



Münchener Hypothekenbank

AUFSICHTSRECHTLICHER OFFENLEGUNGSBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2025



INHALT

3 Offenlegungsbericht gemäß CRR/CRD IV zum 31. März 2025

- 3 1 Übersicht Offenlegungsanforderungen CRR
- 4 2 Offenlegung von Schlüsselparametern und
Übersicht über die risikogewichteten
Positionsbeträge
- 12 3 Offenlegung des Kreditrisikos gemäß auf
internen Ratings basierendem Ansatz
- 13 4 Offenlegung zu Liquiditätsanforderungen

16 Impressum



1 Übersicht Offenlegungsanforderungen CRR

Beträge sind im offengelegten Zahlenwerk in Millionen Euro angegeben. Differenzen können sich aus Rundungen ergeben.

Die nachfolgende Übersicht zeigt die Zuordnungen der Offenlegungsanforderungen nach CRR zu den Kapiteln im Offenlegungsbericht der Münchener Hypothekenbank.

TABELLE 1: ZUORDNUNG OFFENLEGUNGSANFORDERUNGEN GEMÄSS TITEL 8 CRR

Offenlegungsanforderungen gemäß Artikel 433a Abs. 1 Buchst. c) CRR	Entsprechung im Offenlegungsbericht
Art. 447 Buchst. a–g	Schlüsselparameter
Art. 438 Buchst. d und da	Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge
Art. 438 Buchst. h	Kreditrisiko gemäß auf internen Ratings basierendem Ansatz
Art. 451a Abs. 2	Liquiditätsanforderungen



2 Offenlegung von Schlüsselpa- rametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge

TABELLE 2: EU KM1 – SCHLÜSSELPARAMETER

		31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Verfügbare Eigenmittel (Beträge)						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	1.870,8	1.864,2	1.786,0	1.771,8	1.725,0
2	Kernkapital (T1)	2.090,6	2.086,7	2.007,9	1.989,4	1.939,8
3	Gesamtkapital	2.481,6	2.481,8	2.410,1	2.340,2	2.300,6
Risikogewichtete Positionsbeträge						
4	Gesamtrisikobetrag	9.644,7	11.162,3	11.237,1	11.389,9	11.255,1
4a	Gesamtrisikoposition ohne Untergrenze	9.644,7	–	–	–	–
Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)						
5	Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)	19,40	16,70	15,89	15,56	15,33
5a	Entfällt					
5b	Harte Kernkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	19,40	–	–	–	–
6	Kernkapitalquote (%)	21,68	18,69	17,87	17,47	17,24
6a	Entfällt					
6b	Kernkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	21,68	–	–	–	–
7	Gesamtkapitalquote (%)	25,73	22,23	21,45	20,55	20,44
7a	Entfällt					
7b	Gesamtkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	25,73	–	–	–	–
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)						
EU 7d	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	2,25	1,75	1,75	1,75	1,75
EU 7e	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,27	0,98	0,98	0,98	0,98
EU 7f	Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,69	1,31	1,31	1,31	1,31
EU 7g	SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)	10,25	9,75	9,75	9,75	9,75



Fortsetzung Tabelle 2 von Seite 4

TABELLE 2: EU KM1 – SCHLÜSSELPARAMETER

		31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)						
8	Kapitalerhaltungspuffer (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
EU 8a	Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%)	–	–	–	–	–
9	Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)	0,66	0,67	0,67	0,66	0,62
EU 9a	Systemrisikopuffer (%)	0,75	0,74	0,80	0,80	0,79
10	Puffer für global systemrelevante Institute (%)	–	–	–	–	–
EU 10a	Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)	–	–	–	–	–
11	Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)	3,91	3,91	3,97	3,96	3,92
EU 11a	Gesamtkapitalanforderungen (%)	14,16	13,66	13,72	13,71	13,67
12	Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)	13,63	11,22	10,41	10,07	9,84
Verschuldungsquote						
13	Gesamtrisikopositionsmessgröße	55.519,7	54.002,4	54.188,0	54.083,6	54.018,1
14	Verschuldungsquote (%)	3,77	3,86	3,71	3,68	3,59
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)						
EU 14a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	–	–	–	–	–
EU 14b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	–	–	–	–	–
EU 14c	SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)						
EU 14d	Anforderung an den Puffer der Verschuldungsquote (%)	–	–	–	–	–
EU 14e	Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00

Fortsetzung Tabelle 2 auf Seite 6



Fortsetzung Tabelle 2 von Seite 5

TABELLE 2: EU KM1 – SCHLÜSSELPARAMETER

		31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Liquiditätsdeckungsquote						
15	Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt)	2.450,6	2.372,5	2.439,0	2.462,2	2.472,0
EU 16a	Mittelabflüsse – gewichteter Gesamtwert	1.206,3	1.208,7	1.235,6	1.262,5	1.247,6
EU 16b	Mittelzuflüsse – gewichteter Gesamtwert	422,6	525,8	516,7	517,5	533,0
16	Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)	784,2	692,4	728,3	754,5	723,9
17	Liquiditätsdeckungsquote (%)	345,6	385,6	386,0	418,0	421,8
Strukturelle Liquiditätsquote						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt	45.959,7	46.277,8	46.078,5	46.495,9	45.962,8
19	Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt	41.593,1	41.541,7	42.057,6	42.289,8	42.240,7
20	Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)	110,5	111,4	109,6	109,9	108,8



TABELLE 3: EU OV1 – ÜBERSICHT ÜBER DIE GESAMTRISIKOBETRÄGE

		Gesamtrisikobetrag (TREA)		Eigenmittelanforderungen insgesamt
		a	b	c
		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025
1	Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)	8.320,9	10.023,5	665,7
2	Davon: Standardansatz	1.167,3	1.049,0	93,4
3	Davon: IRB-Basisansatz (F-IRB)	3.877,2	5.242,7	310,2
4	Davon: Slotting-Ansatz	–	–	–
EU 4a	Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz	–	257,2	–
5	Davon: Fortgeschrittener IRB-Ansatz (A-IRB)	3.147,7	3.231,7	251,8
6	Gegenparteiausfallrisiko – CCR	93,9	75,7	7,5
7	Davon: Standardansatz	91,9	67,2	7,4
8	Davon: auf einem internen Modell beruhende Methode (IMM)	–	–	–
EU 8a	Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP	0,2	0,2	–
9	Davon: Sonstiges CCR	1,7	8,2	0,1
10	Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung – CVA-Risiko	339,7	280,0	27,2
EU 10a	Davon: Standardansatz (SA)	–	–	–
EU 10b	Davon: Basisansatz (F-BA und R-BA)	339,7	–	27,2
EU 10c	Davon: vereinfachter Ansatz	–	–	–
11	Entfällt	–	–	–
12	Entfällt	–	–	–
13	Entfällt	–	–	–
14	Entfällt	–	–	–
15	Abwicklungsrisiko	–	–	–



Fortsetzung Tabelle 3 von Seite 7

TABELLE 3: EU OV1 – ÜBERSICHT ÜBER DIE GESAMTRISIKOBETRÄGE

		Gesamtrisikobetrag (TREA)		Eigenmittelanforderungen insgesamt
		a	b	c
		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025
16	Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze)	–	–	–
17	Davon: SEC-IRBA	–	–	–
18	Davon: SEC-ERBA (einschl. IAA)	–	–	–
19	Davon: SEC-SA	–	–	–
EU 19a	Davon: 1.250 % / Abzug	–	–	–
20	Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko)	–	–	–
21	Davon: alternativer Standardansatz (A-SA)	–	–	–
EU 21a	Davon: vereinfachter Standardansatz (S-SA)	–	–	–
22	Davon: alternativer auf einem internen Modell beruhender Ansatz (A-IMA)	–	–	–
EU 22a	Großkredite	–	–	–
23	Reklassifizierungen zwischen Handels- und Anlagebüchern	–	–	–
24	Operationelles Risiko	890,3	783,2	71,2
EU 24a	Risikopositionen in Kryptowerten	–	–	–
25	Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %)	108,8	108,8	8,7
26	Angewandter Output-Floor (in %)	50,0	–	
27	Floor-Anpassung (vor Anwendung der vorläufigen Obergrenze)	–	–	
28	Floor-Anpassung (nach Anwendung der vorläufigen Obergrenze)	–	–	
29	Insgesamt	9.644,7	11.162,3	771,6



TABELLE 4: EU CMS1 – VERGLEICH DER MODELLIERTEN UND STANDARDISIERTEN RISIKOGEWICHTETEN POSITIONSBETRÄGE AUF RISIKOEBENE

		a	b	c	d	EU d
		Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEA)				
		RWEAs für Modellansätze, für deren Anwendung Banken eine aufsichtliche Genehmigung haben	RWEAs für Portfolios, bei denen Standardansätze verwendet werden	Tatsächliche RWEAs insgesamt (a + b)	RWEAs berechnet nach dem vollständigen Standardansatz	RWEAs, die als Grundlage für den Output-Floor dienen
1	Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)	7.153,5	1.167,3	8.320,9	19.646,9	15.792,9
2	Gegenparteiausfallrisiko	–	93,9	93,9	93,9	93,9
3	Anpassung der Kreditbewertung		339,7	339,7	339,7	339,7
4	Verbriefungspositionen im Anlagebuch	–	–	–	–	–
5	Marktrisiko	–	–	–	–	–
6	Operationelles Risiko		890,3	890,3	890,3	890,3
7	Sonstige risikogewichtete Positionsbeträge		–	–	–	–
8	Insgesamt	7.153,5	2.491,2	9.644,7	20.970,8	17.116,8


TABELLE 5: EU CMS2 – VERGLEICH DER MODELLIERTEN UND STANDARDISIERTEN RISIKOGEWICHTETEN POSITIONSBETRÄGE FÜR DAS KREDITRISIKO AUF EBENE DER ANLAGEKLASSEN

		a	b	c	d	EU d
		Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEA)				
		RWEAs für Modellansätze, für deren Anwendung Institute eine aufsichtliche Genehmigung haben	RWEAs unter Spalte a, wenn sie nach dem Standardansatz neu berechnet werden	Tatsächliche RWEAs insgesamt	RWEAs berechnet nach dem vollständigen Standardansatz	RWEAs, die als Grundlage für den Output-Floor dienen
1	Zentralstaaten und Zentralbanken	–	–	–	–	–
EU 1a	Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–
EU 1b	Öffentliche Stellen	–	–	0,3	0,3	0,3
EU 1c	Nach SA als multilaterale Entwicklungsbanken eingestuft	–	–	–	–	–
EU 1d	Nach SA als internationale Organisationen eingestuft	–	–	–	–	–
2	Institute	–	–	24,2	24,2	24,2
3	Eigenkapitalpositionsrisiko	–	–	344,4	344,4	344,4
4	Entfällt					
5	Unternehmen	3.877,2		3.884,1	6,9	6,9
5.1	Davon: F-IRB wird angewandt	3.877,2	7.648,7	3.877,2	7.648,7	7.648,7
5.2	Davon: A-IRB wird angewandt	–	–	–	–	–
EU 5a	Davon: Unternehmen – allgemein	1.351,0	–	1.357,9	6,9	6,9
EU 5b	Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen	2.526,2	–	2.526,2	–	–
EU 5c	Davon: Unternehmen – angekaufte Forderungen	–	–	–	–	–
6	Mengengeschäft	3.147,7	–	3.147,7	–	–
6.1	Davon: Mengengeschäft – qualifiziert revolving	–	–	–	–	–
EU 6.1a	Davon: Mengengeschäft – angekaufte Forderungen	–	–	–	–	–
EU 6.1b	Davon: Mengengeschäft – Sonstiges	6,7	–	6,7	–	–
6.2	Davon: Mengengeschäft – wohnimmobilienbesichert	3.141,0	–	3.141,0	–	–
7	Entfällt					



Fortsetzung Tabelle 5 von Seite 10

TABELLE 5: EU CMS2 – VERGLEICH DER MODELLIERTEN UND STANDARDISIERTEN RISIKOGEWICHTETEN POSITIONSBETRÄGE FÜR DAS KREDITRISIKO AUF EBENE DER ANLAGEKLASSEN

		a	b	c	d	EU d
		Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEA)				
		RWEAs für Modellansätze, für deren Anwendung Institute eine aufsichtliche Genehmigung haben	RWEAs unter Spalte a, wenn sie nach dem Standardansatz neu berechnet werden	Tatsächliche RWEAs insgesamt	RWEAs berechnet nach dem vollständigen Standardansatz	RWEAs, die als Grundlage für den Output-Floor dienen
EU 7a	Nach SA als durch Immobilien besicherte und ADC-Risikopositionen eingestuft	–	13.757,3	642,7	18.254,0	14.400,0
EU 7b	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)	–	–	101,5	101,5	101,5
EU 7c	Nach SA als ausgefallene Risikopositionen eingestuft	–	739,7	0,6	740,3	740,3
EU 7d	Nach SA als aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen eingestuft	–	–	–	–	–
EU 7e	Nach SA als gedeckte Schuldverschreibungen eingestuft	–	–	46,6	46,6	46,6
EU 7f	Nach SA als Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung eingestuft	–	–	–	–	–
8	Sonstige Aktiva, ohne Kreditverpflichtungen	128,6	128,6	128,8	128,8	128,8
9	Insgesamt	7.153,5	14.625,6	8.320,9	19.646,9	15.792,9



3 Offenlegung des Kreditrisikos gemäß auf internen Ratings basierendem Ansatz

TABELLE 6: EU CR8 – RWEA-FLUSSRECHNUNG DER KREDITRISIKEN GEMÄSS IRB-ANSATZ

		Risikogewichteter Positionsbetrag
		a
1	Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der vorangegangenen Berichtsperiode	8.474,3
2	Umfang der Vermögenswerte (+/-)	117,6
3	Qualität der Vermögenswerte (+/-)	-62,8
4	Modellaktualisierungen (+/-)	-
5	Methoden und Politik (+/-)	-1.477,6
6	Erwerb und Veräußerung (+/-)	-
7	Wechselkursschwankungen (+/-)	-26,6
8	Sonstige (+/-)	-
9	Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende des Offenlegungszeitraums	7.025,0



4 Offenlegung zu Liquiditätsanforderungen

TABELLE 7: EU LIQ1 – QUANTITATIVE ANGABEN ZUR LCR

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Ungewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)				Gewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)			
EU 1a	Quartal endet am (TT. MM JJJJ)	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024
EU 1b	Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte	12	12	12	12	12	12	12	12

HOCHWERTIGE LIQUIDE VERMÖGENSWERTE

1	Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)					2.450,6	2.372,5	2.439	2.462,2
---	---	--	--	--	--	---------	---------	-------	---------

MITTELABFLÜSSE

2	Privatkundeneinlagen und Einlagen von kleinen Geschäftskunden, davon:	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Stabile Einlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Weniger stabile Einlagen	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Unbesicherte großvolumige Finanzierung	968,7	920,0	926,4	991,8	733,9	707,8	719,3	748,1
6	Operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen in Netzwerken von Genossenschaftsbanken	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)	459,1	401,7	405	474,1	224,3	189,5	197,9	230,4
8	Unbesicherte Schuldtitel	509,6	518,3	521,4	517,7	509,6	518,3	521,4	517,7
9	Besicherte großvolumige Finanzierung					0,5	0,6	0,6	0,6
10	Zusätzliche Anforderungen	1.216,0	1.262,3	1.335,2	1.437,3	315,9	340,0	364,1	385,0
11	Abflüsse im Zusammenhang mit Derivate-Risikopositionen und sonstigen Anforderungen an Sicherheiten	263,1	286,1	307,6	325,1	263,1	286,1	307,6	325,1
12	Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust an Finanzmitteln aus Schuldtiteln	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	952,9	976,2	1.027,6	1.112,2	52,8	53,9	56,5	59,9
14	Sonstige vertragliche Finanzierungsverpflichtungen	177,6	180,5	172,9	149,9	146,9	151,4	143,6	121,1
15	Sonstige Eventualfinanzierungsverpflichtungen	95,7	94,6	85,6	82,9	9,6	9,5	8,6	8,3
16	GESAMTMITTELABFLÜSSE					1.206,3	1.208,7	1.235,6	1.262,5



Fortsetzung Tabelle 7 von Seite 13

TABELLE 7: EU LIQ1 – QUANTITATIVE ANGABEN ZUR LCR

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Ungewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)				Gewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)			
MITTELZUFLÜSSE									
17	Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse Repos)	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Zuflüsse von in vollem Umfang bedienten Risikopositionen	330,8	377,6	367,3	322,8	204,8	235,1	232,5	204,2
19	Sonstige Mittelzuflüsse	221,4	296,2	290,0	317,9	217,8	290,7	284,2	313,3
EU-19a	(Differenz zwischen der Summe der gewichteten Zuflüsse und der Summe der gewichteten Abflüsse aus Drittländern, in denen Transferbeschränkungen gelten oder die auf nichtkonvertierbare Währungen lauten)					–	–	–	–
	(Überschüssige Zuflüsse von einem verbundenen spezialisierten Kreditinstitut)					–	–	–	–
20	GESAMTMITTELZUFLÜSSE	552,2	673,8	657,3	640,7	422,6	525,8	516,7	517,5
EU-20a	Vollständig ausgenommene EU-20a-Zuflüsse	–	–	–	–	–	–	–	–
EU-20b	Zuflüsse mit der Obergrenze von 90 %	–	–	–	–	–	–	–	–
EU-20c	Zuflüsse mit der Obergrenze von 75 %	552,2	673,8	657,3	640,7	422,6	525,8	516,7	517,5
BEREINIGTER GESAMTWERT									
21	LIQUIDITÄTSPUFFER					2.450,6	2.372,5	2.439,0	2.462,2
22	GESAMTE NETTOMITTELABFLÜSSE					784,2	692,4	728,3	754,5
23	LIQUIDITÄTSDECKUNGSQUOTE					345,6 %	385,6 %	386,0 %	418,0 %

**TABELLE 8: EU LIQB – QUALITATIVE ANGABEN ZUR LCR, DIE TABELLE 7: EU LIQ ERGÄNZT**

Zeile	Qualitative Angaben – Freitext	
a)	Erläuterungen zu den Haupttreibern der LCR-Ergebnisse und Entwicklung des Beitrags von Inputs zur Berechnung der LCR im Zeitverlauf	Die wichtigsten Faktoren für die LCR sind die aktuellen Zentralbankguthaben (HQLA), Terminfinanzierungen (Zuflüsse) und fällig werdende Pfandbriefe (Abflüsse).
b)	Erläuterungen zu den Veränderungen der LCR im Zeitverlauf	Die LCR lag in den letzten 12 Monaten durchgehend über 174 %. Zwischenzeitliche Erhöhungen wurden hauptsächlich durch die unter a) aufgeführten Faktoren verursacht.
c)	Erläuterungen zur tatsächlichen Konzentration von Finanzierungsquellen	Als Pfandbriefbank liegt die Konzentration der Refinanzierungsquellen in erster Linie bei den Hypothekenpfandbriefen.
d)	Übergeordnete Beschreibung der Zusammensetzung des Liquiditätspuffers des Instituts	Der Liquiditätspuffer besteht überwiegend aus Aktiva der Stufe 1a, d. h. aus Aktiva der Zentral- und Regionalregierungen.
e)	Derivate-Risikopositionen und potenzielle Sicherheitenanforderungen	Die potenziellen Sicherheitenabrufe verbleiben auf einem konstanten Niveau.
f)	Währungsinkongruenz in der LCR	Sowohl der Liquiditätspuffer als auch die Abflüsse bestehen überwiegend aus EUR-Positionen.
g)	Sonstige Positionen in der LCR-Berechnung, die nicht im Meldebogen für die LCR-Offenlegung erfasst sind, aber die das Institut als für sein Liquiditätsprofil relevant betrachtet	Die LCR der Münchener Hypothekenbank eG ist sehr volatil. Dies ist auf das deterministische Cashflow-Profil des Instituts zurückzuführen (das sehr genau prognostiziert werden kann) und nicht auf unerwartete Änderungen bei einer LCR-Komponente.



IMPRESSUM

Herausgeber

© Münchener Hypothekenbank eG
Karl-Scharnagl-Ring 10
80539 München
Registergericht Gen.-Reg. 396

Koordination

Rechnungswesen und Stab
Münchener Hypothekenbank eG

Konzeption | Gestaltung

RYZE Digital
www.ryze-digital.de