

Konzernabschluss

zum 31. Dezember 2017

der	Stadtsparkasse Düsseldorf
Sitz	Berliner Allee 33, 40212 Düsseldorf
eingetragen beim Amtsgericht	Düsseldorf
Register Nr.	A14082
Land	Nordrhein-Westfalen
Regierungsbezirk	Düsseldorf

Aktivseite
Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017

	Euro	Euro	Euro	31.12.2016 Tsd. Euro
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		92.532.181,76		152.473
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		622.396.962,36		271.657
			714.929.144,12	424.130
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		-,-		-
b) Wechsel		-,-		-
			-,-	-
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) Hypothekendarlehen		-,-		-
b) Kommunalkredite		230.893.734,23		207.103
c) andere Forderungen		200.819.833,95		432.341
			431.713.568,18	639.444
darunter:				
täglich fällig	113.572.554,83	Euro		(137.622)
gegen Beleihung von Wertpapieren	-,-	Euro		(200.350)
4. Forderungen an Kunden				
a) Hypothekendarlehen		3.978.555.146,78		3.928.248
b) Kommunalkredite		782.268.029,53		672.698
c) andere Forderungen		3.164.410.915,70		2.921.473
			7.925.234.092,01	7.522.419
darunter:				
gegen Beleihung von Wertpapieren	-,-	Euro		(8.432)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten		-,-		-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-,-	Euro		(-)
ab) von anderen Emittenten		-,-		-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-,-	Euro		(-)
			-,-	-
b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
ba) von öffentlichen Emittenten		805.284.854,21		852.422
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	805.284.854,21	Euro		(852.422)
bb) von anderen Emittenten		710.660.947,55		879.153
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	670.124.446,29	Euro	1.515.945.801,76	1.731.575
				(879.153)
c) eigene Schuldverschreibungen		48.186,44		48
Nennbetrag	50.000,00	Euro		(50)
			1.515.993.988,20	1.731.623
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			406.627.289,73	413.678
6a. Handelsbestand			-,-	-
7. Beteiligungen			271.560.670,37	328.812
darunter:				
an Kreditinstituten	-,-	Euro		(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-,-	Euro		(-)
8. Anteile an assoziierten Unternehmen			-,-	-
darunter:				
an Kreditinstituten	-,-	Euro		(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-,-	Euro		(-)
9. Anteile an verbundenen Unternehmen			948.937,25	1.459
darunter:				
an Kreditinstituten	-,-	Euro		(-)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-,-	Euro		(-)
10. Treuhandvermögen			6.525.595,24	5.814
darunter:				
Treuhandkredite	2.195.595,24	Euro		(1.644)
11. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch			-,-	-
12. Immaterielle Anlagewerte				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		-,-		-
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		389.142,50		460
c) Geschäfts- oder Firmenwerte		-,-		-
d) geleistete Anzahlungen		-,-		-
			389.142,50	460
13. Sachanlagen			45.956.698,01	49.132
14. Sonstige Vermögensgegenstände			152.903.822,50	114.717
15. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		372.576,98		542
b) andere		3.149.152,53		1.438
			3.521.729,51	1.980
16. Aktive latente Steuern			-,-	-
17. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung			-,-	-
Summe der Aktiva			11.476.304.677,62	11.233.668

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017

Passivseite

	Euro	Euro	Euro	31.12.2016 Tsd. Euro
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		157.305.580,82		141.809
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		-,-		-
c) andere Verbindlichkeiten		371.493.614,51		350.183
			528.799.195,33	491.992
darunter:				
täglich fällig	17.078.278,13			(12.788)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe	-,-			(-)
und öffentliche Namenspfandbriefe	-,-			(-)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		164.836.203,00		180.333
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		45.966.870,42		45.967
c) Spareinlagen				
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	2.088.316.302,64			2.064.255
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	64.032.509,75			69.912
d) andere Verbindlichkeiten		2.152.348.812,39		2.134.167
		6.367.928.768,92		6.188.905
			8.731.080.654,73	8.549.372
darunter:				
täglich fällig	6.146.257.173,43			(5.727.068)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe	-,-			(-)
und öffentliche Namenspfandbriefe	-,-			(-)
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen				
aa) Hypothekenspfandbriefe	221.525.011,92			261.551
ab) öffentliche Pfandbriefe	156.277.594,00			156.279
ac) sonstige Schuldverschreibungen	17.106.871,29			15.127
		394.909.477,21		432.957
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		-,-		-
			394.909.477,21	432.957
darunter:				
Geldmarktpapiere	-,-			(-)
3a. Handelsbestand				-,-
4. Treuhandverbindlichkeiten			6.525.595,24	5.814
darunter:				
Treuhandkredite	2.195.595,24			(1.644)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			82.880.523,91	78.125
6. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus Emissions- und Darlehensgeschäft		3.060.924,93		3.787
b) andere		67.983,48		114
			3.128.908,41	3.901
6a. Passive latente Steuern			-,-	-
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		69.709.629,00		63.934
b) Steuerrückstellungen		22.954.088,32		24.996
c) andere Rückstellungen		140.539.335,70		95.989
			233.203.053,02	184.919
8. Nachrangige Verbindlichkeiten			145.924.783,85	145.925
9. Genusssrechtskapital			-,-	-
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	-,-			(-)
10. Fonds für allgemeine Bankrisiken			552.661.721,58	552.662
darunter:				
Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB	134.423,42			(134)
11. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		-,-		-
b) Kapitalrücklage		-,-		-
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	772.715.482,30			762.709
cb) andere Rücklagen	-,-			-
		772.715.482,30		762.709
d) Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter		-,-		-
e) Konzernbilanzgewinn		24.475.282,04		25.292
			797.190.764,34	788.001
Summe der Passiva			11.476.304.677,62	11.233.668
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen		-,-		-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		183.811.110,01		163.146
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		-,-		-
			183.811.110,01	163.146
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		-,-		-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		-,-		-
c) Unwiderufliche Kreditzusagen		638.992.513,77		563.933
			638.992.513,77	563.933

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2017

	Euro	Euro	Euro	2016 Tsd. Euro
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		<u>232.565.806,34</u>		<u>267.354</u>
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	<u>2.534.610,06</u>	Euro		<u>(1.664)</u>
aus der Abzinsung von Rückstellungen	<u>-,-</u>	Euro		<u>(-)</u>
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>3.225.100,62</u>		<u>5.172</u>
darunter:				
abgesetzte negative Zinsen	<u>-,-</u>	Euro		<u>(-)</u>
			<u>235.790.906,96</u>	<u>272.526</u>
			<u>83.403.826,60</u>	<u>107.443</u>
2. Zinsaufwendungen				
darunter:				
abgesetzte positive Zinsen	<u>2.129.388,58</u>	Euro		<u>(965)</u>
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	<u>1.277.963,32</u>	Euro		<u>(1.417)</u>
			<u>152.387.080,36</u>	<u>165.083</u>
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		<u>16.547.507,84</u>		<u>2.763</u>
b) Beteiligungen		<u>49.314.410,48</u>		<u>70.164</u>
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		<u>-,-</u>		<u>-</u>
			<u>65.861.918,32</u>	<u>72.927</u>
4. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen			<u>-,-</u>	<u>-</u>
5. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			<u>-,-</u>	<u>-</u>
6. Provisionserträge		<u>98.564.029,40</u>		<u>90.582</u>
7. Provisionsaufwendungen		<u>12.849.713,35</u>		<u>11.994</u>
			<u>85.714.316,05</u>	<u>78.588</u>
8. Nettoertrag des Handelsbestands			<u>-,-</u>	<u>-</u>
darunter:				
Zuführungen zum Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	<u>-,-</u>	Euro		<u>(-)</u>
9. Sonstige betriebliche Erträge			<u>27.394.700,20</u>	<u>36.503</u>
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	<u>-,-</u>	Euro		<u>(-)</u>
aus der Abzinsung von Rückstellungen	<u>-,-</u>	Euro		<u>(656)</u>
			<u>331.358.014,93</u>	<u>353.101</u>
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	<u>159.731.843,82</u>			<u>117.651</u>
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>29.844.029,00</u>			<u>39.098</u>
darunter:				
für Altersversorgung	<u>11.361.979,58</u>	Euro	<u>189.575.872,82</u>	<u>156.749</u>
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>78.964.326,41</u>	<u>(19.910)</u>
			<u>268.540.199,23</u>	<u>72.680</u>
				<u>229.429</u>
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			<u>6.541.023,89</u>	<u>7.019</u>
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			<u>23.543.808,72</u>	<u>24.942</u>
darunter:				
aus der Fremdwährungsumrechnung	<u>423.855,25</u>	Euro		<u>(1.734)</u>
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	<u>5.992.480,74</u>	Euro		<u>(2.503)</u>
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		<u>-,-</u>		<u>17.617</u>
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		<u>166.690,88</u>		<u>-</u>
			<u>166.690,88</u>	<u>17.617</u>
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		<u>-,-</u>		<u>-</u>
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		<u>3.730.165,32</u>		<u>2.684</u>
			<u>3.730.165,32</u>	<u>2.684</u>
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			<u>-,-</u>	<u>10</u>
18. Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			<u>-,-</u>	<u>46.100</u>
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<u>36.629.839,29</u>	<u>30.668</u>
20. Außerordentliche Erträge		<u>-,-</u>		<u>-</u>
21. Außerordentliche Aufwendungen		<u>-,-</u>		<u>-</u>
22. Außerordentliches Ergebnis			<u>-,-</u>	<u>-</u>
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		<u>19.073.730,80</u>		<u>5.139</u>
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		<u>234.481,73</u>		<u>237</u>
			<u>19.308.212,53</u>	<u>5.376</u>
25. Konzernjahresüberschuss			<u>17.321.626,76</u>	<u>25.292</u>
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			<u>7.153.655,28</u>	<u>-</u>
			<u>24.475.282,04</u>	<u>25.292</u>
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage	<u>-,-</u>			<u>(-)</u>
b) aus anderen Rücklagen	<u>-,-</u>			<u>(-)</u>
			<u>-,-</u>	<u>(-)</u>
			<u>24.475.282,04</u>	<u>25.292</u>
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Sicherheitsrücklage	<u>-,-</u>			<u>(-)</u>
b) in andere Rücklagen	<u>-,-</u>			<u>(-)</u>
			<u>-,-</u>	<u>(-)</u>
29. Konzernbilanzgewinn			<u>24.475.282,04</u>	<u>25.292</u>

Konzern-Eigenkapitalspiegel

der Stadtparkasse Düsseldorf für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2017

Mio. €	Stadtparkasse Düsseldorf			Minderheits-gesell-schafter	Konzern-eigen-kapital
	Gewinn-rücklage	Konzern-bilanz-gewinn	Eigenkapital gem. Konzern-bilanz		
Bestand zum 01.01.2016	736,4	51,3	787,7	0,0	787,7
Auschüttungen	0,0	-25,0	-25,0	0,0	-25,0
Zuführungen aus dem Bilanzgewinn Vorjahr	26,3	-26,3	0,0	0,0	0,0
Konzernjahresüberschuss	0,0	25,3	25,3	0,0	25,3
Zuführungen zur Gewinn-rücklage	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bestand zum 31.12.2016	762,7	25,3	788,0	0,0	788,0
Auschüttungen	0,0	-8,1	-8,1	0,0	-8,1
Zuführungen aus dem Bilanzgewinn Vorjahr	10,0	-10,0	0,0	0,0	0,0
Konzernjahresüberschuss	0,0	17,3	17,3	0,0	17,3
Zuführungen zur Gewinn-rücklage	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bestand zum 31.12.2017	772,7	24,5	797,2	0,0	797,2

Eventuelle Abweichungen beruhen auf Rundungen

Der Eigenkapitalspiegel des Konzerns Stadtparkasse Düsseldorf informiert über die Entwicklung des Konzerneigenkapitals und wird in Anlehnung an die Grundsätze des Deutschen Rechnungslegungs Standards Nr. 22 des Deutschen Standardisierungsrates aufgestellt.

Konzern-Kapitalflussrechnung

der Stadtparkasse Düsseldorf für die Zeit vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	2017 Mio. €	2016 Mio. €
Konzernjahresüberschuss	17,3	25,3
Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit / im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Zuschreibungen auf Forderungen, Wertpapiere, Sachanlagen und immaterielle Anlagewerte	-1,7	23,5
Veränderungen von Rückstellungen (ohne Rückstellungen für Ertragsteuern)	49,0	1,8
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Positionen	9,1	43,6
Gewinn (-) / Verlust (+) aus der Veräußerung von Sach- und Finanzanlagen	-0,5	-2,9
davon: assoziierte Unternehmen	0,0	0,0
Sonstige Anpassungen (Saldo)	-198,9	-232,6
davon: Steueraufwand / -ertrag	19,3	5,4
davon: Zinsertrag / -aufwand	-168,2	-167,1
davon: Dividendenertrag	-50,0	-70,9
Veränderung des Vermögens / der Verbindlichkeiten nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	207,4	-94,0
Forderungen an Kunden	-393,6	112,2
Wertpapiere (soweit nicht Finanzanlagevermögen)	253,2	-94,0
Sonstige Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-41,2	-23,2
Zwischensumme	25,8	-99,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	41,6	7,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	183,3	312,7
Einzahlungen aus der Emission von verbrieften Verbindlichkeiten	7,0	0,0
Auszahlungen aus der Rückzahlung von verbr. Verbindlichkeiten	-45,0	-30,0
Sonstige Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	14,5	-4,6
Zwischensumme	201,4	285,1
Gezahlte Zinsen	-87,6	-117,5
Erhaltene Zinsen	252,6	281,5
Erhaltene Dividenden	50,0	70,9
Ertragsteuerzahlungen / -erstattungen	-21,1	-6,3
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	295,4	273,4

	2017 Mio. €	2016 Mio. €
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	295,4	273,4
Einzahlungen aus der Veräußerung von Finanzanlagen	10,9	56,4
davon: Anteile an assoziierten Unternehmen	0,0	0,0
Einzahlungen aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	0,6	3,4
Auszahlungen für den Erwerb von Finanzanlagen	-4,1	-8,3
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Anlagewerten	-3,9	-3,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	3,5	48,1
Auszahlungen an die Trägerin der Stadtsparkasse Düsseldorf	-8,1	-25,0
Einzahlungen aus der Emission von Nachrangkapital	0,0	0,0
Auszahlungen aus der Rückzahlung von Nachrangkapital	0,0	-0,5
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-8,1	-25,5
Finanzmittelfonds am Anfang des Geschäftsjahrs	424,1	128,1
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	295,4	273,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	3,5	48,1
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-8,1	-25,5
Finanzmittelfonds am Ende des Geschäftsjahrs	714,9	424,1

Eventuelle Abweichungen beruhen auf Rundungen

Der Finanzmittelfonds des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf entspricht der Summe der Bilanzpositionen Aktiva eins und zwei. Sein Jahresanfangsbestand wird im Rahmen der Kapitalflussrechnung durch die Abbildung der Zahlungsströme (Cashflows) aus der

- operativen Geschäftstätigkeit,
- der Investitionstätigkeit sowie der
- Finanzierungstätigkeit

auf den am Ende des Geschäftsjahrs zur Verfügung stehenden Finanzmittelfonds übergeleitet.

Der Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode bestimmt. Danach wird der Konzernjahresüberschuss um alle nicht zahlungswirksamen Erträge und Aufwendungen bereinigt. Da Zins- und Dividenden- sowie Steuerzahlungen gesondert darzustellen sind, wird der Konzernjahresüberschuss zunächst in der Position „sonstige Anpassungen“ um das Zinsergebnis, den Dividendenertrag sowie erfolgswirksam erfasste Steuern bereinigt.

Im Cashflow aus Investitionstätigkeit werden Ein- und Auszahlungen aus Positionen dargestellt, deren Zweck im Allgemeinen in einer langfristigen Investition bzw. Nutzung begründet ist.

Unter dem Cashflow aus Finanzierungstätigkeit sind Eigenkapitalveränderungen durch Auszahlungen an die Trägerin der Stadtsparkasse Düsseldorf sowie Cashflows aus der Bereitstellung bzw. Rückzahlung von nachrangigen Verbindlichkeiten, die aufsichtsrechtlich dem Eigenkapital zuzurechnen sind, zu subsumieren.

Die Kapitalflussrechnung wird in enger Anlehnung an den Grundsatz des Deutschen Rechnungslegungs Standards Nr. 21 des Deutschen Standardisierungsrates aufgestellt.

Konzernanhang

1. Allgemeine Angaben

Der Konzernabschluss der Finanzgruppe Stadtsparkasse Düsseldorf wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV) sowie des Pfandbriefgesetzes (PfandBG) aufgestellt.

Auf die Erstellung einer Segmentberichterstattung hat die Stadtsparkasse Düsseldorf gemäß dem Wahlrecht des § 297 Abs. 1 HGB verzichtet.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die vom Deutschen Standardisierungsrat verabschiedeten und vom Bundesministerium der Justiz gem. § 342 Abs. 2 HGB bekannt gegebenen Deutschen Rechnungslegungsstandards (DRS) zur Kapitalflussrechnung (DRS 21) sowie zum Konzerneigenkapital (DRS 22; vorher: DRS 7) berücksichtigt worden. Die Lageberichterstattung erfolgt in Anlehnung an DRS 20 (Konzernlagebericht).

Soweit andere bekannt gegebene Deutsche Rechnungslegungsstandards gesetzliche Vorschriften konkretisieren, wurde dies der Bilanzierung und Bewertung zugrunde gelegt. Eine von den Empfehlungen der DRS abweichende Nutzung gesetzlicher Wahlrechte behalten wir uns vor. Bei der Umsetzung des DRS 18 (Latente Steuern) hat der Konzern auf die Angaben gem. DRS 18.67 (Überleitungsrechnung) und DRS 18.64 (Erläuterung nicht angesetzter aktiver Differenzen) sowie auf weitergehende Angaben gemäß DRS 8 (Bilanzierung von Anteilen an assoziierten Unternehmen im Konzernabschluss) verzichtet. Die Konzernanhangangaben erfolgen im gesetzlich geforderten Umfang.

Die in den Fußnoten zum Formblatt 1 der RechKredV für Kreditinstitute, die Pfandbriefe begeben haben, vorgesehenen zusätzlichen Angaben hat die Sparkasse erstmals in das Bilanzformblatt aufgenommen, während im Vorjahr hierüber noch im Konzernanhang berichtet wurde. Ebenso haben wir erstmals negative Zinsen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung gesondert ausgewiesen. Durch die neue Darstellung wird die Übersichtlichkeit und Klarheit des Konzernabschlusses verbessert. Die Vorjahreszahlen wurden im Hinblick auf die Vergleichbarkeit i.S.v. § 265 Abs. 2 HGB i.V.m. § 298 Abs. 1 HGB an die Gliederung des aktuellen Konzernabschlusses angepasst.

1.1 Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss der Finanzgruppe Stadtsparkasse Düsseldorf wurde den gesetzlichen Vorschriften entsprechend nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt. Das Geschäftsjahr aller in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften entspricht dem Kalenderjahr.

Die Kapitalkonsolidierung der in den Konsolidierungskreis des Konzernabschlusses einbezogenen Tochterunternehmen sowie assoziierten Unternehmen erfolgte vor dem Hintergrund, dass sämtliche Erstkonsolidierungen im Konzern vor dem Ende des Geschäftsjahres 2009 durchgeführt wurden und es sich somit um sog. Altfälle handelt, in Einklang mit Art. 66 Abs. 3 Satz 4 EGHGB nach der Buchwertmethode gemäß § 301 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB a. F. Gleiches gilt für nach der Equity-Methode bewertete Beteiligungen.

Bei einem vollkonsolidierten Unternehmen wurde ein aktiver Unterschiedsbetrag zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung gemäß § 309 Abs. 1 HGB a. F. offen mit den Rücklagen verrechnet.



Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge, die zwischen einbezogenen Unternehmen zum Jahresende bestanden bzw. angefallen sind, wurden eliminiert. Zwischenergebnisse sind erstmalig nach dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung der Unternehmen in den Konzernabschluss angefallen. Vor der erstmaligen Einbeziehung wurden sie als für den Konzern realisiert betrachtet.

Die Bewertung der Anteile an assoziierten Unternehmen erfolgte grundsätzlich nach der Equity-Methode auf Basis der Buchwerte. Zum 31.12.2017 werden keine at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen in den Konsolidierungskreis einbezogen.

Geschäfts- oder Firmenwerte wurden grundsätzlich mit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung aktiviert und erfolgswirksam über ihre wirtschaftliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

1.2 Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss werden neben der Stadtparkasse Düsseldorf folgende vier verbundene inländische Unternehmen einbezogen:

- -Kapitalbeteiligungsgesellschaft Düsseldorf mbH, Düsseldorf
- -Finanz Services Düsseldorf GmbH, Düsseldorf
- Büropark Brüsseler Straße GmbH, Düsseldorf
- Equity Partners GmbH, Düsseldorf

Im Einzelnen ergibt sich folgende Zuordnung im Konzernabschluss:

	Vorjahr	Zugänge	Abgänge	Berichtsjahr
Verbundene Unternehmen	5	-	-	5
davon in den Konzernabschluss einbezogen	4	-	-	4
davon gem. § 296 Abs. 1 Nr. 1 HGB nicht einbezogen	1	-	-	1
Assoziierte Unternehmen (at Equity bewertet gem. § 311 Abs. 1 HGB)	-	-	-	-
Assoziierte Unternehmen (nicht at Equity bewertet gem. § 311 Abs. 2 HGB)	13	-	2	11

Ein assoziiertes Unternehmen, das nicht at Equity bewertet wurde, ist im Berichtsjahr aufgelöst worden. Die Beteiligung an einem im Vorjahr assoziierten Unternehmen ist reduziert worden, so dass keine Einbeziehung in den Konsolidierungskreis erfolgt.

Durch die Veränderung des Konsolidierungskreises ist die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr nicht beeinträchtigt.

Auf Grund ihrer für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns untergeordneten Bedeutung wurden 11 assoziierte Unternehmen mit einem Gesamtbuchwert von 9,7 Mio. Euro nicht at Equity bewertet.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Allgemeines

Für den Konzernabschluss des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf gelten die Ausweis-, Bewertungs- und Verfahrensgrundsätze der Stadtsparkasse Düsseldorf, sofern für die Erstellung des Konzernabschlusses keine abweichenden gesetzlichen Regelungen im Vergleich zur Erstellung des Einzelabschlusses einschlägig sind. Dementsprechend wird die Handelsbilanz II der einbezogenen Tochterunternehmen nach den für die Stadtsparkasse Düsseldorf geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Die auf den vorhergehenden Konzernabschluss angewendeten Ansatz- und Bewertungsmethoden werden grundsätzlich stetig angewendet. Sofern sich Abweichungen ergeben haben, wird in den jeweiligen Abschnitten darauf hingewiesen.

Zinsabgrenzungen aus negativen Zinsen wurden demjenigen Bilanzposten zugeordnet, dem sie zugehören.

2.2 Bilanzierung und Bewertung von Aktivposten

Forderungen

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute einschließlich Schuldscheindarlehen mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit sowie Namensschuldverschreibungen haben wir zum Nennwert bilanziert. Die Unterschiedsbeträge zwischen Nennwert und Auszahlungsbetrag wurden aufgrund ihres Zinscharakters in die Rechnungsabgrenzungsposten aufgenommen und werden planmäßig über die Laufzeit der Geschäfte verteilt.

Für akute Ausfallrisiken wurden bei Forderungen an Kunden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen gebildet.

Für latente Risiken im Forderungsbestand haben wir Pauschalwertberichtigungen gebildet. Für die Bemessung der Pauschalwertberichtigungen haben wir bis zum Jahr 2016 die durchschnittlichen Kreditausfälle der letzten fünf Jahre, vermindert um einen Abschlag von 40% herangezogen. Um nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung ein aussagekräftigeres Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln, haben wir ab dem Jahr 2017 den Betrachtungszeitraum auf zehn Jahre ausgedehnt. Zum 31.12.2017 wurde der Bestand um 5,1 Mio. Euro erhöht. Bei einer Beibehaltung der bisherigen Bewertungsmethode hätte sich eine Reduzierung um 4,9 Mio. Euro ergeben.

Zusätzlich besteht Vorsorge für die besonderen Risiken des Geschäftszweiges der Kreditinstitute.

Von Kunden im Zusammenhang mit einer vorzeitigen Anpassung von Festzinsvereinbarungen an das aktuelle Marktzinsniveau erhaltene Ausgleichsbeträge wurden – wie Vorfälligkeitsentgelte – unmittelbar in voller Höhe erfolgswirksam vereinnahmt.

Der Wechselbestand wurde zum Zeitwert bilanziert.

Wertpapiere

Die Zuordnung von Wertpapieren zur Liquiditätsreserve (Umlaufvermögen) oder zum Anlagevermögen haben wir im Geschäftsjahr nicht geändert.

Anschaffungskosten von Wertpapieren, die aus mehreren Erwerbsvorgängen resultieren, wurden auf Basis des Durchschnittspreises ermittelt.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere der Liquiditätsreserve (Umlaufvermögen) sind mit ihren Anschaffungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips und des Wertaufholungsgebots bilanziert.

Wertpapiere, die dazu bestimmt wurden, dauernd dem Geschäftsbetrieb zu dienen (Anlagevermögen), wurden auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben, wenn von einer voraussichtlich dauernden Wertminderung auszugehen ist (gemildertes Niederstwertprinzip).

Von einer voraussichtlich dauernden Wertminderung gehen wir bei Schuldverschreibungen aus, wenn sich zum Bilanzstichtag abzeichnet, dass vertragsgemäße Leistungen nicht oder nicht in dem zum Erwerbszeitpunkt erwarteten Umfang erbracht werden. Zur Beurteilung haben wir aktuelle Bonitätsbeurteilungen herangezogen. Unabhängig davon sind Wertminderungen von Schuldverschreibungen bis zum Rückzahlungswert stets dauerhaft.

Von einer voraussichtlich dauernden Wertminderung gehen wir bei Anteilen an geschlossenen Investmentvermögen des Anlagevermögens aus, wenn sich zum Bilanzstichtag abzeichnet, dass Anhaltspunkte für eine nachhaltig negative Veränderung eintreten. Die Bestimmung beruht auf einem Konzept, das auf eine Beurteilung von qualitativen und quantitativen Einflussfaktoren auf Basis beobachtbarer Marktdaten abstellt.

Angesichts der anhaltenden Diskussionen über die Staatsverschuldung im Euro-Währungsraum haben wir nähere Erläuterungen zum Risiko von Emittenten aus wirtschaftsschwachen Staaten in den Konzernlagebericht aufgenommen. Anleihen griechischer Emittenten haben wir nicht im Bestand.

Sofern bei einzelnen Wertpapieren kein Börsen- oder Marktpreis (aktiver Markt) vorlag, wurde der beizulegende Wert durch allgemein anerkannte Bewertungsmethoden ermittelt. Dabei haben wir insbesondere die von unserem Dienstleister zur Verfügung gestellten indikativen Kurse plausibilisiert.

Für Anteile an Investmentvermögen haben wir als beizulegenden Zeitwert grundsätzlich den investmentrechtlichen Rücknahmepreis angesetzt.

Davon abweichend haben wir bei Investmentvermögen im Anlagevermögen Bewertungsinformationen von Dritten herangezogen und plausibilisiert.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Anteile an verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, werden mit den Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen wegen dauernder Wertminderung, bilanziert.

Ausstehende Verpflichtungen zur Leistung gesellschaftsvertraglich begründeter Einlageverpflichtungen wurden gemäß IDW RS HFA 18 dann aktiviert, wenn sie am Bilanzstichtag bereits eingefordert wurden.

Die Beteiligungsbewertung erfolgt auf Basis der Vorgaben des IDW RS HFA 10 nach dem Ertragswertverfahren. Andere Bewertungsmethoden kommen dann zum Einsatz, wenn die Art bzw. der beträgliche Umfang der Beteiligung dies rechtfertigen.

Für die Bewertung der Beteiligung an der RW Gesellschaft für Anteilsbesitz III mbH wurde bei der Ermittlung des beizulegenden Wertes der Anteile (Jahresendkurs der wirtschaftlich dahinterstehenden Aktien der RWE AG) ein prozentualer Fungibilitätsabschlag vorgenommen.

Unter den Beteiligungen werden auch Anteile einer Konzerngesellschaft an Private-Equity-Sondervermögen ausgewiesen. Zur Bewertung wurde der von den Fondsgesellschaften mitgeteilte "Net Asset Value" (NAV) – Nettovermögenswert oder Marktwert eines Direkt- oder Fondsinvestments bzw. eines Portfolios – unter Bezugnahme auf den beizulegenden Zeitwert der vom jeweiligen Zielfonds gehaltenen Unternehmen herangezogen. Zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts eines Unternehmens wurde in der Regel auf die allgemeinen

Bewertungsrichtlinien der European Private Equity & Venture Capital Association (EVCA) oder eines vergleichbaren Regelwerks abgestellt (Börsenkurs, Bewertung auf der Basis einer aktuellen Transaktion, Discounted Cashflow Methode, Multiple Methode u.a.).

Anzeichen für eine dauerhafte Wertminderung werden gesehen, wenn sich der Private-Equity-Fonds in einer fortgeschrittenen Phase seines Lebenszyklusses befindet und/oder eine hohe Abrufquote aufweist und der NAV unter dem Buchwert liegt. Unter diesen Voraussetzungen werden Analysen der aktuellen wirtschaftlichen Situation der vom Private-Equity-Fonds gehaltenen Beteiligungen durchgeführt und eine Einschätzung hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung vorgenommen. Bei den Fonds, für die zum Bilanzstichtag noch kein aktueller NAV vorlag, wurde der NAV aus der letzten vorliegenden Berichterstattung fortgeschrieben und gegebenenfalls um einen Wertabschlag korrigiert.

Bei Private-Equity-Fonds, bei denen in Vorjahren Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert vorgenommen wurden und deren Net Asset Value am Bilanzstichtag über dem Buchwert liegt, wird analysiert, ob die Werterholung als dauerhaft anzusehen ist. Liegt ein voraussichtlich dauerhaft niedrigerer beizulegender Wert vor, werden Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB vorgenommen.

Im Falle einer hinreichend sicheren Werterholung erfolgt eine Zuschreibung gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB, wobei die fortgeführten Anschaffungskosten gem. § 253 Abs. 1 Satz 1 HGB die Obergrenze für die Bewertung eines Private-Equity-Fonds darstellen.

Soweit die Möglichkeit einer ertragswirksamen Vereinnahmung von Ausschüttungen der vorgenannten Private-Equity-Fonds noch nicht durch einen festgestellten Jahresabschluss bestätigt ist, werden diese Rückflüsse entsprechend IDW RS HFA 18 zunächst passiviert und unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Erst wenn die Ausschüttungen abschließend qualifiziert werden können, erfolgt eine Umbuchung entweder als Ertrag oder buchwertmindernde Kapitalrückzahlung.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die immateriellen Anlagewerte und die Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert.

Geringwertige Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten bis 150,00 Euro werden sofort als Sachaufwand erfasst.

Für Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150,00 Euro bis 1.000,00 Euro wird ein Sammelposten gebildet, der aufgrund der insgesamt unwesentlichen Bedeu-

tung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Rahmen einer Gesamtbetrachtung über fünf Jahre ergebniswirksam verteilt wird.

Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wurden nicht als Aktivposten in die Bilanz aufgenommen.

Die Gebäude werden linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

Gegenstände der Betriebs- und Geschäftsausstattung einschließlich Betriebsvorrichtungen werden entsprechend dem tatsächlichen Werteverzehr linear abgeschrieben. Im Jahr der Anschaffung wird die zeitanteilige Jahresabschreibung verrechnet.

Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderung wurden vorgenommen.

Aktive latente Steuern

Einen Überhang aktiver latenter Steuern, der sich nach Saldierung mit passiven latenten Steuern ergab, haben wir in Ausübung des Wahlrechts gem. § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i. V. m. §§ 298, 300 Abs. 2 HGB nicht bilanziert.

2.3 Bilanzierung und Bewertung von Passivposten

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt. Agien und Disagien werden in Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und zeitanteilig verteilt.

Rückstellungen

Die Rückstellungen werden in Höhe des notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Hierzu haben wir eine Einschätzung vorgenommen, ob dem Grunde nach rückstellungspflichtige Tatbestände vorliegen und ob nach aktuellen Erkenntnissen mit hoher Wahrscheinlichkeit eine Inanspruchnahme zu erwarten ist. In Einzelfällen haben wir dabei auch auf die Einschätzung externer Sachverständiger zurückgegriffen. Bei der Beurteilung von Rechtsrisiken haben wir die aktuelle Rechtsprechung berücksichtigt.

Beim erstmaligen Ansatz von Rückstellungen wird der diskontierte Erfüllungsbetrag in einer Summe erfasst (Nettomethode).

Bei einer voraussichtlichen Restlaufzeit von mehr als einem Jahr erfolgt eine Abzinsung. Die Abzinsung erfolgt mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden, von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre. Bei der Bestimmung des Diskontierungszinssatzes sind wir grundsätzlich davon ausgegangen, dass Änderungen des Zinssatzes jeweils zum Jahresende eingetreten sind. Entsprechend sind wir für die Bestimmung des Zeitpunktes der Änderungen des Verpflichtungsumfanges bzw. des zweckentsprechenden Verbrauchs vorgegangen.

Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes zwischen zwei Abschlussstichtagen und aus einer geänderten Schätzung der Laufzeit werden für Rückstellungen aus dem Bankgeschäft im Zinsertrag und für Rückstellungen aus dem Nicht-Bankgeschäft in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen. Aufzinsungseffekte werden für Rückstellungen aus dem Bankgeschäft unter den Zinsaufwendungen und für Rückstellungen aus dem Nicht-Bankgeschäft unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen gezeigt.

Die Rückstellungen für unmittelbare Pensionsverpflichtungen haben wir nach dem finanzmathematischen Teilwertverfahren auf Grundlage der Heubeck-Richttafeln 2005G berechnet. Bei der Ermittlung wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,35 % und Rentensteigerungen von 2,00 % unterstellt.

Der Abzinsung der Pensionsrückstellungen wurde ein auf das Jahresende 2017 prognostizierter Durchschnittszinssatz von 3,68 % zugrunde gelegt.

Die Rückstellung für mittelbare Pensionsverpflichtungen wurde unter Nutzung des Wahlrechtes nach Artikel 28 EGHGB und in Anlehnung an die versicherungsmathematischen Grundsätze und Methoden ermittelt, die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden. Bei der Berechnung wurde eine jährliche Rentensteigerung von 1 % berücksichtigt.

Der Abzinsung der mittelbaren Pensionsrückstellungen wurde ein Zinssatz in Höhe von 3,67 % zugrunde gelegt.

Die Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen und vergleichbare langfristig fällige Verpflichtungen wurden in Anwendung von § 253 Abs. 2 S. 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung pauschal mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Durchschnittsmarktzins der letzten zehn Jahre abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt.

Die sonstigen Rückstellungen entfallen im Wesentlichen auf personalbezogene Verpflichtungen, auf Verpflichtungen aus banküblichen Geschäften im Zusammenhang mit Bonuszahlungen für Sparverträge, auf zukünftige Verpflichtungen aus dem Sparkassenstützungs-

fonds sowie auf Verpflichtungen im Zusammenhang mit rechtlichen Risiken. Sie wurden in Höhe des voraussichtlichen Erfüllungsbetrages unter Berücksichtigung zukünftiger Kostensteigerungen gebildet.

Fonds für allgemeine Bankrisiken

Zur Sicherung gegen allgemeine Bankrisiken besteht sowohl ein Sonderposten gemäß § 340g HGB als auch ein Sonderposten gemäß § 340e Abs. 4 HGB.

2.4 Bilanzierung und Bewertung von Derivaten

Die Stadtsparkasse Düsseldorf setzt Derivate im Wesentlichen im Rahmen der Zinsbuchsteuerung ein. Sie wurden in die verlustfreie Bewertung des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen.

Darüber hinaus wurden Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB als Micro-Hedges zur Absicherung von Zinsrisiken von Wertpapieren, emittierten Namenspfandbriefen und Schuldscheindarlehen sowie bei Derivaten mit Kunden gebildet. Die Angaben nach § 285 Nr. 23 HGB erfolgen in einem separaten Abschnitt im Konzernlagebericht.

Derivate, die weder in die Zinsbuchsteuerung bzw. in Bewertungseinheiten nach § 254 HGB einbezogen wurden, noch Bestandteil des Handelsbestands sind, haben wir imparitätisch einzeln bewertet. Da es sich um besonders gedeckte Devisentermingeschäfte handelt, konnten nach § 340h HGB auch schwebende Gewinne berücksichtigt werden.

Kreditderivate halten wir sowohl in der Position des Sicherungsnehmers als auch als Sicherungsgeber. Dabei handelt es sich um in emittierte Credit Linkes Notes eingebettete Credit Default Swaps. Als Sicherungsnehmer haben wir die Sicherungswirkung des Credit Default Swaps im Hinblick auf die vertraglichen Vereinbarungen und unsere Halteabsicht bis zur Fälligkeit bei der Bewertung der gesicherten Geschäfte berücksichtigt. In der Position des Sicherungsgebers gehaltene Kreditderivate behandeln wir aufgrund des vereinbarten Sicherungszwecks (Ausfallrisiko) und unserer Dauerhalteabsicht als gestellte Kreditsicherheit. Die Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den für das Bürgschafts- und Garantiegeschäft geltenden Regeln. Verbindlichkeitsrückstellungen für eine mit großer Wahrscheinlichkeit zu erwartende Inanspruchnahme mussten wir nicht bilden. Den Nominalbetrag dieser Kreditderivate haben wir unter der Bilanz als Eventualverbindlichkeit (Bilanzvermerk) angegeben.

Die in strukturierten Produkten eingebetteten Derivate haben wir zusammen mit dem Basisinstrument als einheitliche Verbindlichkeit bilanziert. Strukturierte Produkte sind dadurch gekennzeichnet, dass ein verzinsliches Basisinstrument mit einem Derivat vertraglich zu einer Einheit verbunden ist. Die zur Absicherung strukturierter Produkte erworbenen Deri-

vate wurden zusammen mit den jeweiligen Grundgeschäften als Bewertungseinheiten behandelt.

Die Bilanzierung und Bewertung erfolgte in Übereinstimmung mit der Stellungnahme RS HFA 22 des IDW.

Erhaltene und geleistete Zinszahlungen aus Zinsswapgeschäften werden pro Vertrag saldiert. Eine Einbeziehung in die Angabe negativer Zinsen erfolgt nicht, da es sich bei wirtschaftlicher Betrachtung um einen Zahlungsstrom handelt.

2.5 Bewertung des zinsbezogenen Bankbuchs (Zinsbuch)

Zinsbezogene Finanzinstrumente (einschließlich Derivate) unseres Bankbuchs (Zinsbuchs) haben wir auf der Grundlage der vom IDW veröffentlichten Stellungnahme zur Rechnungslegung RS BFA 3 "Einzelfragen der verlustfreien Bewertung von zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuch)" nach der Barwertmethode bewertet. Ein Verpflichtungsüberschuss besteht nicht, so dass die Bildung einer Rückstellung nicht erforderlich war. Das Bankbuch umfasst alle Kunden-, Eigenanlage- und zur Zinsbuchsteuerung abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte.

2.6 Währungsumrechnung

Die Stadtsparkasse Düsseldorf steuert das Währungsrisiko über die Führung einer Währungsposition je Fremdwährung mit dem Ziel des Ausgleichs von Aktiv- und Passivpositionen. Die Währungsposition enthält alle Vermögensgegenstände und Schulden in Fremdwährung sowie noch nicht abgewickelte Kassa- und Termingeschäfte, soweit sie nicht dem Handelsbestand zuzuordnen sind. Aufgrund der betragsmäßigen Deckung der Aktiv- und Passivpositionen durch gegenläufige Geschäfte geht die Sparkasse von einer besonderen Deckung im Sinne des § 340h HGB aus.

Aufgrund der besonderen Deckung werden die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung gemäß § 256a HGB i.V.m. § 340h HGB netto unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen. In den Ausweis haben wir auch realisierte Gewinne und Verluste einbezogen.

Die Vermögensgegenstände und Schulden in Fremdwährung sowie noch nicht abgewickelte Kassageschäfte wurden mit den Devisenkassamittelkursen am Bilanzstichtag in Euro umgerechnet.

Neben den vorstehend beschriebenen Währungspositionen unterhält ein Konzernunternehmen ein Portfolio aus Anteilen an USD-Private-Equity-Sondervermögen, das gemäß Währungssicherungskonzept revolvierend durch Devisentermingeschäfte der Sparkasse mit

externen Kontrahenten gegen Währungsrisiken abgesichert wird. Auch hier erfolgt die Bilanzierung unter Annahme einer besonderen Deckung im Sinne des § 340h HGB. Soweit im Einzelfall offene Positionen im Portfolio entstehen – z.B. durch unterjährige Kapitalabrufe der Fondsgesellschaften –, erfolgt deren Währungsumrechnung nach den allgemeinen Vorschriften gem. § 256a HGB.

Für am Jahresende nicht abgewickelte Termingeschäfte wurde der Terminkurs des Bilanzstichtages für die Restlaufzeiten herangezogen. Anteile an USD-Private-Equity-Sondervermögen werden mit dem für die Sicherungsgeschäfte maßgeblichen Terminkurs am Abschlussstichtag umgerechnet.

	2017	2016
	€	Tsd. €
Unter den Aktiva lauten auf Fremdwährung Vermögensgegenstände im Gesamtbetrag von	<u>76.953.604,68</u>	<u>106.907</u>

	2017	2016
	€	Tsd. €
Unter den Passiva und den Eventualverbindlichkeiten lauten auf Fremdwährung Verbindlichkeiten im Gesamtbetrag von	<u>41.620.017,35</u>	<u>48.264</u>

3. Angaben und Erläuterungen zur Konzernbilanz

Anteilige Zinsen werden nach § 11 Satz 3 RechKredV nicht in die zu Posten oder Unterposten der Konzernbilanz nach Restlaufzeiten gegliederten Beträge einbezogen.

3.1 Aktiva

Aktiva 3

Forderungen an Kreditinstitute

	2017	2016
	€	Tsd. €
In diesem Posten sind enthalten:		
- Forderungen an die eigene Girozentrale	76.761.491,50	51.594
Der Posten - Forderungen an Kreditinstitute - gliedert sich nach Restlaufzeiten ohne täglich fällige Forderungen wie folgt:		
- bis drei Monate	53.837.194,76	277.965
- mehr als drei Monate bis ein Jahr	192.992.693,96	173.541
- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	64.005.250,65	44.000
- mehr als fünf Jahre	1.339.924,49	0

Aktiva 4

Forderungen an Kunden

	2017	2016
	€	Tsd. €
In diesem Posten sind enthalten:		
- Forderungen an assoziierte Unternehmen	0,00	0
- Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	37.894.906,63	37.085
- nachrangige Forderungen	4.400.001,00	29.981
- darunter:		
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1,00	18.865

	2017	2016
	€	Tsd. €
Nach Restlaufzeiten setzt sich dieser Posten wie folgt zusammen:		
- bis drei Monate	297.528.724,95	358.216
- mehr als drei Monate bis ein Jahr	791.669.550,26	449.271
- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.966.072.843,64	1.963.525
- mehr als fünf Jahre	4.534.740.561,41	4.518.235
- Forderungen mit unbestimmter Laufzeit	321.427.342,17	219.174

Aktiva 5

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

	2017 €	2016 Tsd. €
In diesem Posten sind enthalten:		
- Beträge, die bis zum 31.12.2018 fällig werden	<u>234.692.772,15</u>	
Von den in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapieren sind		
- börsennotiert	<u>1.497.901.510,77</u>	<u>1.674.479</u>
- nicht börsennotiert	<u>18.092.477,43</u>	<u>57.145</u>

Anlagevermögen

Art der Anlage	Buchwert Mio. €	Zeitwert Mio. €
Französische Pfandbriefe	100,0	100,5
Französische Bonds Senoir Non-preferred unsecured	28,5	29,2
CLN Sparkassenkreditbasket	7,0	7,0

Im Zusammenhang mit der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden haben wir dargelegt, unter welchen Voraussetzungen wir von einer dauernden bzw. nur vorübergehenden Wertminderung ausgehen. Zum Bilanzstichtag befinden sich in den Wertpapieren des Anlagevermögens keine Positionen im Bestand, bei denen aufgrund der Anwendung des gemilderten Niederstwertprinzips eine Abschreibung unterlassen wurde.

Aktiva 6

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

	2017 €	2016 Tsd. €
Von den in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapieren sind		
- börsennotiert	<u>0,00</u>	<u>4.694</u>
- nicht börsennotiert	<u>28.195.700,00</u>	<u>28.196</u>

Die Sparkasse hält mehr als 10 % der Anteile an Sondervermögen, die nachfolgend nach Anlagezielen gegliedert dargestellt sind:

WKN & Bezeichnung	Buchwert Mio. €	Marktwert Mio. €	Differenz Marktwert Buchwert Mio. € ¹⁾	Ausschüttung 2017 Mio. €	tägl. Rückgabe möglich	Unterlassene Abschrei- bungen Mio. €	Anlageschwerpunkte
Aktiefonds							
AOM55F GLOBAL TOP	10,0	17,1	7,1	-	ja	-	International ausgerichtet; mit Schwerpunkt Aktien Nordamerika und Europa
Gemischte Fonds							
A0D8QM SSKD ABS.-RETURN INKA	23,4	27,9	4,5	0,5	ja	-	International ausgerichtet; mit Schwerpunkt Renten und Aktien Europa
Spezialfonds (gemischt)							
A0LB13 ALLIANZ GI-FONDS SSKD-All	285,2	394,8	109,6	11,7	ja	-	japanische, US-amerikanische und europäische Aktien, Staatsanleihen Europa und weltweit - EUR/USD Unternehmensanleihen weltweit ohne Banken
Spezialfonds (Rentenfonds)							
793976 SSKD INKA Master A	82,3	82,3	0,0	4,2	ja	-	US-Treasuries

¹⁾ Mögliche rechnerische Differenzen im Nachkommabereich resultieren aus maschinellen Rundungen

Die Anteile an Investmentvermögen sind der Liquiditätsreserve zugeordnet.

Anlagevermögen

Art der Anlage	Buchwert Mio. €	Zeitwert Mio. €
Anteile an geschlossenen Investmentvermögen	0,9	0,9

Im Zusammenhang mit der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden haben wir dargelegt, unter welchen Voraussetzungen wir von einer dauernden bzw. nur vorübergehenden Wertminderung ausgehen.

Zum Bilanzstichtag befindet sich in den Wertpapieren des Anlagevermögens keine Position im Bestand, bei der aufgrund der Anwendung des gemilderten Niederstwertprinzips eine Abschreibung unterlassen wurde.

Aktiva 6a Handelsbestand

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf wies wie im Vorjahr keinen Handelsbestand aus.

Aktiva 7 Beteiligungen

Folgende Unternehmen werden gem. § 311 Abs. 2 HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen, da sie bezogen auf Eigenkapital, Jahresergebnis, Bilanzsumme und Unterschiedsbetrag (Differenz zwischen Anschaffungskosten der Beteiligungen und dem anteiligen Eigenkapital der Gesellschaft) von untergeordneter Bedeutung sind:

Name	Sitz	Anteil am Kapital		Klassifizierung
		%	Tsd. €	
RBS Kapitalbeteiligungsgesellschaft Rheinisch-Bergischer Sparkassen mbH	Essen	50,0	13	assoziiertes Unternehmen
Sirius Seedfonds Düsseldorf Verwaltungs GmbH	Düsseldorf	50,0	13	assoziiertes Unternehmen
RW Gesellschaft für Anteilsbesitz III mbH	Düsseldorf	34,9	9	assoziiertes Unternehmen
TRAPO AG	Gescher	33,3	700	assoziiertes Unternehmen
TRAPOROL GmbH	Gescher	33,3	85	assoziiertes Unternehmen
PACvision Vertrieb AG	Mönchengladbach	30,0	23	assoziiertes Unternehmen
SPL electronics GmbH	Niederkrüchten	27,0	8	assoziiertes Unternehmen
WeSt Factoring GmbH	Dortmund	25,0	35	assoziiertes Unternehmen
IDEENKAPITAL Media Finance GmbH	Düsseldorf	24,6	12	assoziiertes Unternehmen
Düsseldorf Business School GmbH an der Heinrich-Heine-Universität	Düsseldorf	22,1	50	assoziiertes Unternehmen
Sirius EcoTech Fonds Düsseldorf GmbH & Co. KG	Düsseldorf	20,0	33	assoziiertes Unternehmen

Angaben zu Unternehmen im Sinne von § 271 Abs. 1 HGB soweit diese nicht von untergeordneter Bedeutung sind:

Name	Sitz	Anteil am Kapital %	Eigenkapital 2016 Tsd. €	Jahresergebnis 2016 Tsd. €
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband ö.K. ¹⁾	Düsseldorf	7,6	991.344	k.A.
Bain Capital Europe Fund III, L.P. ¹⁾	George Town, Kaiman-Inseln	0,3	---	---
Centre Capital Investors V, L.P. ¹⁾	Delaware, USA	1,6	---	---
Gilde Equity Management (GEM) Benelux Fund C.V.) ¹⁾	Utrecht, Niederlande	5,0	---	---
Thoma Bravo Fund IX, L.P. ¹⁾	Delaware, USA	1,7	---	---




¹⁾ Angaben zum Eigenkapital und des Jahresergebnisses entfallen gem. § 286 Abs. 3 Satz 2 HGB

Bei folgenden Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften verfügt die Sparkasse über mehr als 5 % der Stimmrechte:

Name der Gesellschaft	Sitz	Stimmrechtsanteil
SWD Städtische Wohnungsgesellschaft Düsseldorf AG	Düsseldorf	5,1%

Aktiva 9

Verbundene Unternehmen

Angaben zum Beteiligungsbesitz gem. § 313 HGB	Sitz	Anteil am Kapital		Klassifizierung	Art der Einbeziehung	Anmerkung
		%	Tsd. €			
 -Kapitalbeteiligungsgesellschaft Düsseldorf mbH	Düsseldorf	100,0	6.900	Tochter	Vollkonsolidierung	
Equity Partners GmbH	Düsseldorf	100,0	1.000	Tochter	Vollkonsolidierung	
 -Finanz Services Düsseldorf GmbH	Düsseldorf	100,0	51	Tochter	Vollkonsolidierung	EAV mit  -KBG
Büropark Brüsseler Straße GmbH	Düsseldorf	100,0	50	Tochter	Vollkonsolidierung	
Sirius Seedfonds Düsseldorf GmbH & Co. KG	Düsseldorf	50,4	63	Tochter	nicht einbezogen	Verzicht auf Einbeziehung gem. § 296 Abs. 1 Nr. 1 HGB

Aktiva 10

Treuhandvermögen

Beim Treuhandvermögen handelt es sich um:	2017 €	2016 Tsd. €
- Forderungen an Kunden	2.195.595,24	1.644
- treuhänderisch gehaltene Beteiligungen	4.330.000,00	4.170

Aktiva 12

Immaterielle Anlagewerte

In diesem Posten ist ausschließlich EDV-Software enthalten.

Aktiva 13
Sachanlagen

In diesem Posten sind enthalten:	2017 €	2016 Tsd. €
- im Rahmen der eigenen Geschäftstätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten	<u>29.604.586,01</u>	<u>32.058</u>
- Betriebs- und Geschäftsausstattung	<u>16.063.053,00</u>	<u>16.164</u>

Aktiva 14
Sonstige Vermögensgegenstände

In diesem Posten sind Forderungen aus Erstattungsansprüchen für Körperschaftsteuer in Höhe von 58.523.800,00 Euro (Vorjahr: 45.372 Tsd. Euro), Kapitalertragsteuer in Höhe von 29.928.375,09 Euro (Vorjahr: 30.135 Tsd. Euro) sowie Gewerbesteuer in Höhe von 25.391.100,00 Euro (Vorjahr: 27.132 Tsd. Euro) enthalten. Außerdem weist der Posten geleistete Marginzahlungen in Höhe von 22.572.847,40 Euro auf.

Ferner sind Geschäftsanteile an Genossenschaften in Höhe von 97.571,44 Euro (Vorjahr: 98 Tsd. Euro) enthalten, die dem Anlagevermögen zuzurechnen sind.

Aktiva 15
Rechnungsabgrenzungsposten

In diesem Posten sind enthalten:	2017 €	2016 Tsd. €
- der Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	<u>0,00</u>	<u>0</u>
- der Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungsbetrag und niedrigerem Ausgabebetrag bei Verbindlichkeiten	<u>372.576,98</u>	<u>542</u>

Entwicklung des Anlagevermögens

Finanzanlagevermögen

Entwicklung Finanzanlagevermögen	Aktiva 5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	Aktiva 6 Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	Aktiva 7 Beteiligungen	Aktiva 9 Anteile an verbundenen Unternehmen	Aktiva 14 Sonstige Vermögensgegenstände*
Bilanzwert am Vorjahresende	100.000.000,00	657.487,40	328.811.996,30	1.458.874,75	97.571,44
Nettoveränderungen	35.542.840,00	260.163,26	-57.251.325,93	-509.937,50	0,00
Bilanzwert am Jahresende	135.542.840,00	917.650,66	271.560.670,37	948.937,25	97.571,44

* Anteile an Genossenschaften

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Entwicklung der Anschaffungs-/ Herstellungskosten	Aktiva 12 Immaterielle Anlagewerte	Aktiva 13 Sachanlagen
kumulierte Anschaffungskosten 01.01.2017	5.677.092,66	252.300.056,48
Zugänge 2017	215.560,88	3.685.451,23
Abgänge 2017	180.445,17	6.291.992,64
Umbuchungen 2017	0,00	0,00
kumulierte Anschaffungskosten 31.12.2017	5.712.208,37	249.693.515,07

Entwicklung der kumulierten Abschreibungen	Aktiva 12 Immaterielle Anlagewerte	Aktiva 13 Sachanlagen
kumulierte Abschreibungen 01.01.2017	5.216.595,16	203.167.842,51
Abschreibungen 2017	286.394,40	6.254.629,49
Zuschreibungen 2017	0,00	0,00
Änderung der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit	Zugängen 2017	0,00
	Abgängen 2017	179.923,69
	Umbuchungen 2017	0,00
kumulierte Abschreibungen 31.12.2017	5.323.065,87	203.736.817,06

Buchwerte 31.12.2017	389.142,50	45.956.698,01
Buchwerte 31.12.2016	460.497,50	49.132.213,97

3.2 Passiva

Passiva 1

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

	2017	2016
	€	Tsd. €
In dem Posten sind enthalten:		
- Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Girozentrale	410.322,99	1.437
 Für folgende Verbindlichkeiten sind Vermögenswerte als Sicherheiten übertragen:		
- Forderungen aus zweckgebundenen Weiterleitungsmitteln in Höhe von	323.537.413,53	300.506
 Der Posten - Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - gliedert sich nach Restlaufzeiten ohne täglich fällige Verbindlichkeiten wie folgt:		
- bis drei Monate	6.532.110,01	6.433
- mehr als drei Monate bis ein Jahr	26.784.900,26	19.350
- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	130.222.292,39	119.079
- mehr als fünf Jahre	331.572.498,97	312.913

Passiva 2

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

	2017	2016
	€	Tsd. €
In dem Posten sind enthalten:		
- Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	11.818,63	18
- Verbindlichkeiten gegenüber assoziierten Unternehmen	0,00	0
- Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.573.750,73	7.511
 Der Unterposten c) cb) - Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten - setzt sich nach Restlaufzeiten ohne täglich fällige Verbindlichkeiten wie folgt zusammen:		
- bis drei Monate	17.029.999,15	18.913
- mehr als drei Monate bis ein Jahr	33.798.471,36	35.665
- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	12.883.349,67	14.363
- mehr als fünf Jahre	2.489,79	682
 Die Unterposten a), b) und d) setzen sich nach Restlaufzeiten ohne täglich fällige Verbindlichkeiten wie folgt zusammen:		
- bis drei Monate	91.866.081,78	247.914
- mehr als drei Monate bis ein Jahr	64.952.005,61	84.794
- mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	63.018.255,57	67.727
- mehr als fünf Jahre	206.625.641,19	280.727

Passiva 3

Verbriefte Verbindlichkeiten

Im Unterposten a) – begebene Schuldverschreibungen – sind bis zum 31.12.2018 fällige Beträge in Höhe von 60.000.000,00 Euro enthalten.

Passiva 4

Treuhandverbindlichkeiten

Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um:

	2017	2016
	€	Tsd. €
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.195.595,24	1.644
- Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.330.000,00	4.170

Passiva 5

Sonstige Verbindlichkeiten

Der Ausweis entfällt mit 66.543.034,46 Euro (Vorjahr: 61.853 Tsd. Euro) auf Ausschüttungen von Private-Equity-Fonds, die gem. IDW RS HFA 18 noch nicht ertragswirksam vereinnahmt werden dürfen. Sofern die Ausschüttungen später nicht durch die festgestellten Jahresabschlüsse der jeweiligen Fonds bestätigt werden, erfolgt eine Wertung als buchwertmindernde Kapitalrückzahlung. In allen anderen Fällen werden die Ausschüttungen nach Vorlage der Jahresabschlüsse ertragswirksam vereinnahmt.

Passiva 6

Rechnungsabgrenzungsposten

In diesem Posten ist mit 2.655.203,75 Euro (Vorjahr: 3.194 Tsd. Euro) der Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen enthalten.

Passiva 7

Rückstellungen

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und deren Ansatz nach Maßgabe des durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt zum 31.12.2017 insgesamt 9.640.619,31 Euro. Davon entfallen 6.340.924,00 Euro auf Rückstellungen für unmittelbare Pensionsverpflichtungen und 3.299.695,31 Euro auf mittelbare Pensionsverpflichtungen. Der Jahresüberschuss 2017 unterliegt in Höhe von insgesamt

2.486.964,03 Euro der Ausschüttungssperre nach § 253 Abs. 6 S. 2 HGB. Davon entfallen 1.350.502,00 Euro auf Rückstellungen für unmittelbare Rückstellungen und 1.136.462,03 Euro auf mittelbare Pensionsverpflichtungen. Der aus dem Vorjahr der Ausschüttungssperre unterliegende Anteil in Höhe von 7.153.655,28 Euro wurde analog zum Einzelabschluss in den Gewinnvortrag eingestellt.

Passiva 9

Nachrangige Verbindlichkeiten

Die Bedingungen für die von der Sparkasse eingegangenen nachrangigen Verbindlichkeiten entsprechen dem Grunde nach den bankenaufsichtsrechtlichen Anforderungen an Ergänzungskapital. Die Umwandlung dieser Mittel in Kapital oder eine andere Schuldform ist nicht vereinbart oder vorgesehen.

Folgende nachrangige Verbindlichkeiten übersteigen 10 % des Gesamtbetrages:

Betrag in €	Zinssatz %	Fälligkeit
20.000.000,00	4,205%	20.12.2027
15.000.000,00	4,250%	20.06.2028

Die übrigen nachrangigen Verbindlichkeiten haben eine Durchschnittsverzinsung von 3,66 % und ursprüngliche Laufzeiten von zehn bis fünfzehn Jahren. Innerhalb des nächsten Geschäftsjahres werden keine nachrangigen Verbindlichkeiten zur Rückzahlung fällig.

Für die in diesem Posten ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 5.473.440,86 Euro (Vorjahr: 5.482 Tsd. Euro) angefallen.

4. Erläuterungen zu den Posten unter dem Bilanzstrich

Eventualverbindlichkeiten

In diesem Posten werden für Kreditnehmer übernommene Bürgschaften und Gewährleistungsverträge erfasst. Auf Basis der regelmäßigen Bonitätsbeurteilungen der Kunden im Rahmen unserer Kreditrisikomanagementprozesse gehen wir für die hier ausgewiesenen Beträge davon aus, dass sie nicht zu einer wirtschaftlichen Belastung der Sparkasse führen werden. Sofern dies im Einzelfall nicht mit überwiegender Wahrscheinlichkeit ausgeschlossen werden kann, haben wir ausreichende Rückstellungen gebildet. Sie sind vom Gesamtbetrag der Eventualverbindlichkeiten abgesetzt worden.

Andere Verpflichtungen

Die unter diesem Posten ausgewiesenen unwiderruflichen Kreditzusagen werden im Rahmen unserer Kreditvergabeprozesse herausgelegt. Auf dieser Grundlage sind wir der Auffassung, dass unsere Kunden voraussichtlich in der Lage sein werden, ihre vertraglichen Verpflichtungen nach der Auszahlung zu erfüllen.

5. Angaben und Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 2 - Zinsaufwendungen

Unter den Zinsaufwendungen wurden aperiodische Zinsaufwendungen von insgesamt 4.696.094,25 Euro (Vorjahr: 18.132 Tsd. Euro), im Wesentlichen aus der vorzeitigen Auflösung von Derivaten zur Zinsbuchsteuerung, ausgewiesen.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 9 - Sonstige betriebliche Erträge

Unter den sonstigen betrieblichen Erträgen werden periodenfremde Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 12.894.982,96 Euro (Vorjahr: 7.489 Tsd. Euro) ausgewiesen. Außerdem sind in dem Posten Erträge für Steuerzinsen in Höhe von 5.326.934,25 Euro (Vorjahr: 18.287 Tsd. Euro) enthalten.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 10 - Personalaufwendungen

In den Personalaufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 49.247.613,41 Euro (Vorjahr: 7.835 Tsd. Euro) enthalten. Diese entfallen im Wesentlichen auf die Bildung einer Verbindlichkeitsrückstellung in Höhe von 47,4 Mio. Euro im Rahmen eines entwickelten Programms zur Reduzierung des Personalaufwandes.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 12 - Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten Aufwendungen für Steuerzinsen in Höhe von 9.618.758,06 Euro (Vorjahr: 9.419 Tsd. Euro).

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 23 – Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sind Steuererträge für Vorjahre in Höhe von 15.040.471,64 Euro (Vorjahr: 24.601 Tsd. Euro) und Steueraufwendungen für Vorjahre in Höhe von 15.594.801,45 (Vorjahr: 14.789 Tsd. Euro) enthalten.

6. Sonstige Angaben

6.1 Latente Steuern

Aus den in § 274 HGB genannten Sachverhalten resultieren latente Steuerbe- und Steuerentlastungseffekte. Diese Effekte sind auf der Basis eines Körperschaftsteuersatzes (inklusive Solidaritätszuschlag) von 15,8 % und eines Gewerbesteuersatzes von 15,2 % unter Zugrundelegung des Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 18 ermittelt worden.

Es wurden aktive latente Steuern in Höhe von 101.334 Tsd. Euro und passive latente Steuern in Höhe von 10.471 Tsd. Euro ermittelt und miteinander verrechnet.

Die aktiven latenten Steuern resultieren im Wesentlichen aus den unterschiedlichen Wertansätzen folgender Gruppen von Vermögensgegenständen:

Posten	Bezeichnung	Steuerlatenz	Tsd. €
Aktiva 4	Forderungen an Kunden	aktiv	10.881
Aktiva 6	Wertpapiere	aktiv	41.297
Passiva 7a und 7c	Rückstellungen	aktiv	39.027

Die passiven latenten Steuern entfallen in Höhe von 6.254 Tsd. Euro auf Aktiva 6 und in Höhe von 3.144 Tsd. Euro auf Aktiva 13.

Mit Blick auf die zu versteuernden temporären Differenzen und in Erwartung künftig voraussichtlich weiterhin steuerpflichtiger Gewinne, hält die Sparkasse die voraussichtliche Realisierung der aktiven latenten Steuern für gegeben. Aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge einer Konzerngesellschaft werden entsprechend § 274 Abs. 1 Satz 4 HGB nur insoweit einbezogen, wie eine Verlustverrechnung innerhalb der nächsten fünf Jahre zu erwarten ist. Einen verbleibenden Überhang aktiver latenter Steuern haben wir in Ausübung des Ansatzwahlrechtes gem. § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i. V. m. §§ 298, 300 Abs. 2 HGB nicht angesetzt.

Nach § 306 HGB zu ermittelnde aktive und passive latente Steuern bestehen nicht.

6.2 Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Bewertungseinheiten

Der Konzern hat im Rahmen der Sicherung bzw. Steuerung von Währungs- und Zinsänderungsrisiken Termingeschäfte abgeschlossen. Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Termingeschäfte verteilen sich auf Devisentermingeschäfte und Zinsswaps, Forward Rate Agreements sowie Zinsoptionsgeschäfte.

Bei den Termingeschäften in fremder Währung handelt es sich einerseits um Kundengeschäfte und entsprechende Deckungsgeschäfte sowie andererseits um Termingeschäfte zur Absicherung von Währungsrisiken aus Beteiligungen des Konzerns an Private-Equity-Investments, die in USD notieren. Die Deckungsgeschäfte sind jeweils mit anderen Kreditinstituten kontrahiert worden.

Die zinsbezogenen schwebenden Termingeschäfte beinhalten Geschäfte mit Kunden (803 Mio. Euro), mit Banken abgeschlossene Deckungsgeschäfte (Bewertungseinheiten 1.284 Mio. Euro) und Geschäfte zur Steuerung des Zinsrisikos im Bankbuch (4.184 Mio. Euro).

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Termingeschäfte ergeben sich aus der nachstehenden Tabelle der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten derivativen Finanzinstrumente:

	Nominalbeträge				Beizulegende Zeitwerte ¹⁾ Mio. €	Buchwerte	
	Mio. €					Preis nach Bewertungs- methode	Mio. €
	nach Restlaufzeiten < 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	Insgesamt ²⁾	Options- prämie / Var.-Margin / up-front- payment		Rück- stellung (P7)
Zins/ Zinsindex- bezogene Geschäfte							
OTC-Produkte							
Termingeschäfte							
Zinsswaps (einschl. Forward Swaps)	686	2.384	2.340	5.410	94 -79	2 (A15) 0 (P6)	1
Optionen							
Longpositionen	6	37	38	81	0	1 (A14)	-
Shortpositionen	406	337	38	781	0	1 (P5)	
Summe³⁾	1.098	2.758	2.415	6.271	15		1
davon: Deckungsgeschäfte	1.098	2.758	2.415	6.271			
Währungsbezogene Geschäfte²⁾							
OTC-Produkte							
Termingeschäfte							
Devisentermin- geschäfte ²⁾	196	0	0	196	2 -2	-	0
Optionen							
Longpositionen ²⁾							
Shortpositionen ²⁾							
Summe³⁾	196	0	0	196	0		0
davon: Deckungsgeschäfte	196	0	0	196			

¹⁾ Aus Sicht des Konzerns negative Werte werden mit Minus angegeben

²⁾ €-Gegenwerte

³⁾ Eventuelle Abweichungen in den Summen beruhen auf maschinellen Rundungen

Bei den aufgeführten derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich ausschließlich um OTC-Derivate, deren beizulegender Zeitwert anhand von Bewertungsmethoden ermittelt worden ist.

Die im Rahmen der Steuerung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte wurden in die verlustfreie Bewertung des Bankbuchs (IDW RS BFA 3) einbezogen und somit nicht einzeln bewertet.

Für Zinsswaps wurden die Zeitwerte als Barwert zukünftiger Zinszahlungsströme ermittelt. Dabei fanden die Swap-Zinskurven per 31.12.2017 Verwendung, die den Währungen der jeweiligen Geschäfte entsprechen und aus den Veröffentlichungen der Agentur Reuters entnommen wurden. Die ausgewiesenen Zeitwerte (clean price) enthalten keine Abgrenzungen und Kosten.

Zur Ermittlung der Zeitwerte von Devisentermingeschäften wurde der Terminkurs am Bilanzstichtag für die entsprechenden Restlaufzeiten herangezogen. Diese wurden auf Basis der Marktdaten der Agentur Reuters (FX-Kassakurs, FX-Renditekurven) ermittelt.

Zeitwerte von Caps und Floors wurden auf Basis der Methode Black 76 (adaptierte Black-Scholes-Formel) ermittelt. Hierzu wurden die Swap-Zinskurven und die den Restlaufzeiten entsprechenden Zinsvolatilitäten zum Bilanzstichtag aus den Veröffentlichungen der Agentur Reuters herangezogen. Für die Ermittlung der Zeitwerte von Forward Rate Agreements wurden Swap-Kurven mit FRA-Sätzen per 31.12.2017 verwendet, die aus den Veröffentlichungen der Agentur Reuters entnommen wurden.

Bei den Kontrahenten der derivativen Finanzinstrumente handelt es sich um deutsche Kreditinstitute – u.a. die eigene Girozentrale – und Kreditinstitute aus dem OECD-Raum. Zusätzlich wurden Devisentermingeschäfte, Zinsswaps und Zinsoptionen mit Kunden abgeschlossen.

Weitere Angaben zu den Bewertungseinheiten können dem Konzernlagebericht entnommen werden.

6.3 Nicht in der Konzernbilanz enthaltene finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen keine in der Konzernbilanz nicht enthaltenen finanziellen Verpflichtungen gegenüber verbundenen oder assoziierten Unternehmen.

Leistungszusage der Zusatzversorgungskasse

Die Stadtsparkasse Düsseldorf ist Mitglied der Rheinischen Zusatzversorgungskasse (RZVK) und gehört dem im Umlageverfahren geführten Abrechnungsverband I (§ 55 Abs. 1a Satzung der RZVK) an. Die RZVK hat die Aufgabe, den Beschäftigten ihrer Mitglieder eine zusätzliche Alters-, Erwerbsminderungs- und Hinterbliebenenversorgung nach Maßgabe der Satzung und des Tarifvertrages vom 01.03.2002 (ATV-K) zu gewähren.

Gemäß § 1 Abs. 1 S. 3 BetrAVG steht die Sparkasse für die Erfüllung der zugesagten Leistung ein (Subsidiärhaftung im Rahmen einer mittelbaren Versorgungsverpflichtung).

Im Geschäftsjahr 2017 betrug der Umlagesatz 4,25 % der zusatzversorgungspflichtigen Entgelte (Bemessungsgrundlage). Er bleibt im Jahr 2018 unverändert.

Zum 31.12.2000 wurde das bisherige Gesamtversorgungssystem geschlossen und durch ein als Punktemodell konzipiertes Betriebsrentensystem ersetzt. Infolge dessen erhebt die RZVK zusätzlich zur Umlage ein so genanntes - pauschales - Sanierungsgeld in Höhe von 3,5 % der Bemessungsgrundlage zur Deckung eines zusätzlichen Finanzbedarfs hinsichtlich der Finanzierung der Versorgungsansprüche, die im ehemaligen Gesamtversorgungssystem entstanden sind. Die Umlage für das Sanierungsgeld in Höhe von 3,5 % bleibt im Jahr 2018 unverändert.

Die Höhe der Umlage und des Sanierungsgeldes werden auf der Basis gleitender Deckungsabschnitte, die jeweils mindestens einen Zeitraum von 10 Jahren (plus ein Überhangjahr) umfassen, regelmäßig (alle 5 Jahre) überprüft. Die RZVK geht davon aus, dass mit dem im Jahr 2010 auf den jetzigen Wert von 7,75 % angehobenen Gesamtaufwand ein nachhaltiger und verstetigter Umlage- und Sanierungsgeldsatz erreicht worden ist. Zusatzbeiträge zur schrittweisen Umstellung auf ein kapitalgedecktes Verfahren werden zurzeit nicht erhoben.

Auf Basis der Angaben im Geschäftsbericht 2016 der RZVK wurden die Rentenleistungen in diesem Jahr zu etwa 22 % durch die erzielten Vermögenserträge finanziert. Die Betriebsrenten werden jeweils zum 1. Juli eines Jahres um 1 % ihres Betrages erhöht.

Die Gesamtaufwendungen für die Zusatzversorgung betragen bei umlage- und sanierungsgeldpflichtigen Entgelten von 97.386.514,24 Euro im Geschäftsjahr 2017 7.560.608,65 Euro (Vorjahr: 7.770 Tsd. Euro).

Nach der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in seinem Rechnungslegungsstandard HFA 30 vertretenen Rechtsauffassung begründet die Mitgliedschaft in der RZVK im Hinblick auf Fragen des Jahresabschlusses eine mittelbare Pensionsverpflichtung.

Die RZVK hat im Auftrag der Sparkassen auf Basis der Rechtsauffassung des IDW den Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtungen nach Maßgabe des IDW RS HFA 30 zum 31.12.2017 ermittelt. Unabhängig davon, dass es sich bei dem Kassenvermögen um Kollektivvermögen aller Mitglieder des umlagefinanzierten Abrechnungsverbands I handelt, ist es gemäß IDW RS HFA 30 für Zwecke der Angaben im Anhang nach Art. 28 Abs. 2 EGHGB anteilig in Abzug zu bringen. Auf dieser Basis beläuft sich der gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB anzugebende Betrag auf 157.831.055,96 Euro. Der dabei berücksichtigte Vermögensdeckungsgrad beträgt 25,8 %.

Der Barwert der auf die Sparkasse entfallenden Leistungsverpflichtungen wurde in Anlehnung an die versicherungsmathematischen Grundsätze und Methoden, die auch für unmittelbare Pensionsverpflichtungen angewendet wurden, unter Berücksichtigung einer jährlichen Rentensteigerung von 1% ermittelt. Als Diskontierungszinssatz wurde der gemäß § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB i. V. m. der Rückstellungsabzinsungsverordnung prognostizierte Wert zum 31.12.2017 verwendet.

In Anbetracht der mit dem Umlageverfahren verbundenen Risiken aufgrund der demografischen Entwicklung können Finanzierungslücken bzw. Beitragserhöhungen nicht ausgeschlossen und nicht quantifiziert werden. Um das Risiko der Werthaltigkeit der Anwartschaften abzusichern, hat die Stadtsparkasse Düsseldorf unter Nutzung des Wahlrechtes nach Art. 28 EGHGB eine Rückstellung für mittelbare Pensionsverpflichtungen gebildet (Stand 31.12.2017 gesamt: 15,2 Mio. Euro). Die Sparkasse hat ihren Beschäftigten gegenüber eine Zusage zur teilweisen Absicherung des Risikos einer eventuellen Absenkung der Versorgungsleistungen abgegeben.

Sicherungssystem der deutschen Sparkassenorganisation

Die Sparkasse ist dem bundesweiten Sicherungssystem der deutschen Sparkassenorganisation angeschlossen, das elf regionale Sparkassenstützungsfonds durch einen überregionalen Ausgleich miteinander verknüpft. Zwischen diesen und den Sicherungseinrichtungen der Landesbanken und Landesbausparkassen besteht ein Haftungsverbund. Durch diese Verknüpfung steht im Stützungsfall das gesamte Sicherungsvolumen der Sparkassenfinanzgruppe zur Verfügung. Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe, das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt ist, besteht aus:

1. Freiwillige Institutssicherung

Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, die angehörenden Institute selbst zu schützen und bei diesen drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten abzuwenden. Auf diese Weise soll ein Entschädigungsfall vermieden und die Geschäftsbeziehung zum Kunden dauerhaft und ohne Einschränkungen fortgeführt werden.

2. Gesetzliche Einlagensicherung

Das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist als Einlagensicherungssystem nach EinSiG amtlich anerkannt. In der gesetzlichen Einlagensicherung haben die Kunden gegen das Sicherungssystem neben bestimmten Sonderfällen einen Anspruch auf Erstattung ihrer Einlagen bis zu 100 Tsd. Euro. Dieser gesetzliche Entschädigungsfall ist jedoch eine reine Rückfalllösung für den Fall, dass die freiwillige Institutssicherung ausnahmsweise einmal nicht greifen sollte.

Die Sparkasse ist nach § 48 Abs. 2 Nr. 5 EinSiG verpflichtet, gegenüber dem RSGV und dem DSGVO als Träger des als Einlagensicherungssystem anerkannten institutsbezogenen Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe zu garantieren, dass die Jahres- und Sonderbeiträge sowie die Sonderzahlung geleistet werden.

Für die Sparkasse beträgt das bis zum Jahr 2024 aufzubringende Zielvolumen 22,6 Mio. Euro. Bis zum 31.12.2017 wurden 14,0 Mio. Euro eingezahlt. Die Stadtsparkasse Düsseldorf hat sich gegenüber dem Rheinischen Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf verpflichtet, einen Beitrag in Höhe der zukünftig fällig werdenden Beiträge in Höhe von 8,6 Mio. Euro in Form einer freiwilligen und unwiderruflichen Verpflichtungserklärung, zu leisten. Die hierfür gebildete Rückstellung wurde zum Barwert in Höhe von 8,1 Mio. Euro angesetzt.

Indirekte Haftung für die Erste Abwicklungsanstalt (EAA)

Die ehemaligen Anteilseigner der Portigon AG, vormals Westdeutschen Landesbank AG (u. a. der Rheinische Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf - RSGV - mit rd. 25,03 %) haben im November 2009 mit der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) Maßnahmen zur Übertragung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der WestLB AG auf eine Abwicklungsanstalt vereinbart.

Auf dieser Grundlage wurden im Dezember 2009 die Verträge zur Errichtung einer Abwicklungsanstalt ("Erste Abwicklungsanstalt") gemäß § 8a Finanzmarktstabilisierungsfonds-gesetz geschlossen.

Der Rheinische Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf (RSGV) ist entsprechend seinem Anteil (25,03 %) verpflichtet, tatsächliche liquiditätswirksame Verluste der Abwicklungsan-

stalt, die nicht durch das Eigenkapital der Abwicklungsanstalt von 3 Mrd. Euro und deren erzielte Erträge ausgeglichen werden können, bis zu einem Höchstbetrag von 2,25 Mrd. Euro zu übernehmen.

Im Zuge der Übertragung weiterer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf die Erste Abwicklungsanstalt im Jahr 2012 wurde die Haftung dergestalt modifiziert, dass der RSGV sich verpflichtet, bei Bedarf maximal 37,5 Mio. Euro als Eigenkapital zum Ausgleich bilanzieller Verluste zur Verfügung zu stellen. Die Ausgleichsverpflichtung für tatsächlich liquiditätswirksame Verluste verringert sich entsprechend um diesen Betrag, so dass der Höchstbetrag von 2,25 Mrd. Euro unverändert bleibt.

Auf die Sparkasse entfällt als Mitglied des RSGV damit eine anteilige indirekte Verpflichtung entsprechend ihrer Beteiligung am RSGV. Auf Basis derzeitiger Erkenntnisse ist für diese Verpflichtung im Jahresabschluss 2017 der Sparkasse keine Rückstellung zu bilden.

Es besteht aber das Risiko, dass die Sparkasse während der voraussichtlich langfristigen Abwicklungsdauer entsprechend ihrem Anteil am RSGV aus ihrer indirekten Verpflichtung in Anspruch genommen wird. Die Sparkasse ist verpflichtet, für dieses Risiko über einen Zeitraum von 25 Jahren aus den Gewinnen des jeweiligen Geschäftsjahres eine jahresanteilige bilanzielle Vorsorge zu bilden. Die Höhe der Vorsorge orientiert sich an unserer Beteiligungsquote am RSGV zum Zeitpunkt der Übernahme der indirekten Verpflichtung im Jahr 2009 (7,9 %). Zum 31.12.2017 beträgt der Anteil 7,6 %.

Die im Zuge der Übernahme der Ausgleichsverpflichtungen vereinbarte Überprüfung des Vorsorgebedarfs im Jahr 2016 hat ergeben, dass die Voraussetzungen für eine Aussetzung erstmals zum 31.12.2015 erfüllt waren. Neben dem Erreichen des vereinbarten kumulierten Mindestvorsorgevolumens lässt der Abwicklungsplan der Erste Abwicklungsanstalt derzeit erwarten, dass ein Verlustausgleich nicht zu leisten sein wird. Die Aussetzung erfolgte bis auf Weiteres. Die regelmäßige Überprüfung hat ergeben, dass die Voraussetzungen auch zum 31.12.2017 erfüllt waren.

Die bis zum 31.12.2014 gebildete bilanzielle Vorsorge von 35,6 Mio. Euro in Form der Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB bleibt von der Aussetzung unberührt. Die hierfür gebildeten Beträge werden nicht auf das haftende Eigenkapital gemäß CRR (Capital Requirements Regulation) angerechnet.

Sonstige nicht in der Konzernbilanz enthaltene finanzielle Verpflichtungen

Darüber hinaus fallen hierunter noch nicht eingeforderte Zusagen gegenüber gehaltenen Beteiligungen in Höhe von 50,6 Mio. Euro und gegenüber einem Investmentvermögen in Höhe von 3,0 Mio. Euro.

6.4 Abschlussprüferhonorare

Im Geschäftsjahr sind für den Abschlussprüfer folgende Honorare erfasst worden:

	2017
	Tsd. €
a) für die Abschlussprüfung	719
<i>davon: andere Abschlussprüfer</i>	162
b) für sonstige Bestätigungsleistungen	36
c) für sonstige Leistungen	0
Gesamthonorar	755

Die Prüfungsstelle des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes, Düsseldorf, ist gemäß § 24 Abs. 3 und § 34 SpkG NRW sowie § 340k HGB gesetzlicher Abschlussprüfer der Stadtsparkasse Düsseldorf; sie ist auch Konzernabschlussprüfer.

Leistungen von anderen Abschlussprüfern entfallen auf die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die als Abschlussprüfer von in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen beauftragt wurde.

6.5 Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Geschäftsbeziehungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen sind Bestandteil des normalen Geschäftsbetriebs. Es gelten grundsätzlich die gleichen Bedingungen - einschließlich Zinssätze und Sicherheiten – wie für im selben Zeitraum getätigte vergleichbare Geschäfte mit Dritten. Diese Geschäfte sind nicht mit ungewöhnlich hohen Einbringlichkeitsrisiken oder anderen ungünstigen Eigenschaften behaftet.

Die Stadtsparkasse Düsseldorf definiert die „nahe stehenden Unternehmen und Personen“ i. S. d. in europäisches Recht übernommenen IAS 24. In die Betrachtung werden somit auch Geschäfte mit assoziierten Unternehmen der Stadt Düsseldorf sowie deren Tochterunternehmen und mit Tochterunternehmen von assoziierten Unternehmen des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf einbezogen.

Aus dem Kredit- und Einlagengeschäft der Stadtsparkasse Düsseldorf bestehen nachfolgende Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber nahe stehenden Unternehmen und Personen. Weiterhin zeigen die Tabellen die offenen Kreditzusagen sowie Bürgschaften für diesen Unternehmens- bzw. Personenkreis.

	Personen in Schlüsselpositionen		Sonstige nahe stehende Personen	
	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €
Forderungen	2.269	2.736	849	926
Offene Kreditzusagen	315	297	49	34
Verbindlichkeiten	3.775	3.238	1.860	2.020
Bürgschaften	3	3	1	3

	Träger der Sparkasse		Tochterunternehmen (nicht konsolidiert)	
	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €
Forderungen	66.325	69.093	0	0
Offene Kreditzusagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten	137.651	7.309	12	18
Bürgschaften	0	0	102	102

	Assoziierte Unternehmen, Gemeinschaftsunternehmen		Sonstige nahe stehende Unternehmen	
	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €	31.12.2017 Tsd. €	31.12.2016 Tsd. €
Forderungen	0	18.865	243.232	231.899
Offene Kreditzusagen	0	6.214	58.693	44.317
Verbindlichkeiten	891	5.529	123.197	124.432
Bürgschaften	0	0	2.336	5.127

Darüber hinaus bestehen folgende sonstige Geschäftsbeziehungen:

Ein assoziiertes Unternehmen – Factoringgesellschaft – kauft fortlaufend notleidende Forderungen von der Stadtsparkasse Düsseldorf an. Der Gesamtbetrag des Forderungsvolumens hat im abgelaufenen Geschäftsjahr 899 Tsd. Euro betragen. Die Vereinnahmung der damit verbundenen Erträge erfolgt im nächsten Geschäftsjahr. Neben den für das der Factoringgesellschaft im Vorjahr übertragene Forderungsvolumen vereinnahmten Erträge in Hö-

he von 274 Tsd. Euro erhielt die Sparkasse im Geschäftsjahr 2017 Erträge für Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen in Höhe von 65 Tsd. Euro.

Aus einem Sponsoringvertrag mit einem von der Stadt Düsseldorf beherrschten Unternehmen ergaben sich Zahlungsverpflichtungen von 446 Tsd. Euro im Jahr.

Im Zusammenhang mit sonstigen Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen hat die Stadtsparkasse Düsseldorf im Geschäftsjahr Zahlungen in Höhe von 465 Tsd. Euro geleistet sowie Zahlungen in Höhe von 11 Tsd. Euro erhalten.

Weiterhin bezieht die Sparkasse von Unternehmen, die von der Stadt Düsseldorf maßgeblich beeinflusst werden, Leistungen der allgemeinen Grundversorgung (Energieversorgung, Müllentsorgung, Straßenreinigung sowie Beförderung von Mitarbeitenden im öffentlichen Personennahverkehr (Firmenticket)).

Die Bezüge der Organmitglieder werden im Abschnitt "Angaben zu Organmitgliedern" angegeben. Weitere Mitglieder des Managements haben Gesamtbezüge in Höhe von 604.755,87 Euro erhalten.

6.6 Angaben zu Organmitgliedern

Berichterstattung über die Bezüge und andere Leistungen der Mitglieder des Vorstands

Für die Festlegung der Struktur und der Höhe der Bezüge der Mitglieder des Vorstands ist der vom Verwaltungsrat gebildete Hauptausschuss zuständig.

Mit den Mitgliedern des Vorstands bestehen auf fünf Jahre befristete Dienstverträge. Ausgangspunkt für die Ausgestaltung der Dienstverträge sind die Empfehlungen des regionalen Sparkassenverbandes. Die Bezüge der Vorstandsmitglieder beinhalten eine Festvergütung und eine erfolgsorientierte variable Vergütung, die in regelmäßigen Abständen vom Hauptausschuss überprüft und angepasst werden.

Seit 2013 orientiert sich die erfolgsorientierte variable Vergütung an quantitativen und/oder qualitativen Unternehmenszielen, ggf. auch individuellen Zielen, die Ausdruck der mittel- bis langfristigen Ziele der Stadtsparkasse Düsseldorf sind und somit dem Nachhaltigkeitsaspekt Rechnung tragen. Diese Unternehmenszielgrößen werden im letzten Quartal des Vorjahres, spätestens aber innerhalb des ersten Monats eines jeden Geschäftsjahres, durch den Hauptausschuss festgelegt. Die Zahlung der erfolgsorientierten variablen Vergütung ist abhängig von der Erreichung festgelegter Schwellenwerte. Sie liegt in zwei Fällen zwischen 10 % und 20 % und in zwei Fällen zwischen 20 % und 40 % der Jahresfestvergü-

tung und wird jeweils im Folgejahr nach Feststellung des Jahresergebnisses gezahlt. In einem Fall wurde die erfolgsorientierte variable Vergütung für 2017 auf 15 % der anteiligen Jahresfestvergütung garantiert.

Die für ein Geschäftsjahr errechnete erfolgsorientierte Vergütung ist zunächst nur eine Rechengröße, die in vier gleiche "Jahresraten" aufgeteilt wird. Ein Anspruch auf die erste Rate erwächst in dem für die Errechnung maßgeblichen Geschäftsjahr. Die Auszahlung erfolgt im Folgejahr. Darüber hinaus erwachsen Anwartschaften in insgesamt dreifacher Höhe der ersten Rate, welche bei Erreichung bestimmter Bedingungen jeweils anteilig in den drei darauffolgenden Jahren ganz oder teilweise ausgezahlt werden können. Bei Nichterreichung der Bedingungen in den Folgejahren entfallen die Anwartschaften im Nachhinein.

Besteht das Anstellungsverhältnis nicht während des gesamten Bemessungszeitraumes, wird die erfolgsorientierte Vergütung zeitanteilig gezahlt.

	Erfolgsunabhängige Vergütung		Erfolgsorientierte variable Vergütung	Gesamtvergütung	Vergütung für Aufsichtsmandate
	Festvergütung	sonst. Leistungen			
Mitglieder des Vorstands	€	€	€	€	€
Karin-Brigitte Göbel (Vorsitzende)	580.000,00	16.534,10 ¹⁾	167.700,00	764.234,10	26.390,70 ⁴⁾
Uwe Baust (Mitglied ab 01.07.2017)	257.500,00	70.565,71 ¹⁾²⁾	0,00	328.065,71	500,00
Dr. Stefan Dahm (Mitglied)	400.000,00	9.789,80 ³⁾	117.500,00	527.289,80	0,00
Dr. Michael Meyer (Mitglied)	400.000,00	0,00	97.500,00	497.500,00	10.370,85 ⁴⁾
Gesamt	1.637.500,00	96.889,61	382.700,00	2.117.089,61	37.261,55

¹⁾ Sachbezüge aus der privaten Nutzung von Dienstfahrzeugen (steuerlicher Nutzungswert nach der 1%-Methode zzgl. steuerlicher Bruttowert für eine Fahrergestellung)

²⁾ Beitrag zur Finanzierung eines zusätzlichen Alterseinkommens

³⁾ Sachbezüge aus der privaten Nutzung von Dienstfahrzeugen (steuerlicher Nutzungswert nach der 1 %-Methode)

⁴⁾ Ggf. inkl. Umsatzsteuer

Im Falle einer Nichtverlängerung des Dienstvertrages haben die Vorstandsmitglieder -mit Ausnahme von Herrn Baust-, sofern die Nichtverlängerung nicht von ihnen zu vertreten ist, bis zum Eintritt des Versorgungsfalles Anspruch auf ein Übergangsgeld. Für die Zahlung des Übergangsgeldes gelten im Wesentlichen die gleichen Regelungen wie für die Zahlung eines Ruhegeldes.

Darüber hinaus hat Frau Göbel nach Ablauf des aktuellen Dienstvertrages einen Anspruch auf ein Übergangsgeld in Höhe von 35 % in dem Fall, dass sie eine angebotene Vertragsverlängerung nicht annimmt. Ferner besteht für Herrn Dr. Dahm unter bestimmten Voraussetzungen ein Übergangsgeldanspruch in Höhe von 30 %. Das Übergangsgeld unterliegt bei Herrn Dr. Dahm grundsätzlich in den ersten drei Jahren den institutsspezifischen Regelungen der Institutsvergütungsverordnung.

Auf dieser Basis und unter der Annahme eines Eintritts in den Ruhestand mit Vollendung des 65. bzw. 67. Lebensjahres wurde der Barwert der Pensionsansprüche nach versicherungsmathematischen Grundsätzen errechnet.

Altersversorgung der Mitglieder des Vorstands

Mitglieder des Vorstands	Zuführung zur Pensionsrückstellung 2017 €	Barwert der Pensionsrückstellung per 31.12.2017 €
Karin-Brigitte Göbel (Vorsitzende)	429.703,00	2.701.580,00
Dr. Stefan Dahm (Mitglied)	116.147,00	859.583,00
Dr. Michael Meyer (Mitglied)	347.604,00	1.098.501,00
Gesamt	893.454,00	4.659.664,00

Für die den Vorstandsmitgliedern oder deren Hinterbliebenen zu zahlenden Ruhegelder gelten die nachfolgenden Regelungen:

Ruhegeld wird den Vorstandsmitgliedern oder deren Hinterbliebenen mit Vollendung des 65. Lebensjahres bzw. mit Vollendung des 67. Lebensjahres oder früher bei Eintritt eines sonstigen Versorgungsfalles (dauernde Dienstunfähigkeit, Eintritt von Erwerbs- oder Berufsunfähigkeit, Tod) gezahlt. Darüber hinaus bestehen folgende Regelungen:

Karin-Brigitte Göbel:

Bei Eintritt des Leistungsfalles werden als monatliches Ruhegeld

45 %

der ruhegeldfähigen Bezüge (= 1/12 der Jahresfestvergütung) oder das entsprechende Hinterbliebenenruhegeld gezahlt. Bei linearen Änderungen der Vergütung der Sparkassenangestellten (höchste Gruppierung) ändert sich der ruhegeldfähige Bezug entsprechend.

Dr. Stefan Dahm:

Bei Eintritt des Leistungsfalles ab dem 67. Lebensjahr werden als monatliches Ruhegeld

bis		30.09.2021	40 %
ab	01.10.2021	bis 30.09.2026	45 %
ab		01.10.2026	50 %

der ruhegeldfähigen Bezüge (= 1/12 der Jahresfestvergütung) oder das entsprechende Hinterbliebenenruhegeld gezahlt. Bei linearen Änderungen der Vergütung der Sparkassenangestellten (höchste Gruppierung) ändert sich der ruhegeldfähige Bezug entsprechend.

Dr. Michael Meyer:

Bei Eintritt des Leistungsfalles werden als monatliches Ruhegeld

bis		31.05.2019	40 %
ab	01.06.2019	bis 31.05.2024	45 %
ab		01.06.2024	50 %

der ruhegeldfähigen Bezüge (= 1/12 der Jahresfestvergütung) oder das entsprechende Hinterbliebenenruhegeld gezahlt. Bei linearen Änderungen der Vergütung der Sparkassenangestellten (höchste Gruppierung) ändert sich der ruhegeldfähige Bezug entsprechend.

Für das Hinterbliebenenruhegeld gelten Abschnitt III und § 61 Beamtenversorgungsgesetz in der jeweils geltenden Fassung.

Herr Baust hat keinen Anspruch auf ein Ruhegeld. Zur Finanzierung eines zusätzlichen Alterseinkommens erhält er einen Beitrag in Höhe von 25 % der jährlichen Festvergütung.

Bezüge der Mitglieder der Aufsichtsgremien

Den Mitgliedern des Verwaltungsrates ist für ihre Tätigkeit in dem Aufsichtsgremium der Sparkasse einschließlich seiner Ausschüsse (Hauptausschuss, Risikoausschuss, Bilanzprüfungsausschuss) ein Sitzungsgeld von 550,00 Euro je Sitzung gezahlt worden. Die Vorsitzenden von Verwaltungsrat und seiner Ausschüsse sowie die stellvertretenden Vorsitzenden von Verwaltungsrat und Risikoausschuss erhalten jeweils den doppelten Betrag. Die stellvertretende Vorsitzende des Bilanzprüfungsausschusses erhält 825,00 Euro je Sitzung. Außerdem erhalten die ordentlichen Mitglieder des Verwaltungsrates für die Tätigkeit in Verwaltungsrat, Hauptausschuss, Risikoausschuss und Bilanzprüfungsausschuss einen Pauschalbetrag von je 2.500,00 Euro. Die Vorsitzenden von Verwaltungsrat und seiner Ausschüsse sowie die stellvertretenden Vorsitzenden von Verwaltungsrat und Risikoausschuss erhalten jeweils den doppelten Betrag. Die stellvertretende Vorsitzende des Bilanzprüfungsausschusses erhält einen Pauschalbetrag von 3.750,00 Euro.

In Abhängigkeit von der Sitzungshäufigkeit und -teilnahme ergaben sich im Geschäftsjahr 2017 damit folgende Bezüge der einzelnen Mitglieder:

Bezüge der Mitglieder der Aufsichtsgremien	Vergütungen 2017 in €		
	Jahrespauschale	Sitzungsgeld	Gesamt
Vorsitzendes Mitglied:			
Oberbürgermeister Thomas Geisel	12.500,00	15.400,00	27.900,00
Mitglieder:			
Rüdiger Gutt	12.500,00	14.850,00	27.350,00
Markus Raub ¹	14.875,00	17.671,50	32.546,50
Bürgermeister Friedrich G. Conzen ¹	8.925,00	8.508,50	17.433,50
Andreas Hartnigk ¹	5.950,00	7.854,00	13.804,00
Ben Klar ¹	2.975,00	3.927,00	6.902,00
Helga Leibauer ¹	7.437,50	7.854,00	15.291,50
Wolfgang Scheffler	10.000,00	12.650,00	22.650,00
Dr. Marie-Agnes Strack-Zimmermann ¹ (bis 08.12.2017)	5.950,00	7.199,50	13.149,50
Marion Warden	2.500,00	4.950,00	7.450,00
Arbeitnehmervertreter:			
Klaudia Dewenter-Näckel	2.500,00	4.400,00	6.900,00
Rudi Petruschke	5.000,00	6.050,00	11.050,00
Wilfried Preisendörfer	5.000,00	7.150,00	12.150,00
Axel Roscher	5.000,00	7.700,00	12.700,00
Dr. Daniel Tiwisina	5.000,00	6.600,00	11.600,00
Stellvertreter:			
Wolfram Müller-Gehl	0,00	550,00	550,00
Angelika Penack-Bielor ¹	0,00	654,50	654,50
Peter Rasp	0,00	550,00	550,00
Markus Herbert Weske	0,00	1.100,00	1.100,00
Gesamt	106.112,50	135.619,00	241.731,50

¹ inkl. Umsatzsteuer

Pensionsrückstellungen und –zahlungen für bzw. an frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen

An frühere Mitglieder sowie stellvertretende Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 3.162.681,00 Euro gezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 45.655.835,00 Euro.

Vorschüsse und Kreditgewährungen an den Vorstand und den Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstands wurden Vorschüsse und Kredite (einschließlich Haftungsverhältnisse) in Höhe von 43.502,56 Euro, davon Verbindlichkeiten aus Bürgschaften in Höhe von 9.750,00 Euro, gewährt.

An Mitglieder des Verwaltungsrates waren Kredite (einschließlich Haftungsverhältnisse) in Höhe von 2.300.988,77 Euro gewährt. Verbindlichkeiten aus Bürgschaften bestanden nicht.

6.7 Mitarbeitende

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

Vollzeitkräfte	1.275
Teilzeit- und Ultimokräfte	533
	1.808
Auszubildende	84
Insgesamt	1.892

6.8 Angabe der Mandate in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsgremien von großen Kapitalgesellschaften, die durch den Vorstand oder andere Mitarbeitende der Sparkasse wahrgenommen werden

Folgendes Mitglied des Vorstands ist Mitglied des Aufsichtsrates folgender Kapitalgesellschaft:

Dr. Michael Meyer

Mitglied des Aufsichtsrates der
SWD Städtische Wohnungsgesellschaft Düsseldorf AG

6.9 Offenlegung der Angaben gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen durch Institute

Die nicht aus dem Konzernabschluss ersichtlichen offenzulegenden Angaben gemäß der Verordnung (EU) 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen werden auf der Internetseite der Sparkasse (www.sskduesseldorf.de) unter der Rubrik „Finanzberichte“ veröffentlicht.

6.10 Angaben zu Pfandbriefen

Die Stadtsparkasse Düsseldorf hat in 2017 keine Emission von **öffentlichen Pfandbriefen** vorgenommen. Der Umlauf der öffentlichen Pfandbriefe liegt per 31.12.2017 mit einem Nominalbetrag in Höhe von 200,0 Mio. Euro auf dem Niveau des Vorjahres (platziert in den Jahren 2010 bis 2013).

Darüber hinaus hat die Stadtsparkasse in 2017 keine Emission von **Hypothekendarlehen** vorgenommen. Unter Berücksichtigung von Fälligkeiten in Höhe von 40,0 Mio. Euro verringerte sich der Umlauf der Hypothekendarlehen per 31.12.2017 auf einen Nominalbetrag in Höhe von 537,0 Mio. Euro (platziert in den Jahren 2011 bis 2013 sowie 2015 bis 2016).

Die Transparenzvorschriften des § 28 PfandBG werden durch die Veröffentlichung auf der Internetseite der Sparkasse (www.sskduesseldorf.de) regelmäßig erfüllt.

Eine vollständige Darstellung der Angaben gemäß Pfandbriefgesetz ist dem handelsrechtlichen Einzelabschluss der Stadtsparkasse Düsseldorf zu entnehmen.

6.11 Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres sind nicht eingetreten.

6.12 Verwaltungsrat

Vorsitzendes Mitglied	
Thomas Geisel Oberbürgermeister	
Mitglieder	Stellvertreter
Rüdiger Gutt Jurist - 1. Stellvertreter des vorsitzenden Mitglieds -	Johannes Eßer* Sparkassenbetriebswirt (i.R.)
Markus Raub Jurist - 2. Stellvertreter des vorsitzenden Mitglieds -	Klaudia Zepuntke* Bürgermeisterin Gemeindeschwester / Krankenschwester
Friedrich G. Conzen Bürgermeister Selbstständiger Einzelhandelskaufmann	Angelika Penack-Bielor Rechtsanwältin
Andreas Hartnigk Selbstständiger Rechtsanwalt	Olaf Lehne Rechtsanwalt
Ben Klar Parteigeschäftsführer DIE LINKE	Wolfram Müller-Gehl Pensionär
Helga Leibauer Hausfrau	Markus Herbert Weske Wissenschaftlicher Referent Abgeordneter des Landtages von NRW
Wolfgang Scheffler Pensionär	Susanne Ott Kreisgeschäftsführerin Bündnis 90 / Die Grünen
Dr. Marie-Agnes Strack-Zimmermann (bis 08.12.2017) Selbstständige Verlagsrepräsentantin	Monika Lehmhaus (bis 08.12.2017) Hausfrau
Monika Lehmhaus (ab 14.12.2017) Hausfrau	Mirko Rohloff (ab 14.12.2017) Geschäftsführer
Marion Warden Leitende Angestellte beim Kreisverband der Arbeiterwohlfahrt	Peter Rasp Privatier
* Stellvertreter für das Verwaltungsratsmitglied, nicht aber für die Funktion als Stellvertreter des vorsitzenden Mitglieds	
Arbeitnehmervertreter (Mitarbeitende der Stadtsparkasse Düsseldorf)	
Mitglieder	Stellvertreter
Rudi Petruschke	Stephan Hoffmann
Wilfried Preisendörfer	Detlef Schnierer
Klaudia Dewenter-Näckel	Gerd Lindemann
Axel Roscher	Michaela Polgar-Jahn
Dr. Daniel Tiwisina	Ludger Hogenkamp

6.13 Vorstand

Vorsitzendes Mitglied

Karin-Brigitte Göbel

Mitglieder

Uwe Baust (ab dem 01.07.2017 ordentliches Vorstandsmitglied)

Dr. Stefan Dahm

Dr. Michael Meyer

Düsseldorf, 22. Mai 2018

Der Vorstand

Göbel

Vorsitzendes
Mitglied

Baust

Mitglied

Dr. Dahm

Mitglied

Dr. Meyer

Mitglied

Anlage zum Konzernabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG zum 31. Dezember 2017

(„Länderspezifische Berichterstattung“)

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgende Angaben entstammen dem Konzernabschluss zum 31.12.2017 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Sparkasse in der Bundesrepublik Deutschland.

Die Tätigkeit der Stadtsparkasse Düsseldorf besteht im Wesentlichen darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf definiert den Umsatz als Saldo aus der Summe folgender Komponenten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Erträge aus assoziierten Unternehmen, Erträge aus Gewinngemeinschaften etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen, Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands (Erträge/Aufwendungen saldiert) und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 01.01. bis 31.12.2017 331,4 Mio. Euro.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten beträgt im Jahresdurchschnitt 1.606.

Der Konzernjahresüberschuss vor Steuern beträgt 36,6 Mio. Euro. Die Steuern in Höhe von 19,3 Mio. Euro betreffen nur Steuern vom Einkommen und vom Ertrag sowie sonstige Steuern. Ein Überhang aktiver latenter Steuern, der sich nach Saldierung mit passiven latenten Steuern ergab, wird in Ausübung des Wahlrechtes gem. § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB i.V.m. §§ 298, 300 Abs. 2 HGB nicht bilanziert.

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen im Rahmen eines EU-Beihilfeverfahrens erhalten.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Stadtparkasse Düsseldorf (im Folgenden „Sparkasse“)

A. Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Sparkasse und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) bestehend aus der Konzernbilanz zum 31.12.2017 und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Sparkasse für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31.12.2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

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

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften von der Sparkasse und dem Konzern unabhängig und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO i. V. m. § 340k Abs. 3 HGB, dass alle von uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

B. Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

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

1. Bewertung von Beteiligungen und von Anteilen an verbundenen Unternehmen
2. Rückstellungen dem Grunde und der Höhe nach für einen vorgesehenen Personalabbau

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt aufgebaut:

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

1. Bewertung von Beteiligungen und von Anteilen an verbundenen Unternehmen

- a) Sachverhalt und Problemstellung

Im Konzernabschluss werden zum 31.12.2017 Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen unter den Bilanzpositionen Aktiva 7 und Aktiva 9 mit Buchwerten von 272,5 Mio. EUR ausgewiesen. Sie entfallen zu einem wesentlichen Teil auf die Anteile am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV).

Der RSGV hält seinerseits Beteiligungen im Wesentlichen an Unternehmen der Sparkassen Finanzgruppe. Da weder für die unmittelbaren noch für die mittelbaren Beteiligungen regelmäßig beobachtbare Marktpreise vorliegen, ist es für die Bewertung des Anteilsbesitzes notwendig, auf Bewertungsmodelle bzw. Wertgutachten zurückzugreifen. Da die in die Bewertung einfließenden Parameter wesentlich die Wertermittlung beeinflussen, war dieser Sachverhalt angesichts der Höhe des Beteiligungsbuchwertes im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Im Rahmen unserer Konzernabschlussprüfung haben wir die Vorgehensweise der gesetzlichen Vertreter (Vorstand) nachvollzogen sowie die internen Verfahren des Konzerns zur Bewertung der Beteiligungen beurteilt. Die für die Bestimmung des Wertansatzes herangezogenen Unterlagen haben wir in Bezug auf deren Eignung, Aktualität, Methodik sowie die Nachvollziehbarkeit der Wertermittlung gewürdigt. Damit einhergehend haben wir uns ein Verständnis über die den Wertermittlungen zugrunde liegenden Ausgangsdaten, Wertparameter und getroffenen Annahmen verschafft, diese kritisch gewürdigt und beurteilt, ob sie in vertretbaren Bandbreiten liegen. Die vom Vorstand zur Bewertung der Beteiligungen angewandten Bewertungsparameter und -annahmen sind hinreichend dokumentiert und begründet. Sie konnten von uns nachvollzogen werden und liegen innerhalb vertretbarer Bandbreiten.

c) Verweis auf weitergehende Informationen

Weitere Informationen zu den Beteiligungen und den Anteilen an verbundenen Unternehmen sowie deren Bewertung sind in den Anhangangaben zu Aktiva 7 und Aktiva 9 (Abschnitt 3.) enthalten. Darüber hinaus verweisen wir auf die Darstellungen und Erläuterungen im Konzernlagebericht (Abschnitt B. „Geschäftsentwicklung“ sowie C. „Darstellung und Analyse der Lage“).

2. Rückstellungen dem Grunde und der Höhe nach für einen vorgesehenen Personalabbau

a) Sachverhalt und Problemstellung

Der Vorstand der Sparkasse beabsichtigt - ausweislich der Angaben im Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2017 - die Mitarbeiteranzahl bis 2021 deutlich zu reduzieren. Mit der geplanten Maßnahme reagiert der Vorstand nach eigenen Angaben insbesondere auf die Auswirkungen der anhaltenden Niedrigzinsphase auf die Ertragslage der Sparkasse und des Konzerns, steigende Kosten sowie das geänderte Kundenverhalten. Sofern die Ansatzkriterien erfüllt sind, ergibt sich die Notwendigkeit zur Bildung einer Verbindlichkeitsrückstellung für die in diesem Zusammenhang zu erwartenden Aufwendungen.

Die Sparkasse und der Konzern haben zum 31.12.2017 eine Rückstellung in Höhe von 47,4 Mio. EUR gebildet. Der Vorstand der Sparkasse ist bei seiner Beurteilung zu dem Ergebnis gelangt, dass das fortgeschrittene Stadium der Planungen es überwiegend wahrscheinlich macht, dass es zum Abschluss von Abfindungs- und Altersteilzeitvereinbarungen mit Anreizwirkung kommen wird. Nach unserer Einschätzung ist der Sachverhalt von besonderer Bedeutung für den Konzern, da es sich um einen nennenswerten Rückstellungswert handelt, der zum Bilanzstichtag in einem hohen Maß auf Einschätzungen und Annahmen des Vorstandes beruht.

b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Für ungewisse Verbindlichkeiten sind Rückstellungen nach § 249 Abs. 1 Satz 1 HGB zu bilden. Hierfür muss eine sicher oder wahrscheinlich bestehende oder entstehende Außenverpflichtung vorliegen, die im abgelaufenen Geschäftsjahr rechtlich entstanden ist oder wirtschaftlich verursacht wurde, und es muss ernsthaft mit einer Inanspruchnahme gerechnet werden. Bei unserer Prüfung haben wir das Vorliegen der notwendigen Ansatzkriterien sowie die Bewertung der Verpflichtung geprüft. Hierbei haben wir uns entsprechende Nachweise vom Vorstand zum Umsetzungsstand der Maßnahmen vorlegen lassen und diese nachvollzogen und gewürdigt. Wir konnten uns von der Einschätzung des Vorstands überzeugen, dass die Ansatzkriterien zum 31.12.2017 erfüllt waren. Diese sind hinreichend dokumentiert und begründet.

Die für die Bestimmung des Wertansatzes vom Vorstand erstellten Verfahrensbeschreibungen haben wir hinsichtlich der Geeignetheit der verwendeten Methode sowie der Nachvollziehbarkeit der Wertermittlung gewürdigt. Damit einhergehend haben wir uns ein Verständnis über die den Wertermittlungen zugrunde liegenden Ausgangsdaten, Parameter und getroffenen Annahmen verschafft, diese kritisch gewürdigt und beurteilt, ob sie in vertretbaren Bandbreiten liegen.

Die vom Vorstand zur Bewertung der Rückstellungen angewandten Bewertungsparameter und -annahmen sind hinreichend dokumentiert und begründet. Sie konnten von uns nachvollzogen werden und liegen innerhalb vertretbarer Bandbreiten.

c) Verweis auf weitergehende Informationen

Für weitere Informationen und Angaben verweisen wir auf den Konzernanhang (Abschnitt 6.) sowie die Darstellungen des Vorstands im Konzernlagebericht (Abschnitt C. „Darstellung und Analyse der Lage“ sowie Abschnitt G. „Prognosebericht“).

C. Sonstige Informationen

Sonstige Informationen für den Konzern waren vom Vorstand nicht zu erstellen.

D. Verantwortung der gesetzlichen Vertreter (Vorstand) und des Aufsichtsorgans (Verwaltungsrat) für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Der Vorstand der Sparkasse ist verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen, für Kreditinstitute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten und unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben.

Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat der Sparkasse ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

E. Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu

planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.

- führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit dem Verwaltungsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Verwaltungsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

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

F. Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO:

Wir sind nach § 24 Abs. 3 Satz 1 des Sparkassengesetzes Nordrhein-Westfalen i. V. m. § 340k Abs. 3 Satz 1 HGB gesetzlicher Abschlussprüfer der Sparkasse; die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes haben wir nach § 318 Abs. 2 HGB als gesetzlicher Abschlussprüfer des Mutterunternehmens durchgeführt.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem Prüfungsbericht nach Artikel 11 EU-APrVO in Einklang stehen.

Von uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Konzernabschluss oder im Konzernlagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die Sparkasse und den Konzern erbracht:

- Prüfung des Wertpapierdienstleistungsgeschäftes gemäß § 36 Abs. 1 Satz 1, 2 und 5 WpHG i. V. m. § 24 Abs. 6 Sparkassengesetz Nordrhein-Westfalen
- Erteilung einer Bescheinigung nach § 16j FinDAG

G. Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Jörg Theemann.

Düsseldorf, den 24. Mai 2018

Prüfungsstelle des
Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes

Theemann	Stöcker
Wirtschaftsprüfer	Verbandsprüferin





Gegründet 1825

Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2017
der Stadtsparkasse Düsseldorf

Die Stadtsparkasse Düsseldorf ist eine Anstalt des öffentlichen Rechts. Sie ist Mitglied des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes und über diesen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband angeschlossen.

Konzernlagebericht

A. Grundlagen der Geschäftstätigkeit der Sparkasse

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf umfasst neben der Stadtsparkasse Düsseldorf, die im Jahre 1825 gegründet wurde, die Tochtergesellschaften -Kapitalbeteiligungsgesellschaft Düsseldorf mbH, Equity Partners GmbH, -Finanz Services Düsseldorf GmbH und Büropark Brüsseler Straße GmbH.

Die Muttergesellschaft Stadtsparkasse Düsseldorf ist gemäß § 1 SpkG NRW eine Anstalt des öffentlichen Rechts. Sie ist Mitglied des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes (RSGV), Düsseldorf, und über diesen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. (DSGV), Berlin und Bonn, angeschlossen. Träger der Stadtsparkasse Düsseldorf ist die Stadt Düsseldorf. Das Satzungsgebiet der Stadtsparkasse umfasst die Regierungsbezirke Düsseldorf und Köln.

Die Stadtsparkasse Düsseldorf ist Mitglied im Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe, das aus Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen besteht. Tritt der Fall ein, dass ein Institut in wirtschaftliche Schwierigkeiten gerät, sorgt das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe dafür, die dauerhafte Stabilität des betroffenen Instituts wiederherzustellen.

Zum 3. Juli 2015 ist in Deutschland das Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) in Kraft getreten. Das Gesetz setzt eine entsprechende EU-Richtlinie um. Die Sparkassen-Finanzgruppe hat ihr bewährtes Sicherungssystem an diesen gesetzlichen Vorgaben neu ausgerichtet und es als Einlagensicherungssystem nach dem EinSiG anerkennen lassen.

Die Erstsicherung der Sparkassen-Finanzgruppe geht deutlich über die gesetzlichen Mindestanforderungen hinaus. Zusätzlich gewährt die Sparkassen-Finanzgruppe aber auch die gesetzlichen Anforderungen an die Einlegerentschädigung - als verpflichtende Rückfalllösung zur Institutssicherung.

Der Unternehmenszweck der Muttergesellschaft Stadtsparkasse Düsseldorf ergibt sich (als öffentlicher Auftrag) aus § 2 SpkG NRW. Hieraus abgeleitet, ist die Stadtsparkasse als eigenständiges Kreditinstitut in Düsseldorf und der Region tätig. Traditionelle Werte bilden den Rahmen der strategischen Ausrichtung. Diese lauten:

- Regionaler Förderauftrag
- Förderung des Mittelstandes
- Sicherung von Arbeitsplätzen
- Bereitstellung von Ausbildungsplätzen
- Gemeinwohlorientierung
- Sponsoring von Kunst, Kultur und Sport

Als vorrangige strategische Ziele sind zu nennen:

1. Nachhaltige Ertragskraft
2. Adäquate Eigenkapitalausstattung

Sie dienen dem Erhalt der Eigenständigkeit, der nachhaltigen Arbeitsplatzsicherung und der Ausschüttungsfähigkeit.

Die Geschäftstätigkeit der Stadtsparkasse Düsseldorf ist in der Geschäftsstrategie, die jährlich vom Vorstand überprüft und weiterentwickelt wird, definiert. Sie wird regelmäßig an die veränderten Rahmenbedingungen angepasst.

Sie umfasst im Wesentlichen folgende Ziele:

Insgesamt gilt es, die Kosten (Sach- und Personalaufwand) nachhaltig und effektiv zu managen und die Risiken zu begrenzen.

Im Privatkundengeschäft wollen wir unsere gute Marktposition durch die Qualitätsführerschaft in Beratung und Service in Düsseldorf und der Region sichern. Das Ziel ist ein stärker am Kundenbedarf und an der finanziellen Leistungsfähigkeit ausgerichtetes Angebot. Im Firmenkundengeschäft ist es unser Ziel, unsere Position als führende Mittelstandsbank auszubauen und eine nachhaltig hohe Betreuungsqualität zu gewährleisten.

Zusätzlich ist der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf über seine Tochtergesellschaften in zwei weiteren Geschäftsfeldern (Beteiligungen und „Near Banking“) tätig.

Das Geschäftsjahr 2017 hat gezeigt, dass die Stadtsparkasse Düsseldorf über ein solides und zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügt.

Die Geschäftsstrategie und die aus ihr abgeleitete Risikostrategie bilden die Grundlage für den regelmäßigen Austausch mit der Bankenaufsicht und stellen die Erfüllung aufsichtsrechtlicher Anforderungen nach dem Kreditwesengesetz (KWG) und den Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) sicher.

Die Geschäfts- und Risikostrategie wurden mit dem Verwaltungsrat der Stadtsparkasse Düsseldorf erörtert und innerhalb des Hauses kommuniziert.

B. Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Wirtschaftliche und konjunkturelle Entwicklung

Die deutsche Wirtschaft ist im Berichtsjahr 2017 nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes um beachtliche 2,2 % (Vorjahr: 1,9 %) gewachsen. Damit ist 2017 nicht nur das achte Wachstumsjahr in Folge, es war auch das Jahr mit dem stärksten Wirtschaftswachstum seit 2011.

Wachstumsmotor war primär die Binnennachfrage. So waren die privaten Konsumausgaben preisbereinigt um 2,0 % höher als im Vorjahr, die staatlichen Konsumausgaben stiegen lediglich um 1,4 %. Überdurchschnittlich legten mit 3,0 % die Bruttoanlageinvestitionen zu. Die Investitionen in Ausrüstungen (Maschinen und Geräte sowie Fahrzeuge) stiegen dabei preisbereinigt um 3,5 % und die Bauinvestitionen um 2,6 %.

Der deutsche Arbeitsmarkt hat sich in 2017 sehr positiv entwickelt. Die Zahl der Arbeitslosen ist im Jahresdurchschnitt zum vierten Mal in Folge gesunken auf 2,5 Millionen. Dies entspricht einer Arbeitslosenquote von 5,7 % (Vorjahr: 6,1 %). Gleichzeitig haben Erwerbstätigkeit und sozialversicherungspflichtige Beschäftigung in 2017 weiter zugenommen. Die Zahl der Erwerbstätigen ist im Jahresdurchschnitt nach vorläufigen Angaben des Statistischen Bundesamtes um 638.000 auf 44,3 Millionen gestiegen. Der Stand der Erwerbstätigkeit erreichte damit den höchsten Stand seit der Wiedervereinigung.

Aufgrund der günstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen verringerte sich die Zahl der Unternehmensinsolvenzen in Deutschland um 6,3 % auf 20.200 (Vorjahr: 21.560). Ein niedrigerer Stand wurde zuletzt im Jahr 1994 verzeichnet.

Die sehr zufriedenstellende Geschäftslage der Düsseldorfer Wirtschaft ist in den Konjunkturberichten der Industrie- und Handelskammer sowie der Handwerkskammer eindrucksvoll dokumentiert. Im IHK-Konjunkturbericht vom Spätsommer 2017 für die Region Düsseldorf/Mittlerer Niederrhein heißt es: „Die Unternehmen beurteilen ihre aktuelle Geschäftslage so gut wie in noch keinem Spätsommer seit der letzten Konjunkturkrise. Gegenüber Jahresbeginn ist der Anteil der guten Lagemeldungen von 38 % auf 45 % gestiegen.“

Das Geschäftsklima beim Handwerk im Kammerbezirk Düsseldorf ist weiter auf Rekordkurs. So kommt die Handwerkskammer Düsseldorf im "Lagebericht Handwerk Herbst 2017" zu

dem Ergebnis: „Die Hälfte der Betriebe berichten von einer guten allgemeinen Geschäftslage. Ein Viertel der Betriebe erwartet von diesem hohen Niveau aus sogar eine weitere Verbesserung.“

Von der guten Auftrags- und Ertragslage der Unternehmen profitieren auch die Menschen im Stadtgebiet. Noch nie zuvor hatte Düsseldorf so viele sozialversicherungspflichtige Beschäftigte wie im Jahr 2017. Die Zahl stieg im Vergleich zum Vorjahr um rund 9.500 Beschäftigte und hat Ende Juni 2017 mit knapp 409.200 Personen ein neues Allzeithoch erreicht. Die Arbeitslosenquote betrug Ende Dezember 2017 6,9 % (Vorjahr: 7,4 %).

Nach zwei Anstiegsjahren in Folge hat die Zahl der Unternehmensinsolvenzen in Düsseldorf im Gesamtjahr 2017 deutlich abgenommen. Sie ist um 16 % auf 373 Insolvenzfälle gefallen und liegt damit auf dem niedrigsten Stand seit 2001.

Branchensituation

Dank einer deutlich verbesserten bilanziellen Eigenkapitalausstattung hat sich die Widerstandsfähigkeit der deutschen Banken weiter erhöht. Lag die durchschnittliche Kernkapitalquote zu Beginn der globalen Finanzkrise noch bei 9,0 %, weisen die deutschen Institute im zweiten Quartal 2017 einen Wert von 16,6 % aus. Erfreulich ist, dass insbesondere Banken, die vor der Krise weniger gut kapitalisiert waren, ihre Kernkapitalquote besonders stark erhöht haben.

Der Eigenkapitalaufbau erfolgte dabei höchst unterschiedlich. Große Kreditinstitute haben mit einem Abbau risikogewichteter Aktiva auf die verschärften Eigenkapitalanforderungen reagiert. Die risikogewichteten Aktiva gingen dabei um 36 % zurück. Dies erfolgte teils durch verminderte Kreditrisiken, teils durch eine Umschichtung in risikoärmere Anlagen, aber zum größten Teil durch Bilanzverkürzung. Eine Kreditklemme hatte dies allerdings nicht zur Folge. Kleine und mittelgroße Banken und Sparkassen dagegen haben in großem Maße Kernkapital gebildet und gleichzeitig ihr Kreditgeschäft mit der Realwirtschaft ausgeweitet.


Allein eine stabile Kapitalbasis reicht aber nicht aus, um die Widerstandsfähigkeit der Banken nachhaltig zu sichern. Dazu müssen die Institute auch ausreichend profitabel sein. Die Ertragskraft im deutschen Bankensektor ist aber unverändert niedrig. Dies resultiert teils aus strukturellen Faktoren und teils aus dem anhaltend niedrigen Zinsniveau. Deutsche Banken sind von den Niedrigzinsen besonders betroffen, da ein Großteil der Institute über ein stark zinsabhängiges Geschäftsmodell verfügt. So lässt sich feststellen, dass die Erträge im klassischen Einlagen- und Kreditgeschäft deutlich rückläufig sind. Auf der anderen Seite wirken die günstigen volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen dieser Entwicklung entgegen.

gen. So tragen zum Beispiel die geringen Zahlen an Unternehmens- und Privatinsolvenzen dazu bei, dass sowohl die Kreditausfallraten als auch der Risikovorsorgebedarf im Kreditgeschäft gering sind. Dieser positive Effekt hat die Ertragskraft der Institute gestützt.

Die Deutsche Bundesbank kommt in ihrem zum Jahresende herausgegebenen Finanzstabilitätsbericht 2017 zu dem Schluss, dass eine Zinsänderung Teile des Bankensystems empfindlich treffen könnte. Um die Erträge im Niedrigzinsumfeld zu stabilisieren, haben die deutschen Institute in den vergangenen Jahren ihre Fristentransformation ausgeweitet. So haben die Banken die Laufzeiten und die Zinsbindungsfristen ihrer Ausleihungen vermehrt erhöht, so dass sie viele lang laufende, niedrig verzinste Aktiva in den Büchern halten. Viele Kapitalanlagen werden zudem hoch bewertet, während sich der Bestand an Risikovorsorge im deutschen Bankensektor mit 0,6 % gemessen an der Bilanzsumme auf einem niedrigen Niveau befindet. Damit besteht eine Anfälligkeit gegenüber unerwarteten makroökonomischen Entwicklungen wie einem abrupten Zinsanstieg oder einer unerwarteten Konjunkturuntrübung.

Auf der anderen Seite haben sich die Laufzeiten der Verbindlichkeiten der Institute verkürzt, denn aufgrund der sehr niedrigen Anlagezinsen haben die Kunden ihre Mittel in kurzfristige Einlagen angelegt. Sobald attraktivere Anlagen zur Verfügung stehen, werden diese Mittel über kurz oder lang umgeschichtet. Vor diesem Hintergrund könnte eine Zinsänderung die Institute empfindlich treffen. Das Thema Zinsänderungsrisiken wird daher von der Deutschen Bundesbank sehr genau beobachtet.

Im Rahmen der Niedrigzinsumfrage 2017 hat sich die Deutsche Bundesbank diesem Thema gewidmet und die Auswirkungen möglicher Schocks für kleine und mittlere deutsche Banken und Sparkassen simuliert. Der durchgeführte Stresstest hat dabei die Risiken des abrupten Anstiegs der Zinsstrukturkurve mit den Risiken eines gleichzeitigen Anstiegs der Kredit- und Marktrisiken kombiniert. Aufgrund der positiven Auswirkungen der deutlich verbesserten Kapitalausstattung zeigt die Simulation, dass kleine und mittelgroße Institute größtenteils widerstandsfähig gegenüber einem gleichzeitigen Anstieg der drei Risikoarten sind. Die deutschen Banken und Sparkassen sind also weitgehend robust und gut aufgestellt. Ungeachtet dessen hat sich aber die Anfälligkeit gegenüber unerwarteten Schocks aufgrund der erhöhten Zinsrisiken und des niedrigen Bestandes an Risikovorsorge erhöht.

Die Beteiligungsportfolien der Sparkassen in Nordrhein-Westfalen sind wesentlich geprägt durch die Beteiligungen an den regionalen Sparkassenverbänden und durch die Unterbeteiligungen am Kommanditkapital des DSGV ö. K. an der Erwerbsgesellschaft der -Finanzgruppe mbH & Co. KG. Die Erwerbsgesellschaft hält unmittelbar und mittelbar 100 % der Anteile an der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH).

Entsprechend ihrer Anteile am Stammkapital der Sparkassenverbände haften die Sparkassen für unerwartete Risiken aus dem Auslagerungsportfolio „Erste Abwicklungsanstalt“ (EAA), in das strategisch nicht notwendige Vermögenswerte der ehemaligen WestLB AG zwecks Abwicklung übertragen wurden.

Es ist nicht auszuschließen, dass auf die Sparkassen aus diesen Beteiligungen weitere Belastungen zukommen.

Geschäftsverlauf und Darstellung der Geschäftsentwicklung

Geschäftsentwicklung

Das Geschäftsjahr 2017 ist für den Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf zufriedenstellend verlaufen. Basis für das Ergebnis waren eine solide Entwicklung im Geschäft mit unseren Privat- und Firmenkunden sowie positive Effekte aus Erträgen aus Beteiligungen.

Das Geschäftsjahr 2017 hat erneut gezeigt, dass die Stadtsparkasse Düsseldorf über ein solides und zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügt. Digitale Zugangskanäle wurden weiter ausgebaut, um die Wettbewerbsstärke der Stadtsparkasse Düsseldorf durch Positionierung als Multikanal-Sparkasse zu steigern. Die Präsenz von Geschäftsstellen im Stadtgebiet wurde weiter an die Kundennachfrage angepasst und verdichtet. Zielsetzung ist, die Kunden an den Stellen ihrer Nachfrage mit der richtigen Ansprache bedarfsgerecht zu beraten und zu unterstützen.

Die Bilanzsumme ist um 242 Mio. Euro oder 2,2 % auf 11.476 Mio. Euro gestiegen. Ursache hierfür waren insbesondere der Anstieg im Kundenkreditgeschäft und bei den Barreserven sowie bei den Kundeneinlagen.

Die Entwicklung in den einzelnen Geschäftsfeldern wird nachfolgend dargestellt.

Geschäftsentwicklung des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf	2017	2016	Veränderungen	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	in %
Bilanzsumme	11.476	11.234	242	2,2
Kundenkreditgeschäft	8.109	7.682	427	5,6
Kundeneinlagen	8.887	8.704	183	2,1
Gewinnrücklagen	773	763	10	1,3
Konzernbilanzgewinn	24	25	-1	-4,0
Mitarbeiter	1.952	2.057		

Kreditgeschäft

Im Geschäftsjahr 2017 ist das Kreditgeschäft im Bestand um 5,6 % oder 427 Mio. Euro auf 8.109 Mio. Euro gestiegen. Das Kreditneugeschäft wies im Jahre 2017 folgende Trends auf:

Die Kreditvergabe an unsere Firmenkunden ist im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr um 140 Mio. Euro gestiegen. Das Volumen der vergebenen Kredite erhöhte sich damit deutlich um 17,2 % auf 955 Mio. Euro.

Besonders stark gestiegen ist das Geschäft mit Unternehmenskunden. Das Volumen der zugesagten Kredite erhöhte sich um 28,0 % auf 406 Mio. Euro.

Ebenfalls deutlich positiv entwickelte sich das Geschäft mit unseren Mittelstandskunden. Das Zusagevolumen erhöhte sich um 22,0 % auf 142 Mio. Euro.

Auch das Geschäft mit unseren gewerblichen Immobilienkunden konnte in 2017 gesteigert werden. Das Volumen der zugesagten Kredite erhöhte sich um 6,6 % auf 407 Mio. Euro.

Die Kreditvergabe an unsere Privatkunden entwickelte sich im Berichtsjahr mit einer Wachstumsrate von 16,6 % gegenüber dem Vorjahr ebenfalls sehr erfreulich. Insgesamt (inklusive Private Banking) wurden Mittel in Höhe von 619 Mio. Euro neu zugesagt (Vorjahr: 531 Mio. Euro).

Wohnungsbaudarlehen wurden aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus und des hohen Wohnungsbedarfs in Düsseldorf und der Region weiterhin stark nachgefragt.

Kreditvolumen	2017	2016	Veränderungen	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	in %
Forderungen an Kunden	7.925	7.522	403	5,4
Eventualverbindlichkeiten (nur Kundengeschäft)	182	158	24	15,2
Kundenkreditgeschäft gesamt	8.107	7.680	427	5,6
Treuhandkredite/Wechsel	2	2	0	0,0
	8.109	7.682	427	5,6

Beteiligungen

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf hält unmittelbar und mittelbar über die **SK**-Kapitalbeteiligungsgesellschaft Düsseldorf mbH (**SKBG**) sowohl strategische Beteiligungen als auch renditeorientierte Investments.

Zu den Ersteren gehören Beteiligungen, die aus geschäfts- und verbundpolitischen Aspekten gehalten werden. Diese Beteiligungen sind vornehmlich durch ihren öffentlich-rechtlichen Charakter gekennzeichnet. Die renditeorientierten Investments hingegen dienen, ergänzend zum Kundengeschäft, der Erwirtschaftung hinreichender Renditen zur Stabilisierung des Gesamtertrags.

Im Geschäftsjahr 2017 sank das Volumen der Beteiligungen insgesamt um 57,2 Mio. Euro auf 271,6 Mio. Euro (Vorjahr: 328,8 Mio. Euro).

Diese Entwicklung ist maßgeblich beeinflusst durch den Abbaus des Private Equity Portfolios des Konzerns mit Nettomittelrückflüssen von 36,9 Mio. Euro (Vorjahr: 31,6 Mio. Euro). Der Buchwert der Anteile an Private-Equity-Sondervermögen beläuft sich zum Stichtag auf insgesamt 97,2 Mio. Euro (Vorjahr: 150,7 Mio. Euro). Bewertungsmaßnahmen im Konzernabschluss haben zu Abschreibungen auf diese Beteiligungen in Höhe von 3,8 Mio. Euro (Vorjahr: 3,0 Mio. Euro) sowie zu Zuschreibungen in Höhe von 5,4 Mio. Euro (Vorjahr: 5,2 Mio. Euro) geführt. Ferner haben sich Ausschüttungen des Vorjahres, die noch nicht durch einen aufgestellten Jahresabschluss der Fonds bestätigt worden sind, in Höhe von 9,6 Mio. Euro (Vorjahr: 13,7 Mio. Euro) buchwertmindernd ausgewirkt. Weiteren Einfluss hat die Währungsumrechnung zum maßgeblichen Terminkurs, die zu einer Reduzierung der Buchwerte in Höhe von insgesamt 8,6 Mio. Euro (Vorjahr: Erhöhung von 2,3 Mio. Euro) führte.

Daneben ist die Beteiligung am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband ö. K. (RSGV) von Bedeutung. Nach Neuberechnung der Einzelanteile durch den RSGV erhöhte sich der Betei-

ligungsbuchwert des RSGV bei der Stadtsparkasse Düsseldorf um 0,4 Mio. Euro auf 151,2 Mio. Euro (Vorjahr: 150,8 Mio. Euro).

Der RSGV ist unter anderem auch Anteilseigner der Provinzial Rheinland, der Helaba und der Ersten Abwicklungsanstalt (EAA).

Die ehemaligen Anteilseigner der Portigon AG, vormals WestLB AG (das Land Nordrhein-Westfalen -Land NRW- mit rd. 48,2 %, der RSGV und der Sparkassenverband Westfalen-Lippe -SVWL- mit je rd. 25,03 % sowie die Landschaftsverbände Rheinland -LVR- und Westfalen-Lippe -LWL- mit je rd. 0,87 %) haben im November 2009 mit der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) Maßnahmen zur Übertragung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der WestLB AG auf eine Abwicklungsanstalt vereinbart. Auf dieser Grundlage wurden im Dezember 2009 die Verträge zur Errichtung einer Abwicklungsanstalt ("Erste Abwicklungsanstalt") gemäß § 8a Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz geschlossen. Neben den anderen Beteiligten sind auch RSGV und SVWL entsprechend ihrer Anteile (je rd. 25,03 %) verpflichtet, tatsächliche liquiditätswirksame Verluste der Abwicklungsanstalt, die nicht durch das Eigenkapital der Abwicklungsanstalt von 3 Mrd. Euro und deren erzielte Erträge ausgeglichen werden können, bis zu einem Höchstbetrag von jeweils 2,25 Mrd. Euro zu übernehmen (soweit der auf die Sparkassenverbände entfallende anteilige Verlust den Gesamthöchstbetrag von 4,5 Mrd. Euro übersteigt, übernehmen die FMSA und das Land NRW den Verlustausgleich).

Im Zuge der Übertragung weiterer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf die Erste Abwicklungsanstalt im Jahr 2012 wurde die Haftung dergestalt modifiziert, dass der RSGV sich verpflichtet, bei Bedarf maximal 37,5 Mio. Euro als Eigenkapital zum Ausgleich bilanzieller Verluste zur Verfügung zu stellen. Die Ausgleichsverpflichtung für tatsächlich liquiditätswirksame Verluste verringert sich entsprechend um diesen Betrag, so dass der Höchstbetrag von 2,25 Mrd. Euro unverändert bleibt. Auf die Stadtsparkasse Düsseldorf entfällt als Mitglied des RSGV damit eine anteilige indirekte Verpflichtung entsprechend ihrer Beteiligung am RSGV. Auf Basis derzeitiger Erkenntnisse ist für diese Verpflichtung im Jahresabschluss 2017 der Stadtsparkasse Düsseldorf keine Rückstellung zu bilden.

Es besteht aber das Risiko, dass der RSGV während der voraussichtlich langfristigen Abwicklungsdauer aus seiner Verlustausgleichspflicht belastet und die Stadtsparkasse Düsseldorf entsprechend ihrem Anteil am RSGV in Anspruch genommen wird. Die Stadtsparkasse Düsseldorf ist verpflichtet, für dieses Risiko über einen Zeitraum von 25 Jahren aus den Gewinnen des jeweiligen Geschäftsjahres eine jahresanteilige bilanzielle Vorsorge zu bilden. Die Höhe der Vorsorge orientiert sich an der Beteiligungsquote am RSGV zum Zeitpunkt der Übernah-

me der indirekten Verpflichtung im Jahr 2009 (7,9 %). Zum 31.12.2017 beträgt der Anteil 7,6 %.

Die im Zuge der Übernahme der Ausgleichsverpflichtungen vereinbarte Überprüfung des Vorsorgebedarfs im Jahr 2016 hat ergeben, dass die Voraussetzungen für eine Aussetzung der Vorsorgebildung erstmals zum 31.12.2015 erfüllt waren. Neben dem Erreichen des vereinbarten kumulierten Mindestvorsorgevolumens lässt der Abwicklungsplan der Erste Abwicklungsanstalt derzeit erwarten, dass ein Verlustausgleich nicht zu leisten sein wird. Die Aussetzung erfolgte bis auf weiteres. Die regelmäßige Überprüfung hat ergeben, dass die Voraussetzungen auch zum 31.12.2017 erfüllt waren.

Die bis zum 31.12.2014 gebildete bilanzielle Vorsorge von 35,6 Mio. Euro in Form der Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB bleibt von der Aussetzung unberührt. Die hierfür gebildeten Beträge werden nicht auf das haftende Eigenkapital gemäß CRR (Capital Requirements Regulation) angerechnet.

Der Buchwert an der Unterbeteiligung am Kommanditkapital des DSGV ö. K. an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG wurde unverändert beibehalten. Bereits im Jahresabschluss 2013 hatte die Stadtsparkasse Düsseldorf ihren Beteiligungsbuchwert vor dem Hintergrund einer dauerhaften Wertminderung auf 3,5 Mio. Euro reduziert. Die Erwerbsgesellschaft hält unmittelbar und mittelbar 100 % der Anteile an der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH). Die LBBH ist die Muttergesellschaft der Landesbank Berlin AG (LBB) und der Berlin Hyp AG (Berlin Hyp). Die LBB ist Trägerin der Berliner Sparkasse (BSK). Wie auch in den Vorjahren wurde in 2017 für das Geschäftsjahr 2016 ein Aufwendungsersatz für die Fremdfinanzierung gegenüber dem DSGV ö. K. abgerechnet. Für die Aufwendungsersatzverpflichtung gegenüber dem DSGV ö. K. wurde die Stadtsparkasse Düsseldorf dementsprechend letztmalig mit 1,6 Mio. Euro aus der hierfür in 2013 in Höhe von 5,1 Mio. Euro gebildeten Rücklage in Anspruch genommen.

Aufgrund der Ergebnisprognose der Mittelfristplanung der LBBH für die Jahre 2018 bis 2022 wird seitens der Sparkassen weder in 2018 für 2017 noch voraussichtlich in den Folgejahren Aufwendungsersatz zu leisten sein, so dass auf Ebene der unterbeteiligten Sparkassen hierfür derzeit keine weiteren Rückstellungen zu bilden sind.

Die Bewertung der Anteile an der RW Gesellschaft für Anteilsbesitz III mbH führte auf Basis des Kurswertes der mittelbar auf die Stadtsparkasse Düsseldorf entfallenden RWE-Aktien per 31.12.2017 zu einer Wertaufholung von 1,8 Mio. Euro auf einen Buchwert von 5,8 Mio. Euro (Vorjahr: 4,0 Mio. Euro). Anfang 2018 wurde die RW Gesellschaft für Anteilsbesitz III mbH im Zuge einer Kettenverschmelzung auf die RW Beteiligungs GmbH verschmolzen. Die Stadt-

sparkasse Düsseldorf bleibt somit im selben Maße weiterhin mittelbar an der RW Holding AG i. L. beteiligt.

Der Verkauf von Anteilen an der SWD Städt. Wohnungsgesellschaft Düsseldorf AG führte zu einer Reduzierung des Beteiligungsbuchwerts von ursprünglich 7,4 Mio. Euro auf 1,5 Mio. Euro. Hieraus wurde ein Veräußerungserfolg von rd. 0,3 Mio. Euro erzielt.

Die Bewertung der Beteiligung an der GID Gewerbeimmobilienfonds Deutschland GmbH & Co. KG führte zu einer Wertberichtigung auf einen Buchwert von 50 Tsd. Euro (Vorjahr: 102 Tsd. Euro).

Der Beteiligungsbuchwert der Düsseldorf Business School GmbH an der Heinrich-Heine-Universität stieg im Jahresabschluss infolge einer Neubewertung auf 44 Tsd. Euro (Vorjahr: 35 Tsd. Euro).

Unter den Anteilen an verbundenen Unternehmen werden darüber hinaus mit 0,9 Mio. Euro Anteile an einem weiteren Private-Equity-Fonds, der den strategischen Finanzbeteiligungen zuzuordnen ist, ausgewiesen.

Einlagengeschäft

Die Kundeneinlagen sind im Geschäftsjahr 2017 um 183 Mio. Euro auf 8.887 Mio. Euro (Vorjahr: 8.704 Mio. Euro) gestiegen. Das entspricht einer Erhöhung von 2,1 %. Besonders stark war der Anstieg bei Sichteinlagen mit 419 Mio. Euro. Termineinlagen hingegen sanken deutlich um 238 Mio. Euro. Sparkassenbriefe lagen am Jahresultimo bei 38 Mio. Euro und damit um 1 Mio. Euro niedriger als in 2016. Namenspfandbriefe verringerten sich um 15 Mio. Euro auf 211 Mio. Euro.

Einlagengeschäft Kundeneinlagen nach Produkten	2017	2016	Veränderungen	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	in %
Spareinlagen	2.152	2.134	18	0,8
Sichteinlagen	6.146	5.727	419	7,3
Termineinlagen	184	422	-238	-56,4
Sparkassenbriefe	38	39	-1	-2,6
Namenspfandbriefe	211	226	-15	-6,6
Schuldverschreibungen	10	10	0	0,0
Nachrangige Einlagen	146	146	0	0,0
	8.887	8.704	183	2,1

Geschäft mit den Verbundpartnern

Das Versicherungsgeschäft mit unseren Verbundpartnern entwickelte sich in 2017 sehr erfreulich. So verzeichnete das polizierte Versicherungsgeschäft einen Zuwachs von 24 % gegenüber dem Vorjahr.

Vor dem Hintergrund des niedrigen Zinsumfeldes entwickelte sich das Bauspargeschäft hingegen rückläufig. Die abgeschlossene Bausparsumme aller Verträge sank deutlich um rund 17 % auf 70 Millionen Euro (Vorjahr: 84 Millionen Euro).

Wertpapierkommissionsgeschäft

Das Wertpapierkommissionsgeschäft ist in 2017 im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegen. Der Gesamtumsatz im Wertpapiergeschäft stieg um 376 Mio. Euro oder 18,4 % auf 2.423 Mio. Euro. Zwar verzeichneten Geschäfte in festverzinslichen Wertpapieren einen Umsatzrückgang von 14,0 %. Die Umsätze in Aktien stiegen aber deutlich um 45,0 % von 367 Mio. Euro auf 532 Mio. Euro. Ebenfalls erfreulich waren die Zuwächse bei den Investmentfonds. Hier stiegen die Umsätze um 280 Mio. Euro auf 1.468 Mio. Euro an.

Neben den Investmentfonds der Verbundpartner bietet die Stadtsparkasse Düsseldorf auch hauseigene Investmentfonds an. Dazu zählen die Investmentfonds der TOP Fonds-Familie und der Nachhaltigkeitsfonds "Wertvoll1825". Darüber hinaus hat die Stadtsparkasse Düsseldorf in Kooperation mit Partnern aus der Sparkassenorganisation den "Rheinischen Kirchenfonds" aufgelegt.

Umsatzentwicklung Wertpapierkommissionsgeschäft	2017	2016	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	in %
Festverzinsliche Wertpapiere	423	492	-69	-14,0
Aktien	532	367	165	45,0
Investmentfonds	1.468	1.188	280	23,6
Gesamtumsatz	2.423	2.047	376	18,4

Eigenanlagen in Wertpapieren (ohne Schuldscheine)

Die von der Stadtparkasse Düsseldorf gehaltenen Wertpapiere unterteilen sich in eigen- und fremdgemanagte Anlagen. Das Wertpapierportfolio im Anlagebuch hat ein Volumen (Marktwert; ohne Berücksichtigung von Sicherungsgeschäften) von 2.067 Mio. Euro (Vorjahr: 2.305 Mio. Euro).

Im Bereich der eigengemanagten Anlagen wird strategiegemäß nur in Papiere mit gutem Rating (Investmentgrade: AAA bis BBB-) investiert. Die gerateten Schuldverschreibungen und die anderen verzinslichen Wertpapiere liegen zu 100 % (Vorjahr: 100 %) im Investmentgrade (Moody's Aaa bis Baa3).

Zusätzlich sind nicht geratete deutsche Länderanleihen bzw. durch Bundesländer garantierte Anleihen im Bestand.

Portfoliostruktur Eigenanlagen nach Marktwerten	2017	2016	Veränderungen	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	in %
Renten	1.539	1.769	-230	-13,0
Spezialfonds	477	481	-4	-0,8
Publikumsfonds	51	55	-4	-7,3
	2.067	2.305	-238	-10,3

Refinanzierungsmittel bei Kreditinstituten

Die Struktur der Refinanzierungsmittel bei Kreditinstituten wurde wie im Vorjahr geprägt durch Zweckgebundene Mittel und Pfandbriefe.

Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres

Zum 01.07.2017 hat Herr Uwe Baust seine Tätigkeit im Vorstand der Stadtsparkasse Düsseldorf aufgenommen.

Personalbericht

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Zentrale Erfolgsgröße jedes Dienstleistungsunternehmens und in besonderem Maße eines jeden Kreditinstitutes sind die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Im Umgang mit steigenden Kompetenzanforderungen an die Mitarbeitenden, höheren regulatorischen Ansprüchen sowie dem wachsenden Kostendruck ist die Stadtsparkasse Düsseldorf einerseits mit der Einführung steuerungsrelevanter Personalinstrumente bereits seit Jahren auf einem guten Weg. Andererseits hat sie in 2017 mit der Adjustierung der Fort- und Weiterbildung sowie der Ausbildung die Grundlage für eine systematische und angemessene Qualifizierung der Mitarbeitenden geschaffen.

Die Anpassung der Personalstruktur an die zukünftigen Herausforderungen wurde mit dem Abschluss einer Dienstvereinbarung Zukunftssicherung im Herbst 2015 eingeleitet. Die in 2016 begonnene Umsetzung wurde in 2017 konsequent und erfolgreich weiter verfolgt. Inzwischen hat sich gezeigt, dass zur Erreichung einer quantitativ angemessenen Personalausstattung eine erweiterte Nutzung und Ergänzung der Personalinstrumente erforderlich ist. Die entsprechenden Instrumente wurden bereits in 2017 konzeptioniert und es ist beabsichtigt, diese in 2018 einzusetzen.

Parallel wird die qualitative Personalstruktur kontinuierlich über die Weiterentwicklung von Kompetenzen und Fähigkeiten unterstützt. So wurde in 2017 auf Basis der Anforderungen der Stellenbeschreibungen und gestützt auf das neu eingeführte Beurteilungssystem ein Talentmanagementsystem erarbeitet, das die gezielt abgestimmte Förderung individueller Fach- und Führungskarrieren in den jeweils erforderlichen Entwicklungsfeldern ermöglicht.

Im gleichen Zeitraum wurde zur Sicherstellung des zunehmend wichtiger werdenden Wissenstransfers und zur langfristigen Planung des Einsatzes von Nachwuchskräften – insbesondere im Anschluss an die Ausbildung – eine separate Organisationseinheit vorgesehen, in der ausgewählte Potenzialträgerinnen bzw. Potenzialträger individuell betreut und deren Einsätze gezielt abgestimmt werden können. So wird auch im Anschluss an die qualitativ hochwertige Ausbildung eine lückenlose Begleitung gewährleistet.

Die in 2017 zum wiederholten Male von der IHK mit „besonderer Anerkennung“ verliehene Urkunde „die Besten“ für „herausragende Leistungen in der Berufsausbildung“ spiegelt die überdurchschnittliche Qualität der Ausbildung in der Stadtsparkasse Düsseldorf wieder. Neben fachlicher Leistungsbereitschaft haben die Auszubildenden der Stadtsparkasse Düsseldorf in 2017 ebenfalls erneut soziales Engagement in der Region bewiesen: Sei es in der Begleitung demenzkranker Seniorinnen und Senioren, bei der Vorbereitung eines Frühlingfestes gemeinsam mit Kindergartenkindern oder beim Kennenlernen jugendlicher Zuwanderinnen und Zuwanderer und ihrer Kulturen im Bürgerzentrum.

Im März 2017 startete der „Einfach WIR.“-Veränderungsprozess mit Multiplikatoren aus allen Bereichen. Inzwischen wurden bereits diverse Themen auf Vorstands- und Bereichsebene diskutiert. Es wurden einheitliche Führungsgrundsätze eingeführt und das Bewusstsein sowie die Bereitschaft für Veränderung unter den Mitarbeitenden sind merklich gewachsen.

Der Vorstand dankt ausdrücklich allen Beschäftigten und Gremien für ihre engagierte Arbeit.

2017 in Zahlen

Im Wirtschaftsraum der Landeshauptstadt von NRW ist die Stadtsparkasse Düsseldorf einer der bedeutendsten Arbeitgeber. Durch die hohe Anzahl qualifizierter Beschäftigungsverhältnisse wird die gesellschaftliche Verantwortung für die Region sichtbar zum Ausdruck gebracht.

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf beschäftigte zum 31.12.2017 insgesamt 1.952 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Vorjahr: 2.057), darunter in Vollzeit 1.304 Beschäftigte, davon 1.249 aktive, 55 passive (Vollzeitbeschäftigte Vorjahr: 1.366; davon 1.302 aktive, 64 passive) und in Teilzeit 554 Beschäftigte, davon 529 aktive, 25 passive (Teilzeitbeschäftigte Vorjahr: 579 Beschäftigte; davon 550 aktive, 29 passive).

Die Zahl der Auszubildenden beträgt 94. Von den aktiv Beschäftigten sind 24 % jünger als 40 Jahre, 51 % sind zwischen 40 und 54 Jahre, 25 % sind 55 Jahre und älter. Mit 57 % ist die Gruppe der Mitarbeiterinnen größer als die der Mitarbeiter (43 %). 68 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter feierten ihr 25-jähriges Firmenjubiläum, 9 blickten in 2017 auf eine 40-jährige Beschäftigungszeit zurück. Die hohe Zahl der Jubiläen sowie die geringe Fluktuationsquote von 3,9 % dokumentieren die Betriebstreue der Belegschaft. Die durchschnittliche Zugehörigkeit zur Stadtsparkasse beträgt 21 Jahre. Im Jahr 2017 wurden 8 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von außen eingestellt, außerdem konnte die Stadtsparkasse Düs-

seldorf 24 Ausbildungsstellen im Berufsbild Bankkauffrau/Bankkaufmann besetzen. Im Jahr 2017 konnte die Stadtsparkasse Düsseldorf 26 Auszubildende in ein Angestelltenverhältnis übernehmen.

C. Darstellung und Analyse der Lage

Der Konzernabschluss der Stadtsparkasse Düsseldorf hat unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln.

Im Folgenden erläutern wir die Entwicklungen im Geschäftsjahr 2017.

Ertragslage

In einem Umfeld weitreichender Veränderungen der wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen, eines unverändert niedrigen Zinsniveaus sowie umfangreicher regulatorischer Anforderungen konnte die Stadtsparkasse Düsseldorf für das Geschäftsjahr 2017 ein zufriedenstellendes Jahresergebnis erzielen.

Ertragslage	2017	2016	Veränderungen
Kennzahlen	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (Gewinn- und Verlustrechnung, Posten 1 - 4)	218	238	-20
Provisionsüberschuss	86	78	8
Sonstige betriebliche Erträge	27	37	-10
Zwischensumme	331	353	-22
Personalaufwand	190	157	33
Andere Verwaltungsaufwendungen	79	73	6
Abschreibungen auf Sachanlagen	7	7	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	23	25	-2
Betriebsergebnis vor Bewertung	32	91	-59
Bewertungsergebnis (Gewinn- und Verlustrechnung, Posten 13 - 16)	4	-15	19
Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0	46	-46
Steuern	19	5	14
Konzernjahresüberschuss	17	25	-8
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	7	0	7
Konzernbilanzgewinn	24	25	-1

Der Zinsüberschuss (Posten 1- 4 der GuV) verringerte sich insgesamt um 8,4 % auf 218 Mio. Euro (Vorjahr: 238 Mio. Euro), liegt damit leicht über unseren Erwartungen und bleibt nach wie vor bedeutendster Ertragsfaktor der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf.

Das anhaltend niedrige Zinsniveau beeinflusste das Zinsergebnis auch im Geschäftsjahr 2017 nachhaltig. Die Zinsstrukturkurve bewegte sich unverändert auf flachem Niveau, stieg im Verhältnis zum Vorjahr aber geringfügig an. Dabei waren die Zinsen in den kurzen Laufzeiten weiterhin rückläufig, während sie in den längeren Laufzeiten moderat anstiegen. Der nach wie vor anhaltende Margendruck führte zu einer weiteren Belastung des Zinsergebnisses.

Das Zinsergebnis (Saldo aus GuV-Posten 1 und 2) entwickelte sich im Geschäftsjahr erwartungsgemäß rückläufig und sank um 13 Mio. Euro. Dabei waren sowohl die Zinserträge (-37 Mio. Euro) als auch die Zinsaufwendungen (- 24 Mio. Euro) gegenüber dem Vorjahr rückläufig. Der Rückgang der Zinserträge ist primär bedingt durch sinkende Erträge im Kreditgeschäft. Ebenfalls rückläufig waren die Erträge aus Swapvereinbarungen sowie für festverzinsliche Wertpapiere. Der Rückgang der Zinsaufwendungen betraf insbesondere die Aufwendungen aus Swapvereinbarungen sowie die Zinsaufwendungen für das Einlagengeschäft. Per Saldo ergeben die Zinserträge und die Zinsaufwendungen aus Swapvereinbarungen Aufwendungen in Höhe von 19 Mio. Euro (Vorjahr: 21 Mio. Euro).

Das Zinsergebnis enthält per Saldo 8 Mio. Euro (Vorjahr: 9 Mio. Euro) Aufwendungen aus der strategischen Steuerung des Zinsänderungsrisikos.

Ferner sind im Zinsergebnis Aufwendungen in Höhe von 5 Mio. Euro (Vorjahr: 18 Mio. Euro) sowie Erträge in Höhe von 2 Mio. Euro (Vorjahr: 6 Mio. Euro) enthalten, die aus "Close Out-Zahlungen" aus der Beendigung von Swaps resultieren. Die Schließung von Swaps erfolgte im Rahmen der Steuerung des Zinsänderungsrisikos und diente auch der Begrenzung von Adressenausfallrisiken gegenüber Kontrahenten sowie der künftigen Stabilisierung des Zinsergebnisses. Korrespondierende Erträge aus vereinnahmten Vorfälligkeitsentgelten aus der vorzeitigen Rückzahlung von Kundenkrediten werden ebenfalls im Zinsergebnis ausgewiesen.

Gezahlte negative Zinsen für Guthaben bei der Europäischen Zentralbank und bei anderen Kreditinstituten wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Zinsertrag ausgewiesen, erhaltene positive Zinsen für Geldaufnahmen bei anderen Kreditinstituten sowie im Kundengeschäft im Zinsaufwand. Die entsprechenden Zinsabgrenzungen wurden unmittelbar den betroffenen Bilanzposten zugeordnet. Für Swapgeschäfte im Kundengeschäft mit vor-

handenen Zinsuntergrenzen wurden Rückstellungen bei Verpflichtungsüberschüssen gebildet und unter dem Posten „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ ausgewiesen. Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen wurden unter dem Posten „Sonstige betriebliche Erträge“ ausgewiesen.

Die laufenden Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen fielen gegenüber dem Vorjahr um insgesamt 21 Mio. Euro auf 49 Mio. Euro. Wesentlichen Einfluss auf das Beteiligungsgeschäft haben Rückflüsse aus Private-Equity-Fonds, die zunächst passiviert und gemäß IDW RS HFA 18 erst mit Vorliegen der Fondsabschlüsse in der Regel phasenverschoben entweder erfolgswirksam vereinnahmt oder buchwertmindernd erfasst werden. Im Geschäftsjahr 2017 sind nach Eingang der bestätigten Abschlüsse Erträge in Höhe von 45 Mio. Euro (Vorjahr: 66 Mio. Euro) ertragswirksam vereinnahmt worden.

Bedingt durch höhere Ausschüttungen aus Spezialfonds stiegen die laufenden Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren entgegen unserer Erwartungen auf 17 Mio. Euro (Vorjahr: 3 Mio. Euro).

Aufgrund des insgesamt gefallenen Zinsüberschusses (Posten 1- 4 der GuV) ergibt sich im Verhältnis zur gegenüber dem Vorjahr nahezu unveränderten Konzernbilanzsumme ein Rückgang der Relation auf 1,90 % (Vorjahr: 2,12 %).

Der Provisionsüberschuss (Saldo aus GuV-Posten 5 und 6) lag mit 86 Mio. Euro (Vorjahr: 78 Mio. Euro) wie erwartet deutlich über dem Vorjahreswert. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus gestiegenen Vertriebserträgen aus dem Fondsgeschäft mit Kunden und gestiegenen Provisionserträgen im Wertpapiergeschäft sowie gestiegenen Erträgen aus dem Giroverkehr. Ferner erhöhten sich die Erträge aus dem Vermittlungsgeschäft für Versicherungsverträge.

Die sonstigen betrieblichen Erträge (GuV-Posten 9) verringerten sich um 10 Mio. Euro auf 27 Mio. Euro. Darin enthalten sind 5 Mio. Euro (Vorjahr: 18 Mio. Euro) Zinsen aus Steuererstattungsansprüchen, im Wesentlichen aus der im Zusammenhang mit der STEKO- und Korb II-stehenden Rechtsprechung sowie der Rechtsprechung zur steuerlichen Abzugsfähigkeit von Finanz- und Devisentermingeschäften. Darüber hinaus enthält der Posten 13 Mio. Euro (Vorjahr: 7 Mio. Euro) für die Auflösung von Rückstellungen.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen (GuV-Posten 10) sowie die Abschreibungen auf Sachanlagen (GuV-Posten 11) stiegen auf 276 Mio. Euro (Vorjahr: 237 Mio. Euro).

Die hierin enthaltenen Personalaufwendungen erhöhten sich stärker als geplant auf 190 Mio. Euro (Vorjahr: 157 Mio. Euro). Ausschlaggebend hierfür sind Aufwendungen für die Bildung von Rückstellungen im Rahmen eines Programmes zur Zukunftssicherung der Sparkasse mit dem Ziel einer quantitativ angemessenen Personalausstattung. Darüber hinaus enthält der Posten Aufwendungen für die Zahlung einer erfolgsorientierten Vergütung sowie Aufwendungen aufgrund von Tarifsteigerungen.

Erwartungsgemäß stiegen die Anderen Verwaltungsaufwendungen im Geschäftsjahr auf 79 Mio. Euro (Vorjahr: 73 Mio. Euro). Darunter sind Aufwendungen für die Europäische Bankenabgabe in Höhe von 2 Mio. Euro (Vorjahr: 3 Mio. Euro). Die im Sachaufwand enthaltenen jährlichen Beiträge zum Sicherungssystem der Sparkassen- Finanzgruppe lagen nahezu auf Vorjahreshöhe. Darüber hinaus hat die Stadtsparkasse Düsseldorf eine Rückstellung für die ausstehenden Beitragsleistungen zur Erreichung des Zielvolumens der Beiträge zum Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe in Höhe von 8 Mio. Euro gebildet. Weitere Erhöhungen der Anderen Verwaltungsaufwendungen betreffen im Wesentlichen die Aufwendungen für Dienstleistungen Dritter (1 Mio. Euro) sowie die Unterhaltungs- und Versicherungsaufwendungen für eigene Bauten (1 Mio. Euro). Dagegen sind die Aufwendungen für Werbung, Bürobedarf und die Miete für Geschäftsräume um jeweils 1 Mio. Euro geringer ausgefallen.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen (GuV-Posten 11) blieben gegenüber dem Vorjahr mit 7 Mio. Euro unverändert.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen (GuV-Posten 12) sanken um 2 Mio. Euro auf 23 Mio. Euro. Davon entfallen 10 Mio. Euro (Vorjahr: 9 Mio. Euro) auf Zinsen aus Steuernachzahlungsverpflichtungen, im Wesentlichen aus der im Zusammenhang mit der STEKO- und Korb II-stehenden Rechtsprechung sowie der Rechtsprechung zur steuerlichen Abzugsfähigkeit von Finanz- und Devisentermingeschäften sowie 6 Mio. Euro (Vorjahr: 2 Mio. Euro) auf Aufwendungen für die Aufzinsung von Rückstellungen.

Das Gesamtergebnis der Erträge (GuV-Posten 1-9) fiel um 22 Mio. Euro auf 331 Mio. Euro. Gleichzeitig erhöhte sich die Summe der Aufwendungen um 37 Mio. Euro auf 299 Mio. Euro.

Die Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen, bestimmte Wertpapiere und Beteiligungen werden nach Verrechnung mit korrespondierenden Erträgen ausgewiesen. Der Saldo des Bewertungsergebnisses belief sich im Geschäftsjahr 2017 auf insgesamt 4 Mio. Euro (Vorjahr: - 15 Mio. Euro).

Der überwiegende Teil der in Aktiva 5 und 6 ausgewiesenen Vermögensgegenstände wurde dem Umlaufvermögen zugeordnet. Für die Wertpapiere des Umlaufvermögens wurde entsprechend dem strengen Niederstwertprinzip stets der niedrigere beizulegende Zeitwert angesetzt. In diesem Zusammenhang verweisen wir auf unsere Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Konzernanhang zum Konzernabschluss per 31.12.2017.

Der Saldo aus Ab- und Zuschreibungen sowie Kursgewinnen und -verlusten der Wertpapiere der Liquiditätsreserve lag mit - 4 Mio. Euro (Vorjahr: 3 Mio. Euro) unter unseren Erwartungen.

Für akute Ausfallrisiken hat die Stadtsparkasse Düsseldorf bei Forderungen an Kunden ausreichende Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Zusätzlich wurden für latente Risiken im Forderungsbestand Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Für die Bemessung der Pauschalwertberichtigungen haben wir bis zum Jahr 2016 die durchschnittlichen Kreditausfälle der letzten fünf Jahre, vermindert um einen Abschlag von 40 % herangezogen. Um nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung ein aussagekräftigeres Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln, haben wir ab dem Jahr 2017 den Betrachtungszeitraum auf zehn Jahre ausgedehnt. Daraus ergab sich ein Zuführungsbedarf von 5 Mio. Euro.

Das Bewertungsergebnis Kreditgeschäft hat sich mit insgesamt 4 Mio. Euro (Vorjahr: -20 Mio. Euro) besser entwickelt als angenommen.

Aufgrund von Zuschreibungen auf Beteiligungen sowie des Ertrages aus dem Teilabgang einer weiteren Beteiligung lag das Bewertungsergebnis Beteiligungen mit 4 Mio. Euro (Vorjahr: 3 Mio. Euro) über unseren Erwartungen.

Für die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute bestehen unverändert 36 Mio. Euro bilanzielle Vorsorge für das Risiko der Inanspruchnahme aus einer indirekten Verpflichtung hinsichtlich der mittelbaren Beteiligung an der "Erste Abwicklungsanstalt" sowie 15 Mio. Euro (Vorjahr: 22 Mio. Euro) für zusätzliche Risiken aus der Beteiligung am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV). Insgesamt besteht für die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute gemäß § 340g HGB Vorsorge in Höhe von unverändert 553 Mio. Euro.

Der GuV-Posten 23 - Steuern vom Einkommen und vom Ertrag – beläuft sich auf insgesamt 19 Mio. Euro (Vorjahr: 5 Mio. Euro) und betrifft in voller Höhe den Steueraufwand für das Geschäftsjahr 2017.

Vermögenslage

Die Sicherheitsrücklage des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf hat sich zum Bilanzstichtag 31.12.2017 um 10 Mio. Euro auf 773 Mio. Euro (Vorjahr: 763 Mio. Euro) erhöht. Weitere Angaben enthält der Konzerneigenkapitalspiegel.

Der Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB blieb mit 553 Mio. Euro unverändert.

Die Gesamtkapitalquote der Relation der anrechenbaren Eigenmittel zu den gewichteten Risikopositionen nach den Eigenmittelanforderungen gemäß Capital Requirements Regulation (CRR) liegt bei 22,6 % (Vorjahr: 21,0 %) und damit über dem geforderten Mindestwert von 8 %. Die Kernkapitalquote zum Bilanzstichtag beträgt 20,4 % (Vorjahr: 18,8 %).

Die Eigenkapitalanforderungen wurden im Geschäftsjahr 2017 jederzeit eingehalten. Im Jahresverlauf bewegte sich die Auslastung der Gesamtkapitalquote in einer Bandbreite zwischen 21,4 % und 23,0 %. Die Auslastung der Kernkapitalquote lag in einer Bandbreite zwischen 19,1 % und 20,7 %. Vor dem Hintergrund der bis 2019 weiter zunehmenden Anforderungen an die Eigenmittelausstattung von Kreditinstituten ist eine solide Basis für die weitere Liquiditäts- und Kreditversorgung der regionalen Wirtschaft gegeben.

Die gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG zu ermittelnde Quote (Konzernjahresüberschuss / Konzernbilanzsumme) zum 31.12.2017 beläuft sich auf 0,15 %.

Die Konzernbilanzstruktur hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr nur geringfügig verändert. Das Wachstum der Konzernbilanzsumme um 243 Mio. Euro resultiert im Wesentlichen aus dem Anstieg der Forderungen an Kunden, der Barreserve sowie der Kundenverbindlichkeiten.

Auf der Aktivseite der Konzernbilanz stieg der Anteil der Forderungen an Kunden auf 69 % (Vorjahr: 67 %) und bleibt weiterhin der bedeutendste Einzelposten. Die Relation der Eigenanlagen (Schuldverschreibungen, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere) zur Bilanzsumme liegt bei 17 % (Vorjahr: 19 %).

Auf der Passivseite der Bilanz bleiben die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit 76 % (Vorjahr: 76 %) unverändert der bedeutendste Posten. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten stiegen geringfügig auf 5 % (Vorjahr: 4 %); der Bilanzanteil der verbrieften Verbindlichkeiten verringerte sich auf 3 % (Vorjahr: 4 %).

Vor dem Hintergrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus sowie der wirtschaftlichen und politischen Veränderungen ist der Vorstand mit der wirtschaftlichen Lage des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf zufrieden. Zum Zeitpunkt der Berichterstellung stellt sich die Geschäftslage unverändert stabil dar.

Finanzlage

Die Zahlungsfähigkeit der Stadtsparkasse Düsseldorf war im Geschäftsjahr 2017 aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben.

Die Vorschriften zur Einhaltung der Liquiditätskennziffer gemäß Liquiditätsverordnung (LiqV) wurden stets erfüllt. Die letztmalig zum Stichtag 31.12.2017 zu erhebende Kennziffer lag bei 2,96. Im Jahresverlauf bewegte sich die Auslastung in einer Bandbreite zwischen 2,72 und 3,16 und damit deutlich über dem vorgeschriebenen Mindestwert von 1,00. Auch die übrigen für einen Zeitraum von bis zu 12 Monaten ermittelten Beobachtungskennzahlen zeigen eine jederzeit ausreichende Liquiditätslage. Durch die Veröffentlichung der zweiten Verordnung zur Änderung der LiqV im Bundesgesetzblatt entfällt für CRR-Institute ab 01.01.2018 die Meldung nach der LiqV.

Die von der EU erlassene Verordnung über Aufsichtsanforderungen CRR (Capital Requirements Regulation) reguliert die europaweit einheitliche Liquiditätsdeckungsanforderung (Liquidity Coverage Ratio – LCR) an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen. Die LCR wurde zum 01.10.2015 in der EU als Mindeststandard bindend. Die Erfüllungsquote wurde schrittweise bis auf 100 % im Jahr 2018 angehoben. Zum Bilanzstichtag lag die Kennziffer mit 168 % deutlich über der für 2017 vorgeschriebenen Mindestgröße von 80 %. Sie bewegte sich im Jahresverlauf in einer Bandbreite zwischen 143 % und 194 %. Die ermittelten Kennziffern zeigen eine jederzeit ausreichende Liquiditätslage.

Weitere Angaben zu den Liquiditätsrisiken enthält der Risikobericht.

Das Angebot der Europäischen Zentralbank (EZB) zu Refinanzierungsgeschäften in Form von Offenmarktgeschäften (Hauptrefinanzierungsgeschäfte) wurde nicht genutzt. Die bei der eigenen Girozentrale (Landesbank Hessen-Thüringen, Helaba) eingeräumten Kreditlinien hat die Stadtsparkasse Düsseldorf nicht in Anspruch genommen. Darüber hinaus wurden auch keine sonstigen Refinanzierungsgeschäfte mit Kreditinstituten bzw. weiteren Kontrahenten vorgenommen.

Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften unterhielt die Stadtsparkasse Düsseldorf entsprechende Guthaben bei der Deutschen Bundesbank. Die vorgeschriebenen Mindestreserven wurden stets in der erforderlichen Höhe unterhalten.

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Konzernlageberichtes verläuft die Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsprechend den Erwartungen.

D. Nachtragsbericht

Die Angaben zum Nachtragsbericht sind im Konzernanhang aufgeführt.

E. Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem im Hinblick auf den Konzernrechnungslegungsprozess

Das interne Kontrollsystem (IKS) umfasst die Grundsätze, Verfahren und Maßnahmen zur Sicherstellung der Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Rechnungslegung. Darüber hinaus werden mit dem IKS die Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung und die Einhaltung der maßgeblichen gesetzlichen Vorschriften gewährleistet.

Damit wird erreicht, dass alle Geschäftsvorfälle in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften sowie internen Richtlinien erfasst, verarbeitet und dokumentiert sowie zeitnah und buchhalterisch korrekt erfasst werden. Außerdem wird damit gesichert, dass Vermögensgegenstände und Schulden im Einzel- und Konzernabschluss zutreffend ausgewiesen und bewertet werden und somit verlässliche Informationen zur Verfügung stehen.

Risiken im Hinblick auf den Konzernrechnungslegungsprozess

Die Hauptrisiken im Rechnungslegungsprozess bestehen darin, dass Abschlüsse aufgrund unbeabsichtigter Fehler oder vorsätzlichen Handelns (Betrug) nicht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermitteln und/oder dass ihre Veröffentlichung verspätet erfolgt. Fehler können das Vertrauen in den Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf beeinträchtigen und gesetzliche Sanktionen der Bankenaufsicht nach sich ziehen.

Die Rechnungslegung vermittelt kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, wenn in den Abschlüssen enthaltene Zahlen oder Anhangangaben wesentlich von einem korrekten Ausweis abweichen. Abweichungen werden als wesentlich eingestuft, wenn sie einzeln oder insgesamt die auf Basis der Abschlüsse getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Abschlussadressaten beeinflussen könnten.

Ein internes Kontrollsystem (IKS) kann eine angemessene, nicht aber absolute Sicherheit bieten, dass Fehler in Abschlüssen vermieden werden.

Die Ausgestaltung des Kontrollsystems beinhaltet vor allem:

- Die Vollständigkeit und Erfassung aller Geschäftsvorfälle
- Die Berücksichtigung aller bilanzierten Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und sonstigen Geschäftsvorfälle
- Die zutreffende Bewertung aller Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und sonstigen Geschäftsvorfälle
- Die Berichterstattung sowie die Anhangangaben der Jahresabschlüsse entsprechend den gesetzlichen Anforderungen

Organisation des internen Kontrollsystems

Der Vorstand ist für die Ordnungsmäßigkeit des Konzernrechnungslegungsprozesses verantwortlich. Zur Umsetzung wurden entsprechende Arbeitsanweisungen - auch in Bezug auf das IKS - veröffentlicht.

Für das Konzernrechnungswesen sowie die Konzernabschlussprozesse und Konzernbilanzierung ist die Abteilung Finanzbuchhaltung/Rechnungswesen/Steuern innerhalb des Bereichs Finanzen/Spezialkreditmanagement (zuständig bis 31.03.2018; ab 01.04.2018 Bereich Gesamtbanksteuerung) verantwortlich. Durch diese Zuordnung ist das Konzernrechnungswesen als marktunabhängiger Bereich bis einschließlich der Ebene des Vorstands von den operativen Marktbereichen getrennt.

Im Rahmen des IKS werden Kontrollen von allen Geschäftsbereichen durchgeführt, die bei der Aufstellung der Abschlüsse beteiligt sind.

Zur technischen Unterstützung bei der Erstellung des Konzernabschlusses wird das Konzernbuchhaltungs- und Reportingsystem IDL-KONSIS der IDL GmbH verwendet. Für die Rechnungslegung auf Ebene des Einzelabschlusses nutzt die Stadtsparkasse Düsseldorf die DV-Anwendung OSPlus der Finanz Informatik GmbH + Co. KG (IT-Dienstleister der Sparkassenorganisation). Die darüber hinaus im Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf eingesetzten DV-Lösungen unterliegen einem standardisierten Softwarefreigabeverfahren. Die eingesetzten Systeme sind durch Sicherheitseinrichtungen gegen unbefugten Zugriff geschützt. Daneben erfolgen Kontrollen zum Zugang zu diesen Systemen.

In den Tochterunternehmen werden zu Buchhaltungszwecken unter anderem „DATEV Mittelstand classic pro“ der DATEV eG eingesetzt.

Ein zwischen den Fachbereichen abgestimmtes und vom Vorstand beschlossenes Jahresabschluss-Planungssystem soll einen reibungslosen Rechnungslegungsablauf gewährleisten.

Dazu bedient sich die Stadtsparkasse Düsseldorf der DV-Anwendung SmartCloseManager (SCM). Der SCM bündelt die für den Gesamterstellungsprozess der Abschlüsse nach HGB erforderlichen Aktivitäten aller beteiligten Bereiche und gewährleistet somit eine effektive Koordination der Prozesse und Fristen. Im Falle von absehbaren Verzögerungen können auf diese Weise die installierten Eskalationsmechanismen angestoßen werden.

Das Konzernrechnungswesen der Stadtsparkasse Düsseldorf hat zur Sicherstellung der Einhaltung einheitlicher Konzernrechnungslegungsvorschriften eine Konzernbilanzierungsrichtlinie für den Konzernabschluss für die in den Konzernabschluss einzubeziehenden Konzerngesellschaften entwickelt und veröffentlicht. Die Einhaltung der Rechnungslegungsvorschriften (HGB, RechKredV) wird von den Fachbereichen permanent überwacht.

Zur Vorbeugung rechnungslegungsbezogener Risiken wird im Zuge der Einführung neuer Produkte gemäß MaRisk auch der Fachbereich Finanzbuchhaltung/Rechnungswesen/Steuern in den Entscheidungsprozess eingebunden.

Bei rechnungslegungsrelevanten Kontrollprozessen wird das Vier-Augen-Prinzip angewendet.

Kontrollen zur Minimierung des Risikos von Fehlern in der Konzernrechnungslegung

Das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem umfasst eine Vielzahl von internen Kontrollen und Prozessen, u. a. laufende und regelmäßige Kontrollen zur Einhaltung von Arbeitsanweisungen und Buchungen. Die Kontrollen erfolgen posten- und risikoorientiert. Darüber hinaus erfolgen individuelle, regelmäßig durchgeführte Kontrollen durch den Vorgesetzten und weitere geeignete Mitarbeitende sowie automatisierte Kontrollen (z. B. bei hinterlegten Funktionstrennungen).

Alle Kontrollen zusammen gewährleisten die angemessene Wirksamkeit des IKS:

- Sicherstellung der Berichterstattung im Einklang mit der Konzernbilanzierungsrichtlinie
- Abstimmung der Intercompany-Salden sowie Kontrolle der Schulden- sowie der Aufwands- und Ertragskonsolidierung
- Kontrollen der bilanziellen und außerbilanziellen Positionen
- Kontrollen, die die Vollständigkeit und Richtigkeit aller Geschäftsvorfälle sowie deren ordnungsgemäße Genehmigung sicherstellen
- Kontrollen externer und interner Abstimmungen (z.B. Börsengeschäfte)
- Kontrollen von Bewertungen (Kreditgeschäft, Eigenanlagen, Beteiligungen, Sachanlagen, sonstige Vermögensgegenstände)

- Kontrollen der Berechnung von Steuern
- Überprüfung von Bilanzposten

Überwachung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

Die Überwachung der Wirksamkeit des IKS durch den Vorstand wird vor allem auf Basis der Prüfungsberichte der internen Revision, der Berichte der Prüfungsstelle des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes sowie auf Basis evtl. Sonderprüfungsberichte (z. B. der Bankenaufsicht) vorgenommen.

Darüber hinaus ist gemäß § 15 Abs. 3 Sparkassengesetz (SpkG) der vom Verwaltungsrat gebildete Bilanzprüfungsausschuss für die Überwachung der Rechnungslegungsprozesse, der Jahresabschlussprüfung, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems zuständig.

Interne Revision

Die Prüfung des Rechnungswesens, der Risikomanagementsysteme und des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems erfolgt regelmäßig durch die Interne Revision. Sie führt auf Basis eines jährlich fortgeschriebenen Prüfungsplans Aufbau- und Funktionsprüfungen der für die Rechnungslegung relevanten Prozesse durch.

F. Risikobericht

Die Stadtparkasse Düsseldorf übernimmt im Rahmen ihres Geschäftsmodells Adressrisiken, Marktpreisrisiken, Liquiditätsrisiken, Operationelle und sonstige Risiken. Diese Risiken werden über eine entsprechende Organisation und einen strukturierten Risikomanagementprozess gesteuert.

Ein wesentlicher Baustein des Risikomanagementprozesses ist das Risikotragfähigkeitskonzept. Im Vordergrund steht dabei insbesondere die nachhaltige Erfüllung der regulatorischen Anforderungen. Zur Sicherung des Institutes dienen dabei zwei unterschiedliche Konzepte. Im periodischen Konzept wird implizit die aufsichtliche Eigenkapitalanforderung berücksichtigt. Das wertorientierte Konzept stellt auf ein fiktives Liquidationsszenario ab. Details dazu werden im nächsten Kapitel dargestellt.

Die Steuerung der Risiken erfolgt auf der Basis einer die Geschäftsstrategie ergänzenden Risikostrategie. Die Strategien werden jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Während die Geschäftsstrategie die grundlegende geschäftliche Ausrichtung beinhaltet, konkretisiert die Risikostrategie Ziele und Vorgehensweise des Risikomanagements.

Im Folgenden werden im Allgemeinen Teil zuerst die Organisation sowie der Risikomanagementprozess aufgezeigt. Im Besonderen Teil wird dann die Steuerung auf der Einzelrisikoebene erläutert.

Allgemeiner Teil

Organisation

Die Organisation gliedert sich in die folgenden Einheiten:

- Vorstand
- Risikostrukturausschuss
- Bilanzstrukturausschuss
- Liquiditätsrisikoausschuss
- Operative Einheiten, insbesondere Risikomanagement, Compliance, Finanzen/Spezialkreditmanagement, Controlling und Analyse, Kundenbereiche sowie Treasury und Asset Management

Dem Vorstand kommt die Aufgabe zu, ein funktionsfähiges und ordnungsgemäßes Risikomanagementsystem einzurichten. Das Aufsichtsgremium ist der Verwaltungsrat, der die Erörterung risikospezifischer Fragen an den aus seinen Mitgliedern gewählten Risikoausschuss delegiert hat.

Der Risikostrukturausschuss berät die Gesamtrisikolage des Hauses und gibt gegebenenfalls Handlungsempfehlungen zur Steuerung. Der Bilanzstrukturausschuss erörtert die Situation der Marktpreis- und Liquiditätsrisiken und trifft konkrete Entscheidungen. In Notfällen (Frühwarnsystem) kommt zudem der Liquiditätsrisikoausschuss zusammen.

Die Positionsverantwortung liegt bei den Leitenden der jeweiligen Marktbereiche Firmenkunden, Treasury und Asset Management sowie Private Kunden.

Für die Überwachung sind die Leitenden der Bereiche Kreditanalyse (zweites Votum), Vorstandssekretariat/Beteiligungen (Betreuung der strategischen Beteiligungen) sowie Risikomanagement (Risikocontrolling) zuständig.

Allen Bereichsleitenden obliegt die operative Steuerung von operationellen Risiken im jeweiligen Bereich.

Der Bereich Revision überzeugt sich im Rahmen seiner Prüfungen von der Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagementsystems.

Risikomanagementprozess

Der Risikomanagementprozess gliedert sich in die Bausteine

- Risikoidentifizierung
- Risikobeurteilung
- Risikosteuerung
- Risikoüberwachung und -kommunikation

Risikoidentifizierung

Die Risikoidentifizierung beinhaltet die Risikoerkennung und die Unterscheidung in wesentliche und unwesentliche Risiken (Risikobewertung; siehe Abbildung R01). Dieser Prozessschritt erfolgt mindestens einmal im Jahr im Rahmen der Risikoinventur.

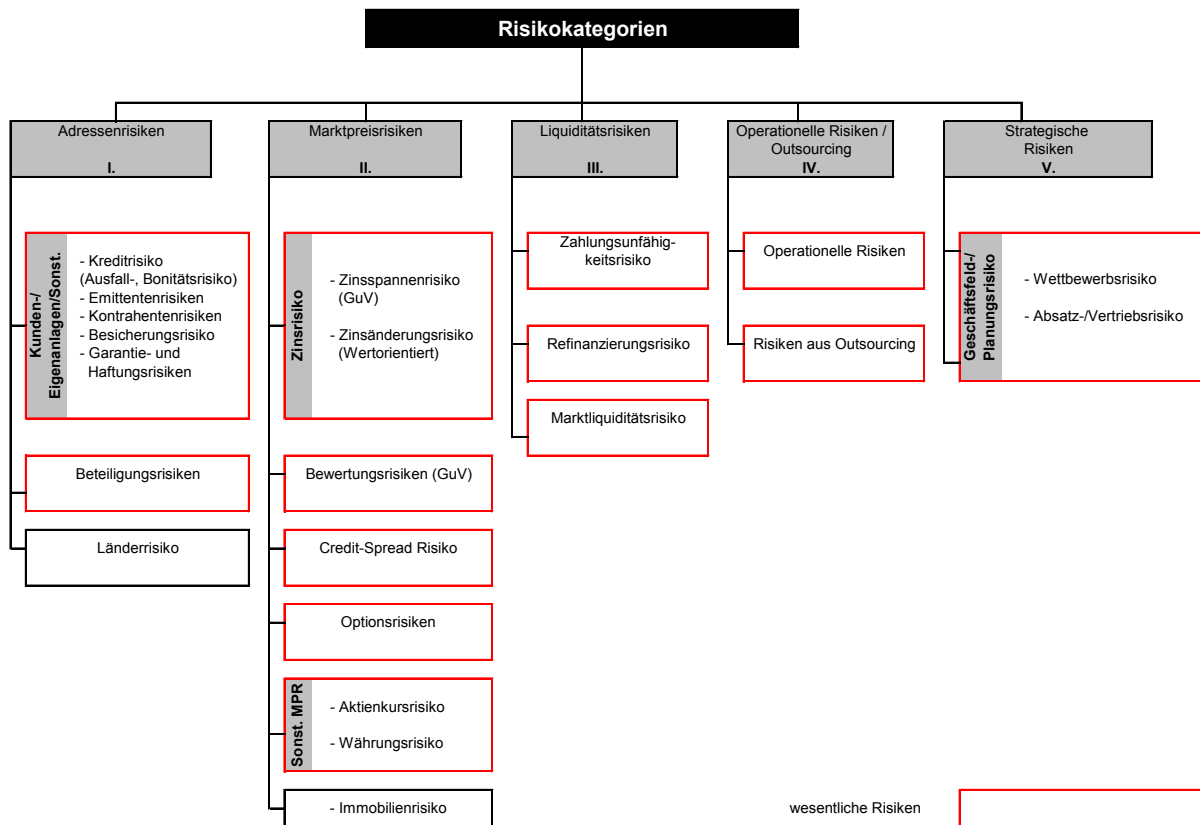


Abbildung R01

Wesentliche Risiken werden im Risikotragfähigkeitskonzept abgebildet. Im Rahmen des Tragfähigkeitskonzeptes werden nicht quantifizierbare Risikoarten durch Gestaltung der Prozesse und bzw. oder durch die Beobachtung zusätzlicher Kennziffern gesteuert. Im Vergleich zum Vorjahr wurde das Länderrisiko als nicht wesentlich eingestuft.

Risikobeurteilung

Die Risikobeurteilung beinhaltet das Risikotragfähigkeitskonzept (RTF). Das Konzept stellt sicher, dass den eingegangenen Risiken ein ausreichendes Risikodeckungspotenzial gegenübersteht. Zur nachhaltigen Sicherstellung, insbesondere der regulatorischen Anforderungen, erfolgt sowohl eine periodische als auch eine wertorientierte Betrachtung.

Im Rahmen der Geschäftsplanung und Risikostrategie legt der Vorstand fest, welcher Teil des jeweiligen Risikodeckungspotenzials für die Risikonahme zur Verfügung steht. Dabei ist Orientierungsgröße, dass zu Beginn jeden Geschäftsjahres die Auslastung des Gesamtlimits und der Teillimite pro Risikoart je ca. 80 % beträgt.

In 2017 wurde das RTF-Konzept (periodische Sicht) auf Basis der avisierten aufsichtlichen Neuerungen überarbeitet. Die Änderungen treten ab 2018 in Kraft. Im Wesentlichen wurde die 80 / 80-Zielgröße (RTF-Zielauslastung: 80 %, Zielauslastung Gesamtlimit: 80 %) durch ein transparentes 4-stufiges Pufferkonzept abgelöst.

Im Ergebnis ist das neue Verfahren risikoneutral, das heißt, mit Einführung ab 2018 ergeben sich keine nennenswerten Freiräume oder Einengungen bezüglich der Risikotragfähigkeit.

Die periodische (wertorientierte) Risikotragfähigkeit wird monatlich (quartalsweise) berechnet und dem Vorstand im Rahmen des Gesamtrisikoberichtes (Risiko-Cockpit) vorgestellt.

Periodische Risikotragfähigkeit

Das periodische Risikotragfähigkeitskonzept betrachtet sowohl die Risiken im laufenden Geschäftsjahr (GuV-Ebene, rollierend 12 Monate) als auch eine Vorschau auf das Risikodeckungspotenzial der kommenden 3 Jahre. Das periodische Konzept wird mit einem Konfidenzniveau von 99 % berechnet (Vorjahr: 99 %).

Das periodische Risikodeckungspotenzial (RDP) setzt sich aus folgenden Positionen zusammen:

- + modifiziertes GuV-Ergebnis gemäß Planung (inkl. Berücksichtigung der Erwartungswerte)
- + stille Reserven (Marktpreispositionen)
- = Primäres RDP
- + § 340f HGB Reserve
- = Sekundäres RDP
- + ungebundenes Kern- und Ergänzungskapital (lt. Engpassfaktoren)
- Puffer für Modellrisiken
- = Tertiäres RDP

Die internen Mindestkapitalanforderungen (Kernkapitalquote bzw. Gesamtkapitalquote) sowie aufsichtliche Abzugsposten aus Großkrediten und Beteiligungen werden über Engpassfaktoren implizit abgebildet. Darüber hinaus findet die Regelung des § 45 KWG als weiterer Engpassfaktor Berücksichtigung. Diese Regelung erfordert eine Neuausrichtung der Engpassbedingungen, sofern zwei aufeinander folgende Verlustjahre mit Eigenkapitalverzehr vorliegen.

Das tertiäre RDP stellt das freie Risikodeckungspotenzial der periodischen Risikotragfähigkeit dar.

Die Verteilung der periodischen Limite liegt per 31.12.2017 bei

22 % Zinsrisiko

14 % Spreadrisiko

4 % Liquiditätsrisiko

7 % Sonstiges Marktpreisrisiko

14 % Adressenrisiko

25 % Beteiligungsrisiko

7 % Operationelles Risiko

6 % Strategisches Risiko

(Prozentwerte kaufmännisch gerundet)

Das periodische Gesamthausrisiko ermittelt die Stadtsparkasse Düsseldorf additiv. Korrelationseffekte zwischen den einzelnen Risikoklassen werden nicht berücksichtigt. Diversifikationen innerhalb der Risikoklassen werden teilweise berücksichtigt.

Die Risiken liegen in 2017 unter dem Risikodeckungspotenzial. Die RDP-Auslastung beträgt zum Jahresende 90,3 % bei einer gleichzeitigen RTF-Limitauslastung (summiert über alle Risikoarten) von 79,0 %.

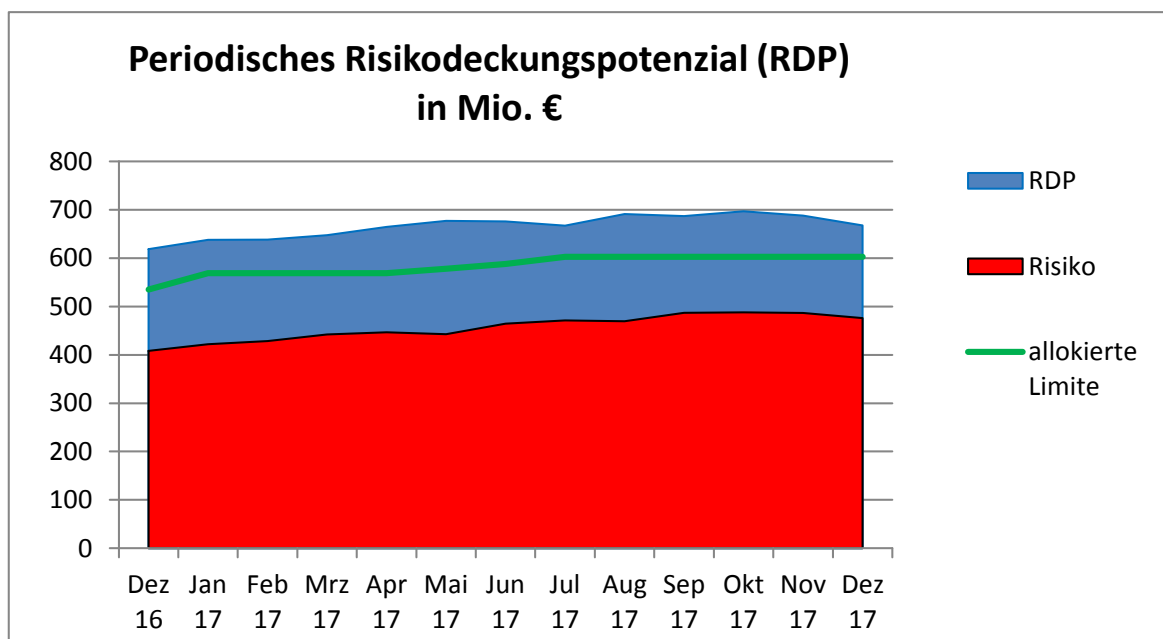


Abbildung R02

Der Anstieg im Risikodeckungspotenzial resultiert im Wesentlichen aus der Erhöhung der ungebundenen Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und § 340g HGB.

Die planerische Mindestkernkapitalquote 2017 liegt in der periodischen Risikotragfähigkeit bei 10,625 %.

Die Gesamtkapitalquote beträgt per 31.12.2017 auf Konzernebene 22,6 % (Vorjahr: 21,0 %).

Wertorientierte Risikotragfähigkeit

Auf der wertorientierten Ebene werden die durch Risikoeintritt möglichen Vermögensveränderungen betrachtet. Das wertorientierte Konfidenzniveau lag in 2017 bei 99,9 %. Das wertorientierte Risikodeckungspotenzial ermittelt sich aus den folgenden Bestandteilen:

- + stille Reserven/Lasten aus Zinsbuch ohne Eigenanlagenbuch (inkl. implizite Kundenoptionen)
- + stille Reserven/Lasten Marktpreise (inkl. Abschreibungsbedarf/Zuschreibungspotenzial)
- + Stückzinsen Depot A
- + stille Reserven (EP)/Lasten in Beteiligungspositionen
- Bonitätsprämie Kreditgeschäft
- barwertige Kosten/Erträge
- Puffer für Modellrisiken
- = ökonomisches Kapital I
- + offene Rücklagen/Sicherheitsrücklage
- + § 340g HGB Reserve (ohne Dotierung der Risiken der Erste Abwicklungsanstalt -EAA-, da diese für Altlasten der WestLB reserviert sind sowie ohne § 340g-HGB-Bildung für potenzielle unspezifische Bewertungsabschläge aus der RSGV-Beteiligung)
- + § 340f HGB Reserve
- = ökonomisches Kapital II

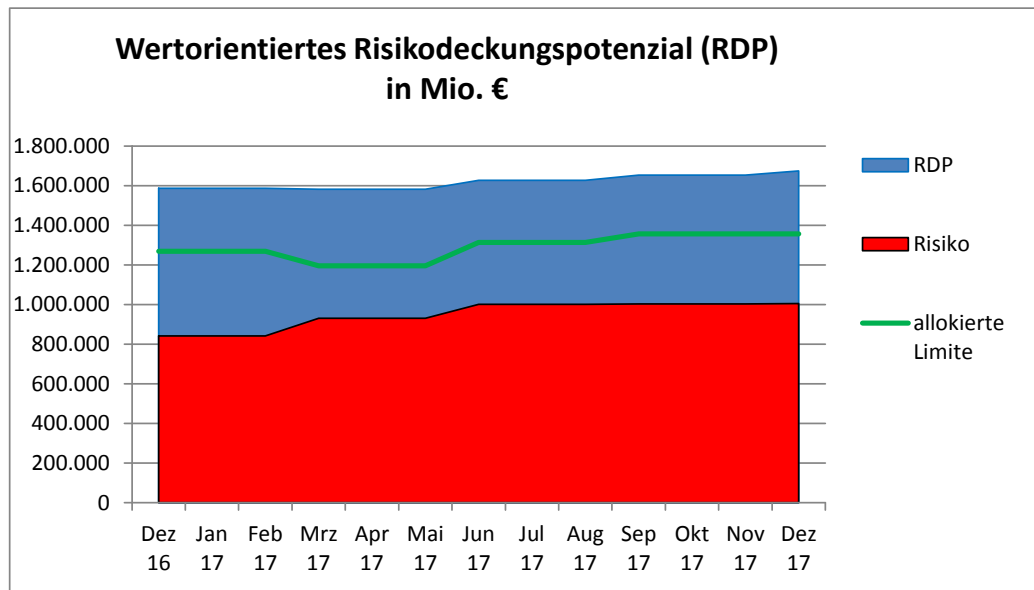


Abbildung R03

Die wertorientierte Risikotragfähigkeit wird quartalsweise berechnet.

Zum Stichtag 31.12.2017 beträgt das wertorientierte Gesamtlimit 1.357,0 Mio. Euro bei einem Konfidenzniveau von 99,9 % (Vorjahr: 1.269 Mio. Euro bei einem Konfidenzniveau von 99,9 %).

Der Anstieg im wertorientierten Risikodeckungspotenzial resultiert im Wesentlichen aus der Erhöhung der offenen Rücklage / Sicherheitsrücklage sowie der ungebundenen Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und § 340g HGB.

Das wertorientierte Gesamthausrisiko ermittelt die Stadtsparkasse Düsseldorf additiv. Diversifikationen zwischen den einzelnen Risikoarten bleiben unberücksichtigt. Diversifikationen innerhalb der Risikoklassen werden jedoch teilweise berücksichtigt.

Risikosteuerung

Die Risikosteuerung wird im Besonderen Teil bei den Einzelrisiken dargestellt.

Risikoüberwachung und -kommunikation

Eine wesentliche Komponente des Risikomanagementprozesses ist die regelmäßige Berichterstattung an den Vorstand und das Aufsichtsgremium. Sie dient der laufenden Information über die Risikopositionierung und ermöglicht fundierte Steuerungsmaßnahmen.

Die Risikoberichterstattung erfolgt in unterschiedlichen Rhythmen. Risikoinformationen werden täglich, monatlich, vierteljährlich oder jährlich reportet. Der Rhythmus hängt davon ab, wie wesentlich die Information für die Steuerung des Risikos ist.

Ein täglicher Report wird aufgrund der inhärenten Volatilitäten für Marktpreisrisiken aus Eigenanlagen an den Vorstand und den Risikostrukturausschuss gegeben. Der Report beinhaltet zudem die Auslastung von Schwellenwerten für Zinsänderungs- und Marktpreisrisiken. Die Steuerung ist über standardisierte Maßnahmen schnell wirksam.

Unter Risikogesichtspunkten außerordentliche Informationen werden unverzüglich an den Vorstand, die jeweiligen Verantwortlichen und die Interne Revision weitergeleitet. Ab bestimmten, mit dem Aufsichtsgremium abgestimmten Schwellen, erfolgt die unverzügliche Weiterleitung der Meldungen auch an den Vorsitzenden des Aufsichtsgremiums. In 2017 erfolgten insgesamt 6 Ad-hoc-Meldungen, davon 2 aus dem Kreditgeschäft (Vorjahr: 4 Meldungen). Ad-hoc-Informationen an das Aufsichtsgremium waren 2017 nicht erforderlich (Vorjahr: keine Ad-hoc-Meldungen).

Die Risikoberichterstattung auf Gesamtbankebene erfolgt hinsichtlich der periodischen Sichtweise monatlich anhand des Gesamtrisikoberichtes (Risiko-Cockpit). Vierteljährlich wird diese um die wertorientierte Sichtweise ergänzt.

Im Gesamtrisikobericht wird die Risikosituation der Stadtsparkasse Düsseldorf anhand einer Ampelsystematik hinsichtlich der festgelegten Limite – gegebenenfalls verbunden mit Erläuterungen - dargestellt, analysiert und beurteilt. Handlungsempfehlungen runden den Bericht ab.

Im ersten Teil des Berichtes wird die periodische Risikotragfähigkeit gezeigt (vierteljährlich zudem die wertorientierte Sicht). Der Leser erhält Informationen zur Entwicklung des jeweiligen Risikodeckungspotenzials sowie zur Auslastung der Teillimite. Kennzahlen zur regulatorischen Kapitalanforderung sowie zur Liquidität vervollständigen diesen Teil.

Im zweiten Teil werden die einzelnen Risikoarten reportet. Bei den Adressenrisiken interessieren insbesondere die Entwicklungen des Risikowertes (Credit-Value-at-Risk), der Risikokonzentrationen, der Ratingabdeckung, der Ausfallwahrscheinlichkeiten, der Überziehungsquoten und der Risikovorsorge. Vierteljährlich wird das Risikockpit um den Risikobericht gemäß MaRisk BTR 1 (Kreditrisikobericht) erweitert. Dieser Berichtsteil enthält u. a. Informationen über die Struktur des Bestands- und Neugeschäfts.

Im Abschnitt über Marktpreisrisiken wird über die Risiko- und Ergebnisentwicklung der mit Marktpreisrisiken behafteten Positionen (Marktpreisrisiken der Eigenanlagen inkl. Spread- und Zinsänderungsrisiken) informiert. Im zusätzlichen zweimonatlichen Bilanzstrukturbericht, der ebenfalls Gegenstand einer Vorstandssitzung ist, werden zudem die Entwicklung

an den Geld- und Kapitalmärkten analysiert, das Kundengeschäft betrachtet, sowie über die Entwicklung der Eigenanlagen und des Zinsbuchs berichtet.

Weitere Berichtsteile des Risiko-Cockpits umfassen das Beteiligungsportfolio und die operationellen Risiken. Die Erfüllung der Kennzahlen des Risikomonitorings des Haftungsverbundes wird ebenfalls berichtet.

Zum Liquiditätsrisiko zeigt der Bericht die aufsichtliche Liquiditätskennziffer, die Liquidity Coverage Ratio (LCR) sowie Risiko- und Stressszenarien. Des Weiteren wird auf Basis der erwarteten Zahlungen der einzelnen Aktiv- und Passiv-Produkte eine Liquiditätsablaufbilanz (Stressszenario) generiert. Bei dem Stressszenario handelt es sich um ein kombiniertes Szenario, in dem die Parameter aus einem marktweiten sowie einem institutsindividuellen Stressfall einfließen. Für diesen kombinierten Stressfall wird die sogenannte Survival Period ermittelt. Die Survival Period beschreibt den Zeitraum, für den - bei Nutzung des Liquiditätspotenzials - im Liquiditäts- bzw. Stressszenario ausreichende Liquiditätsreserven zur Verfügung stehen. Darüber hinaus erfolgt eine Simulation der Refinanzierungskosten im Stressfall. Hierzu wird die maximal auftretende Liquiditätslücke der kommenden 5 Jahre im Stressfall ermittelt. Als Risikomaß für das Liquiditätsfristentransformationsrisiko (Missverhältnis in der Laufzeit zwischen Aktiva und Passiva (Finanzierung langfristiger Anlagen durch kurzfristige Refinanzierungen)) werden die (fiktiven) Kosten für das Schließen der offenen Gaps verwendet. Es wird sowohl das barwertige Risiko als auch die GuV-Auswirkung der kommenden 12 Monate ausgewiesen.

In vierteljährlichen Abständen wird im Vorstand der Stresstestbericht erörtert. Die Stresstests umfassen fünf Stressszenarien. Im Wesentlichen werden globale Rezession, Verwerfungen der Finanzmärkte (Zins, Liquidität) sowie mögliche Einflüsse auf das Kreditportfolio betrachtet. Aufgrund der expansiven Notenbankpolitik wird darüber hinaus halbjährlich ein Stressszenario „Zentralbankenkrise“ berechnet. Ausgehend von Forderungsausfällen bei den Euro-Gläubigerländern kommt es in diesem Szenario zu einer Vertrauenskrise (EZB kann nicht mehr gegensteuern, fallende Kurse am Kapitalmarkt, Kreditkrise, Liquiditätsabflüsse).

Halbjährlich wird der Stresstest ergänzt um inverse Stresstests auf den Risikoebenen Zinsen, Creditspreads, Aktien-/Marktpreis und Kredite. Weiterhin werden ausgesuchte Sensitivitätsstresstests (z. B. für Zinsänderungsrisiko und Beteiligungen) berechnet. Eine weitere Komponente des Stresstestberichts sind die Überlegungen bei Eintritt des maximalen Verlustes. Dabei wird angenommen, dass die einzelnen Risikoarten in voller Höhe der zugeteilten periodischen Limite schlagend werden. Die Auswirkung auf die regulatorischen Vorgaben (Gesamtkapitalquote, Kernkapitalquote und Großkreditgrenze) sowie auf die Fortfüh-

zung des Geschäftsmodells (auf Basis einer dann möglichen neuen Limitallokation) wird dargestellt.

Im Rahmen der Mehrjahresplanung erfolgt zudem die Berechnung von zwei adversen Szenarien im Hinblick auf die wesentlichen Ertragskomponenten (periodische Ebene).

In jährlichen Abständen wird in gesonderten Reports über die Risikoinventur sowie über Outsourcing berichtet.

Der Vorstand erörtert vierteljährlich die Risikolage im Risikoausschuss des Aufsichtsgremiums.

Die Angemessenheit der Risikomanagementverfahren wird jährlich im Rahmen von Systemchecks validiert und durch den Vorstand genehmigt.

Methoden zur Absicherung

Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos werden neben bilanziellen Instrumenten auch Zinsswaps sowie Forward Rate Agreements im Bankbuch eingesetzt. Das Swapvolumen hat sich von 2.879 Mio. Euro auf 3.724 Mio. Euro erhöht und beinhaltet Kundengeschäfte in Höhe von 240 Mio. Euro (Vorjahr: 65 Mio. Euro), die dem Bankbuch zugeordnet sind. Das Volumen der Forward Rate Agreements hat sich von 400 Mio. Euro auf 700 Mio. Euro erhöht. Zu Kundengeschäften in Derivaten sowie einzelnen bilanziellen Geschäften wurden Sicherungsgeschäfte abgeschlossen und Bewertungseinheiten gebildet (siehe Abschnitt „Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB“).

Währungspositionen aus Kundengeschäften werden durch Devisentermingeschäfte weitestgehend geschlossen. In Spezialfonds sind die offenen Währungspositionen auf max. 20 Mio. Euro limitiert (offene Positionen: 3,4 Mio. Euro per 31.12.2017 (Vorjahr: 1,7 Mio. Euro)).

Die Fremdwährungsposition USD innerhalb des Private Equity-Portfolios wird weitgehend über Währungstermingeschäfte abgesichert.

Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB

Die im Risikomanagement dokumentierten Sicherungsbeziehungen, die die Voraussetzungen des § 254 HGB erfüllen, werden auch für bilanzielle Zwecke als Sicherungsbeziehung (Bewertungseinheit) behandelt.

Die bilanzielle Behandlung von Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB erfolgt nach den gesetzlichen Vorschriften und den Interpretationen des Rechnungslegungsstandards IDW

RS HFA 35. Auf dieser Basis ermittelt die Stadtsparkasse Düsseldorf für jede Bewertungseinheit zum Bilanzstichtag die Wertänderung von Grund- und Sicherungsgeschäft. Dabei wird nach Wertänderungen, die auf gesicherte Risiken und solche, die auf ungesicherte Risiken entfallen, differenziert.

Die auf gesicherte Risiken entfallenden Wertänderungen werden auf der Grundlage der sogenannten "Einfrierungsmethode" außerhalb der bilanziellen Wertansätze miteinander verrechnet. Sofern sich die Wertänderungen nicht vollständig ausgleichen, bildet die Stadtsparkasse Düsseldorf für einen Aufwandsüberhang eine Rückstellung, ein positiver Überhang bleibt unberücksichtigt. Ungesicherte Risiken bestehen im Wesentlichen bei Bewertungseinheiten zwischen Festzins-Swaps. Die mit Kunden abgeschlossenen Grundgeschäfte enthalten überwiegend eine Zinsuntergrenze, die zugehörigen Sicherungsgeschäfte jedoch nicht. Sofern sich hieraus ein negativer Bewertungssaldo ergibt, bildet die Stadtsparkasse Düsseldorf eine Rückstellung.

Sofern im Wesentlichen alle wertbestimmenden Parameter von Grund- und Sicherungsgeschäft identisch sind, wird ein vollständiger Wertausgleich hinsichtlich der gesicherten Risiken (Critical Term Match Methode) unterstellt.

Dieses Verfahren wird insbesondere zur prospektiven Beurteilung der Wirksamkeit einer Sicherungsbeziehung angewendet. Die auf ungesicherte Risiken entfallenden Wertänderungen werden unsaldiert nach den allgemeinen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der zu Grunde liegenden Geschäfte behandelt.

Grundlage jeder Bewertungseinheit ist eine Dokumentation u. a. der Sicherungsabsicht und der Sicherungsziele sowie die Darlegung, dass die Sicherungsgeschäfte objektiv geeignet sind, den angestrebten Sicherungserfolg zu gewährleisten. Bei der Bildung von Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB wurden folgende Posten einbezogen:

Posten	Einbezogener Betrag Mio. Euro	Art der Bewertungseinheit	Gesichertes Risiko
Vermögensgegenstände, davon			
Festverzinsliche Wertpapiere	647	Microhedge	Zinsänderungsrisiko
Schulden, davon			
Schuldscheindarlehen	20	Microhedge	Zinsänderungsrisiko
Namenspfandbriefe	51	Microhedge	Zinsänderungsrisiko
Schwebende Geschäfte, davon			
Festzins-Swaps	483	Microhedge	Zinsänderungsrisiko
Zinsoptionen	81	Microhedge	Zinsänderungsrisiko

Abbildung R04

Mit den Bewertungseinheiten wurden Risiken aus Geschäften mit einem Gesamtnominalbetrag von 1.282 Mio. Euro (Vorjahr: 1.519 Mio. Euro) abgesichert. Aufgrund einer abweichenden Nominalstruktur besteht bei einem Deckungsgeschäft ein Überhang von 2 Mio. Euro.

Die folgende Aufstellung zeigt eine Übersicht des möglichen künftigen Ausgleichs gegenläufiger Wertänderungen. Der Zeitraum, in dem sich die gegenläufigen Wertänderungen künftig voraussichtlich ausgleichen, beginnt mit der Bildung der Bewertungseinheit und endet mit der Fälligkeit des Grundgeschäftes bzw. des Sicherungsgeschäftes.

Risiko		Grundgeschäft		Sicherungsinstrument		Art der Bewertungseinheit	Prospektive Effektivität
		Art	Mio. Euro	Art	Mio. Euro		
Zins	Zinsänderungsrisiko	Festverz. Wertpapiere	647	Swap	647	Microhedge	CTM
		Schuldscheindarlehen	20	Swap	20		
		Namenspfandbriefe	51	Swap	51		
		Swaps	483	Swap	483		
		Zinsoptionen	81	Zinsoptionen	81		

CTM: Critical Term Match

Abbildung R05

Besonderer Teil

Der Besondere Teil beschreibt das Management der einzelnen Risikoarten (Definition des Risikos, Risikomessung und Risikosteuerung).

Quantifizierungen beziehen sich ausschließlich auf das Institut Stadtsparkasse Düsseldorf. Die Messung des Beteiligungsrisikos erfolgt auf Konzernebene auf der Basis der Buchwerte nach dem deutschen Handelsrecht.

Adressenrisiko

Risikodefinition

Unter Adressenrisiko versteht die Stadtsparkasse Düsseldorf einerseits die Gefahr, dass Geschäftspartner ihre vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht rechtzeitig erfüllen. Der Effekt schlägt sich in der periodischen Betrachtung im Bewertungsergebnis nieder. Auf der wertorientierten Ebene führen hingegen Bonitätsänderungen zu ökonomischen Wertminderungen. Adressenrisiken werden im Rahmen der Geschäftsstrategie vor allem im Kundenkreditgeschäft eingegangen. Daneben sind Adressenrisiken auch im Eigenanlagengeschäft sowie bei Beteiligungen und Länderrisiken zu betrachten.

Risikobeurteilung

Auf Portfolioebene wird zur Quantifizierung, Limitierung und Analyse der Adressenrisiken aus Kreditgeschäft und Eigenanlagen das vom Deutschen Sparkassen- und Giroverband empfohlene Kreditrisikomodell Credit Portfolio View (CPV) eingesetzt. CPV bewertet Kredit- und Eigenanlagenrisiken, bildet Wechselwirkungen und Diversifikationseffekte innerhalb eines Portfolios ab. Es berücksichtigt die Unsicherheit hinsichtlich künftiger Sicherheitenverwertungen sowie sonstiger zu erwartender Einbringungen. Weiterhin dient das Werkzeug der Identifizierung von Konzentrationsrisiken. Zusätzlich zum wertorientierten Modell kommt das Periodikmodul von CPV zum Einsatz. Auf dieser Basis ermittelt sich das periodische Risiko (Bewertungsergebnis Kreditgeschäft).

Darüber hinaus sind die Adressausfallrisiken aus Aktien auf Basis von Gordy Bestandteil der Risikomessung (Gordy ist ein Verfahren der CRR (Capital Requirements Regulation) zur Ermittlung der Eigenkapitalunterlegung nach dem Internal Ratings Based Approach (IRB)).

Zur Ermittlung des Adressenrisikos aus Beteiligungen werden separate Verfahren angewendet (siehe Beteiligungen). Ausfälle auf Länderrisiko-Ebene kommen über die jeweilige originäre Risikoart (z. B. Kreditgeschäft) in die Betrachtung.

Verwertungsquoten für Sicherheiten werden auf Basis einer Pooldaten-Erhebung der SR (Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH) standardisiert zur Verfügung gestellt. Eine kontinuierliche Überprüfung der hausinternen Daten erfolgt mittels einer integrierten An-

wendung zur Verlustdatensammlung von dem IT-Dienstleister der Stadtsparkasse Düsseldorf.

Die Limite wurden in der periodischen und der wertorientierten Sicht in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch (99 % Konfidenz) 67,5 Mio. Euro und wertorientiert (99,9 % Konfidenz) 104,8 Mio. Euro. Dem standen Limite von 85 Mio. Euro (periodisch) bzw. 130 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber.

Gegenüber dem Vorjahr ergab sich in beiden Sichten ein Anstieg im Risiko, da seit 2017 das „Off-Balance-Risiko“ für den RSGV in der Risikomessung berücksichtigt wird.

Im Folgenden wird eine getrennte Darstellung nach Adressenrisiken im Kundengeschäft und im Eigenanlagengeschäft vorgenommen.

Adressenrisiken im Kundenkreditgeschäft

Risikobeurteilung

Das Gesamtportfolio beträgt auf Obligoebene ca. 11,4 Mrd. Euro. Den Schwerpunkt bilden Kreditgeschäfte mit Firmen-/Gewerbekunden (ca. 5,5 Mrd. Euro) sowie mit Privatkunden (ca. 3,9 Mrd. Euro).

Kreditportfolio nach Kundengruppen	31.12.2017 Mio. Euro	31.12.2016 Mio. Euro
Firmen- und Gewerbekunden	5.509	5.245
Privatkunden	3.871	3.865
Kommunen	748	521
Kreditinstitute	1.201	1.010
Sonstige	104	67
	11.433	10.708

Abbildung R06

Im Firmen- und Gewerbekundenportfolio findet sich als größtes Teilportfolio das Segment Grundstücks- und Wohnungswesen. Die Portfoliostruktur ist geprägt durch die regionale Wirtschaftsstruktur des Standortes Düsseldorf.

Firmen- und Gewerbekundenportfolio nach Branchen	31.12.2017 Mio. Euro	31.12.2016 Mio. Euro
Grundstücks- und Wohnungswesen	1.638	1.537
Beratung, Planung, Sicherheit	495	451
Kredit- und Versicherungswesen	631	518
Verarbeitendes Gewerbe	413	438
Dienstleistungen für Unternehmen	354	284
Verkehr, Nachrichten	179	204
Großhandel	257	231
Gesundheit und Soziales	308	257
Öffentliche und private Dienstleistungen	204	257
Baugewerbe	191	213
Bauträger	191	209
Einzelhandel	187	196
Gastgewerbe	115	120
Energie, Wasser, Bergbau	103	94
Kraftfahrzeughandel	104	96
Organisationen ohne Erwerbszweck	122	122
Land- und Forstwirtschaft	17	18
	5.509	5.245

Abbildung R07

Das Portfolio weist mit Einzelbeträgen ab 20 Mio. Euro einen Bestand von ca. 3,0 Mrd. Euro bzw. 26,2 % (Vorjahr: 2,8 Mrd. Euro bzw. 25,9 %) des Gesamtobligos auf. Neben der laufenden Überwachung findet auch eine quantitative Limitierung von Adressenkonzentrationen statt. Die zugrunde gelegten Toleranzschwellen für Größen- und Branchenkonzentrationen wurden in 2017 nicht überschritten.

Portfolio nach Größenklassen (Tsd. Euro)	31.12.2017 Mio. Euro	31.12.2016 Mio. Euro
< 25	735	749
25 bis 50	250	243
50 bis 250	1.526	1.534
250 bis 750	1.593	1.484
750 bis 2.500	1.242	1.218
2.500 bis 5.000	834	766
5.000 bis 20.000	2.256	1.936
20.000 bis 50.000	1.595	1.731
> 50.000	1.402	1.047
	11.433	10.708

Abbildung R08

Die zehn Engagements mit dem größten Risikoanteil sind der Abbildung R09 zu entnehmen.

Nr.	Rating	Branche	Obligo Mio. Euro	Marginaler VaR Mio. Euro
1	1	Gruppenexterne Kreditinstitute	91,0	8,33
2	17	Grundstücks- und Wohnungswesen	33,7	4,57
3	2	Kredit- u. Versicherungswesen	94,3	3,98
4	1	Gruppenexterne Kreditinstitute Öffentliche und private	59,1	2,37
5	8	Dienstleistungen	78,1	1,28
6	5	Verkehr, Nachrichten	59,7	0,71
7	1	Gruppenexterne Kreditinstitute	56,4	0,69
8	1	Gruppenexterne Kreditinstitute	105,0	0,52
9	5	Einzelhandel	38,3	0,46
10	13	Gruppenexterne Kreditinstitute	5,0	0,41

Marginaler VaR: Anteiliger Value-at-Risk

Abbildung R09

Die durchschnittliche volumengewichtete Ausfallwahrscheinlichkeit des Gesamtportfolios basiert auf dem Einsatz adäquater Risikoklassifizierungsverfahren für die Risikobeurteilung auf Einzelebene. Für Kunden der Stadtsparkasse Düsseldorf werden überwiegend interne Ratingsysteme (Sparkassen-StandardRating und -Immobilien-geschäftsRating, Sparkassen-KundenScoring und Sparkassen-KundenKompaktRating der Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH, Verfahren für Banken, Versicherungen, Leasinggesellschaften, Unternehmens- und Akquisitionsfinanzierungen der Rating Service Unit GmbH) genutzt. Ergänzend werden externe Ratings verwendet. Die Bonität von Emittenten und Kontrahenten wird überwiegend anhand von Ratings externer Ratingagenturen beurteilt. Die Risikoklassifizierungsverfahren werden einheitlich zur risikoorientierten Margenkalkulation in der Vertriebssteuerung eingesetzt.

Zur Abschirmung von konkret erkennbaren Ausfallrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet, um den bilanziellen Wertansatz der betroffenen Kredite entsprechend zu mindern. Die Prüfung auf Bildung einer Wertberichtigung erfolgt unverzüglich nach Bekanntwerden negativer Informationen. Basis der Risikovorsorge ist der Blankoanteil des Kreditengagements. Bei der Ermittlung des Blankoanteils werden Sicherheiten in Höhe ihres voraussichtlichen, in Abhängigkeit vom erwarteten Realisationszeitpunkt, barwertigen Realisationswertes berücksichtigt. Rückstellungen für Avalverbindlichkeiten werden gebildet, wenn die Inanspruchnahme durch den Avalgläubiger mit überwiegender Sicherheit erwartet wird.

EWB-Vorschläge werden vom Bereich Finanzen/Spezialkreditmanagement erstellt und in Abhängigkeit der Höhe der Risikovorsorge vom jeweiligen Kompetenzträger beschlossen. Bei Fortfall der Gründe, die zur Bildung einer Risikovorsorge geführt haben, wird die Risikovorsorge aufgelöst. Die Auflösung ist ebenfalls vom zuständigen Kompetenzträger zu beschließen.

Alle erkannten Ausfallrisiken im Kreditgeschäft sind in ausreichendem Maße abgesichert.

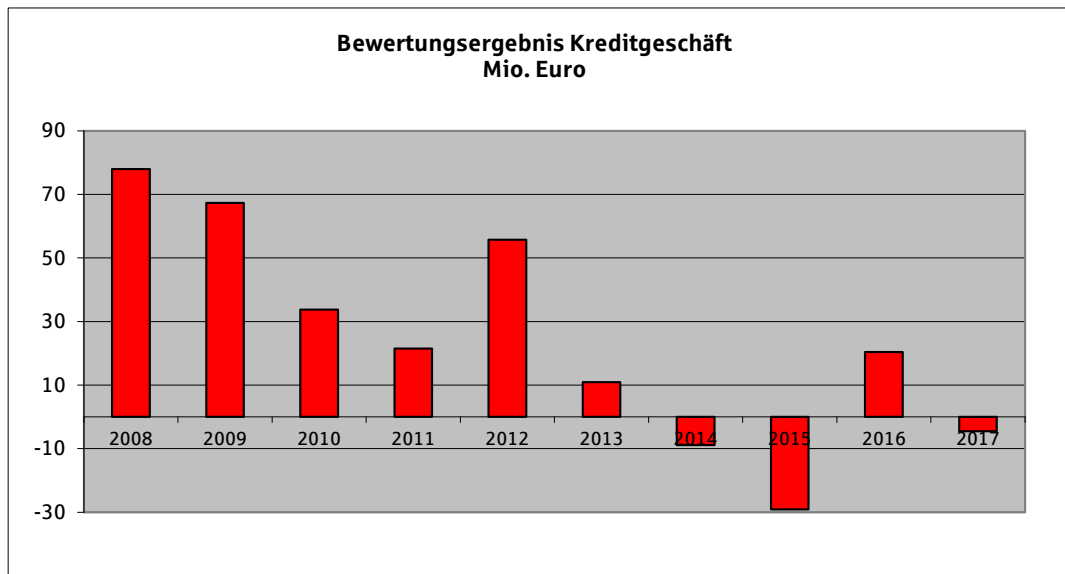


Abbildung R10

Der Gesamtbestand der Einzelrisikovorsorge im Kreditgeschäft ist um 28 % auf 33 Mio. Euro gesunken.

Zusätzlich wurden nach handelsrechtlichen Grundsätzen auf den latent gefährdeten Forderungsbestand auf Basis der Ausfälle der letzten zehn Jahre bemessene Pauschalwertberichtigungen berücksichtigt (siehe hierzu auch Abschnitt C. "Darstellung und Analyse der Lage – Ertragslage").

Die durchschnittliche volumengewichtete Ausfallwahrscheinlichkeit des Kundenkreditportfolios (ohne Kreditinstitute und Kommunen) hat sich im Berichtsjahr von ca. 0,74 % auf ca. 0,64 % weiter verbessert. Die Ratingabdeckungsquote - bezogen auf das Kreditvolumen im originären Kundenkreditgeschäft - beträgt 99 % zum 31.12.2017 (Vorjahr: 98 %). Bei der Ratinggliederung nach Volumen (Gesamtportfolio) befinden sich zum Jahresende bezogen auf die Ratingkategorien 1 bis 15 ca. 95 % in den Kategorien 1 bis 8 mit geringen Ausfallwahrscheinlichkeiten (Vorjahr: ca. 93 %).

Geratetes Portfolio nach Ratingklassen	31.12.2017 Mio. Euro	31.12.2016 Mio. Euro
Ratingklasse 1 bis 3	5.840	5.336
Ratingklasse 4 bis 6	2.669	2.603
Ratingklasse 7 bis 8	1.267	1.369
Ratingklasse 9 bis 10	331	396
Ratingklasse 11 bis 12	114	128
Ratingklasse 13 bis 15	123	128
	10.344	9.960

Abbildung R11

Risikosteuerung

Das Adressenrisiko wird über verschiedene Maßnahmen sowohl auf Portfolio- als auch auf Einzelebene gesteuert.

Markt und Marktfolge sind aufbauorganisatorisch bis einschließlich Vorstandsebene getrennt.

Die operative Risikosteuerung auf Portfolioebene erfolgt über Portfoliolimitierungen, Analysen und daraus abgeleiteten Handlungsempfehlungen.

Das Adressenrisiko aus Kreditgeschäft und Eigenanlagen wird gesamthaft limitiert. Zusätzlich wurden in 2017 quantitative Limite für Größen- und Branchenkonzentrationen überwacht. Das Risiko hat sich 2017 immer innerhalb der festgelegten Limite bewegt.

Handlungsempfehlungen ergeben sich aus Risikoberichten und separaten Analysen. Die Erörterung und Entscheidung erfolgt im Vorstand (siehe Ausführungen zur Risikoüberwachung und -kommunikation).

Auf Einzelebene führt im Hinblick auf die o. a. Funktionstrennung das Erst- und Zweitvotum im risikorelevanten Geschäft zu einer intensiven Auseinandersetzung mit dem jeweiligen Kreditengagement. Darüber hinaus identifiziert die Stadtsparkasse Düsseldorf anhand eines Kriterienkataloges spezielle Produktrisiken und legt anhand von Produktleitplanken Mindestkriterien für die Neugeschäftsbearbeitung im Normalkreditprozess fest. Mit Hilfe der ratingorientierten Limittabelle wird mit dem Kreditbeschluss das Risiko des einzelnen Kreditnehmers (bzw. Kreditnehmereinheit) limitiert.

Zur Identifikation von Kreditnehmern, bei denen sich eine erhöhte Ausfallgefahr abzeichnet, wird ein auf Standards des DSGVO entwickeltes Frühwarnsystem (FI-Standard) eingesetzt. Hierbei werden die auffälligen Kreditnehmer über quantitative und qualitative Merkmale identifiziert, die größtenteils aus den vorhandenen Konto- und Systemdaten generiert werden können. Auf Basis dieser Informationen entscheiden die zuständigen Mitarbeitenden die weitere Vorgehensweise. Je nach Ergebnis erfährt der Kunde eine intensivere Betreuung.

Adressenrisiken aus Eigenanlagen

Risikobeurteilung

Adressenrisiken aus zinstragenden Eigenanlagen werden auf Gesamtbankebene zusammen mit den Adressenrisiken aus dem Kundenkreditgeschäft gemessen. Die Messung erfolgt mit dem Modell CPV. Zusätzlich werden die Adressenrisiken aus Aktien auf Basis des IRB-Ansatzes (Gordy-Formel) gemessen.

Investments in Wertpapieren werden unter Risiko-/Ertragsabwägungen im Rahmen einer jährlichen Asset-Allokations-Studie vorgenommen. Kern der Überlegungen sind einerseits die Anlage in Papiere mit gutem Rating (Investmentgrade: AAA bis BBB-) im Eigenmanagement, andererseits die Diversifikation über fremd gemanagte Publikums- und Spezialfonds. Ziel ist es, eine nach Risikogesichtspunkten tragbare Portfoliostruktur zu erhalten. Diese Strukturierung beinhaltet neben dem Adressenrisiko auch das Marktpreisrisiko.

Die Einzelanlage wird mit konkreten Limiten für Wertpapieremittenten und Kontrahenten durch die Handelskontrolle überwacht. Die Limite werden auf Basis eines Kreditbeschlusses eingeräumt. Es handelt sich in der Regel um risikorelevantes Geschäft. Zur Begrenzung von Kontrahentenrisiken werden auch Collateralvereinbarungen eingesetzt.

In den Spezialfonds entfallen 34 Mio. Euro auf Wertpapierpositionen aus den sogenannten PIIGS-Ländern (Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien). In den Eigenanlagen werden keine Wertpapiere aus den PIIGS-Ländern gehalten.

Risikosteuerung

Details zu den Eigenanlagen sind bei den Marktpreisrisiken dargestellt.

Adressenrisiken aus Beteiligungen

Risikodefinition

Als Beteiligungsrisiko versteht die Stadtsparkasse Düsseldorf die Gefahr einer Abschreibung auf den Beteiligungsbuchwert oder eine Marktwertreduzierung aufgrund einer negativen Wertentwicklung innerhalb des Beteiligungsportfolios. Darüber hinaus können auch Nachschuss- und Haftungsverpflichtungen oder Verlustübernahmen als Beteiligungsrisiko definiert werden.

Risikobeurteilung

Beteiligungskapital	31.12.2017 Mio. Euro	31.12.2016 Mio. Euro
Strategische Beteiligungen		
Pflichtbeteiligungen	151,2	150,8
Geschäfts-/Verbundpolitische Beteiligungen	17,3	23,4
Renditebeteiligungen	103,1	154,6
	271,6	328,8

Abbildung R12

Das Volumen des Beteiligungsportfolios nach Buchwerten beträgt 271,6 Mio. Euro per 31.12.2017 (Vorjahr: 328,8 Mio. Euro). Die Veränderung gegenüber dem Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus dem natürlichen Abbau des Private-Equity-Portfolios und dem damit einhergehenden Verkauf von Beteiligungsunternehmen durch die Private-Equity-Fonds sowie aus dem (Teil-)Verkauf der Beteiligung an der SWD.

Das Beteiligungsrisiko setzt sich aus den beiden Komponenten Adressen- und Marktpreisrisiko zusammen. Das Adressenrisiko wird für jede Beteiligung über den IRB-Basisansatz (PD/LGD-Verfahren über die sogenannte Gordy-Formel) ermittelt. Die Marktpreisrisikokomponente wird über Stellvertreter-Modelle ermittelt, bei denen den Beteiligungen individuelle Stellvertreter-Indizes zugeordnet werden.

Bei den Beteiligungen am RSGV sowie der EP findet eine Durchschau innerhalb der Risikomessung statt. Beim RSGV wird den Verbandsbeteiligungen jeweils ein Stellvertreter-Index zugeordnet, bei der EP erfolgt auf Ebene der PE-Fonds eine gesonderte Zuweisung eines adäquaten Stellvertreter-Indexes.

Risikosteuerung

Beteiligungsrisiken werden nicht als Teil der originären Geschäftsrisiken (Ausnahme Mezzanine Finanzierungen) betrachtet. Sie werden im Wesentlichen aus zwei Gründen eingegangen. Zum einen werden strategische Beteiligungen vorrangig zur Erreichung geschäfts- und verbundpolitischer Ziele genutzt. Darüber hinaus dienen renditeorientierte Beteiligungen ergänzend zum Kundengeschäft zur Gesamtertragsstabilisierung.

Ziel ist es, denkbare Verluste soweit wie sinnvoll möglich zu beschränken und ausreichend Kapital für die Deckung der Risiken vorzuhalten. Das Eingehen neuer strategischer Beteiligungen kann bei Bedarf im Einzelfall auf Basis intensiver Prüfung und Auswahl erfolgen. Für die renditeorientierten Beteiligungen (Segment Private-Equity) wird aus der Asset Allocation ein neues Ziel-Volumen abgeleitet.

Im Vordergrund der Risikomanagement-Aktivitäten steht die Überwachung des bestehenden Beteiligungsportfolios. Wirtschaftliche Fehlentwicklungen sollen durch regelmäßiges Risikocontrolling und -monitoring bzw. in Form eines manuellen Frühwarnverfahrens erkannt werden.

Das renditeorientierte Beteiligungsportfolio wird maßgeblich durch Private-Equity-Investments bestimmt, deren Buchwert sich per 31.12.2017 auf 97,2 Mio. Euro (Vorjahr: 150,7 Mio. Euro) beläuft (siehe auch Kapitel Beteiligungen). Über diese Fonds hält der Konzern Investments in Spanien und Italien (PIIGS-Länder) in Höhe von insgesamt 4,4 Mio. Euro.

Die strategischen Beteiligungen beinhalten Pflichtbeteiligungen und geschäfts-/verbundpolitische Beteiligungen mit einem Gesamtbuchwert von 168,5 Mio. Euro per 31.12.2017 (Vorjahr: 174,2 Mio. Euro). Den größten Anteil an den strategischen Beteiligungen nimmt die Beteiligung am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV) mit einem Buchwert i. H. v. 151,2 Mio. Euro (Vorjahr: 150,8 Mio. Euro) ein.

Für Beteiligungen wird ebenfalls ein Risikoklassifizierungssystem eingesetzt. Maßgebliche Indikatoren sind sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 116,4 Mio. Euro und wertorientiert 274,3 Mio. Euro. Dem standen Limite von 150 Mio. Euro (periodisch) bzw. 390 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber. Im Vergleich zum Vorjahr ergaben sich rückläufige Risikowerte aufgrund gesunkener Bestände im Beteiligungsportfolio.

Marktpreisrisiken

Risikodefinition

Marktpreisrisiken sind definiert als potenzielle Vermögensveränderungen, die sich aufgrund nachteiliger Bewegungen von Marktpreisen oder preisbeeinflussenden Parametern an den Finanzmärkten ergeben können. Marktpreisrisiken umfassen damit neben den bei der Stadtsparkasse Düsseldorf dominierenden Zinsänderungs-, Spread- und Aktienkursrisiken auch Währungs- und sonstige Kursrisiken sowie aus Volatilitätsveränderungen verursachte Änderungen von Optionspreisen.

Nachstehend werden zunächst allgemeine Informationen zu Marktpreisrisiken gegeben. In weiteren Kapiteln wird speziell auf Spreadrisiken, Zinsänderungsrisiken und Währungsrisiken eingegangen.

Risikobeurteilung

Eigenanlagen erfolgen sowohl in einem Portfolio aus selbst gemanagten Anleihen und Schuldscheinen als auch in Spezial- und Publikumsfonds.

Die selbst gemanagten Eigenanlagen (ohne Schuldscheine und Geldhandel) sowie Spezial- und Publikumsfonds der Stadtsparkasse Düsseldorf umfassen ein Volumen (Marktwerte) in Höhe von rd. 2,1 Mrd. Euro (Vorjahr: rd. 2,3 Mrd. Euro, jeweils ohne Beteiligungen). Der Bestand an Schuldscheinen aus dem Bereich Treasury beträgt 0,2 Mrd. Euro per 31.12.2017 (Vorjahr: 0,4 Mrd. Euro). Das Schuldscheinportfolio beinhaltet ausschließlich Bundesländer. Im Bereich der eigengemanagten Anlagen wird strategiegemäß nur in Papiere mit gutem Rating (Investmentgrade: AAA bis BBB-) investiert. Die gerateten Schuldverschreibungen und die anderen verzinslichen Wertpapiere liegen zu 100 % (Vorjahr: 100 %) im Investmentgrade (Moody's Aaa bis Baa3).

Zusätzlich sind nicht geratete deutsche Länderanleihen bzw. durch Bundesländer garantierte Anleihen im Bestand.

Das Wertpapierportfolio mit Anleihen sowie Spezial- und Publikumsfondsbeständen, bei denen sich die Stadtsparkasse Düsseldorf spezialisierter Manager bedient, ist gut diversifiziert. Finanzanlagen, die in Spezialfonds gehalten werden, weisen zum 31.12.2017 einen Marktwert von rd. 477 Mio. Euro (Vorjahr: 481 Mio. Euro) aus. Der leichte Rückgang des Marktwertes resultiert aus einer erhöhten Ausschüttung. Zusätzlich werden Anteile in Publikumsfonds mit einem Marktwert von 51 Mio. Euro per 31.12.2017 gehalten (Vorjahr: 55 Mio. Euro). Der Rückgang resultiert aus der Veräußerung eines Publikumsfonds. Dieser Fonds diente zur Aussteuerung der Asset Allokation. Eine Darstellung der Portfoliostruktur der Eigenanlagen auf Basis von Marktwerten ist dem Abschnitt B des Konzernlageberichts „Geschäftsverlauf und Darstellung der Geschäftsentwicklung“ zu entnehmen.

Zur Messung der Marktpreisrisiken aus Eigenanlagen wird das Value-at-Risk-Modul der Software SimCorp Dimension verwendet. Als Datenquellen für Kurse, Renditen und Volatilitäten sowie die eigene Ermittlung von Risikoparametern werden neben SimCorp Dimension der Finanz Informatik GmbH & Co. KG, der Datenanbieter Reuters sowie Werte der KAG (Kapitalanlagegesellschaft) genutzt.

Bei den Marktpreisrisiken erfolgt die Risikosimulation zur Vermeidung von Autokorrelationen mit einer Haltedauer von einem Tag.

Dieser 1-Tages-VaR wird sowohl in der periodischen Sicht (99 % Konfidenzniveau) als auch in der wertorientierten Sicht (99,9 % Konfidenzniveau) auf ein Jahr hochskaliert.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 29,9 Mio. Euro und wertorientiert 39,8 Mio. Euro. Dem standen Limite von 40 Mio. Euro (periodisch) bzw. 66 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber.

Aufgrund einer geringeren Aktienquote sinkt das Risiko in beiden Sichten im Vergleich zum Vorjahr.

In 2017 ergaben sich für die Marktpreisrisiken keine Backtesting-Ausreißer in der periodischen und wertorientierten Sicht.

Risikosteuerung

Die zulässigen Produkte werden anhand eines Kriterienkatalogs (Produkte- und Märkteliste) festgelegt. Neue Produkte durchlaufen einen Neuproduktprozess.

Mittels Limiten auf der Gesamtbankebene sowie Limiten auf Assetklassen, Emittenten- und Kontrahentenebene wird das Risiko eingegrenzt.

Das tägliche Reporting zeigt frühzeitig die Entwicklung der Bestände. Ad-hoc-Informationspflichten bei extremen Marktentwicklungen (Dax-/Bund-Future-Entwicklung) des positionsverantwortlichen Marktbereiches zielen auf eine gegebenenfalls erforderliche schnelle Entscheidung.

Spreadrisiko

Risikodefinition

Als Spreadrisiko bezeichnet man das Risiko finanzieller Verluste aufgrund der Veränderung von Credit-Spreads.

Risikobeurteilung

In der periodischen Risikomessung fließt das Spreadrisiko monatlich als Bestandteil des Marktpreisrisikos ein.

Die Risikomessung erfolgt auf Basis von zwei Spreadportfolien. Ein Portfolio beinhaltet deutsche Länder- und Bundesanleihen. Das zweite Portfolio enthält die restlichen Bestände, die sich auf die Ratingklassen Pfandbriefe, AAA, AA, A, BBB, BB und B verteilen.

Das Risiko berechnet sich nach der Formel 1-Tages-VaR x Wurzel (250).

In der wertorientierten Sicht werden Spreadrisiken analog (1-Tages-VaR x Wurzel (250)) gemessen. Im Gegensatz zur periodischen Sicht ermittelt sich das Gesamthausrisiko auf Basis der einzelnen Spreadklassen additiv. Korrelationseffekte zwischen den einzelnen Ratingklassen bleiben somit unberücksichtigt.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 65,0 Mio. Euro und wertorientiert 142,4 Mio. Euro. Dem standen Limite von 85 Mio. Euro (periodisch) bzw. 170 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber. Im Vergleich zum Vorjahr steigt das Risiko aufgrund von Umschichtungen im Rahmen der neu festgelegten Asset Allokation.

In 2017 ergaben sich für die Spreadrisiken keine Backtesting-Ausreißer in der periodischen und wertorientierten Sicht.

Risikosteuerung

Spreadrisiken bestehen sowohl bei den selbst gemanagten Anlagen als auch bei Spezial- und Publikumsfonds. Die erste Steuerungsstufe wird durch die Limitierung auf Gesamtbankebene und die Auswahl der Emittenten und Kontrahenten (Einzellimite) vorgenommen. Konzentrationen bei den Spreadrisiken werden bei deutschen Bundesländern, Förderbanken und Pfandbriefen gesehen. Es handelt sich jedoch im Wesentlichen um Anleihen mit sehr guter Bonität. Die Limittabelle begrenzt zusätzlich die Größenkonzentration. Es ergab sich keine Limitüberschreitung.

Über Spreadrisiken wird im Rahmen des MaRisk-Tagesreports (periodische Sicht) berichtet. Wesentliche Veränderungen des Risikos werden somit frühzeitig reportet und unterstützen kurzfristig Handlungsüberlegungen.

Zinsänderungsrisiko

Risikodefinition

Das Zinsänderungsrisiko bezeichnet das Risiko negativer Auswirkungen von Marktzinsschwankungen auf den Erfolg beziehungsweise den Vermögenswert. In der Erfolgsspanne können ungünstige Zinsentwicklungen dazu führen, dass der Ertrag gemindert wird, wenn bei einem Marktzinsanstieg der Zinsaufwand stärker oder schneller steigt als der Zinsertrag oder bei einem Zinsrückgang der Zinsertrag stärker oder schneller sinkt als der Zinsaufwand. Das Zinsänderungsrisiko Eigenanlagen beschreibt die Verluste (Bewertungsergebnis / Rückgang der stillen Reserven), die durch zinsbedingte Marktpreisschwankungen der Eigenanlagen und Derivate entsteht. In der Barwertbetrachtung führen Zinsanstiege zu einer Wertminderung von festverzinslichen Positionen. Ein Zinsrückgang hingegen führt zu einem Wertanstieg. Risiken aus impliziten Optionsrechten (Zuwachssparen, Kündigungsrechte Darlehen), die auf Zinsänderungsrisiken reagieren, werden in die Berechnungen einbezogen.

Risikobeurteilung

Die Stadtsparkasse Düsseldorf geht zum Erreichen ihrer Ertragsziele Zinsänderungsrisiken ein. Da Zinsänderungen einerseits auf den Zinsüberschuss (GuV-Ebene) und das Bewertungsergebnis bzw. die stillen Reserven, andererseits auf den Barwert zinssensitiver Positionen (Vermögensebene) wirken, werden dementsprechend unterschiedliche Verfahren zur Risikomessung auf GuV- und Vermögensebene eingesetzt.

Um rechtzeitig Risikopotenziale in den zinstragenden Positionen zu erkennen, setzt die Stadtsparkasse Düsseldorf geeignete IT-Systeme ein.

Ergänzend zur Risikoberechnung im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzepts werden alle zinstragenden Kunden- und Eigengeschäfte zum Zinsbuch zusammengefasst und analysiert. Die Cashflow-Struktur und die Risiko-Rendite-Relation werden mit einer barwertadjustierten Benchmark abgeglichen.

Zur Risikoabbildung der Zinsbuchsteuerung werden die folgenden Limitarten geordnet und monatlich im Rahmen des Risikockpits reportet:

- Wertorientiertes Limit für Zinsänderungsrisiken
- Periodisches Limit für das Zinsspannen- und Zinsänderungsrisiko aus Eigenanlagen
- Maximales Basispunktrisiko
- Abgeleitete Grenze für den Basel II-Stresstest i. V. m. der Festlegung einer 90 %-Warnschwelle

Das Ergebnis des standardisierten Zinsschocks gemäß BaFin-Rundschreiben von +/- 200 Basispunkten hat in 2017 jederzeit unter den als meldepflichtig festgelegten 20 % des haftenden Eigenkapitals und inner- beziehungsweise unterhalb des von der Stadtsparkasse Düsseldorf in der Zinsrisikostategie festgelegten Zielkorridors gelegen. Die Barwertänderung beträgt bei + 200 Basispunkten -133,3 Mio. Euro per 31.12.2017. Dies entspricht 10,3 % des haftenden Eigenkapitals (Vorjahr + 200 Basispunkte: -117,4 Mio. Euro = 9,3 %) und liegt damit deutlich unter der aufsichtsrechtlichen Meldeschwelle (Institut mit erhöhten Zinsänderungsrisiken) von 20 %. Die Stadtsparkasse Düsseldorf ist damit kein Institut mit erhöhten Zinsänderungsrisiken gemäß Definition des BaFin-Rundschreibens vom 09.11.2011.

Die Modellierung von Cash Flows aus Produkten mit unbestimmter Zinsbindungs- bzw. Kapitalfälligkeit erfolgt über Mischungsverhältnisse. Die Mischungsverhältnisse werden einmal jährlich aktualisiert und im Rahmen der Mehrjahresplanung durch den Gesamtvorstand beschlossen. Die Bestimmung der Bodensätze im Wesentlichen für Produkte mit unbestimmter Zinsbindungs- bzw. Kapitalfälligkeit orientiert sich an den Volumensgrößen aus dem Jahr 2008.

In der periodischen Sicht setzt sich das Zinsänderungsrisiko aus zwei Komponenten zusammen. Zum einen wird das Zinsänderungsrisiko als negative Abweichung des Zinsüberschusses (Zinsspannenrisiko) von einem zuvor erwarteten Wert (Planungs- / Prognosewert) verstanden. Darüber hinaus umfasst das Zinsänderungsrisiko aus Eigenanlagen die Verluste (Bewertungsergebnis / Rückgang der stillen Reserven), die durch zinsbedingte Marktpreisschwankungen der Eigenanlagen und Derivate entstehen.

Das Risiko wird einheitlich auf Basis der DSGVO-Grenzscenarien (99 % Konfidenz) ermittelt. Das Zinsszenario mit dem insgesamt größten Risikowert (Zinsspannenrisiko und Zinsänderungsrisiko aus Eigenanlagen) wird als relevantes Szenario verwendet.

Effekte aus vorzeitigen Kreditrückzahlungen (Sonderkündigungsrechte Kredit/BGB-Kündigungsrechte) sowie vorzeitige Kündigungen von Zuwachssparen werden bei der Abbildung von Risiken aus impliziten Optionen berücksichtigt.

Bei den wertorientierten Zinsänderungsrisiken legt das Modell Marktszenarien zugrunde, die in der Vergangenheit (10 Jahre) beobachtet wurden und simuliert sie für die gegenwärtigen Positionen. Das Risiko berechnet sich nach der Formel 1-Monats-VaR x Wurzel (12). Das Konfidenzniveau beträgt 99,9 %.

Zur Vermeidung von Autokorrelationseffekten wird der 1-Monats-VaR nicht überlappend ermittelt.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 107,9 Mio. Euro und wertorientiert 170,4 Mio. Euro. Dem standen Limite von 135 Mio. Euro (periodisch) bzw. 272 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber. Im Vergleich zum Vorjahr steigt das Risiko in beiden Sichten positionsbedingt an.

In 2017 ergaben sich für die Zinsänderungsrisiken keine Backtesting-Ausreißer in der periodischen und wertorientierten Sicht.

Die Risikomessung erfolgt in der periodischen (wertorientierten) Sicht monatlich (quartalsweise). Aufgrund der hohen Bedeutung des Zinsänderungsrisikos wird im Rahmen eines Denkhürden-Systems die Entwicklung des wertorientierten Zinsänderungsrisikos täglich überwacht. Das Limit wurde stets eingehalten.

Risikosteuerung

Zur Steuerung des Zinsbuches wird eine semiaktive Strategie verfolgt. Im Wesentlichen wird mit der semiaktiven Steuerung eine Mischform zwischen der rein passiven und der rein aktiven Steuerung festgelegt. In die Messung des Zinsänderungsrisikos im Anlagebuch sind alle relevanten zinstragenden beziehungsweise zinssensitiven Geschäfte und Positionen einbezogen.

Der Steuerungsansatz orientiert sich an einer adäquaten Zielstruktur als langfristige, strategische Grundposition (passivische Grundsicht) über die Festlegung einer Benchmark. Durch Vorgabe eines Abweichungskorridors von der passiven Grundsicht im Rahmen aktiver, kurzfristig orientierter Steuerungsmaßnahmen soll an positiven Entwicklungen der Kapitalmärkte partizipiert werden. Treasury und Asset Management ist hierbei frei in der Wahl der Laufzeitenbänder für die aktive Komponente. Die aktive Komponente wurde auf +/- 10 % Basispunktrisiko-Abweichung zur Benchmark begrenzt. Dadurch besteht auch die

Möglichkeit zur Gegensteuerung bei ungünstigen Zinsveränderungen. Ziel ist die Generierung nachhaltiger Erträge aus der Fristentransformation.

Zur Absicherung von Marktpreisrisiken werden neben bilanziellen Instrumenten im Wesentlichen auch Zinsswaps und Forward Rate Agreements (FRA) zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch eingesetzt. Das Swapvolumen hat sich in 2017 von 2,8 Mrd. Euro auf 3,7 Mrd. Euro erhöht. Das FRA-Volumen stieg von 0,4 Mrd. Euro auf 0,7 Mrd. Euro an.

Ein Teil der Kundengeschäfte in Derivaten wurde einzeln durch entsprechende Gegengeschäfte gesichert. Hierbei handelt es sich weit überwiegend um Swaps und Caps.

Währungsrisiken

Währungsrisiken bestehen auf Ebene des Teilkonzerns vor allem aufgrund von Investments in Private-Equity-Fonds auf Fremdwährungsbasis (siehe auch Ausführungen zu Beteiligungsrisiken). Im Rahmen des Fremdwährungsrisikomanagements erfolgt eine revolvingende Absicherung der in USD denominierten Investments durch Devisentermingeschäfte. Finanzanlagen in Fremdwährung innerhalb von Wertpapiersondervermögen werden im Wesentlichen ebenfalls regelmäßig durch Devisentermingeschäfte gesichert. Bei den Masterfonds werden grundsätzlich Währungsrisiken gehedged. Spitzenbeträge sowie die nicht gehedgten Positionen dürfen maximal einen Gegenwert von 20 Mio. Euro betragen.

Liquiditätsrisiken

Risikodefinition

Das Liquiditätsrisiko wird in das Zahlungsunfähigkeitsrisiko, das Refinanzierungsrisiko und das Marktliquiditätsrisiko unterschieden.

Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko stellt die Gefahr dar, dass die Stadtsparkasse Düsseldorf ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Ein Refinanzierungsrisiko besteht bei einem Missverhältnis in der Laufzeit zwischen Aktiva und Passiva, wenn infolge längerfristiger Verwendung von kurzfristig zur Verfügung stehenden Mitteln im Aktivgeschäft oder durch zu geringe Platzierung von längerfristigen Einlagen die Refinanzierung nicht vorbehaltlos sichergestellt ist. Die Rückzahlungstermine für die Verbindlichkeiten liegen vor den entsprechenden Terminen der Forderungen.

Um die Rückzahlungen durchführen zu können, müssen Anschlussfinanzierungen sichergestellt werden. Demzufolge wird das Refinanzierungsrisiko als die Gefahr definiert, Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktzinsen beschaffen zu können. Das Marktliquiditätsrisiko (Liquiditätsrisiko von Produkten und Märkten) bezeichnet die Gefahr, dass insbesondere als liquide eingeschätzte Aktiva nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt und bzw. oder nicht zu einem erwarteten Preis liquidierbar bzw. beleihbar sind. Erwartete bzw. geplante Zahlungszuflüsse können nicht generiert werden.

Das Liquiditätsrisiko stellt einen unvermeidbaren Risikobestandteil des Geschäftsmodells der Stadtsparkasse Düsseldorf dar. Strategie ist es, das Risiko durch unterschiedliche Messperspektiven zu quantifizieren und durch geeignete Maßnahmen (z. B. Vorhaltung einer Liquiditätsreserve, Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, Berücksichtigung von Risikoabschlägen) zu steuern.

Risikobeurteilung

Basis für die Risikosimulation ist das Stressszenario der Liquiditätsablaufbilanz. Es handelt sich um ein kombiniertes Stressszenario, in dem die Parameter aus einem marktweiten sowie einem institutsindividuellen Stressfall einfließen. Es wird die maximal auftretende Liquiditätslücke der kommenden 5 Jahre im Stressfall ermittelt. Als Risikomaß für das Liquiditätsfristentransformationsrisiko (Missverhältnis in der Laufzeit zwischen Aktiva und Passiva) werden die (fiktiven) Kosten für das Schließen der offenen Gaps verwendet. Es wird sowohl das barwertige Risiko als auch die GuV-Auswirkung der kommenden 12 Monate ausgewiesen.

Darüber hinaus wird auf Basis des kombinierten Stressszenarios die Survival Period überwacht. Die Survival Period beschreibt den Zeitraum, für den - bei Nutzung des Liquiditätspotenzials - im Liquiditäts- bzw. Stressszenario ausreichende Liquiditätsreserven zur Verfügung stehen.

Des Weiteren wird die Liquiditätskennzahl der BaFin betrachtet und verschiedenen Stressszenarien unterworfen. Die Stressszenarien betrachten ad-hoc die Auswirkungen einer Kapitalmarktkrise, eines Bankrums und einer Wirtschaftskrise.

Liquiditätsreports, die auf die kurzfristige (aktuelle Refinanzierungssituation) bzw. mittel- bis langfristige (Liquiditätsablaufbilanz) Sicht abstellen, ergänzen das Berichtswesen.

Im Jahresverlauf 2017 schwankte die Liquiditätskennzahl zwischen 2,72 und 3,16 und lag damit durchgehend deutlich über dem Mindestwert von 1,00.

Zum 01.01.2018 tritt der Wegfall der LiqV für CRR-Institute in Kraft. Die Liquiditätskennzahl wird durch die neue aufsichtliche Kennziffer LCR (Liquidity Coverage Ratio) abgelöst. Die LCR-Kennziffer schwankte in 2017 zwischen 143 % und 194 % und lag durchgehend deutlich über dem Mindestwert (2017) von 80 %.

Der monatliche Bericht weist die vorhandenen Refinanzierungsmöglichkeiten unter Beachtung der jeweils aktuellen Refinanzierung (Interbanken, GC-Pooling, EZB) aus. Ergänzende Vorgaben zum Modellrisikopuffer, der Besicherung des normalen Zahlungsverkehrs u. a. werden berücksichtigt. Eine Risikokonzentration aufgrund des hohen Anteils von Produkten mit unbestimmter Kapitalbindung auf der Passivseite ist erkennbar. Die Refinanzierungsstruktur/-entwicklung ist im Abschnitt B des Lageberichts „Geschäftsverlaufs und Darstellung der Geschäftsentwicklung“ unter den Ausführungen zum Einlagengeschäft und zu Refinanzierungsmitteln bei Kreditinstituten dargestellt.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 22,5 Mio. Euro und wertorientiert 110,6 Mio. Euro. Dem standen Limite von 26 Mio. Euro (periodisch) bzw. 125 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber. Im Vergleich zum Vorjahr steigt das Risiko in beiden Sichten aufgrund einer neuen Verfahrensweise an.

Die Liquidität der Stadtsparkasse Düsseldorf ist wie bereits im Vorjahr in ausreichendem Maße gegeben.

Risikosteuerung

Bei auftretenden Liquiditätsengpässen übernimmt ein Krisengremium (Liquiditätsrisikoausschuss) die Steuerung des Liquiditätsrisikos.

Sofern im Notfall Maßnahmen erforderlich werden, kommen z. B. in Betracht:

- Beleihung von Eigenanlagen (Liquiditätsreserve und gegebenenfalls sonstige Aktiva) über Bundesbank oder GC-Pooling
- Aufnahmen am Geldmarkt
- Verstärkte Akquisition von Kundeneinlagen
- Zusätzliche Emission von Pfandbriefen etc.
- Veräußerung von Eigenanlagen und gegebenenfalls sonstigen Aktiva (Schuldscheine) - kein weiterer Ankauf von Assets mit nicht erstklassiger Liquidierbarkeit
- Verringerung von Kreditzusagen/Restriktionen bei der Kreditneuvergabe

Liquiditätskostenverrechnungssystem

Die Stadtsparkasse Düsseldorf ordnet für eine verursachungsgerechte (interne) Verrechnung von direkten Liquiditätskosten und -nutzen Liquiditätsprämien auf Einzelkontoebene der der Margenberechnung zugrunde liegenden Marktzinskurve zu. Die angesetzten Liquiditätsprämien werden intern monatlich auf Basis der sparkassenindividuellen Refinanzierungsspreads festgelegt.

Für die regelmäßige quartalsmäßige Berichterstattung über die Liquiditätsbeiträge setzt die Stadtsparkasse Düsseldorf das vom DSGV entwickelte Liquiditätsverrechnungssystem (LVS) ein. Hiermit werden die direkten Liquiditätsbeiträge, d. h. Liquiditätskosten und -nutzen, auf Portfolioebene verrechnet. Im LVS wird die gesamte Bilanz betrachtet. Die Ermittlung der Kosten und des Nutzens der Liquiditätsbereitstellung erfolgt anhand von Liquiditätsspreads, die auf Basis der Kapitalbindung sowie der Anlage-/Refinanzierungsquelle hergeleitet wird. Aus dem Aktivgeschäft erwirtschaftet die Stadtsparkasse Düsseldorf aus der Bereitstellung von Liquidität einen Liquiditätsnutzen und vergütet aus der Hereinnahme von Liquidität über das Passivgeschäft Liquiditätskosten. Darüber hinaus werden im LVS, unter der Annahme, dass kein Neugeschäft getätigt wird, die aus Liquiditätssicht offenen Positionen für die Zukunft aufgezeigt.

Die indirekten Liquiditätskosten werden für den Liquiditätspuffer ermittelt und im Bericht zum Liquiditätskostenverrechnungssystem informatorisch ausgewiesen.

Immobilienrisiken

Das Immobilienrisiko wird als nicht wesentliches Risiko angesehen. Der Immobilienbesitz der Stadtsparkasse Düsseldorf beschränkt sich im Wesentlichen auf das Hauptstellengebäude in Düsseldorf. Eventuelle operative Risiken sind über die Gebäudeversicherung abgedeckt.

Aus diesem Grund erfolgt keine zusätzliche Risikomessung. Als Konsequenz hieraus wird darauf verzichtet, stille Reserven in Immobilien als Risikodeckungsmasse anzusetzen.

Operationelle Risiken

Risikodefinition

Operationelle Risiken werden als die Gefahr von Schäden definiert, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitenden, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse eintreten.

Ziel ist es, Verluste aus operationellen Risiken soweit wie möglich zu beschränken und ausreichend Kapital für die Deckung der Risiken vorzuhalten.

Risikobeurteilung

Die Identifikation von operationellen Risiken erfolgt mit Hilfe der vom Deutschen Sparkassen- und Giroverband empfohlenen Verfahren der „Risikoinventur“ und der „Schadensfalldatenbank“.

Die Berechnungsmethodik beruht auf der Nutzung von individuellen Schadensfallinformationen sowie Szenarioanalysen.

Die Limite wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 37,8 Mio. Euro und wertorientiert 83,0 Mio. Euro. Dem standen Limite von 45 Mio. Euro (periodisch) bzw. 104 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber. Die Risiken haben sich zum Vorjahr nicht nennenswert verändert.

Im Berichtsjahr sind insgesamt 125 Schadensfälle (Vorjahr: 356) ab 1.000 Euro Bruttoschaden in der Schadensfalldatenbank erfasst worden. Davon beläuft sich bei 3 Schadensfällen (Vorjahr: 6) der Bruttoschadenswert auf jeweils über 100 Tsd. Euro.

Im engeren Sinne gelten auch solche Ereignisse als operationelles Risiko, die beispielsweise aufgrund veränderter Rechtsprechung Vermögenspositionen der Stadtsparkasse Düsseldorf negativ beeinflussen können. Für etwaige Rückabwicklungsansprüche hat die Stadtsparkasse Düsseldorf Rückstellungen gebildet.

Risikosteuerung

Durch Regelung von Prozessen, Kontrollen und Kompetenzen werden Risiken vermieden bzw. vermindert. Soweit möglich und unter Kosten-/Risikobetrachtung werden Risiken versichert (Gebäudeversicherung, Personalgarantieversicherung, Haftpflicht etc.). Die Übertragung auf Dritte (z. B. Aufgaben, Prozesse) im Rahmen von Outsourcing reduziert operationelle Risiken in der Stadtsparkasse Düsseldorf selbst. Jedoch tritt an diese Stelle das Risiko, dass der Outsourcing-Partner seine Leistungen in vereinbarter Form nicht erbringt. Dieses

Risiko wird durch einen geregelten Outsourcing-Prozess inklusive Risikoanalyse und Bericht reduziert und überwacht.

Die Leitenden der Bereiche sind für das Management der operationellen Risiken (insbesondere operationeller Risiken im Bereich von Mitarbeitenden und internen Verfahren) ihrer Organisationseinheit verantwortlich. Das Risikomanagement berichtet monatlich über eingetretene Schäden und jährlich über die periodische Risikoinventur.

In der operativen Umsetzung verantwortet der Bereich Compliance notwendige Notfallkonzepte, die den Umgang mit operationellen Risiken festlegen, die in der internen Infrastruktur und durch externe Einflüsse entstehen können. Die Konzepte enthalten organisatorische und technische Regelungen, durch die eine einheitliche Vorgehensweise in einem Katastrophenfall sichergestellt wird. Des Weiteren werden die Aufgabenfelder Betriebssicherheit, Arbeitsplatzsicherheit und IT-Sicherheit im Bereich Compliance umgesetzt.

Für jede Outsourcing-Maßnahme ist ein fachlich Verantwortlicher benannt, der die Überwachung und Steuerung übernimmt. Auf dieser Basis erfolgt u. a. jährlich eine Bewertung durch den zentral verantwortlichen Outsourcing-Beauftragten. Dieser berichtet an den Vorstand.

Bei den als wesentlich eingestuften Auslagerungen bestehen Risikokonzentrationen hinsichtlich des IT-Dienstleisters sowie der Wertpapierabwicklung. Diese Konzentrationen treffen auf nahezu alle Sparkassen Deutschlands zu. Zur Steuerung werden umfassende Informations-, Eskalations- und Notfallverfahren eingesetzt. Weitere Risikokonzentrationen sind derzeit nicht zu erkennen.

Der Schutz von betrieblichen Informationen wird durch Umsetzung der Informationssicherheits-Leitlinie gewährleistet. Mit Hilfe der Informationssicherheits-Leitlinie werden die Rahmenbedingungen für die Informationssicherheit der Stadtsparkasse Düsseldorf definiert. Die Leitlinie unterstützt die Geschäfts- und Risikostrategie der Stadtsparkasse Düsseldorf.

Sie beinhaltet

- die Grundsätze der Informationssicherheit,
- die Ausgestaltung der Sicherheitsorganisation,
- Vorgaben zur Durchsetzung der Informationssicherheits-Leitlinie und
- grundsätzliche Vorgaben zur regelmäßigen Sensibilisierung der Mitarbeitenden.

Die rollenbasierte Einräumung der Berechtigungen zum Zugriff auf die IT-Systeme erfolgt auf Grundlage der betrieblichen Anforderungen und unter Berücksichtigung der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen.

Die Schutzmechanismen der IT-Infrastruktur leiten sich aus dem Schutzbedarf der betroffenen Informationen ab.

Vor ihrem erstmaligen Einsatz und bei wesentlichen Veränderungen werden IT-Systeme getestet und von fachlich sowie technisch zuständigen Mitarbeitenden abgenommen.

Für kritische und essentielle Prozesse wurden Geschäftsfortführungspläne festgelegt, die den unterbrechungsfreien Geschäftsbetrieb sicherstellen.

Sonstige Risiken

Risikodefinition

Alle Risiken, die sich den Liquiditätsrisiken, Marktpreisrisiken, Adressenrisiken sowie den operationellen Risiken nicht bzw. nicht eindeutig zuordnen lassen, stellen so genannte sonstige Risiken dar. Sie finden ihre Ausprägung als strategische Risiken.

Strategische Risiken unterteilen sich wiederum in das strategische Planabweichungsrisiko und das Geschäftsfeldrisiko (Vertriebsrisiko).

Die Strategische Planung befasst sich mit der Erarbeitung genereller Handlungsalternativen hinsichtlich der Erschließung, Sicherung und Fortentwicklung von Geschäfts- und Erfolgspotenzialen im Sinn der langfristigen Existenzsicherung des Kreditinstituts. Damit können Gefahren einhergehen, die sich aus dem Planungsprozess, dem strategischen Umfeld und aus den zum Einsatz kommenden Verfahren und Methoden ergeben. Hierunter werden auch die Kosten- und Ertragsrisiken und der langfristige Eigenkapitalaufbau subsumiert.

Das Geschäftsfeldrisiko (Vertriebsrisiko) bezeichnet die Risiken, die durch strategische Entscheidungen der Geschäftsleitung über das bankbetriebliche Leistungsprogramm entstehen. Davon betroffen sind die Wettbewerbsfähigkeit der einzelnen Produkte und damit ihr Absatz (Absatzrisiken). Es wird beeinflusst durch das Auftreten neuer Wettbewerber bzw. durch die schnellere und effizientere Marktreaktion von Wettbewerbern (Wettbewerbsrisiko). Die Risiken manifestieren sich in Kundenverlusten und einer volatilen Geschäftstätigkeit. Es ergeben sich Wechselwirkungen zu anderen Risiken wie z. B. Reputationsrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiken.

Risikobeurteilung

Die sonstigen Risiken werden anhand eines Stellvertretermodells gemessen. Hierbei werden Plan- und Ist-Werte für Personalkosten, Sachkosten, Provisionsergebnis und sonstige ordentliche Erträge bzw. Aufwendungen einander gegenübergestellt (Historie seit 2003). Die jeweilige Abweichung stellt die Risikogröße dar, auf die die Messung mit dem entsprechenden Konfidenzniveau erfolgt. Mitte 2017 wurde die Risikomessung auf die Zinsmarge als weitere GuV-Größe erweitert. Die Quantifizierung des Risikos basiert ebenfalls auf den historischen Standardabweichungen aus einem Margen-Plan-Ist-Vergleich.

Die Limite für die sonstigen Risiken wurden in beiden Sichten in 2017 stets eingehalten. Die Risikosimulation betrug per 31.12.2017 periodisch 29,2 Mio. Euro und wertorientiert 79,5 Mio. Euro. Dem standen Limite von 37 Mio. Euro (periodisch) bzw. 100 Mio. Euro (wertorientiert) gegenüber.

Im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich ein Anstieg der Risikowerte, da in 2017 die sonstigen Risiken um das Margenrisiko ergänzt wurden.

Risikosteuerung

Absatzrisiken werden im Rahmen der Vertriebssteuerung gemanagt. Der strategischen Positionierung gegen Absatzrisiken dienen das breite Produktangebot, die regionale Heterogenität, die Nutzung unterschiedlicher Vertriebswege und Kundenbindungskonzepte.

Der Gefahr steigender Kosten begegnet die Stadtsparkasse Düsseldorf durch ein Budgetierungsverfahren und laufende Überwachung der Kostenentwicklung. Kostenrisiken werden im Rahmen eines wertorientierten Verfahrens vom Risikodeckungspotenzial abgezogen. Strategisch positioniert sich die Stadtsparkasse Düsseldorf über die laufende Optimierung der Prozesse, geeignete Outsourcing-Maßnahmen und eine mittelfristig angelegte Steuerung der Personalkapazitäten.

Zur Berücksichtigung strategischer Risiken werden im Rahmen des jährlichen Planungsprozesses die Grundlagen des Geschäftsmodells überprüft und die notwendigen strategischen Impulse entwickelt. Zudem sind adverse Planszenarien Bestandteil des jährlichen Planungsprozesses.

Gesamtrisikosituation

Zusammenfassend stellt sich die Risikolage der Stadtsparkasse Düsseldorf folgendermaßen dar:

Im Rahmen der periodischen Risikotragfähigkeit stellt die Stadtsparkasse Düsseldorf per 31.12.2017 ein Gesamtlimit von 603 Mio. Euro zur Verfügung. Dies entspricht 90 % des Risikodeckungspotenzials (Konfidenzniveau 99 %). Das Gesamtlimit war per 31.12.2017 zu 79 % ausgelastet. In der wertorientierten Sicht wurden per 31.12.2017 ca. 81 % des Risikodeckungspotenzials für Limite genutzt. Die Auslastung der Limite per 31.12.2017 betrug ca. 74 %. Das Konfidenzniveau lag bei 99,9 %.

Die Risikotragfähigkeit ist für 2017 und planerisch für die Folgejahre gegeben.

Adressenrisiken gehören zum Kerngeschäft der Stadtsparkasse Düsseldorf. Die Portfolioqualität der Kundenkredite hat sich im Hinblick auf die durchschnittliche volumengewichtete Ausfallwahrscheinlichkeit (ohne Kreditinstitute, Kommunen und Eigenanlagen) von 0,74 % auf 0,64 % weiter verbessert. Das periodische Limit war zum 31.12.2017 mit ca. 79 % ausgelastet. Alle erkannten Ausfallrisiken im Kreditgeschäft wurden in ausreichendem Maße abgeschirmt.

Bei den Beteiligungen ist auf das Risiko hinzuweisen, dass die Stadtsparkasse Düsseldorf entsprechend ihrem Anteil am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV) aus ihrer indirekten Verpflichtung in Verbindung mit der ehemaligen WestLB AG in Anspruch genommen werden kann. Darüber hinaus können insbesondere Verpflichtungen aus dem Haftungsverbund entstehen. Das periodische Limit war zum 31.12.2017 mit ca. 78 % ausgelastet.

Für Marktpreisrisiken (inklusive Spread- und Zinsrisiken) wurden im periodischen Steuerungskreis ca. 43 % der allokierten Limite zur Verfügung gestellt.

Auf Basis der Refinanzierungsstrategie und der Szenariorechnungen wird weiterhin eine solide Liquiditätssituation gesehen.

Die Liquiditätssituation ist mit einer Liquiditätskennziffer (LiqV) per 31.12.2017 von 2,96 als gut anzusehen. Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) beträgt zum 31.12.2017 168 %.

Bei operationellen Risiken ist aufgrund der aufgetretenen Schadensfälle sowie des vorhandenen Regelwerks von einem Risiko auszugehen, welches durch das vorhandene periodische Limit abgedeckt ist.

Den sonstigen Risiken wird ebenfalls über ein periodisches Limit Rechnung getragen.

Die Stadtsparkasse Düsseldorf steuert damit ihre Risiken in einer Weise, die dem Umfang, der Komplexität und dem Risikogehalt ihrer Geschäfte entspricht.

G. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken (Prognosebericht)

Die nachfolgenden Einschätzungen haben Prognosecharakter. Insofern können die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse wesentlich von den zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts getroffenen Erwartungen über die voraussichtlichen Entwicklungen abweichen.

Die Prognose basiert auf den einschlägigen Veröffentlichungen der Deutschen Bundesbank, des Jahreswirtschaftsberichts der Bundesregierung, des DSGV und des RSGV, deutscher Wirtschaftsforschungsinstitute sowie eigener Erhebungen und Annahmen der Stadtsparkasse Düsseldorf. Außerdem haben wir die jüngsten Konjunkturberichte der IHK zu Düsseldorf, der Handwerkskammer Düsseldorf sowie der Düsseldorfer Unternehmerschaft ausgewertet.

Konjunkturelle Rahmenbedingungen

Die deutsche Wirtschaft befindet sich weiter auf einem dynamischen Wachstumskurs. Als exportstarkes Land profitiert Deutschland besonders davon, dass sich nahezu alle Weltregionen in einem anhaltenden wirtschaftlichen Aufschwung befinden. Die meisten Experten erwarten in 2018 ein Wirtschaftswachstum in Deutschland von bis zu 2,5 %. In dem Ende Januar 2018 vorgelegten Jahreswirtschaftsbericht 2018 prognostiziert die Bundesregierung ein Wirtschaftswachstum von 2,4 %. Damit würde die deutsche Wirtschaft zum sechsten Mal in Folge über Potenzial wachsen.

Die Weltwirtschaft wird nach Einschätzung der Weltbank in 2018 um 3,1 % wachsen. Damit wird das Wachstumspotenzial zum ersten Mal nach der Rezession 2008 nahezu ausgeschöpft. Wachstumsmotoren sind dabei die Schwellenländer, insbesondere die Länder, die Rohstoffe exportieren. Die am schnellsten wachsende Region ist Ostasien. So wird für China mit einem Wachstum von 6,4 % gerechnet. In den traditionellen Industriestaaten dagegen erwarten die Volkswirte eine Wachstumsrate von 2,2 %.

Das dynamische Wirtschaftswachstum in Deutschland wird getragen von verschiedenen Komponenten. Zum einen profitiert der Export von der anhaltend starken Weltwirtschaft und dem sich weiter erholenden Euroraum. Zum anderen gewinnt die Binnenwirtschaft durch die sehr gute Beschäftigungslage und dem damit verbundenen starken Konsum.

Für das Jahr 2018 geht die Bundesagentur für Arbeit (BA) davon aus, dass die Zahl der Arbeitslosen erneut sinken wird, allerdings voraussichtlich nur um 60.000. Arbeitssuchende Flüchtlinge werden die Entwicklung sinkender Arbeitslosigkeit etwas dämpfen.

Die Stimmung und die Erwartungen in der Wirtschaft der Landeshauptstadt Düsseldorf sind außerordentlich gut. Laut "Düsseldorfer Konjunkturmonitor 2018" waren die Düsseldorfer Firmen noch nie so zufrieden wie im Januar 2018. So kommt die zum 15. Mal vorgestellte Umfrage zu dem Ergebnis: „78 % der Unternehmen sprechen von einer guten Geschäftslage, 20 % von einer gleichbleibenden Geschäftslage.“ Hinsichtlich der optimistischen Erwartungen für die kommenden sechs Monate heißt es weiter: „Zwei Drittel der Firmen erwarten bessere Geschäfte als im Vorjahr.“

Die volkswirtschaftlichen Daten und das allgemeine Marktumfeld lassen den Schluss zu, dass sich die Düsseldorfer Wirtschaft konjunkturell nach wie vor auf einem dynamischen Wachstumskurs befindet. Die Konjunkturdynamik in Düsseldorf könnte jedoch noch stärker sein, allerdings bremst der Mangel an gut ausgebildeten Fachkräften die Unternehmen.

Für das Jahr 2018 erwartet die Stadtsparkasse Düsseldorf ein Markt- und Wettbewerbsumfeld, das von weiter historisch niedrigen Zinsen, umfangreicher Regulierung, verändertem Kundenverhalten und Digitalisierung gekennzeichnet ist.

Sollten verschiedene Risiken die makro-ökonomische Gesamtsituation nennenswert beeinträchtigen, könnte die skizzierte Konjunkturprognose wesentliche Korrekturen erfahren.

Risiken für die Weltwirtschaft resultieren vor allem aus der anhaltenden politischen Ungewissheit. Dazu zählen zum Beispiel der unklare Verlauf der BREXIT-Verhandlungen und der weltweite Trend zu mehr Protektionismus. Bei Eintritt dieser Risiken könnten die Wachstumschancen der Weltwirtschaft negativ beeinflusst werden und sich das Wirtschaftswachstum in Deutschland abschwächen. Betroffen wären auch die Unternehmen in Düsseldorf, so dass für die Stadtsparkasse Düsseldorf eine geringere Geschäftsausweitung als geplant und eine Ergebnisbelastung die Folge wären.

Risiken könnten sich auch als Folge deutlich steigender Zinsen einstellen. Sie könnten unter anderem das Bewertungsergebnis Wertpapiere belasten.

Eine Rezession oder ein stark steigendes Zinsniveau hätten ebenfalls negative Auswirkungen auf das Ergebnis unserer Beteiligungen. In diesem Zusammenhang weist der Vorstand darauf hin, dass für das Risiko der Inanspruchnahme einer indirekten Verpflichtung hinsichtlich der mittelbaren Beteiligung an der "Erste Abwicklungsanstalt" (EAA) Vorsorge ge-

mäß § 340g HGB in Höhe von 36 Mio. Euro in Vorjahren getroffen wurde (siehe auch Abschnitt B "Beteiligungen").

Chancen im Sinne des Prognoseberichts sind künftige Entwicklungen oder Ereignisse, die zu einer positiven Prognoseabweichung führen könnten.

Wesentliche Chancen ergeben sich durch moderat steigende Zinsen. Mit einem positiven Zinsniveau könnte sich das Zinsergebnis aus dem Kunden- und Eigengeschäft in den nächsten Jahren deutlich erholen.

In einer weiter steigenden Welt- und Binnennachfrage bei hoher Liquidität sehen wir weitere Chancen. Dies kann in Deutschland zu einem noch stärkeren Wachstum in 2018 führen. Daraus kann auch eine stärkere Kreditnachfrage resultieren.

Geschäftsentwicklung

Die Entwicklung in den einzelnen Geschäftsfeldern des Konzerns Stadtsparkasse Düsseldorf sieht der Vorstand wie folgt:

Im **Firmenkundengeschäft** rechnet der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf mit weiterhin herausfordernden Rahmenbedingungen. Diese sind insbesondere gekennzeichnet durch Niedrigzinsphase, Regulatorik und hohe Wettbewerbsintensität. Dennoch hat die Stadtsparkasse Düsseldorf die strategische Zielsetzung, die Marktposition als führende Mittelstandsbank in der Region Düsseldorf zu stärken und auszubauen. In diesem Zusammenhang soll das Kreditgeschäft mit dem Fokus auf mittelständische Kunden unter Berücksichtigung eines ausgewogenen Kosten-/Ertrags-/Risikoverhältnisses in Verbindung mit einer Effizienzsteigerung beim Kreditvergabeprozess forciert werden.

Die Immobilienmärkte verzeichnen seit Jahren einen steten Aufschwung. Der gewerbliche Immobilienmarkt bekommt weiterhin Rückenwind von dem andauernden Wirtschaftsaufschwung und dem kontinuierlichen Beschäftigungsaufbau. Hiervon profitiert in besonderem Maße eine Metropolregion wie Düsseldorf. Aufgrund der außerordentlich positiven Rahmenbedingungen zählt Düsseldorf daher zu den wichtigsten Zentren nationaler und internationaler Immobilieninvestoren. Wir gehen für 2018 davon aus, zahlreiche Projekte unserer gewerblichen Immobilienkunden zu begleiten.

Zahlreiche Unternehmer aus den unterschiedlichsten Branchen in Düsseldorf und in der Region suchen einen Nachfolger für ihr Unternehmen. Das Thema Unternehmensnachfolge

steht daher in unserem strategischen Fokus. Gemeinsam mit anderen Sparkassen aus dem Rheinland und dem Ruhrgebiet haben wir mit der Unternehmensbörse Rhein-Ruhr eine regionale Plattform aufgesetzt, über die sich Unternehmer, potenzielle Gründer, Investoren und Unternehmen vernetzen können. Neben der klassischen Existenzgründung erwarten wir daher für das Jahr 2018 rund um das Thema Unternehmensnachfolge eine rege Nachfrage nach unseren Finanzierungen und Dienstleistungen.

Im Geschäftsfeld **Private Kunden** geht der Vorstand für 2018 von einem ambitionierten Wachstum im Aktivgeschäft aus.

Zum einen wird mit einem Anstieg im Ratenkreditgeschäft gerechnet. Wesentliche Hebel hierfür sind unter anderem die Ablösung von Fremdverbindlichkeiten und ein weiteres Vorrantreiben des Online-Kredites.

Zum anderen sehen wir trotz des hohen Wettbewerbsumfeldes aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus Wachstumspotenzial für private Baufinanzierungen, denn die Nachfrage nach Wohnraum und Immobilien ist unverändert hoch. Darüber hinaus werden wir unsere prozessuale Wettbewerbsfähigkeit durch weitere Prozessoptimierungen in der Standardbaufinanzierung und im Prolongationsmanagement weiter optimieren.

Weitere zentrale Themen im Privatkundengeschäft sind wie in den Vorjahren Vermögensaufbau und Altersvorsorge. Auch hier ergeben sich Wachstumspotenziale. Mit unseren Verbund- und Kooperationspartnern haben wir maßgeschneiderte Anlagekonzepte entwickelt, mit denen die privaten Kunden der Stadtsparkasse Düsseldorf ihre Ziele realisieren können.

Der Vorstand erwartet auch für 2018 unverändert einen hohen Bestandszufluss bei den Kundeneinlagen.

Im Segment **Treasury und Asset Management** wird die Betreuung von Pensionskassen, Versorgungswerken und Institutionellen weiter ausgebaut. Für die Immobilien- und Firmenkunden unseres Hauses steht die Beratung zu Zins- und Währungsabsicherungen im Fokus.

Der Bestand an eigenen Wertpapieren wird sich in 2018 gegenüber 2017 leicht erhöhen. Planmäßig werden fällige Wertpapiere wieder ersetzt.

Im Segment **Beteiligungen** wird in 2018 die Rückführung des gebundenen Kapitals vor allem durch geplante Rückflüsse des Private-Equity-Fondsportfolios fortgesetzt. Die laufenden Erträge aus Beteiligungen werden auch in 2018 im Wesentlichen durch Erträge aus dem

Fondsportfolio geprägt sein und höher ausfallen als in 2017. Der Ergebnisbeitrag aus Beteiligungen insgesamt wird in 2018 durch erwartete Bewertungserfordernisse leicht unter dem Vorjahresniveau liegen.

Ertragslage

Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf erwartet für 2018 einen spürbaren Rückgang der Bruttoerträge.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung wird maßgeblich durch den Zinsüberschuss geprägt. Die Entwicklung des Zinsüberschusses wird durch die Zinsentwicklung und die Zinsstruktur beeinflusst.

Die Zinsen in der Euro-Zone am Geldmarkt befinden sich aufgrund der anhaltend expansiven Geldpolitik der EZB auf äußerst niedrigem Niveau. Der Konzern Stadtsparkasse Düsseldorf erwartet, dass die Zinsstrukturkurve sukzessive etwas steiler wird - insbesondere bei längeren Laufzeiten könnten die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ansteigen. Gleichwohl verbleibt das Zinsniveau auf einem absolut niedrigen Niveau.

Die Auswirkung des weiter anhaltenden Niedrigzinsniveaus wird in 2018 wie in den Vorjahren spürbar sein und zu einer leichten Belastung des Zinsüberschusses führen.

Für 2018 geht der Vorstand trotz einer weiteren Steigerung der Erträge aus dem Beteiligungsgeschäft insgesamt von einem Rückgang des Zinsergebnisses aus.

Der Provisionsüberschuss wird für 2018 auf dem Niveau des Vorjahres erwartet.

Die Zahl der Mitarbeitenden wird in der Stadtsparkasse Düsseldorf in den nächsten Jahren deutlich zurückgeführt. Eingeleitet wurde der Prozess bereits mit dem Abschluss einer Dienstvereinbarung Zukunftssicherung im Herbst 2015. Die in 2016 begonnene Umsetzung wird in 2018 weiter verfolgt. Inzwischen hat sich gezeigt, dass eine erweiterte Nutzung und Ergänzung von Personalinstrumenten erforderlich ist. Die entsprechenden Instrumente wurden bereits in 2017 analog der früheren Dienstvereinbarung weiterentwickelt und ergänzt und werden ab 2018 implementiert, so dass der Personalaufwand trotz zu erwartender tariflicher Gehaltssteigerungen in den kommenden Jahren sukzessive sinkt.

Zur Umsetzung beabsichtigter Kosteneinsparungen in den Folgejahren werden in 2018 erhöhte Aufwendungen erforderlich sein. Von daher geht der Vorstand temporär von einem steigenden Sachaufwand aus.

Aufgrund der guten Konjunkturentwicklung besteht weiterhin die Chance, dass die Wertberichtigungen aus dem Kreditgeschäft gering ausfallen werden. Der Vorstand erwartet nicht, dass das Bewertungsergebnis Kreditgeschäft an das positive Ergebnis des Vorjahres anknüpfen wird. Er erwartet ein Ergebnis in etwa in Höhe des erwarteten Verlustes des Kreditportfolios.

Für das Bewertungsergebnis Wertpapiere erwarten wir in 2018 keine nennenswerten Ergebnisbeiträge.

Beim Bewertungsergebnis Beteiligungen gehen wir davon aus, dass im kommenden Jahr der Abschreibungsbedarf auf das Private-Equity-Fondsportfolio höher als 2017 ausfallen wird. Die Gefahr von zukünftig notwendiger Risikovorsorge für Beteiligungen aus dem Verbund, auf deren Geschäftstätigkeit die Stadtsparkasse Düsseldorf keinen direkten Einfluss nehmen kann, ist weiterhin gegeben.

Insgesamt erwartet der Vorstand für das Geschäftsjahr 2018 einen Gewinn vor Steuern, der leicht über dem des Vorjahres liegt.

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wird vom Vorstand weiterhin zufriedenstellend eingeschätzt, wenn die oben dargestellten Risiken nicht schlagend werden.

Düsseldorf, 22. Mai 2018

Der Vorstand

Göbel

Vorsitzendes
Mitglied

Baust

Mitglied

Dr. Dahm

Mitglied

Dr. Meyer

Mitglied