabschluss der Erste Group Bank AG voll konsolidiert und unterliegt damit den Regelungen des MinBestG. Gemäß § 198 Abs. 10 Satz 3 Z 4 UGB wurden keine latenten Steuern, die aus der Anwendung des MinBestG oder eines vergleichbaren ausländischen Gesetzes entstehen, angesetzt. Das MinBestG oder vergleichbare ausländische Gesetze haben aktuell keine Auswirkung auf die Höhe der laufenden und zukünftigen Ertragsteuern.

### **5.8 Rücklagenzuführung**

Der Jahresüberschuss von EUR 33.665.840,33 (Vorjahr: TEUR 31.725) wurde bereits zur Gänze den Rücklagen zugeführt.

### **5.9 Niederlassungen auf konsolidierter Basis (CBC)**

Die SPK Kufstein hat keine Zweigniederlassungen, welche zu einem konsolidierten Abschluss führen.

### **5.10 Gesamtkapitalrentabilität**

Die Gesamtkapitalrentabilität, die als Quotient des Jahresergebnisses nach Steuern (Jahresüberschuss) geteilt durch die Bilanzsumme zum Bilanzstichtag darzustellen ist, beträgt 1,1804% (Vorjahr: 1,1481%).

## **6 ANGABEN ZU ORGANEN UND ARBEITNEHMERN**

### **6.1 Anzahl der Arbeitnehmer**

Die durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer betrug 194 Angestellte (Vorjahr 181) und 1 Arbeiter (Vorjahr: 2). Insgesamt sind dies 195 Arbeitnehmer (Vorjahr: 183).

### **6.2 Kredite an Vorstand und Sparkassenrat**

An die Mitglieder des Vorstandes haften Kredite von EUR 58.214,46 (Vorjahr: TEUR 24) aus und sind keine Haftungen übernommen.

An die Mitglieder des Sparkassenrates haften Kredite von EUR 2.850.892,65 (Vorjahr: TEUR 2.094) aus und sind keine Haftungen übernommen.

Die Verzinsung und die sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktkonform.

Von Mitgliedern des Vorstandes sind Kredite von EUR 10.600,03 (Vorjahr: TEUR 124) zurückbezahlt worden.

Von Mitgliedern des Sparkassenrates sind Kredite von EUR 69.188,73 (Vorjahr: TEUR 195) zurückbezahlt worden.

### **6.3 Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen**

Für Abfertigungen und Pensionen einschließlich ihrer Dotierung sowie Zahlungen an Pensionskassen und Mitarbeitervorsorgekassen werden für aktive und pensionierte Mitglieder des Vorstandes sowie deren Hinterbliebene EUR 84.661,92 (Vorjahr: TEUR 203) aufgewendet.

Für Arbeitnehmer sowie deren Hinterbliebene werden EUR 594.211,18 (Vorjahr: TEUR 1.260) aufgewendet.

Von der Schutzklausel gemäß § 242 Abs. 4 UGB wird Gebrauch gemacht.

### **6.4 Organbezüge**

Von der Schutzklausel gemäß § 242 Abs. 4 UGB wird bezüglich der Gesamtbezüge der tätigen Mitglieder des Vorstandes Gebrauch gemacht.

Von der Schutzklausel gemäß § 242 Abs. 4 UGB wird bezüglich der Gesamtbezüge der ehemaligen Mitglieder des Vorstandes Gebrauch gemacht.

Die Gesamtbezüge der tätigen Mitglieder des Sparkassenrates belaufen sich auf EUR 99.850,00 (Vorjahr: TEUR 63).

### **6.5 Namen der Organmitglieder**

Folgende Personen sind als Mitglieder des Vorstandes tätig:

Klaus Felderer, Vorsitzender

Otto Dialer, Vorsitzender-Stellvertreter

Folgende Personen sind als Mitglieder des Sparkassenrates tätig:

Siegfried Günther, Präsident und Vorsitzender

Dr. Peter Petzer, Vorsitzender-Stellvertreter

OSR Fritz Mayer

Dipl.-Ing. Christian Tramposch

Alois Widmoser

Mag. Franz Senn

Dipl.-BW (FH) Christoph Morandell

Dr. Simone Telser, ab 04.07.2024

vom Betriebsrat entsendet:

Ing. Mag. (FH) Elisabeth Kohl, Betriebsratsobfrau

Christian Schneider

Christian Wagger

Veronika Salcher de Franco

Folgende Personen waren zeitweise als Mitglieder des Sparkassenrates tätig:

Mag. Sigrid Kanatschnig, ausgeschieden per 04.07.2024

Staatskommissär:

Dr. Kurt Berek (BH Kufstein), ab 01.07.2024

Mag. Dr. Christoph Platzgummer (BH Kufstein), ausgeschieden per 30.06.2024

Staatskommissär-Stellvertreter:

Dr. Herbert Haberl (BH Kufstein), Staatskommissär-Stellvertreter

## **6.6 Anteilsbasierte Vergütung**

Der gesamte in der Berichtsperiode erfasste Aufwand für anteilsbasierte Vergütungen beläuft sich auf EUR 70.456,33 (Vorjahr: TEUR 72). Der zum Bilanzstichtag ausgewiesene Buchwert der Rückstellung aus anteilsbasierten Vergütungen beläuft sich auf EUR 36.822,49 (Vorjahr: TEUR 35).

### **WeShare Programm**

Das WeShare by Erste Group | PARTICIPATION Programm ist eine anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich durch Aktien der Erste Group Bank AG. Das Programm wird Mitarbeiter:innen der SPK Kufstein angeboten, sofern bestimmte Voraussetzungen (z.B. Kapital- und Liquiditätsanforderungen, beschlossene Dividendenausschüttung, EZB Genehmigung) erfüllt sind.

Im Rahmen des WeShare by Erste Group | PARTICIPATION Programm erhalten alle Mitarbeiter, die im Jahr 2024 mindestens 6 Monaten bei der Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877, beschäftigt waren und sich bis zum Zeitpunkt der Übertragung der Aktien im Juni 2025 noch in einem aufrechten Dienstverhältnis zur SPK Kufstein befinden, Gratisaktien der Erste Group Bank AG im Gegenwert von EUR 350,00 netto. Die zu Grunde gelegte Anzahl der voraussichtlich anspruchsberechtigten Mitarbeiter:innen beträgt 209 Mitarbeiter (Vorjahr: 197 Mitarbeiter), die erwartete Anzahl der für den Berichtszeitraum im Rahmen dieses Programms durch die SPK Kufstein gewährten Gratisaktien beträgt 1.254 Stück (Vorjahr: 1.970 Stück). Dafür wurde, ausgehend von der Anzahl der berechtigten Mitarbeiter:innen, Personalaufwand in Höhe von EUR 70.456,33 (Vorjahr: TEUR 72) erfasst, EUR 33.633,84 des Personalaufwands entfallen auf das WeShare by Erste Group | PARTICIPATION Programm aus 2023, das im Juni 2024 ausbezahlt wurde. Für das aktuelle Programm wurde eine entsprechende Rückstellung gebildet. Der Buchwert der Rückstellung beläuft sich auf EUR 36.822,49 (Vorjahr: TEUR 35).

## **7 EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG**

Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag sind keine eingetreten.

## Jahresabschluss 2024

### Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

Kufstein, den 05.03.2025

Der Vorstand:



Die Sparkasse ist im Firmenbuch beim Landesgericht Innsbruck als Handelsgericht unter der FN 037729i eingetragen."

# **L a g e b e r i c h t 2024**

**Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877**

**Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von  
1877  
Kufstein**

**LAGEBERICHT  
2024**

# 1 BERICHT ÜBER DEN GESCHÄFTSVERLAUF UND DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE

## 1.1 Rahmenbedingungen

Bei gegenüber dem Vorjahr deutlich gesunkener Inflation befand sich Österreichs Wirtschaft 2024 das zweite Jahr in einer Rezession. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) sank infolge schwacher Entwicklungen in der Industrieproduktion und im Bauwesen um (vorläufig) bis zu 0,9%. Im Euroraum hingegen stieg das BIP um 0,8%.

Die Inflationsrate lag in Österreich im Jahresdurchschnitt bei 2,9%, nach 7,8% im Jahr 2023. Im monatlichen Verlauf sank die Teuerung aber deutlich, um im November mit 1,9% und im Dezember mit 2,0% sogar nahe dem EZB Ziel zu liegen. Damit war das hohe Inflationsdifferenzial gegenüber der Eurozone kein Thema mehr. Die im Jahresvergleich gesunkenen Preise für Haushaltsenergie haben die Inflation am stärksten gedämpft.

Die Wertschöpfung aller österreichischen Branchen entwickelte sich 2024 in Summe negativ (-1,0%). Eine rückläufige Industrieproduktion (-4,4%, davon -3,6% im Bauwesen) stand dabei einem insgesamt expansiven Dienstleistungssektor +0,5% gegenüber. Finanz- und Versicherungsdienstleistungen als Teil des Dienstleistungssektors erreichten einen Anstieg von +6,1%. Der Verkehrssektor (+0,3%) expandierte nur knapp über der Nulllinie. Der Handel (-2,0%) schrumpfte wie schon im Vorjahr, während die Land- und Forstwirtschaft (+3,0%) und das Gesundheits- und Sozialwesen (+1,5%) zulegen konnten.

Die schwache Entwicklung in Deutschland belastete Österreichs Außenhandel, so dass sowohl Exporte (-2,9%) als auch Importe (-2,5%) rückläufig waren. Der Leistungsbilanzsaldo erreichte mit 2,4% des BIP nach 1,3% im Vorjahr einen etwas höheren Wert.

Die hohe Unsicherheit hemmte die Investitionen der Unternehmen, die um -2,9% unter dem Vorjahr lagen. Der private Konsum (-0,3%) war ebenfalls rückläufig, da die privaten Haushalte die stark gesunkene Inflation nur sehr verzögert wahrnahmen und trotz guter Kollektivvertragserhöhungen sparsam blieben.

Die negative Wirtschaftsentwicklung schlug auch auf den österreichischen Arbeitsmarkt durch. Die Zahl der unselbständig aktiv Beschäftigten erhöhte sich um ca. +0,6% auf 3.932.059 Frauen und Männer und die Zahl der Arbeitslosen und der Personen in Schulung erhöhte sich merklich um +6,8% auf 426.012 Personen. Die österreichische Arbeitslosenrate (gemäß Eurostat-Definition) stieg von 5,1% im Vorjahr auf 5,2% im vorläufigen Jahresdurchschnitt 2024 (bis Stand November), blieb jedoch unter dem Vergleichswert der Europäischen Union (mit vorläufigen 6,0%).

Die Anzahl der Unternehmenskonkurse lag 2024 mit 6.550 Fällen deutlich höher als 2023 (+22%). Dabei waren Handel, Bau sowie Beherbergung und Gastronomie am stärksten betroffen. Die eröffneten Privatkonkurse waren mit 8.920 Fällen (+0,8%) etwas höher als im Vorjahr. Auch die Insolvenzpassiva lagen über dem Vergleichswert des Vorjahres.

Beim öffentlichen Budget und den Staatsschulden wurden die Maastricht-Grenzen deutlich verfehlt. 2024 betrug Österreichs öffentlicher Schuldenstand nach den aktuell vorliegenden Zahlen vom 3. Quartal 2024 83,2% des BIP oder EUR 398,4 Mrd., wobei laut den Maastricht-Verträgen maximal 60% vereinbart sind. Im Vorjahr lag der Vergleichswert mit EUR 371,7 Mrd. oder 78,6% des BIP deutlich darunter.

Das Budgetdefizit des Staates dürfte 2024 gemäß Prognosen auf (vorläufig) 3,7% des BIP angestiegen sein; das Maastricht-Ziel beträgt maximal 3%. Auf der Einnahmenseite entwickelten sich die Verbrauchsteuern in Abhängigkeit vom privaten Konsum nur sehr schwach. Die Abschaffung der kalten Progression und das geringe Körperschaftsteueraufkommen wirkten ebenfalls negativ. Auf der Ausgabenseite führten die Hochwasserkatastrophe, das

Baukonjunkturpaket und inflationsbedingt höhere Pensionszahlungen und Personalkosten zu einer Mehrbelastung.

Aufgrund der rückläufigen Inflation und der Konjunkturschwäche im Euro-Raum senkte die EZB den Einlagensatz von 4,0% in vier Schritten im Juni, September, Oktober und Dezember 2024 um jeweils 0,25 Prozentpunkte auf nunmehr 3,0%. Die Zinssätze der österreichischen Kreditinstitute stiegen 2024 sowohl in den Beständen des Kredit- als auch des Einlagengeschäfts. Im Neugeschäft sind die Kreditzinsen allerdings nicht mehr weiter gestiegen.

Die Banken konnten trotz Rezession die Kreditvergaben selektiv ausweiten. Das inländische Kreditvolumen erhöhte sich um 1,1%. Unternehmensfinanzierungen stiegen an (+1,8%), während Privatkredite 2024 (-1,2%) rückläufig waren. Bei Wohnbaukrediten (-1,9%) ging der Rückgang mit rückläufigen Immobilienpreisen konform, wie dem Wohnimmobilienindex der Oesterreichischen Nationalbank (OeNB) zu entnehmen ist (-2,2% mit Stand von 3. Quartal 2024).

Die Sparquote erhöhte sich deutlich von 8,7% im Vorjahr auf (vorläufig) 11,4% des verfügbaren Einkommens privater Haushalte. Entsprechend verlief die Entwicklung bei den Bankeinlagen von Retailkunden bis November 2024 mit +5,3% durchaus dynamisch, da die privaten Haushalte infolge der sehr unsicheren Rahmenbedingungen ihre Konsumausgaben zurückhielten. Bei den Unternehmen waren Einlagen ebenfalls (+0,9%) angestiegen, da Investitionsprojekte verschoben und liquide Mittel zurückgehalten wurden. Die Loan-to-Deposit Ratio der österreichischen Banken (inländische Kundenkredite in % der inländischen Kundeneinlagen) war im Vergleich zum Vorjahr stabil und betrug im November 2024 95,4% (2023: 97,1%).

Das FMSG (Finanzmarktstabilitätsgremium) empfahl der Finanzmarktaufsicht in der Dezembersitzung, den Antizyklischen Kapitalpuffer bei 0% zu belassen. Die Kreditvergabestandards haben sich seit Inkrafttreten der Kreditinstitute-Immobilienfinanzierungsmaßnahmen-Verordnung (KIM-V) deutlich verbessert. Entsprechend hat sich der Anteil der ausgefallenen Wohnimmobilienkredite günstiger entwickelt, als es ohne verbindliche Regelung der Fall gewesen wäre. Zusammen mit der gestiegenen Kapitalisierung des Bankensystems hat dies dazu beigetragen, dass aktuell kein Systemrisiko aus Wohnimmobilienfinanzierungen festgestellt werden kann. Für diesen Fall ist gesetzlich ein Auslaufen der Verordnung vorgesehen.

Der Austrian Traded Index (Aktienindex ATX) der Wiener Börse stieg gemessen zu Schlusspreisen ausgehend von einem Indexstand von 3.434,97 Ende 2023 um 6,6% auf 3.663,01 Ende 2024 an.

Das Betriebsergebnis der österreichischen Banken war bis zum 3. Quartal 2024 mit EUR 9,2 Mrd. um fast 10% niedriger als im Vorjahr. Der Nettozinsertrag betrug dabei EUR 11,7 Mrd. (-1,5%) und der Provisionsaldo EUR 3,8 Mrd. (+7%).

Die Verwaltungsaufwendungen und sonstigen Aufwendungen lagen mit EUR 8,7 Mrd. um 2,9% über dem Wert des Vorjahres. Davon entfielen EUR 4,9 Mrd. auf Personalaufwendungen, was einem Anstieg in Höhe von 8,3% entsprach. Bei einer nahezu unveränderten Bilanzsumme von EUR 1.021,3 Mrd. betrug das Periodenergebnis (nach Steuern und Minderheitenanteilen) EUR 7,1 Mrd. (-20,9% unter dem Vorjahr).

Die CRR III tritt per 01.01.2025 in Kraft. Bei Beteiligungen und beim Output-Floor für IRB-Banken sind Übergangsfristen vorgesehen. Mittels Delegierter Verordnung (EU) 2024/2795 der Kommission vom 24.07.2024 wurde das In-Kraft-Treten der Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko nach Basel IV (Fundamental Review of the Trading Book) aus Wettbewerbsgründen von 01.01.2025 auf 01.01.2026 verschoben, weil Basel IV in den USA frühestens per 01.01.2026 umgesetzt wird.

Die Verordnung (EU) 2022/2554 über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor (DORA) ist mit 16.01.2023 in Kraft getreten. Mit DORA wird ein harmonisierter und umfassender Rechtsrahmen für die digitale operationelle Widerstandsfähigkeit der europäischen Finanzunternehmen eingeführt. Die Vorgaben von DORA sind von den betroffenen Unternehmen – somit auch von den Sparkassen – bis 17.01.2025 zu implementieren.

Die Verordnung (EU) 2024/886 zur Änderung der Verordnungen (EU) Nr. 260/2012 und (EU) 2021/1230 und der Richtlinien 98/26/EG und (EU) 2015/2366 im Hinblick auf Echtzeitüberweisungen in Euro ist mit 08.04.2024 in Kraft getreten. Mit ihr werden Zahlungsdienstleister wie etwa Banken, die herkömmliche Überweisungen nach der SEPA-VO (VO (EU) 260/2012) anbieten, verpflichtet, ebenfalls Echtzeitüberweisungen in Euro anzubieten (Entgegennahme und Versendung). Für Zahlungsdienstleister in Euro-Mitgliedstaaten – und somit auch für die Sparkassen – gelten die diesbezüglichen Bestimmungen für die Entgegennahme von Echtzeitüberweisungen ab 09.01.2025, für die Versendung von Echtzeitüberweisungen ab 09.10.2025.

Seit 01.08.2022 gilt nach wie vor die KIM-V der FMA, mit der den Banken kreditnehmerbasierte Vergabequoten bei privaten Wohnimmobilienfinanzierungen vorgegeben werden. Die Novelle der KIM-V mit der Vereinfachung auf ein Ausnahmekontingent ist per 01.07.2024 in Kraft getreten; damit wurde die Ausnutzung und Steuerung des Ausnahmekontingents vereinfacht. Das FMSG hat Anfang Dezember 2024 empfohlen, die KIM-V per 30.06.2025 auslaufen zu lassen. Anfang Oktober 2024 hat das FMSG der FMA empfohlen, einen Systemrisikopuffer gemäß § 23e BWG für die Teilrisikoposition Gewerbeimmobilienkredite (sektoraler Systemrisikopuffer) in Höhe von 1% dieser Risikopositionen auf konsolidierter und unkonsolidierter Ebene per 01.07.2025 festzulegen. Die neuen Puffervorgaben, die in der FMA-Kapitalpuffer-Verordnung umgesetzt werden, sollen ab 01.07.2025 gelten. Das FMSG wird die Notwendigkeit weiterer Erhöhungen des sektoralen Systemrisikopuffers in Zusammenschau mit den Auswirkungen der CRR III auf die Kapitalerfordernisse der Banken im dritten Quartal 2025 evaluieren.

Die Umsetzung der Richtlinie über Verbandsklagen zum Schutz der Kollektivinteressen der Verbraucher (RL (EU) 2020/1828) in das österreichische Recht erfolgte verspätet mit der Verbandsklagen-Richtlinie-Umsetzungs-Novelle, welche am 18.07.2024 in Kraft trat. Verbandsklagen zum Verbraucherschutz nach den neuen Bestimmungen können von so genannten Qualifizierten Einrichtungen erhoben werden und sowohl auf Unterlassung als auch auf Abhilfe (Leistung oder Gestaltung) gerichtet sein. Die bereits bisher bestehenden Möglichkeiten zur kollektiven Rechtsverfolgung (etwa Klagen nach §§ 28ff KSchG und § 14 UWG) bleiben parallel hierzu weiter bestehen. Die Implikationen der neuen Verbandsklagemöglichkeiten auf Unternehmer, einschließlich der Banken, wird die Praxis zeigen; insb. bei der Klage auf Abhilfe handelt es sich um ein neues Klagsinstrument, das noch nicht gerichtlich erprobt ist.

Zudem ist die neue Richtlinie über Verbraucherkredite (RL (EU) 2023/2225), welche die Vorgänger-Richtlinie (RL 2008/48/EG) zur Gänze ersetzt, bis 20.11.2025 ins österreichische Recht umzusetzen (mit Anwendung ab 20.11.2026). Die neuen Vorgaben für Verbraucherkredite sehen im Sinne des Verbraucherschutzes etwa verstärkte Informationspflichten, bestimmte Werbeverbote, eine umfassendere Regelung der Bonitätsprüfung oder die Verpflichtung der Banken, angemessene Nachsichtmaßnahmen vor der Einleitung von Zwangsvollstreckungsverfahren anzubieten, vor.

Am 28.06.2024 hat das Bundesfinanzgericht (BFG) im Zuge eines USt-Beschwerdeverfahrens eines sektorfremden Instituts zum zweiten Satz des § 6 Abs 1 Z 28 UStG ein EU-Vorabentscheidungsersuchen an den EuGH gerichtet, das sich darauf bezieht, ob bei diesem Teil der Bestimmung eine EU-rechtlich unzulässige Beihilfe vorliegt. Die Begründung des BFG liegt darin, dass dieser Teil der Bestimmung keine EU-rechtliche Grundlage in der Mehrwertsteuer-Systemrichtlinie (MwStSyStRL) hat und eine Auslegung contra legem nicht gestattet ist. Im Vorfeld dieses EU-Vorabentscheidungsersuchens hat der Gesetzgeber die Rechtslage mit Inkrafttreten ab 01.01.2025 im Zuge des Abgabenänderungsgesetzes 2024 (BGBl. I 2024/113) abgeändert und den zweiten Satz des § 6 Abs 1 Z 28 UStG gestrichen. Es ist möglich, dass der EuGH zufolge der maßgeblichen Kriterien (staatliche Maßnahme, die geeignet ist, den Handel zwischen Mitgliedstaaten zu beeinträchtigen, die dem Steueranwender einen Vorteil gewährt und den Wettbewerb verfälscht oder zu verfälschen droht) das Vorliegen einer EU-rechtswidrigen Beihilfe gem Art 107 Abs 1 AEUV erkennt. Ob die EU-Kommission tätig wird und die Vereinbarkeit der rechtswidrigen Beihilfe mit dem Binnenmarkt prüft, ist ungewiss, es könnte jedoch die materielle Rechtswidrigkeit der Bestimmung festgestellt werden (Rückforderungsbeschluss durch die EU-

Kommission mit einem Rückwirkungszeitraum von 10 Jahren und Erhebung von Zinsen und Zinseszinsen. Die österreichische Finanzverwaltung muss die Rückforderung durchführen).

Das Thema der Nachhaltigkeit wird die Sparkasse weiterhin – auch aus regulatorischer Sicht (in allgemeinen Regelungen, aber auch in Rechtsgrundlagen wie der Taxonomie-VO, den delegierten Verordnungen zur EU Taxonomie VO aus 2024 (Erweiterung der Taxonomie um die verbleibenden 4 Umweltziele), Disclosure-VO, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD, ESRS), Eco Label VO, des EZB Leitfadens zu Klima- und Umweltrisiken, der EBA Leitlinien zur Kreditvergabe und -überprüfung und des EBA Diskussionspapiers zu ESG Risiken), EU-Lieferkettengesetz (CSDDD – Corporate Sustainability Due Diligence Directive)), Green Claims Directive – begleiten. Zudem ist die Richtlinie hinsichtlich der Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen (RL (EU) 2022/2464, Corporate Sustainability Reporting Directive) noch in das österreichische Recht umzusetzen (die Richtlinie hatte hierfür eine Umsetzungsfrist bis 06.07.2024 vorgesehen), wobei der Großteil der Sparkassen aufgrund des Konzernprivilegs von der Berichterstattung ausgenommen ist (aktueller Stand NaDiVeG; vorbehaltlich des NaBeG).

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat im Oktober 2024 ihre Prüfungsschwerpunkte für die Prüfungssaison 2025 sowie ihr Arbeitsprogramm 2025 veröffentlicht. Die ESMA plant, sich im kommenden Jahr auf strategische Prioritäten wie die Unterstützung nachhaltiger, transparenter EU-Finanzmärkte zu konzentrieren. Hauptschwerpunkt soll die Umsetzung neuer Mandate sein, darunter die Green-Bonds- und MiCAR-Vorgaben sowie die Einführung des ersten Consolidated Tape Provider und die Implementierung des Digital Operational Resilience Act (DORA).

Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat in ihrem Arbeitsprogramm für 2025 insbesondere die folgenden fünf Prioritäten festgelegt:

- 1) Umsetzung des EU-Bankenpakets (CRR III / CRD VI) und Verbesserung der Single Rulebooks;
- 2) Stärkung der risikobasierten und zukunftsorientierten Finanzstabilität für eine nachhaltige Wirtschaft;
- 3) Verbesserung der Dateninfrastruktur und Einrichtung des Datenportals;
- 4) Aufnahme neuer Überwachungs- und Aufsichtstätigkeiten im Rahmen der DORA- und MiCAR-Verordnung;
- 5) Entwicklung verbraucherorientierter Mandate und Gewährleistung eines reibungslosen Übergangs zum neuen Rahmen für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (AML/CFT) sowie zur neuen Behörde „AMLA“.

Die Sparkasse wird sich mit den nachfolgend angekündigten gemeinsamen Aufsichtsschwerpunkten der FMA und der OeNB für das Jahr 2025 auseinandersetzen:

- 1) Resilienz des Bankensektors – Fokus auf Kredit- und Immobilienrisiken: Es sollen insbesondere Kredit- und Immobilienrisiken genau analysiert und durch geeignete aufsichtliche Maßnahmen begrenzt werden.
- 2) Digitalisierung, Cybersicherheit und künstliche Intelligenz (Artificial Intelligence, AI): Die Auswirkungen von AI-Anwendungen auf die Geschäftsmodelle sollen genauer erfasst werden und in Folge in die Risikobeurteilung der Kreditinstitute einfließen.
- 3) Nachhaltigkeitsrisiken (ESG-Risiken): Die regulatorischen ESG -Neuerungen aus dem CRR /CRD -Paket sollen in die laufende Aufsicht und in den aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) integriert werden.
- 4) Governance: Die Durchsetzung der Governance-Anforderungen gegenüber Kreditinstituten soll durch die Klarstellung aufsichtlicher Anforderungen sowie die Zusammenarbeit

insbesondere mit den Bankprüfern und im Bereich der Geldwäscheprävention weiter gestärkt werden.

Die EZB hat ihre drei wesentlichen Aufsichtsprioritäten des SSM für den Zeitraum 2025 bis 2027 veröffentlicht: (i) Die Stärkung der Widerstandsfähigkeit gegen unmittelbare makrofinanzielle Bedrohungen und schwere geopolitische Schocks, (ii) die wirksame und zeitnahe Behebung anhaltender wesentlicher Mängel und (iii) die Stärkung der Digitalisierungsstrategien und Angehen neu auftretender Herausforderungen, die sich aus dem Einsatz neuer Technologien ergeben.

## 1.2 Bereitschaft zur grünen Transition

Die Sparkassen gehören als Teil der Erste Group Bank AG zu den führenden Bankinstituten in Zentral- und Osteuropa (CEE) und engagieren sich für die Mobilisierung von Finanzmitteln für eine klimaresiliente, kohlenstoffärmere und gerechtere Gesellschaft. Als eines der ersten Mitglieder der Net Zero Banking Alliance (NZBA) wurden Ziele für ein Netto-Null-Portfolio bis 2050 und einen Netto-Null-Bankbetrieb bis 2030 aufgestellt. Nachhaltigkeit ist eine der wichtigsten Säulen der Gesamtstrategie der Sparkassen.

Die Sparkassen haben das Umfeld, in dem sie tätig sind, untersucht und eine Analyse durchgeführt, um die Widerstandsfähigkeit des Geschäftsmodells der Sparkassen gegenüber Risiken und Chancen zu bewerten, die sich aus der notwendigen Umstellung auf eine kohlenstoffärmere Wirtschaft ergeben. Darüber hinaus wurden die potenziellen Auswirkungen, Risiken und Chancen mittels einer doppelten Wesentlichkeitsanalyse untersucht, die sich aus dem Klimawandel und den Umweltrisiken ergeben.

Österreich gehört zu den Ländern mit mittlerer Leistung im Klimaschutz-Index. Die bisherigen Erfolge im Bereich des Klimaschutzes, wie das Ziel, bis 2040 Klimaneutralität zu erreichen, sind positiv. Einige der für die Eindämmung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel erforderlichen Gesetze (wie das Energieeffizienzgesetz und das Gesetz über erneuerbare Wärme) wurden 2023 verabschiedet. Leider ist Österreich nicht auf dem Weg, sein ehrgeiziges Ziel der Klimaneutralität bis 2040 zu erreichen. Bislang ist die Reduzierung der Treibhausgasemissionen nicht mit dem verbindlichen Ziel Österreichs vereinbar, die Treibhausgasemissionen in den Sektoren außerhalb des EU-Emissionshandelssystems bis 2030 um 36% gegenüber dem Vorjahr zu senken. Selbst unter Berücksichtigung der zusätzlichen Maßnahmen, die für den Zeitraum 2021-2030 erwogen werden, läuft das Land Gefahr, dieses Ziel um 9 Prozentpunkte zu verfehlen. Vor 2020 wurden die Emissionsminderungen im Energie- und Industriesektor durch einen Anstieg des Endenergieverbrauchs in Gebäuden und im Verkehr ausgeglichen, die ein erhebliches Potenzial für Emissionsminderungen aufweisen. Derzeit ist Österreich ein wichtiges Transitland für den alpenquerenden Straßengüterverkehr. Die Verringerung der verkehrsbedingten Emissionen wird für den Übergang zur Kohlenstoffneutralität besonders wichtig sein.

Österreich ist führend bei den erneuerbaren Energien. 81% seines Strommixes besteht aus erneuerbaren Energien, hauptsächlich aus Wasserkraft. Dennoch sind in Österreich noch erhebliche Investitionen erforderlich, um das Ziel eines 100%igen Anteils erneuerbarer Energien am Stromverbrauch bis 2030 zu erreichen. Der Anteil der erneuerbaren Energien (einschließlich Biokraftstoffe) am österreichischen Energiemix beträgt 34,9%. Bei der Elektrifizierung des Straßenverkehrs und dem Anteil der elektrifizierten Bahnkilometer liegt Österreich über dem EU-Durchschnitt. Auch der Markt für emissionsfreie Straßenfahrzeuge entwickelt sich rasch.<sup>1</sup>

Was die soziale Dimension des grünen Übergangs betrifft, so scheint die Gewährleistung des Zugangs zu grundlegenden Verkehrs- und Energiedienstleistungen in Österreich im Vergleich zu anderen Mitgliedstaaten eine geringere Herausforderung darzustellen.

---

<sup>1</sup> Erste Group's Business Environment Scan, Version 1.0, 25.06.2024.

Der „Future of Growth“-Bericht des Weltwirtschaftsforums vom Jänner 2024 listet sieben Archetypen von Wachstumspfaden (A-G) auf. Diese Archetypen des Wachstumspfads sind keine geschlossenen Gruppen mit exakten Grenzen; sie stellen vielmehr einen intuitiven Ansatz zur Hervorhebung relevanter gemeinsamer Wachstumserfahrungen zwischen Ländergruppen dar (Scores 0-100). Archetyp A, zu dem Österreich gehört, ist charakteristisch für eine Gruppe von Volkswirtschaften mit hohem Einkommen, die sich durch eine starke Leistung bei den Säulen Inklusivität (74,1), Innovationsfähigkeit (70,6) und Widerstandsfähigkeit (66,7) auszeichnen. Der Wert des Archetyps für Nachhaltigkeit (54,1) ist deutlich schwächer als die Leistung in den anderen Säulen, und er ist auch durch ein moderates Pro-Kopf-BIP-Wachstum von 0,7% in den letzten fünf Jahren gekennzeichnet. Das Profil des Archetyps deutet auf einen starken Vorstoß in Richtung größerer Inklusivität und Innovationsfähigkeit sowie auf den Aufbau von Widerstandsfähigkeit hin, doch obwohl die Nachhaltigkeitsleistung über dem globalen Durchschnitt liegt, gibt es Raum für weitere Fortschritte.

Dies hat folgende Auswirkungen auf die Sparkassen:

1. Netto-Null-Verpflichtung: Das ehrgeizige Ziel der Europäischen Union, Net Zero bis 2050 zu erreichen, hängt von den Dekarbonisierungsmaßnahmen der einzelnen Mitgliedsländer, im besonderen im CEE Raum, ab.
2. Investitionsbedarf: Der in Österreich erforderliche Wandel erfordert umfangreiche Investitionen, und Risikoteilung, die sowohl EU-Mittel als auch finanzielle Unterstützung des Privatsektors erfordern.
3. Einhaltung gesetzlicher Vorschriften: Die sich weiterentwickelnden Vorschriften zum Klimawandel zwingen Firmenkunden, nachhaltige Praktiken einzuführen und strenge Umweltstandards einzuhalten, was erhebliche Anpassungen in ihren Abläufen, Lieferketten und der Berichterstattung erfordert. Auch die Sparkassen müssen diese Vorschriften einhalten und sich anpassen, indem sie die neuen Anforderungen in ihr Geschäftsmodell integrieren, die Transparenz verbessern und robuste Nachhaltigkeitsstrategien umsetzen.
4. Energiewende: Grundlegend für die Dekarbonisierung von Stromerzeugung, Heizung und allen anderen energieintensiven Industrien. Dies wird die Emissionen reduzieren, das Wirtschaftswachstum fördern, Innovationen vorantreiben und Arbeitsplätze schaffen.
5. Dekarbonisierung von Immobilien: Die Verbesserung der energetischen Leistung von Gebäuden durch Renovierungen ist von entscheidender Bedeutung, insbesondere die Überwindung von Herausforderungen wie begrenzte Subventionen, finanzielle Erschwinglichkeit und technische Hindernisse.
6. Finanzielle Verwaltung: Ein Gleichgewicht zwischen der Geschwindigkeit des Übergangs und den sozialen/wirtschaftlichen Kosten ist von entscheidender Bedeutung.
7. Bewältigung physischer Risiken im eigenen und kundenseitigen Portfolio: Da Flussüberschwemmungen und Hitzestress erhebliche Risiken darstellen, müssen die Anpassungsmaßnahmen ausgeweitet und Geschäftsmöglichkeiten geschaffen werden. Auf der Risikoseite muss die Lücke im Versicherungsschutz genau überwacht und gut verwaltet werden.
8. Nicht-umweltbezogene Risiken: Chancen ergeben sich in Bereichen wie Verlust der biologischen Vielfalt, Umweltverschmutzung, Abfall- und Wasserwirtschaft, die ein Wachstumspotenzial für nachhaltige Finanzierungen bieten.
9. Übergang und nachhaltige Finanzierungen: Die wachsende Nachfrage nach grünen Anleihen und Krediten sowie nach Übergangsfinanzierungen unterstützt zusammen mit dem

Engagement für nachhaltige Finanzierungen die Rolle der Sparkassen als Vorreiter beim Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft.<sup>2</sup>

### 1.3 Geschäftsverlauf

Die Sparkasse Kufstein hat auch im vergangenen Geschäftsjahr ihre Strategien, welche Handlungsleitlinien in einem turbulenten wirtschaftlichen Umfeld bieten sollen, weiterhin erfolgreich fortgesetzt. Der Rückgang der Inflation und Zinssenkungen, die schwache Konjunkturentwicklung, die geopolitischen Spannungen, die raschen technologischen Veränderungen und die Umsetzung der regulatorischen Anforderungen haben das Jahr 2024 geprägt.

Die unternehmerischen Schwerpunkte liegen weiterhin im Bereich der Neukundengewinnung, einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Einlagen und Ausleihungen sowie qualitativem und nachhaltigem Wachstum. Die österreichischen Banken verzichteten befristet bis 30.09.2024 auf Verzugs- und Mahnspesen, sofern es zu Problemen bei Wohnraumfinanzierungen für die Kreditnehmer kam.

Die Sparkasse Kufstein verfolgt die Gesetzgebungsprozesse laufend aktiv und wachsam, um Trends frühzeitig zu erkennen und auch in Zukunft alle regulatorischen Herausforderungen zeitnah bewältigen zu können.

Der Sparkassenrat hat im Geschäftsjahr 2024 vier Sitzungen, der Kreditausschuss ebenfalls vier Sitzungen, der Vergütungsausschuss drei Sitzungen, der Prüfungs- sowie Nominierungsausschuss jeweils zwei Sitzungen sowie der Risikoausschuss eine Sitzung abgehalten. Der Immobilien- und Bauausschuss tagten insgesamt fünf Mal.

In den Organen der Sparkasse Kufstein gab es folgende personelle Veränderungen: mit Wirksamkeit zum 04.07.2024 hat die Funktionsperiode der Sparkassenrätin Frau Mag. Sigrid Kanatschnig geendet. Als ihre Nachfolgerin wurde einstimmig Frau Dr. Simone Telsler gewählt.

#### Geschäftsentwicklung

Die Bilanzsumme der Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877, verzeichnete zum 31.12.2024 einen Anstieg von +3,2% gegenüber dem Vorjahr und betrug EUR 2.852,1 Mio.. Das betriebswirtschaftliche Eigenkapital (Rücklagen zzgl. Fonds für allgemeine Bankrisiken) erhöhte sich um +10,2% und wies einen Stand von EUR 362,8 Mio. aus. Das um stille Reserven und Lasten adaptierte Eigenkapital betrug EUR 465,2 Mio. (2023: EUR 390,3 Mio.).

Im Bereich der Kundenforderungen waren im Geschäftsjahr 2024 Finanzierungen in Höhe von insgesamt EUR 2.322,6 Mio. vergeben, was einem Anstieg beim Kreditvolumen von EUR +108,6 Mio. oder +4,9% entsprach. Dieser Zuwachs war insbesondere auf das Inlandsgeschäft zurückzuführen, welches sich um EUR +112,3 Mio. oder +5,6% erhöhte (Vorjahr: EUR 1.991,2 Mio.). Bei den Ausleihungen an ausländischen Kunden wurde gegenüber dem Vorjahr ein Rückgang von EUR -3,7 Mio. oder -1,7% verzeichnet. Die Sparkasse Kufstein hielt auch im Berichtsjahr 2024 konsequent an ihrer vorsichtigen Risikopolitik fest. Der Anteil der Fremdwährungsfinanzierungen betrug zum Stichtag 31.12.2024 noch rund 0,92% (2023: 1,2%).

Die Primärmittel (inkl. Verbriefter Verbindlichkeiten) der Sparkasse Kufstein stiegen um EUR +91,7 Mio. oder +4,7% auf EUR 2.060,2 Mio. an. Bei den Spareinlagen wurde ein Volumen von EUR 1.372,1 Mio. – nach EUR 1.250,8 Mio. im Vorjahr (EUR +121,4 Mio. oder +9,7%) - zum Bilanzstichtag 31.12.2024 verwaltet. Die täglich fälligen Einlagen wiesen einen Stand von EUR 446,8 Mio. aus, das einem Rückgang von EUR -33,0 Mio. oder -6,9% gegenüber dem Vorjahr entsprach. Auch die Termineinlagen inklusiver Aufgenommener Gelder entwickelten sich mit EUR 123,4 Mio. um EUR -35,1 Mio. oder -22,1% rückläufig. Die Verbrieften Verbindlichkeiten konnten um EUR +38,4 Mio. oder +48,3 % auf EUR 117,9 Mio. ausgeweitet werden.

---

<sup>2</sup> Erste Group's Business Environment Scan, Version 1.0, 25.06.2024.

Das Verhältnis zwischen Kundenausleihungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden betrug zum Jahresende 2024 112,74% im Vergleich zu 112,47% im Vorjahr.

Bei den Beteiligungen ergaben sich im Berichtsjahr folgende Veränderungen: Im Geschäftsjahr 2024 wurden 145.000 Stück Aktien an der Erste Group Bank AG in die Sparkassen Beteiligungs GmbH & CoKG eingebracht.

In den ex ante Fonds hat die Sparkasse Kufstein im Bilanzjahr 2024 EUR 0,5 Mio. dotiert. Die Einzahlungen werden im Jahresabschluss als Beteiligung an der IPS GesbR, welche den ex ante Fonds verwaltet, ausgewiesen.

Die Sparkasse Kufstein bewegte sich bei der Bewertung des Anlage- und Umlaufvermögens im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften.

### Ertragslage

Die Ertragslage der Sparkasse Kufstein war im Geschäftsjahr 2024 maßgeblich durch das im Vergleich zu den Vorjahren hohe Marktzinsniveau beeinflusst. Dagegen hat sich die Inflation, ein Treiber dieser Entwicklung, im Jahr 2024 deutlich abgeschwächt.

Als Folge der deutlich gesunkenen Inflationsraten begann die EZB seit Mitte des Jahres 2024 die Leitzinssätze wieder zu senken. Für 2025 werden derzeit weitere Zinssenkung von Seiten der Zentralbank erwartet. Dies bedeutet für die Sparkasse Kufstein, dass 2025 mit einem geringeren Zinsergebnis zu rechnen sein wird. Auf das Ergebnis des Jahres 2024 hatten diese Zinssenkungen noch keine signifikanten Auswirkungen.

Unter diesen Rahmenbedingungen des Rechnungsjahres 2024 lag das Betriebsergebnis mit EUR 52,1 Mio. um EUR +1,3 Mio. über dem Vergleichswert des Vorjahres 2023.

Die wichtigste Position der Ertragsrechnung blieb der betriebswirtschaftliche Nettozinsertrag.

Die im Jahresverlauf 2024 gestiegenen Marktzinsen führten einerseits zu spürbar höheren Zinsaufwendungen bei Kund:innen wie auch bei Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten. Andererseits war in Folge dieser Entwicklungen auch eine neuerliche Ausweitung der Zinserträge, sowohl bei Forderungen an Kunden wie auch an Kreditinstitute festzustellen. Trotz sinkender Marktzinssätze im 2. Halbjahr 2024 konnte der Nettozinsertrag im Jahresabstand annähernd stabil gehalten werden: ein Ergebnis von EUR 63,6 Mio. stellte eine Ausweitung von EUR +0,15 Mio. bzw. von +0,3% dar.

Im Berichtsjahr wurde – nach dem im Vorjahr eine Dividendenzahlung für die gehaltenen Aktien an der Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 1,90 je Aktie verbucht werden konnte – eine Ausschüttung von EUR 2,70 je Aktie vereinnahmt. Die Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen stiegen dadurch um EUR +1,3 Mio. auf EUR 4,7 Mio. (Vorjahr: EUR 3,4 Mio.).

Somit errechnete sich ein betriebswirtschaftlicher Nettozinsertrag in Höhe von EUR 68,2 Mio. (gegenüber 2023 EUR +1,4 Mio. oder +2,2%).

Die übrigen Positionen des Betriebsertrages stiegen um EUR +2,7 Mio. auf EUR 18,2 Mio. (Vorjahr: EUR 15,5 Mio.). Der Provisionssaldo wuchs, insbesondere durch höhere Kostenersätze aus dem Zahlungsverkehr aber auch aus dem WP-Geschäft, um EUR +2,0 Mio. oder +13,9% auf EUR 16,7 Mio. (Vorjahr: EUR 14,7 Mio.) an. Im sonstigen betrieblichen Ergebnis waren Erträge in Höhe von EUR 0,5 Mio. auszuweisen, was einem Anstieg um EUR +0,3 Mio. (+130,9%) entspricht. Verantwortlich hierfür waren Auflösungen von Rückstellungen im Jahr 2024. Die Erträge aus Finanzgeschäften stiegen gegenüber dem Vergleichszeitraum um EUR 0,4 Mio. ebenfalls an.

Für 2024 wurden somit Betriebserträge in Höhe von EUR 86,4 Mio. ausgewiesen (ggü. 2023 EUR +4,2 Mio. oder +5,1%).

Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich im Berichtsjahr um EUR +2,7 Mio. oder +8,6% auf EUR 34,4 Mio. (Vorjahr: EUR 31,5 Mio.).

Der Personalaufwand (G&V-Pos. 8a) stieg dabei auf EUR 20,4 Mio. (EUR +0,6 Mio. oder +3,2%). Diese Entwicklung resultierte insbesondere aus gestiegenen Löhnen & Gehältern im Zuge der nötigen Anpassungen der Gehaltsansätze samt Lohnnebenkosten. Diese Entwicklung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr durch geringere Aufwendungen im Bereich der Personalarückstellungen zum Teil kompensiert.

Die Sachaufwendungen lagen im Berichtsjahr mit EUR 11,9 Mio. ebenfalls über dem Niveau des Vorjahres (EUR +1,2 Mio. bzw. +11,5%). Aufgrund der hohen Inflation des Vorjahres sind in mehreren Kategorien im Vergleich zum Jahr 2023 Kostensteigerungen zu verzeichnen, insbesondere betrifft das die EDV-Kosten sowie die Kosten für den Bankbetrieb.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen (G&V-Pos. 9) blieben annähernd konstant, während es im Bereich der sonstigen betrieblichen Aufwendungen (G&V-Pos. 10) aufgrund der Rückstellungsbildung in der Sache „Umsatzsteuergesetz § 28 (1) 28“ zu einem deutlichen Anstieg kam. In Summe lagen diese beiden Positionen bei EUR 2,1 Mio. (EUR +1,0 Mio.).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) wurde vornehmlich durch die Bewertungspositionen des Ausleihungs- und Wertpapiergeschäftes bestimmt. Beliefen sich die Risikovorsorgen im Jahr 2023 saldiert auf EUR 9,3 Mio. (inkl. einer Auflösung in Höhe von EUR 3,0 Mio. zu Lasten der freiwilligen Unterbewertung gemäß § 57 Abs. 1 BWG), so waren im Geschäftsjahr 2024 Vorsorgeerfordernisse von EUR 8,9 Mio. zu verzeichnen (bei einer Zuführung der freiwilligen Unterbewertung zu Lasten der Risikokosten von EUR 3,0 Mio.). Die freiwillige Unterbewertung gemäß § 57 Abs. 1 BWG ist damit wieder mit EUR 31,0 Mio. dotiert.

In der Folge wurde ein EGT von EUR 43,2 Mio. ausgewiesen. Gegenüber dem Vorjahr bedeutete das ein Plus von EUR 1,7 Mio..

Eine Dotation für den Fonds für allgemeine Bankrisiken wurde im Geschäftsjahr 2024 nicht vorgenommen (Vorjahr: EUR 0,0 Mio.). Der Fonds für allgemeine Bankrisiken ist damit weiterhin mit EUR 31,0 Mio. dotiert.

Die Belastungen durch Ertragssteuern, latente und sonstige Steuern und Abgaben waren saldiert mit insgesamt EUR 9,5 Mio. auszuweisen (Vorjahr EUR 9,8 Mio.). In diesem Steuersaldo war die Stabilitätsabgabe für Banken über insgesamt EUR 0,3 Mio. inkludiert, die seit 2017 nicht als Betriebsausgabe geltend gemacht werden kann.

Der Jahresüberschuss 2024 in Höhe von EUR 33,7 Mio. (Vorjahr: EUR 31,7 Mio.) wurde zur Gänze den Rücklagen zugeführt. Hievon sind (seit 2014) für die Deckung des ex ante Fonds HV 3 EUR 0,5 Mio. einer eigenen Rücklage zu widmen.

### Finanzlage

Die Liquidität entsprach den Bestimmungen der Art 411ff VO (EU) Nr. 575/2013 (CRR) sowie der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61 der Kommission vom 10.10.2014.

### Vermögenslage

Die Vermögenslage der Sparkasse hat sich weiter verbessert.

Die Eigenmittel der Sparkasse betragen EUR 429,4 Mio. (Vorjahr: EUR 364,4 Mio.). Die Eigenmittel setzten sich zusammen aus Kernkapital und Ergänzungskapital. Das harte Kernkapital (CET 1) beträgt EUR 429,4 Mio. (Vorjahr: EUR 358,0 Mio.), zusätzliche Kernkapital (AT 1) ist nicht vorhanden. Das Ergänzungskapital (T2) beläuft sich auf EUR 0,0 Mio. (Vorjahr: EUR 6,1 Mio.).

Die Eigenmittelquoten gemäß Art 92 CRR betragen:

Harte Kernkapitalquote 29,17% (Vorjahr: 28,14%).

Kernkapitalquote 29,17% (Vorjahr: 28,14%).

Gesamtkapitalquote 29,17% (Vorjahr: 28,64%).

Die vorgegebenen Anforderungen der CRR (Vorschrift zu Regelung der Eigenkapitalausstattung von Kreditinstituten) werden von der Sparkasse Kufstein deutlich erfüllt.

#### 1.4 Bericht über Zweigniederlassungen

Die Sparkasse Kufstein hat keine Zweigniederlassungen im Sinne des UGB.

Im Geschäftsjahr 2024 unterhält die Sparkasse Kufstein gesamt 19 Geschäftsstellen. Neben der Sparkassen-Zentrale am Oberen Stadtplatz bestehen noch 4 weitere Filialen in Kufstein und 14 Zweigniederlassungen im regionalen Geschäftsgebiet. Die Neugründung oder Schließung einer Geschäftsstelle ist derzeit nicht beabsichtigt.

#### 1.5 Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

##### Kennzahlen

Die Eigenkapitalrendite hat sich gegenüber dem Vorjahr leicht verringert und beträgt 9,73% (Vorjahr: 10,12%). Sie berechnet sich aus dem Jahresüberschuss nach Steuern zuzüglich der Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken dividiert durch das durchschnittliche bilanzielle Eigenkapital.

Die Cost-Income-Ratio, das Verhältnis zwischen Betriebsaufwendungen und Betriebserträgen, liegt mit 39,74% über dem Vorjahreswert von 38,31%.

Die ergebnisorientierte Mitarbeiterproduktivität ergibt sich aus dem Betriebsergebnis dividiert durch die durchschnittliche gewichtete Mitarbeiterzahl und war mit TEUR 265,8 niedriger als im Vorjahr (TEUR 277,4).

Die Zinsspanne, das Verhältnis zwischen betriebswirtschaftlichem Nettozinsertrag und der durchschnittlichen Bruttobilanzsumme, beträgt 2,37% (Vorjahr: 2,40%) der durchschnittlichen Bilanzsumme.

##### Umweltbelange

Im Rahmen der Berechnung der finanzierten Emissionen werden im Risikomanagement negative Umwelteinflüsse durch die Geschäftstätigkeit der Sparkasse gemessen und quantifiziert. Durch die Auswahl relevanter Benchmark-Szenarien wird sichergestellt, dass diese Ziele mit der Begrenzung der globalen Erwärmung auf 1,5°C im Einklang mit dem Pariser Abkommen vereinbar sind. Was die Finanzierung des Kohlesektors betrifft, ist ein Ausstieg bis 2030 geplant.

Die folgende Tabelle zeigt die Klimaszenarien, an denen die Emissionsminderungspfade nach Teilportfolio/Sektor auf Sparkassensektorebene ausgerichtet wurden:

Sektor	Ziel	Sektor	Ziel
Hypothekarkredite	1,50 °C	Eisen & Stahlproduktion	1,50 °C
Gewerbeimmobilien	1,50 °C	Zementproduktion	1,50 °C
Stromproduzenten	1,50 °C	Kohle	1,50 °C
Wärme & Dampferzeugung	1,50 °C	Landwirtschaft	geplant
Öl & Gasförderung	1,50 °C	Aluminium	nicht materiell
Automobilherstellung	1,50 °C		

##### Arbeitnehmerbelange

Zum Ende des Geschäftsjahres beschäftigte die Sparkasse Kufstein 247 Mitarbeiter:innen, davon 246 Angestellte und 1 Arbeiter, was gegenüber dem Vorjahr einer Steigerung von 19 Mitarbeiter:innen entspricht. An freiwilligen Sozialleistungen wurden den Mitarbeiter:innen beispielweise Zuschüsse zur freiwilligen Kranken- und Unfallversicherung, Fahrtkostenzuschüsse, Mahlzeitenzuschüsse sowie Familien- und Kinderzuschüsse gewährt.

Das Dienstrecht blieb bis auf geringfügige Anpassungen des Sparkassen-Kollektivvertrags im Wesentlichen unverändert.

#### Projekt Betriebliche Gesundheitsförderung „Durch die Bank g’sund“

Das Projekt „Durch die Bank g’sund“ wurde 2016 von Mitarbeiter:innen für Mitarbeiter:innen ins Leben gerufen mit dem Ziel Gesundheit und Wohlbefinden am Arbeitsplatz zu fördern.

Die unterschiedlichen Maßnahmen helfen dabei, die Arbeitszufriedenheit zu verbessern, das Gesundheitsbewusstsein zu steigern und eine gesunde Betriebskultur – getragen von Respekt, Verantwortung und gegenseitiger Unterstützung – zu gestalten. Mit den BGF-Tools gelingt es, die betriebliche Gesundheitsförderung als Wert nachhaltig zu verankern.

Was wurde besonders gut angenommen?

Die wiederholten Ergonomie-Checks betreffen jede:n und werden besonders geschätzt. Dabei unverzichtbar: Individuelle Einstellung und Ausrichtung von Höhen und Abständen bei Bildschirmen, Stühlen und Tischen. Darüber hinaus gibt es eine Vielzahl an Gesundheits- und Sportangeboten. Sie berücksichtigen die unterschiedlichen Bedürfnisse unserer Mitarbeiter:innen. Das Angebot reicht vom Selbstverteidigungskurs über Yoga, zu Qi Gong und Pilates bis hin zu Beratungsterminen und Vorträgen zu mentaler Gesundheit. Darüber hinaus wird ein besonderes Augenmerk auf die aktive Begleitung und Förderung neuer Mitarbeiter:innen und Führungskräfte gelegt.

#### Erfüllung des Gründungsauftrages

Die nachfolgend thematisch kurz zusammengefassten Aktivitäten zeigen, wie die Sparkasse Kufstein 2024 erfolgreich wirtschaftliche, ökologische und gesellschaftliche Ziele verfolgt und ihre Rolle als engagierte Regionalbank unterstrichen hat.

#### **Wirtschaft**

Im Fokus standen die Zusammenarbeit mit Gemeinden im Kufsteinerland, die Unterstützung lokaler Einkaufs-Projekte sowie regionaler Fachkräfteinitiativen. Ein Meilenstein war die Präsentation des Entwicklungsprojekts „Wörgl Mitte“ sowie der Pläne für den Sparkassen-Neubau in Wörgl.

#### **Umwelt**

Für den Klimaschutz wurde eine weitere PV-Anlage installiert, der Fuhrpark um E-Fahrzeuge erweitert und neue E-Ladestationen errichtet. Bei der Aufforst-Initiative im Kaisertal standen 2024 neben der Aufforstung von 1000 Bäumen Biodiversitätsmaßnahmen im Fokus.

#### **Kunst und Kultur**

Leuchtturmprojekte waren die Kulturpartnerschaft mit der Stadt Kufstein, mit Wörgler Künstler-Initiativen, mit dem Kulturverein Wunderlich und mit diversen Kleinkunstabühnen. Kunstschaffende wurden bei Ausstellungen – auch im eigenen Haus (Gruber, Gerber, Goldberger, Kopp) unterstützt.

#### **Bildung, Sport und Freizeit**

Das volkswirtschaftliche Planspiel ECOMANIA (HAK, HLW), der FLiP-Tourbus und zahlreiche Exkursionen für Schulen halfen jungen Menschen, finanzielle Kompetenzen zu entwickeln. Die musische Bildung erfolgt über Kooperationen mit Landesmusikschulen und der Academia Vocalis. Das Sportsponsoring beinhaltet auch den Schulsport (Schülerligen) aber vor allem die Unterstützung lokaler Vereine inkl. int. bedeutsamer Turniere bzw. Rennen.

#### **Soziales**

Mit der Kampagne „Offen für euer Leben“ unterstrich die Sparkasse Kufstein ihre Kundennähe und die Förderung sozialer Einrichtungen, Sozialfonds der Gemeinden und von lokalen Blaulichtorganisationen bis hin zu Christkindlpost und Licht ins Dunkel.

## **2 BERICHT ÜBER DIE VORRAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS**

### **2.1 Rahmenbedingungen vor dem Hintergrund aktueller Ereignisse**

Nach dem Bilanzstichtag 31.12.2024 sind die Risiken für die Wachstumsprognosen nach oben gerichtet. Zu den Risiken zählen wie schon im Vorjahr ungelöste Konflikte wie zum Beispiel im Gaza-Streifen sowie der andauernde Krieg in der Ukraine. Auch die Konjunkturschwäche in China sowie die Spannungen mit den USA bezüglich der in Aussicht gestellten restriktiveren Zollpolitik zählen zu den Abwärtsrisiken. Die europäischen Fiskalregeln könnten gleichzeitig in mehreren Ländern zu einer zu raschen Konsolidierung öffentlicher Haushalte führen und die Konjunktur stärker dämpfen. In Österreich würde eine noch länger andauernde Rezession in der Industrie verbunden mit einem noch größeren Anstieg von Unternehmenskonkursen zu einem stärkeren Abbau von Arbeitskräften führen. Die daraus resultierende höhere Arbeitslosigkeit dürfte dann den prognostizierten moderaten Konjunkturaufschwung bremsen, der wesentlich von den Konsumausgaben privater Haushalte getragen wird.

Es sind bis dato keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, die zu einer anderen Darstellung des Jahresabschlusses 2024 geführt hätten.

Im Basisszenario gehen die gegenwärtigen Prognosen des Wirtschaftsforschungsinstitutes (WIFO) und des Institutes für Höhere Studien (IHS) davon aus, dass das Wachstum des österreichischen Bruttoinlandsproduktes (BIP) 2025 mit maximal +0,7% wieder auf einen niedrigen, aber positiven Wachstumspfad zurückkehren wird. Wesentliche Gründe sind Impulse aus dem Ausland und das Konjunkturpaket im Inland, von dem Bauinvestitionen profitieren sollten. Im Jahr 2026 gehen die Prognosen von einer weiteren Konjunkturerholung aus (BIP maximal +1,3%).

Die Inflation hat sich schon 2024 deutlich reduziert. Laut Prognosen ist 2025 ein weiterer Rückgang auf 2,3% bis 2,6% wahrscheinlich. Ein Erreichen des Zielwertes der EZB von nahe 2,0% könnte ab dem Jahr 2026 erfolgen.

Die Lage auf dem Arbeitsmarkt blieb 2024 trotz Rezession relativ stabil. Die Arbeitslosenquote dürfte laut WIFO-Prognose 2025 bei 5,4% (laut Eurostat-Definition) liegen und 2026 leicht auf 5,2% zurückgehen. Das IHS geht in der Prognose von 5,5% (2025) und 5,2% (2026) aus.

Im Bankenmarkt ist die Wachstumsprognose des IHS 2025 für Kredite mit +1,2% geringer als bei Einlagen mit +2,0%. Die Unternehmen investieren kaum und entsprechend ist die Nachfrage nach Krediten schwach. Die privaten Haushalte konsumieren nur sehr verhalten, daher ist die Sparquote hoch und begünstigt das Einlagenwachstum bzw. auch (vorzeitige) Tilgungen von Privatkrediten. 2026 dürfte der Anstieg des Kreditvolumens mit +1,3% moderat bleiben. Bei Einlagen wird ein Anstieg von nur mehr +0,6% prognostiziert.

Zwar werden seitens EZB keine konkreten Angaben zu den zukünftigen Zinsentscheidungen kommuniziert, doch gehen Geld- und Kapitalmarktvertreter davon aus, dass 2025 drei weitere Zinssenkungen von in Summe 75 Basispunkten erfolgen dürften. Begründung dafür ist die stark rückläufige Inflationsrate im Euroraum.

### **2.2 Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens**

In ihren Planungsannahmen ging die Sparkasse davon aus, dass der Drei-Monats-Euribor im Jahresdurchschnitt 2025 entsprechend der lockeren Zinspolitik der EZB deutlich sinken wird. Entsprechend positiv sollten sich die sinkenden Zinsen für Wertpapieranleger auswirken. Dies unter der Annahme, dass die Aktienkurse nur im Rahmen der gängigen Volatilität schwanken, aber nicht nachhaltig sinken. Daher plant die Sparkasse auch 2025 höhere Provisionsergebnisse im Wertpapiergeschäft. Im Zahlungsverkehr sieht die Sparkasse ebenfalls ansteigendes Ertragspotential, das aus einer höheren Kundenanzahl und den Preiserhöhungen aus Indexierungen resultiert.

Bei den Einlagen sieht die Sparkasse im Einklang mit der stark gestiegenen Sparquote auf 11,4% eine vorerst anhaltend dynamische Volumenentwicklung im Markt. Ein wesentlicher Grund dafür ist die schwache Konsumbereitschaft der privaten Haushalte, die bei hoher wirtschaftlicher Unsicherheit sparsam sind. Im Corporate-Segment fließt die kumulierte Liquidität vorerst nicht so rasch in Investitionen. Frühestens ab 2026 geht die Sparkasse im Einklang mit den gesunkenen Zinsannahmen von wieder geringerem Einlagenwachstum aus.

Bei den Kundenforderungen ist weiterhin das Ziel, das Wachstum im Planungszeitraum etwas über dem Markt auszuweiten. Daher werden sowohl im Retail-, vor allem aber im Kommerzbereich Marktanteilsgewinne angestrebt. Bei Wohnbaukrediten ist mit einer weiteren Erholung der Kreditnachfrage zu rechnen, wobei die niedrigeren Zinsen und das Wohnbaupaket der Regierung entsprechenden Rückenwind darstellen. Ein gewisses Abwärtsrisiko ergibt sich aus dem Wohnungsneubau, der noch länger in der Rezession verharren dürfte. Bei den Konsumkrediten dürfte trotz einer Erholung nach den Tiefpunkten in den Vorjahren das Niveau von vor der Pandemie vorerst nicht erreicht werden. Unternehmenskunden möchte die Sparkasse ungebrochen bei der Finanzierung der Realwirtschaft unterstützen. Allerdings dürfte das Kreditvolumen nur mehr im niedrigen einstelligen Prozentbereich wachsen.

Auf der Aufwandseite plant die Sparkasse 2025 bei den Personalkosten einen Anstieg aufgrund kollektivvertraglicher Erhöhungen, die sich an der Inflationsrate des Jahres 2024 orientieren.

Das geplante Betriebsergebnis im Jahr 2025 wird wegen des Rückgangs im Zinsüberschuss trotz ambitioniertem Plan bei Provisionen und dem strikten Kostenmanagement im Jahresvergleich leicht rückläufig geplant.

Die erhöhten Risikokosten stehen 2025 in Zusammenhang mit der aufwärtsgerichteten Insolvenzentwicklung und dem schwachen Wirtschaftsausblick. Mit zunehmender Stabilisierung der Wirtschaft im weiteren Verlauf der Planungsperiode wird angenommen, dass sich die Risikokosten wieder auf Normalniveau einpendeln werden.

Ein negatives Szenario für 2025 wäre eine Fortdauer der Rezession. Die sehr hohe Kapitalausstattung und die gute Liquiditätssituation der Sparkasse ermöglicht es aber den unsicheren Rahmenbedingungen zu begegnen und auch künftig ein verlässlicher Partner für Kunden und Menschen in der Region zu bleiben. Die Kapitalquoten verfügen in der gesamten Planungsperiode über ausreichende Puffer, sowohl gegenüber den zu erwarteten regulatorischen Mindestanforderungen als auch gegenüber den höheren internen Zielwerten.

### **Bildung von Risikovorsorgen:**

Den besonderen Risiken des Kreditgeschäfts wird durch die Bildung von Risikovorsorgen (Wertberichtigungen für bilanzielle Kreditgeschäfte und Rückstellungen für außerbilanzielle Kreditgeschäfte) in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Die Ermittlung der Wertminderungen erfolgt in Einklang mit der AFRAC-Stellungnahme 14 (Juni 2021) durch Anwendung des IFRS 9-Modells im UGB.

Dabei erfolgt die Ermittlung des erwarteten Verlusts, für nicht als wertgemindert eingestufte Forderungen, entweder als 1-year Expected Credit Loss (Stufe 1) oder als lifetime Expected Credit Loss (Stufe 2). Finanzinstrumente bei erstmaliger Erfassung bzw. Finanzinstrumente ohne signifikanten Anstieg des Kreditrisikos seit der erstmaligen Erfassung sind der Stufe 1 zugeordnet. Finanzinstrumente mit einem signifikanten Anstieg des Kreditrisikos seit der erstmaligen Erfassung sowie Finanzinstrumente ohne hinreichende Information zum Erstansatz hingegen der Stufe 2. Die Festlegung, ob ein signifikanter Anstieg des Kreditrisikos seit Ersterfassung vorliegt, wird durch die Überprüfung qualitativer und quantitativer Kriterien festgelegt. Quantitative Kriterien sind die relative bzw. absolute Veränderung der gegenwärtigen annualisierten lifetime PD (Ausfallswahrscheinlichkeit) des Finanzinstruments im Vergleich zur annualisierten lifetime PD zum Zugangszeitpunkt des Finanzinstruments. Qualitative Kriterien sind z.B. Übergabe des Kunden in das Workout, das Setzen eines Forbearance-Status oder mehr als 30 Überziehungstage.

Die Berechnung der Risikovorsorgen für ausgefallene Kunden erfolgt generell auf Einzelkundenebene. Die individuelle Methode kommt bei wesentlichen ausgefallenen Kunden zur Anwendung und besteht in einer individuellen Feststellung der aktuell als möglich erachteten Sanierungs- oder Abwicklungsszenarien, ihren Eintrittswahrscheinlichkeiten und den je nach Szenario zu erwartenden Rückflüssen (Tilgungen und Sicherheitenerlöse) durch den Workout-Riskmanager. Der Barwert ergibt sich aus der Diskontierung der erwarteten Zahlungsströme mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz. Die erforderliche Risikovorsorge ergibt sich aus der Differenz zwischen Bruttobuchwert und dem Barwert der erwarteten Zahlungsströme in einem Szenario, über alle wahrscheinlichkeitsgewichteten Szenarien gerechnet. Ein Kunde wird als wesentlich eingestuft, wenn die gesamten Forderungen und außerbilanziellen Posten über einer bestimmten Wesentlichkeitsgrenze liegen.

Sonst wird der Kunde als „insignifikant“ eingeordnet, wobei ein regelbasierter Ansatz für die Berechnung der Einzelwertberichtigung eingesetzt wird. Für den zu erwartenden Verlust eines als „insignifikant“ eingeordneten Kunden werden, in Abhängigkeit von der Dauer des Ausfalls und dem Status im Sanierungs- und Abwicklungsprozess, die möglichen Sanierungs- oder Abwicklungsszenarien, ihre Eintrittswahrscheinlichkeiten und den damit zu erwartenden Rückflüssen, statistisch ermittelte Risikoparameter verwendet.

Für alle Forderungen, bei denen kein Impairment vorliegt, wird auf Basis statistisch ermittelter Risikoparameter eine regelbasierte Kalkulation des individuell (auf Ebene von Finanzinstrumenten) erwarteten Verlustes unter Berücksichtigung der zu erwartenden Rückflüsse verwendet.

Auf Basis historischer Beobachtungen, aktuellen Gegebenheiten und zukunftsbezogener Informationen (insbesondere aktueller makroökonomischer Szenarien) werden Neubewertungen der Risikoparameter vorgenommen.

Aufgrund der multiplen Krisen in den letzten Jahren und deren unterschiedlicher Effekte auf die wirtschaftliche Entwicklung wandte die Sparkasse Ende Dezember 2024, neben der Standardbewertung von zukunftsbezogenen Informationen, eine kollektive Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos (Stage-Overlays) an. Dies führte zu einer Verschiebung in Stage 2 auf der Grundlage vordefinierter Portfoliomerkmale. Diese Vorgehensweise wurde im Sparkassensektor abgestimmt und von den jeweiligen Führungsgremien der Sparkasse genehmigt. Ausnahmen von der kollektiven Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos waren erforderlich, wenn Besonderheiten festgestellt wurden und ordnungsgemäß dokumentiert wurde, warum sich diese anders verhalten als der Rest des Portfolios.

Bestimmte Industriesektoren sind anfällig für die Verwerfungen des derzeitigen Umfelds multipler Krisen mit geopolitischen und makroökonomischen Schocks. Die anhaltend hohe Inflation und die Verringerung des verfügbaren Einkommens dämpfen weiterhin den privaten Konsum, während die große globale Unsicherheit und die hohen Refinanzierungsbedingungen negative Auswirkungen auf die Investitionen und die industrielle Aktivität haben. Während sich bestimmte Branchen robust entwickelt haben, sehen sich andere nach wie vor mit hohen Lagerbeständen, anhaltenden Problemen in der Lieferkette und einer Kosteninflation sowie einer zusätzlich geringeren Nachfrage konfrontiert.

Die Regeln für den Stage-Overlay (Industry-Overlay) wurden als eine Kombination von Branchen mit hohem Risikoprofil (laut Industriestrategie) bzw. mittlerem Risikoprofil und einer Hold/Decrease-Strategie sowie einem Schwellenwert von 250 Basispunkten bei den einjährigen Ausfallwahrscheinlichkeiten nach UGB/IFRS festgelegt.

Die Messung des Kreditrisikos für die Auswirkungen des Klimawandels erfolgt zum einen über die LGD-Modelle, wobei das Klimarisiko indirekt über den Sicherheitenertrag wiedergespiegelt wird und zum anderen werden ESG-Faktoren bei der Bewertung der Soft Facts in den Unternehmensratingmodellen berücksichtigt. Zum 31. Dezember 2024 wird darüber hinaus keine

kollektive Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos (Stage-Overlays) als notwendig erachtet.

### 2.3 Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Als für die Sparkasse wesentliche Risiken bestehen das Kredit-, Markt- und operationelle Risiko. Während das Kreditrisiko die Gefahr eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls vertraglich vereinbarter Zahlungen bezeichnet, entstehen Marktrisiken für die Sparkasse vor allem durch Schwankungen von Zinssätzen, Wechselkursen, Aktien- oder Warenkursen. Das operationelle Risiko bezeichnet das Risiko von Verlusten, die durch Unangemessenheit oder Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden, einschließlich des Rechtsrisikos.

Angesichts der Geschäftsstrategie stellt das **Kreditrisiko** naturgemäß den größten Anteil des Risikos dar. Europa verfügt auch drei Jahre nach Beginn des Russland-Ukrainekriegs nicht über eine stress-resiliente Energieversorgung. Die Preise für Strom und Gas werden noch immer mit einem geopolitischen Risikoaufschlag gehandelt, was die Unternehmen international betrachtet in einen Wettbewerbsnachteil versetzt. Dazu kommen noch die signifikanten Lohnkostensteigerungen der letzten Jahre. Die Probleme Zentraleuropas sind demnach mehr strukturell und weniger zyklisch. Wir werden uns die nächsten Jahre auf unterdurchschnittliches Wachstum und weitere Wohlstandsverluste einstellen müssen.

Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) waren auch im Jahr 2024 eine der wesentlichen Prioritäten. Das Konzept der Erste Group Bank AG basiert auf einer umfassenden strategischen Analyse, an der interne und externe Experten zum Klimawandel und anderen sozio-ökologischen Themen beteiligt waren. Unter den ESG-Initiativen spielt die Bekämpfung des Klimawandels eine wesentliche Rolle, sowohl für die Finanzierung als auch für den eigenen Betrieb.

Die Sparkasse als Teil der Erste Group bekennt sich zur Net Zero Banking Alliance und dem damit verbundenen Ziel, bis 2050 Netto-Null-Emissionen des Portfolios auf Ebene der Erste Group zu erreichen. Die Sparkasse ist auch Teil der Gruppenberechnung finanziert Emissionen (Carbon Footprint Calculation) und hat sich entschieden, die Dekarbonisierungsziele auf Gruppenebene zu unterstützen. Hierzu legt die Sparkasse Kufstein auf Basis einer sorgfältigen Analyse individuelle Ziele fest.

Die Sparkasse zielt darauf ab, (ESG) Risiken aus einer strategischen Perspektive zu behandeln. Das ESG-Risiko als transversales Risiko wird vor allem als Treiber des Kreditrisikos betrachtet.

In der Sparkasse werden die in der Erste Group Bank AG entwickelten Risikobewertungs- und Managementinstrumente, wie insbesondere die ESG-Faktor-Heatmap, eingesetzt. ESG Faktoren werden insbesondere auch im Ratingprozess von Unternehmenskunden berücksichtigt. Darüber hinaus werden Daten zur Energieeffizienz von Gebäuden im Rahmen der Immobilienbewertungen anhand der vorgelegten Energieausweise erhoben und in der Bewertung berücksichtigt, wobei die Datenerfassung seit Juli 2022 automatisationsunterstützt erfolgt. 2023 startete ein Projekt zur technischen Anbindung an einen externen Provider, der Daten zu den wesentlichen physischen Risiken liefert. Diese Informationen werden auch in das Immobilienbewertungsprogramm der Sparkassengruppe eingespielt und so automatisiert für die Immobilienbewertung verwendbar gemacht.

Im Jahresabschluss 2024 werden keine zusätzlichen Vorsorgen für ESG-Risiken gebildet. Es wird analysiert, wie ESG-Risiken in der Ermittlung von Risikokosten berücksichtigt werden können. Die Sparkasse geht davon aus, dass die gebildeten Vorsorgen die beste Schätzung der erwarteten Kreditverluste per 31.12.2024 darstellen.

### Ausfallsrisiko

Die Risikoklassen mit erhöhtem Ausfallsrisiko machen einen geringen Anteil des gesamten Risikovolumens aus. Bilanzielle Vorsorgen bestehen hinsichtlich der unbesicherten Anteile entsprechend dem Risikogehalt.

### Preisänderungsrisiken

Fremdwährungsrisiken werden durch fristenkonforme Refinanzierung oder Derivate minimiert.

Das Barwertrisiko kann als gering bezeichnet werden.

Die Refinanzierungsstruktur des Institutes ist der derzeitigen Marktsituation angepasst. Die Wertpapierveranlagung erfolgt grundsätzlich im Bereich Investmentgrade, wobei in Anbetracht der derzeitigen Finanz- und Wirtschaftslage mit zusätzlichen Risiken zu rechnen ist. Die aufsichtsrechtlichen Vorgaben und Kennzahlen im Bereich des Liquiditätsrisikomanagements konnten wiederum auf hohem Niveau erfüllt werden (Liquiditätsrisiko und Cashflow-Risiko).

Die Begrenzung der Risiken wird durch adäquate Methoden zur Risikomessung und -begrenzung gewährleistet.

## **2.4 Erläuterung der Risiken sowie Ziele und Methoden im Risikomanagement**

Die Risikopolitik der Sparkasse Kufstein ist geprägt von einem konservativen Umgang mit den bankgeschäftlichen und bankbetrieblichen Risiken. Zu diesem Zweck verfolgt die Sparkasse eine Strategie zur Risikobegrenzung, die sich zum einen an den Anforderungen, die sich aus einem kundenorientierten Bankbetrieb ergeben und zum anderen an den gesetzlichen Rahmenbedingungen orientiert.

Um dieser Zielsetzung gerecht zu werden, ist in der Sparkasse ein System der Risikoüberwachung und -steuerung implementiert, welches eine adäquate Behandlung der übernommenen Risiken gewährleistet.

Zur Risikomessung werden folgende Methoden eingesetzt: Fixzinsbilanzen, Zinsbindungsbilanzen, Kapitalablaufbilanzen, Gap-Analysen, Barwertänderungen und Nettozinsertragssimulationen.

Methoden zur Risikobegrenzung existieren hinsichtlich Volumina, Sensitivitäten und Partner.

Die Sparkasse sichert Zinsänderungsrisiken der Bilanzstruktur und Fremdwährungsrisiken vergebener Kredite ab (Hedging).

Die vorherrschenden Risiken wurden innerhalb der Risikotragfähigkeitsrechnung gegenübergestellt und dem Deckungspotential gegenübergestellt.

### **3 BERICHT ÜBER FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG**


Die Sparkasse ist nicht in F&E-relevante Tätigkeiten involviert.

#### **4 SPARKASSEN HAFTUNGSVERBUND**

Wir verweisen auf den Anhang zum Jahresabschluss.

Kufstein, den 05.03.2025

Der Vorstand:

Signiert von: Klaus Andreas Felderer
Datum: 05.03.2025 16:23:30
Dieses mit einer qualifizierten elektronischen Signatur versehene Dokument hat gemäß Art. 25 Abs. 2 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 vom 23. Juli 2014 ("eIDAS-VO") die gleiche Rechtswirkung wie ein handschriftlich unterschriebenes Dokument.
<b>Dieses Dokument ist digital signiert!</b>
<b>Prüfinformation:</b> Informationen zur Prüfung der elektronischen Signatur finden Sie unter: <a href="http://www.handy-signatur.at">www.handy-signatur.at</a>
 TRUST elektronischer

Signiert von: Otto Michael Dialer
Datum: 05.03.2025 16:25:17
Dieses mit einer qualifizierten elektronischen Signatur versehene Dokument hat gemäß Art. 25 Abs. 2 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 vom 23. Juli 2014 ("eIDAS-VO") die gleiche Rechtswirkung wie ein handschriftlich unterschriebenes Dokument.
<b>Dieses Dokument ist digital signiert!</b>
<b>Prüfinformation:</b> Informationen zur Prüfung der elektronischen Signatur finden Sie unter: <a href="http://www.handy-signatur.at">www.handy-signatur.at</a>
 TRUST elektronischer

**Auszug aus Prüfungsbericht**

**Bestätigungsvermerk**

## **6 BESTÄTIGUNGSVERMERK**

### **Bericht zum Jahresabschluss**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum dieses Bestätigungsvermerks ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

## **Wertminderungen von Krediten und Darlehen an Kunden (erwartete Kreditverluste)**

### **Sachverhalt**

Wertminderungen von Krediten und Darlehen stellen die beste Schätzung des Managements hinsichtlich der erwarteten Verluste aus dem Kreditportfolio zum Abschlussstichtag dar. Die Ermittlung der Wertminderungen erfolgt in Einklang mit der AFRAC Stellungnahme 14 „Bilanzierung von nicht-derivativen Finanzinstrumenten (UGB)“ (Juni 2021) durch Anwendung des IFRS 9-Modells im UGB.

Zur Bestimmung der Höhe der Wertminderungen werden szenariobasierte Discounted-Cashflow-Methoden und statistische Modelle angewandt, die spezifisch für die einzelnen Kreditportfolios sind. Die eingesetzten Modelle berücksichtigen neben historischen und aktuellen Informationen auch Prognosen über die zukünftige Entwicklung ausgewählter makroökonomischer Faktoren, was zu einer erhöhten Komplexität der Modelle und Inputfaktoren führt.

Die Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, hat interne Richtlinien und spezifische Prozesse zur Ermittlung von erwarteten Kreditverlusten implementiert. Diese hängen maßgeblich von quantitativen und qualitativen Kriterien ab und erfordern Einschätzungen und Ermessensausübungen des Managements. Details zur Ermittlung der Wertminderungen von Krediten und Darlehen werden vom Vorstand im Anhang unter Punkt 2.2.7 ausgeführt.

Die der Schätzung von Wertminderungen von Krediten und Darlehen, insbesondere der Berücksichtigung zukünftiger wirtschaftlicher Verhältnisse, inhärenten Unsicherheiten sind durch die geopolitischen und wirtschaftlichen Entwicklungen des Jahres 2024 erhöht.

Die Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, hat diesem Umstand durch spezielle Overlays (kollektive Stufenzuteilung für potenziell besonders betroffene Kundengruppen) Rechnung getragen.

Details zur Methodik der eingesetzten Overlays werden im Anhang der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, dargestellt.

### **Aufgrund**

- des großen Ermessensspielraums des Managements in der Ausgestaltung der Overlays und der Festlegung makroökonomischer Zukunftsszenarien,
- der hohen Unsicherheiten der zukünftigen wirtschaftlichen Entwicklungen, die mit einem hohen Maß an prüferischem Ermessen einhergehen,
- der Komplexität der Modelle und interdependenten Annahmen und des damit verbundenen Prüfungsaufwandes und

- der Höhe der Risikovorsorgen

haben wir diesen Bereich als wesentlichen Prüfungssachverhalt identifiziert.

### **Prüferisches Vorgehen**

Um die Angemessenheit der Wertminderungen von Krediten und Darlehen an Kunden zu beurteilen, haben wir

- unser Verständnis der von der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, angewandten Berechnungsmethodik für erwartete Kreditverluste auf der Grundlage von Richtlinien, Dokumentationen und Interviews aktualisiert und eine konsistente Anwendung der Anforderungen von IFRS 9 in Übereinstimmung mit AFRAC 14 „Bilanzierung von nicht-derivativen Finanzinstrumenten (UGB)“ (Juni 2021) überprüft.
- die Kontrollaktivitäten im Kreditrisikomanagement und in den Kreditgeschäftsprozessen evaluiert und Schlüsselkontrollen getestet, insbesondere hinsichtlich der Kreditgenehmigung, der laufenden Überwachung und des Frühwarnungssystems sowie der Prozesse betreffend die Früherkennung von Ausfällen sowie die UTP-Beurteilung („unlikely to pay“ Rückzahlung unwahrscheinlich), erhoben und kritisch gewürdigt.
- im Bereich der Ratingmodelle und Sicherheitenbewertung Kontrollaktivitäten evaluiert und Schlüsselkontrollen getestet.
- die Modell-Governance sowie Validierungsprozesse evaluiert und jene Informationen kritisch gewürdigt, die an das Management berichtet wurden. Wir haben mithilfe unserer Experten die Ergebnisse von Backtesting und Modellvalidierungen überprüft.
- die Angemessenheit von Kreditrisiko-Parametern und -Modellen unter Berücksichtigung der Strukturbrüche in den beobachtbaren Daten untersucht und kritisch gewürdigt und die Plausibilität von Erwartungen und Schätzungen, die aufgrund solcher Verzerrungen vorgenommen wurden, um signifikante Erhöhungen des Kreditrisikos einzelner Kunden oder von Kundengruppen zu identifizieren, beurteilt.
- für ausgewählte Portfolien die korrekte Stufenzuteilung gemäß den relevanten Richtlinien getestet.
- Sensitivitäten und Auswirkungen der spezifischen Modellaspekte analysiert.
- evaluiert, ob Schlüsselkomponenten der Berechnung der erwarteten Kreditverluste (Expected Credit Loss-Berechnung) korrekt in die Modelle einbezogen werden, indem wir Walkthroughs durchgeführt und Steuerungstabellen überprüft haben.

- für ausgewählte Portfolien die korrekte Expected Credit Loss-Berechnung getestet.
- die Angemessenheit und Plausibilität zukunftsgerichteter Informationen beurteilt, die in die Schätzungen einfließen. Dabei haben wir insbesondere die zugrunde gelegten makroökonomischen Prognosen mit externen Informationsquellen verglichen und die Szenariengewichtung kritisch gewürdigt.
- anhand von Stichproben getestet, ob Verlustereignisse gemäß den internen Richtlinien identifiziert wurden, und beurteilt, ob Ereignisse eingetreten sind, welche die Rückzahlungsfähigkeit des Kreditnehmers in Bezug auf die Kreditforderung erheblich beeinflussen. Außerdem haben wir anhand von Stichproben die Angemessenheit der Risikovorsorgen geprüft und die unterstellten Szenarien sowie die geschätzten erwarteten Cashflows beurteilt.

### **Verweis auf weitergehende Informationen**

Zu weiteren Details über die Bestimmung von erwarteten Kreditverlusten sowie über die Ausgestaltung der dafür eingesetzten Modelle verweisen wir auf die Ausführungen des Vorstandes im Anhang unter Punkt 2.2.7.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Jahresabschluss**

Die gesetzlichen Vertreter der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

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

### **Bericht zum Lagebericht**

Der Lagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichtes in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichtes durchgeführt.

### **Urteil**

Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden.

### **Erklärung**

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, und ihr Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Lagebericht nicht festgestellt.

### **Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 EU-VO**

Die Prüfung des Jahresabschlusses erfolgte aufgrund des § 24 Sparkassengesetz (SpG) und nach den Bestimmungen der Prüfungsordnung für Sparkassen (Anlage zu § 24 SpG-PrüfO) durch die Prüfungsstelle des Sparkassen-Prüfungsverbandes als gesetzlichen Abschlussprüfer.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Jahresabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir sind unseren gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Einlagen- und Anlegerentschädigung i. S. d. § 24 Abs. 3 SpG i. V. m. ESAEG nachgekommen.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs. 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein, gewahrt haben.

Jahresabschluss 2024

Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877, Kufstein


Wien, 05. März 2025

Sparkassen-Prüfungsverband<sup>3</sup>

Prüfungsstelle

DocuSigned by:  
  
A9A3D8B2C524488...

qualifiziert elektronisch signiert:  
**Mag. Gerhard Margetich**  
Wirtschaftsprüfer

DocuSigned by:  
  
21384D7C156E445...

qualifiziert elektronisch signiert:  
**Mag. Thomas Ebenbichler**  
Wirtschaftsprüfer

---

<sup>3</sup> Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

## Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877 (37729i) | Jahresabschluss 2024

Bilanz veröffentlicht: Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024



**Stichtag** Dienstag, den **31. Dezember 2024**

Veröffentlicht auf EVI am 16.06.2025

# Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024

### Anhänge zur Veröffentlichung

160625\_Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877\_2024.pdf (673.0 Kb)

**Verantwortlich für den Inhalt:** Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877 (37729i)

<https://www.evi.gv.at/b/pi/bml-ppf>

**Protokoll der 2. diesjährigen Sitzung des Sparkassenrates der Sparkasse Kufstein  
vom 10. Juni 2025**

**Zu Punkt 4) der Tagesordnung**

*a) Bericht aus dem Prüfungsausschuss*

Präsident GÜNTHER erläutert § 2 der Geschäftsordnung für den Prüfungsausschuss. Aufgabe des Ausschusses ist die Prüfung und Vorbereitung der Feststellung des Jahresabschlusses, weiters die Prüfung des Vorschlags für die Gewinnverteilung und des Lageberichts.

Der Vorsitzende des Sparkassenrates berichtet über die am 05.03.2025 stattgefundene Sitzung des Prüfungsausschusses, die mit der Revisionsschlussbesprechung zusammengelegt wurde, um die Ausschussmitglieder durch den Prüfungsverband aus erster Hand zu informieren. Bei dieser Sitzung referierte der Vorsitzende des Vorstandes eingangs über die im Rahmen der Erstellung des Jahresabschlusses 2024 angewandten bilanzpolitischen Maßnahmen und deren Auswirkungen. Weiters nahm Herr Mag. Ebenbichler bzw. Herr Mag. Margetich umfassend zu den Ergebnissen der Prüfung des Jahresabschlusses 2024 Stellung.

Der uneingeschränkte Prüfungsvermerk wurde aufgrund der insgesamt positiven Prüfungsergebnisse avisiert.

Präsident GÜNTHER verliest den im Ausschuss einstimmig gefassten Beschluss, wonach dem Sparkassenrat empfohlen wird, den Jahresabschluss 2024 in der vom Vorstand erstellten und vom Revisionsverband geprüften Form, die vorgeschlagene Gewinnverteilung für das Jahr 2024 und den vorgelegten Lagebericht 2024 festzustellen.

*b) Feststellung des geprüften Jahresabschlusses 2023*

Präsident GÜNTHER bezieht sich auf § 17 Abs. 2 Z 7 SpG iVm § 2 Abs. 2 lit. h der Geschäftsordnung für den Sparkassenrat iVm dem soeben verlesenen Beschluss des Prüfungsausschusses und stellt den Antrag an den Sparkassenrat, der Empfehlung



**Protokoll der 2. diesjährigen Sitzung des Sparkassenrates der Sparkasse Kufstein vom 10. Juni 2025**

nachzukommen, und die Jahresrechnung 2023 in der vom Vorstand erstellten und vom Revisionsverband geprüften Form festzustellen.

Diesem Antrag wird einstimmig zugestimmt.

*c) Billigung des Lageberichtes 2024*

Der über das 147. Geschäftsjahr verfasste und von VD Felderer unter Punkt 2 erläuterte Institutsbericht wird als Beilage zum Protokoll genommen.

VD Felderer ersucht namens des Gesamtvorstandes um Genehmigung des Lageberichtes 2024 gemäß § 16 Abs. 2 lit. g der Satzung der Sparkasse Kufstein iVm § 2 Abs. 2 lit. h der Geschäftsordnung für den Sparkassenrat.

Der Sparkassenrat stimmt dem Antrag einstimmig zu.

*d) Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinnes 2024 einschließlich Entwicklung der Widmungsrücklage 2024*

Der Vorstand hat folgende Positionen beschlossen:

	Auflösung	Dotierung
Auflösung/ Dotierung der <b>Widmungsrücklage</b>	0,00	57.480,00
Auflösung/ Dotierung der <b>freien Rücklage</b>	474.364,35	31.680.843,97
Dotierung <b>Hafrücklage</b>	0,00	1.927.516,36
Dotierung <b>Sonstige Gewinnrücklage</b> (Rücklage ex-ante-Fonds)	0,00	474.364,35
	<b>474.364,35</b>	<b>34.140.204,68</b>
	<b>-33.665.840,33</b>	

**Protokoll der 2. diesjährigen Sitzung des Sparkassenrates der Sparkasse Kufstein  
vom 10. Juni 2025**

Damit deckt sich der Saldo der Rücklagenbewegung mit dem Jahresüberschuss in Höhe von 33.665.840,33 €.

Die Widmungsrücklage wurde mit 37.000,00 € verwendet und mit 57.480,00 € dotiert. Der aktuelle Stand der Widmungsrücklage beträgt zum 31.12.2024 somit 100.000,00 €.

Präsident GÜNTHER bezieht sich auf den zuvor verlesenen Beschluss des Prüfungsausschusses und stellt den Antrag an den Sparkassenrat, der Empfehlung nachzukommen und die vorgeschlagene Gewinnverteilung für das Jahr 2024 zu genehmigen.

Der Sparkassenrat kommt diesem Antrag nach und beschließt einstimmig die Verwendung des Gewinnes gemäß § 16 Abs. 2 lit. g der Satzung der Sparkasse Kufstein iVm § 2 Abs. 2 lit. h der Geschäftsordnung des Sparkassenrates.

*e) Entlastung der Mitglieder des Vorstandes*

Präsident GÜNTHER geht in einer zusammenfassenden Stellungnahme auf das Jahresergebnis 2024 ein und erwähnt die positiven Feststellungen seitens des Prüfungsverbandes über das Standing der Sparkasse Kufstein. Er spricht den Herren des Vorstandes und allen Mitarbeitenden Dank und Anerkennung aus.

Anschließend stellt Präsident GÜNTHER den Antrag auf Entlastung der Vorstandsmitglieder.

Dieser Antrag wird einstimmig angenommen.

VD Felderer bedankt sich namens des Gesamtvorstandes beim Sparkassenrat für die Entlastung, die aufsichtliche Unterstützung und das Vertrauen.



**Protokoll der 2. diesjährigen Sitzung des Sparkassenrates der Sparkasse Kufstein  
vom 10. Juni 2025**

*f) Auftrag an den Vorsitzenden des Sparkassenrates zur Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2024, des gebilligten Lageberichtes 2024, des Berichtes über die Verwendung des Gewinnes 2024 sowie des Berichtes über die Bildung der Widmungsrücklage 2024 an die Vereinsversammlung*

Der Sparkassenrat beauftragt einstimmig seinen Vorsitzenden, Herrn Präsident GÜNTHER, gemäß § 16 Abs. 2 lit. h der Satzung der Sparkasse Kufstein in Verbindung mit § 2 Abs. 2 lit. i der Geschäftsordnung für den Sparkassenrat, den festgestellten Jahresabschluss 2024 sowie die Berichte der Vereinsversammlung vorzulegen.

Herr Präsident GÜNTHER versichert, dass er dieser Aufgabe gerne nachkommen wird.

