Landwirtschaftliche Rentenbank

Bericht zur Offenlegung nach Teil 8 CRR (insb. Artikel 431 bis 455 CRR) und § 26a KWG i.V.m. § 64r Abs. 15 KWG zum 31.12.2017
Inhaltsverzeichnis

1. Offenlegung nach Teil 8 CRR bzw. § 26a KWG i.V.m. § 64r Abs. 15 KWG ........................................... 5
2. Nicht wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse oder vertrauliche Informationen (Teil 8 Artikel 432 CRR) und Häufigkeit der Offenlegung (Teil 8 Artikel 433 CRR) ... 5
   2.1 Wesentliche Informationen (Artikel 432 Abs. 1 CRR) ......................................................... 5
   2.2 Geschäftsgeheimnisse und vertrauliche Informationen (Artikel 432 Abs. 2 CRR) ........................................ 6
   2.3 Häufigkeit der Offenlegung (Artikel 433 CRR) .......................................................... 6
3. Anwendungsbereich (Teil 8 Artikel 436 lit. a, b CRR) .......... 6
4. Risikomanagement (Teil 8 Artikel 435 Abs. 1, 2 lit. e und 436 lit. c CRR) ...................................................... 7
   4.1 Risikomanagementprozess .......................................................................................... 8
   4.1.1 Risikoerklärung ........................................................................................................ 8
   4.1.2 Organisation des Risikomanagements ................................................................. 8
   4.1.3 Geschäfts- und Risikostrategie ......................................................................... 10
   4.1.4 Risikoinventur ...................................................................................................... 11
   4.1.5 Risikotragfähigkeit ............................................................................................. 11
   4.1.6 Sanierungsplan .................................................................................................. 12
   4.1.7 Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung (§ 26a Abs. 1 Satz 1 KWG) ................................................................................................................................. 12
   4.2 Risikokategorien – Wesentliche Einzelrisiken .............................................................. 12
   4.2.1 Adressenausfallrisiken ....................................................................................... 12
   4.2.2 Marktpreisrisiken ................................................................................................ 15
   4.2.3 Liquiditätsrisiken .................................................................................................. 17
   4.2.4 Operationelle Risiken ......................................................................................... 19
   4.2.5 Regulierungs- und Reputationsrisiken ............................................................... 20
   4.3 Unternehmensführung (Teil 8 Artikel 435 Abs. 2 CRR) ............................................. 21
5. Eigenmittel (Teil 8 Artikel 437 CRR) ................................................................. 22
6. Eigenmittelanforderungen (Teil 8 Artikel 438 CRR) .......... 25
   6.1 Regulatorische Eigenmittelanforderungen .............................................................. 25
   6.2 Risikotragfähigkeit .................................................................................................. 27
   6.2.1 Normativer Ansatz ............................................................................................. 27
   6.2.2 Ökonomischer Ansatz ........................................................................................ 28
   6.2.3 Stresstests ............................................................................................................. 29
   6.2.4 Sanierungsplan .................................................................................................. 30
7. Gegenparteiausfallrisiko (Teil 8 Artikel 439 CRR) .......... 30
6.1 Zentrale Gegenpartei .................................................................................. 30
7.2 Derivative Adressenausfallrisikopositionen und 
Aufrechnungspositionen .................................................................................. 30
7.3 Beschreibung der Vorschriften in Bezug auf Positionen mit 
Korrelationsrisiken .......................................................................................... 32
8. Kapitalpuffer (Teil 8 Artikel 440 CRR) ......................... 32
9. Systemrelevanz (Teil 8 Artikel 441 CRR) ......................... 33
10. Kreditrisikoanpassungen (Teil 8 Artikel 442 CRR) ........ 33
10.1 Wertberichtigung von finanziellen Vermögenswerten .................. 33
10.2 Adressenausfallrisiken .............................................................................. 35
10.2.1 Bruttokreditvolumen nach Risikopositionsklassen (aufsichtsrechtlich) .... 35
10.2.2 Bruttokreditvolumen (bilanziell) .............................................................. 36
10.2.2.1 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten .................................. 36
10.2.2.2 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Regionen .............. 36
10.2.2.3 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Branchen ............. 36
10.2.2.4 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Restlaufzeiten ....... 37
11. Unbelastete Vermögenswerte (Teil 8 Artikel 443 CRR) ... 37
11.1 Quantitative Angaben ................................................................................ 38
11.2 Qualitative Angaben .................................................................................. 38
12. Inanspruchnahme von ECAI (Teil 8 Artikel 444 CRR) ..... 39
13. Marktrisiko (Teil 8 Artikel 445 CRR) ................................. 40
14. Operationelles Risiko (Teil 8 Artikel 446 CRR) ............... 40
15. Beteiligungspositionen im Anlagebuch 
(Teil 8 Artikel 447 CRR) ............................................................................. 40
15.1 Wertansätze für Beteiligungspositionen .................................................... 41
15.2 Realisierte und unrealisierte Gewinne oder Verluste aus 
Beteiligungspositionen .................................................................................... 41
16. Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch 
(Teil 8 Artikel 448 CRR) ............................................................................ 42
17. Verbriefung (Teil 8 Artikel 449 CRR) ............................... 42
18. Vergütungspolitik (Teil 8 Artikel 450 CRR) ..................... 43
18.1 Vorstand ...................................................................................................... 43
18.2 Risikoträger ........................................................................................................44
19. Verschuldung (Teil 8 Artikel 451 CRR) ........................................... 46
20. Kreditrisikominderungstechniken (Teil 8 Artikel 453 CRR) 46
21. Liquidität (Teil 8 Artikel 435 Abs. 1 lit. f CRR) ............. 47
Anlagen zum Offenlegungsbericht 2017 .................................... 48
Anlage 2: Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten
Leitungs- und Aufsichtsfunktionen (Stand 01. April 2018) ............51
Anlage 3: Kapitalinstrumente .............................................................................53
Anlage 4: Emissionsbedingungen für „frei handelbare”
Kapitalinstrumente .........................................................................................59
Anlage 5: Eigenmittel ............................................................................................86
Anlage 6: Geografische Verteilung der für die Berechnung des
antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen ...105
Anlage 7: Leverage Ratio ....................................................................................106
Anlage 8: Liquidität ............................................................................................109
Anlage 9: Eigenmittelanforderungen .................................................................111
1. Offenlegung nach Teil 8 CRR bzw. § 26a KWG i.V.m. § 64r Abs. 15 KWG

Der Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht hat mit den Baseler Rahmenvereinbarungen („Basel II“) international gültige Standards für die risikogerechte Eigenmittelausstattung von Banken definiert. Ziel dieses Regelwerks ist die Stärkung der Sicherheit und Solidität des Finanzsystems. Die Baseler Rahmenvereinbarung beinhaltet drei sich ergänzende Säulen: die Mindestkapitalanforderungen (Säule 1), den bankaufsichtlichen Überprüfungsprozess (Säule 2) und die erweiterten Offenlegungspflichten (Säule 3).

Das Ziel der dritten Säule ist die Stärkung der Marktdisziplin durch eine Steigerung der Transparenz der Risikosituation der Kreditinstitute. Die Institute haben daher regelmäßig qualitative und quantitative Informationen über ihre Eigenkapitalsituation, die eingegangenen Risiken, die Risikomessverfahren und das Risikomanagement zu veröffentlichen.

Auf europäischer Ebene erfolgte ab 01.01.2014 die Umsetzung der Offenlegungsanforderungen der dritten Säule nach den Artikeln 431 bis 455 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR). In Deutschland wurden die erweiterten Offenlegungsanforderungen mit § 26a KWG in nationales Recht umgesetzt.

Die Rentenbank publiziert den Bericht zur Offenlegung nach Teil 8 CRR bzw. § 26a KWG i.V.m. § 64r Abs. 15 KWG in einem jährlichen Intervall. Sie kommt ihren Offenlegungspflichten im Rahmen dieses Berichts nach. Darüber hinaus erfolgt die Offenlegung einiger Tabellen häufiger. Diese werden ebenfalls auf der Internetseite der Rentenbank veröffentlicht. Einzelne Aspekte der Offenlegung sind ebenfalls im Lagebericht und im Anhang enthalten. Sofern Offenlegungspflichten nicht aufgeführt werden, sind diese auf die Rentenbank nicht anzuwenden.

Die Rentenbank ist das übergeordnete Unternehmen der Institutsgruppe im Sinne des § 10a Abs. 1 Satz 1 KWG. Die Offenlegung erfolgt gruppenbezogen.

2. Nicht wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse oder vertrauliche Informationen (Teil 8 Artikel 432 CRR) und Häufigkeit der Offenlegung (Teil 8 Artikel 433 CRR)

Am 8. Juni 2015 hat die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) mit dem Rundschreiben 05/2015 (BA) die Leitlinien der European Banking Authority (EBA) zur Offenlegung bezüglich Wesentlichkeit, zu Geschäftsgeheimnissen und vertraulichen Informationen sowie zur Häufigkeit der Offenlegung (EBA/GL/2014/14) (nachfolgend: BaFin-Rundschreiben) national umgesetzt.

2.1 Wesentliche Informationen (Artikel 432 Abs. 1 CRR)

In Übereinstimmung mit dem in Teil 8 Artikel 432 CRR genannten Wesentlichkeitsgrundsatz und den EBA-Leitlinien zu Wesentlichkeit, Geschäftsgeheimnis und Vertraulichkeit wurde im Rahmen der Wesentlichkeitsdefinition festgelegt, dass die Offenlegung keine Tochtergesellschaften umfasst, deren Anteil bezogen auf die Bilanzsumme bzw. des Jahresüberschusses der Bank jeweils unter 1 % liegt und deren Risikosituation aufgrund der Geschäftsausrichtung für die Gruppe vernachlässigbar ist. Die aufsichtsrechtlich konsolidierten Tochtergesellschaften werden dennoch in die Offenlegung einbezogen. Die Offenlegung umfasst somit neben der Rentenbank die
konsolidierten Tochtergesellschaften LR Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (LRB) und DSV Silo- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (DSV).

2.2 Geschäftsgeheimnisse und vertrauliche Informationen (Artikel 432 Abs. 2 CRR)

Gemäß Artikel 432 Abs. 2 CRR darf bei Geschäftsgeheimnissen und als vertraulich eingestuften Informationen von der Offenlegung abgesehen werden.

Die Rentenbank hat keine Geschäftsgeheimnisse und vertrauliche Informationen i. S. v. Artikel 432 Abs. 2 CRR für das Berichtsjahr 2017 identifiziert.

2.3 Häufigkeit der Offenlegung (Artikel 433 CRR)

Aufgrund ihres Risikoprofils, ihres gesetzlich verankerten Förderauftrags sowie ihrer durch Gesetz eng definierten Aufgaben und der Geschäftstätigkeit, der Bundesgarantie sowie der risikoaversen Geschäftspolitik und der einfach strukturierten Geschäftstätigkeiten kommt der Vorstand der Rentenbank entsprechend der Selbsteinschätzung zu dem Entschluss, dass eine jährliche Offenlegung ausreichend ist. Darüber hinaus erfolgt die Offenlegung einiger Tabellen häufiger.

3. Anwendungsbereich (Teil 8 Artikel 436 lit. a, b CRR)

Die Rentenbank ist eine bundesunmittelbare Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Frankfurt am Main. Sie unterhält keine Zweigniederlassungen. Nach § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG legt die Gruppe im Rahmen der länderspezifischen Berichterstattung (Country-by-Country-Reporting) entsprechende Angaben im Anhang (40) offen.

Unter Berücksichtigung des Befreiungstatbestandes des § 290 Abs. 5 i. V. mit § 296 Abs. 2 HGB besteht für die Rentenbank keine gesetzliche Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach HGB. Infolgedessen lässt sich aus § 315e HGB auch keine Verpflichtung zur Aufstellung des Konzernabschlusses nach IFRS ableiten. Auf die Aufstellung eines freiwilligen Konzernabschlusses der Rentenbank wurde verzichtet.

In den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis der Rentenbank für das Geschäftsjahr 2017 wurden neben der Rentenbank als Muttergesellschaft der Gruppe die beiden Tochtergesellschaften LR Beteiligungsgesellschaft mbH (LRB), Frankfurt am Main, und DSV Silo- und Verwaltungsgesellschaft mbH (DSV), Frankfurt am Main, einbezogen. Es erfolgt kein Abzug der Tochtergesellschaften von den Eigenmitteln.


Die Geschäftstätigkeit der LRB ist die Verwaltung der bestehenden Beteiligungen und gegebenenfalls das Eingehen neuer Beteiligungen im Rahmen des Förderauftrags sowie
die Anlage liquider Mittel bei der Rentenbank. Die Tätigkeit der DSV erstreckt sich auf
die Erfüllung von Pensionsverpflichtungen und auf die Verwaltung ihres Vermögens.

Die Getreide-Import-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, mit untergeordneter
Bedeutung für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurde nicht als
Tochter- bzw. assoziiertes Unternehmen in den aufsichtsrechtlichen
Konsolidierungskreis einbezogen. Die Anteile an diesem Unternehmen werden als
Beteiligung ausgewiesen.

Durch die geringeren Beteiligungquoten am gezeichneten Kapital bestand für die
restlichen Gesellschaften keine aufsichtsrechtliche Konsolidierungspflicht. Eine
detaillierte Aufstellung der nicht konsolidierten Gesellschaften, die als Beteiligungen
ausgewiesen werden, mit Angabe des gezeichneten Kapitals sowie der
Beteiligungquote ist in Abschnitt 15 dargestellt.

4. Risikomanagement (Teil 8 Artikel 435 Abs. 1, 2 lit. e und
436 lit. c CRR)

Die Prozesse, die Struktur und die Organisation des Risikomanagements sowie die
Verfahren zur Steuerung, Quantifizierung und Überwachung der einzelnen Risikoarten
werden im Rahmen der durch den Vorstand genehmigten Finanzberichterstattung 2017
der Bank im Lagebericht in den Abschnitten Prognose und Chancenbericht und
Risikobericht beschrieben. In diesen Abschnitten werden auch das allgemeine
Risikoprofil der Rentenbank sowie wichtige Kennzahlen und Angaben zum Risikoprofil
und zur Risikotoleranz dargestellt.

Alle wesentlichen Risiken der Tochtergesellschaften sind auf die Rentenbank
konzentriert und werden von dieser übergreifend gesteuert. Direkte und indirekte
Tochtergesellschaften sind: LR Beteiligungsgesellschaft mbH (LRB), DSV Silo- und
Verwaltungsgesellschaft mbH (DSV) und Getreide-Import-Gesellschaft mbH (GIG). Die
Geschäftstätigkeit der Tochtergesellschaften ist eng begrenzt. Für die LRB hat die
Rentenbank eine Patronatserklärung abgegeben. Die Tochtergesellschaften
refinanzieren sich ausschließlich bei der Rentenbank. Die Raum- und
Personalausstattungen werden von der Rentenbank zur Verfügung gestellt. Es bestehen
keine Hindernisse für die unverzügliche Übertragung von Eigenmitteln oder Rückzahlung
von Verbindlichkeiten zwischen der Rentenbank und ihren Tochtergesellschaften.

Die Rentenbank hat nach dem Gesetz über die Landwirtschaftliche Rentenbank (LR-
Gesetz) den staatlichen Auftrag, die Landwirtschaft und die ihr vor- und nachgelagerten
Bereiche sowie den ländlichen Raum zu fördern. Die Geschäftstätigkeit der Bank ist auf
diesen Förderauftrag ausgerichtet. Die durch Gesetz und Satzung der Rentenbank
vorgegebenen Rahmenbedingungen prägen im Wesentlichen die Risikostruktur.

Die Bank verfolgt im Rahmen der Geschäftsstrategie die Ziele:

- Erbringung einer selbsttragenden Förderleistung,
- nachhaltigen Förderleistung,
- mit einer jederzeitigen Anpassungsfähigkeit der Förderleistung an veränderte
  Anforderungen.

Die Ziele werden durch acht Maßnahmen konkretisiert, denen entsprechende
Messgrößen zugeordnet wurden. Die wesentlichen rechnungslegungsbezogenen
Messgrößen werden durch Leistungsindikatoren operationalisiert.
Die von der Rentenbank durchgeführten Finanzierungen basieren auf der Grundlage des Gesetzes zur Landwirtschaftlichen Rentenbank. Die Segmente unterteilen sich in:

- „Fördergeschäft“

Im Rahmen des Segments „Fördergeschäft“ fördert die Bank Investitionen im Agrarsektor und im ländlichen Raum. Dies erfolgt durch die Refinanzierung zweckgebunder Darlehen, welche die Hausbanken im Einklang mit unseren Programmkmkreditbedingungen an Endkreditnehmer für eine Mittelverwendung in Deutschland vergeben. Über die Steuerung der Zinskonditionen unterstützen wir bevorzugte Förderziele wie Tierwohl, Umweltschutz, Investitionen von Junglandwirten.


Die im Wesentlichen fristenkongruente Refinanzierung wird ebenfalls dem Segment Fördergeschäft zugeordnet. Die Bank hält keine Wertpapiere, Forderungen bzw. sonstige Positionen mit strukturierten oder derivativen Kreditrisiken wie ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralized Debt Obligations) oder CDS (Credit Default Swaps).

- „Kapitalstockanlage“

Das Segment „Kapitalstockanlage“ beinhaltet die Anlage des bilanziellen Eigenkapitals und der langfristigen Rückstellungen. Investiert wird im Wesentlichen in Wertpapiere und Schuldsscheindarlehen sowie Namenspapiere von Banken und öffentlichen Emittenten.

- „Treasury Management“

Im Segment „Treasury Management“ werden die kurzfristige Liquidität sowie das kurzfristige Zinsänderungsrisiko gesteuert.

4.1 Risikomanagementprozess

4.1.1 Risikoerklärung

Der Vorstand erklärt, dass die Risikomanagementverfahren der Rentenbank angemessen sind und sicherstellen, dass die eingerichteten Risikomanagementsysteme dem Profil und der Strategie der Rentenbank entsprechen. Die Erklärung durch den Vorstand erfolgte im Rahmen der Genehmigung des Offenlegungsberichts.

4.1.2 Organisation des Risikomanagements

Die Gesamtverantwortung für das Risikomanagementsystem (RMS) trägt der Vorstand, welcher 2018 um einen Chief Risk Officer (CRO) erweitert wird. Der CRO wird neben der Abteilung Risikocontrolling die für die Marktfolge- bzw. Abwicklung und Kontrollfunktionen zuständigen Organisationseinheiten verantworten. Bis dahin ist die Abteilung Risikocontrolling dem für die Marktfolge- bzw. Abwicklung und Kontrollfunktionen verantwortlichen Vorstandsmitglied zugeordnet. Der Vorstand wird regelmäßig über die Risikosituation informiert.
Der vom Verwaltungsrat gebildete Prüfungs- und Risikoausschuss wird mindestens quartalsweise über die Risikosituation informiert. Darüber hinaus wird der Verwaltungsrat bei Eintritt wesentlicher risikorelevanter Ereignisse ad hoc vom Vorstand informiert.

Das Gremium Arbeitskreis regulatorische Themen (ART) ist für die Beobachtung und Bewertung aufsichtsrechtlicher und gesetzlicher Vorhaben sowie die Stärkung der Compliance-Struktur zuständig. Der ART identifiziert die für die Rentenbank relevanten regulatorischen Themen, stellt sicher, dass eindeutige Verantwortlichkeiten für die Umsetzung in der Bank festgelegt werden und wird regelmäßig über deren termingerechte Umsetzung informiert.


Die Revision prüft und beurteilt risikoorientiert und prozessunabhängig die Ordnungsmäßigkeit der Aktivitäten und Prozesse sowie die Angemessenheit und

Die Compliance-Funktion der Rentenbank ist Teil des IKS und wirkt dabei in Zusammenarbeit mit den Organisationseinheiten darauf hin, Risiken, die sich aus der Nichteinhaltung rechtlicher Regelungen und Vorgaben ergeben können, zu vermeiden. Die für die Rentenbank relevanten Compliance-Risiken zeichnen sich insbesondere dadurch aus, dass bei einer Nichtbeachtung der wesentlichen (bankaufsichts-)rechtlichen Regelungen und Vorgaben vor allem (Geld-)Strafen/Bußgelder, Schadensersatzansprüche und/oder die Nichtigkeit von Verträgen drohen, die das Vermögen der Rentenbank gefährden könnten.

4.1.3 Geschäfts- und Risikostrategie


- geringer Risikoappetit,
- Buy-and-hold-Strategie sowie
- risikoartenbezogene Betrachtung.


Derivate werden ausschließlich als Absicherungsinstrumente für bestehende oder absehbare Marktpreisrisiken und nur mit Geschäftspartnern abgeschlossen, mit denen eine Besicherungsvereinbarung besteht.


Die Marktpreissikostrategie legt fest, dass Zinsänderungsrisiken über Derivate eng begrenzt und die Fremdwährungsrisiken vollständig abgesichert werden. Spread-Risiken und sonstige Marktpreisrisiken werden im Rahmen der Risikotragfähigkeit limitiert.

Die Liquiditätsrisikostrategie hat die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit, die Optimierung der Refinanzierungsstruktur und die Koordination der Eigenemisssionen auf dem Geld- und Kapitalmarkt zum Ziel.


4.1.4 Risikoinventur


4.1.5 Risikotragfähigkeit


rentenbank
nachhaltigen Fortbestand der Bank (Going Concern) ab. Die Risikosteuerungsprozesse sind darauf ausgerichtet, diese Ziele und Vorgaben gleichberechtigt zu erfüllen.


4.1.6 Sanierungsplan

4.1.7 Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung (§ 26a Abs. 1 Satz 1 KWG)
Der Rechnungslegungsprozess entspricht den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) und ist im Lagebericht dargestellt.

4.2 Risikokategorien – Wesentliche Einzelrisiken

Für Risiken, die als nicht wesentlich eingestuft werden, d. h. von untergeordneter Bedeutung für die Bank sind, wurden angemessene Vorkehrungen getroffen. Diese Vorkehrungen sind grundsätzlich durch Arbeits- und Organisationsanweisungen dokumentiert.

4.2.1 Adressenausfallrisiken

**Definition**


Das Kontrahenten-, das Emittenten- und das originäre Länderrisiko beziehen sich auf Verluste aufgrund von Ausfällen oder Bonitätsverschlechterungen von

Das Kreditgeschäft der Rentenbank ist weitestgehend auf die Refinanzierung von Banken bzw. Instituten und Finanzinstituten gemäß Artikel 4 CRR sowie sonstiges Interbankengeschäft begrenzt. Das auf den Endkreditnehmer bezogene Ausfallrisiko liegt bei dessen Hausbank.

Quantifizierung und Steuerung

Die Berechnung des Adressenausfallrisikos basiert auf den Risikoparametern Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default), Verlustquote bei Ausfall (Loss Given Default) und Forderungshöhe bei Ausfall (Exposure at Default).


Perspektiven eines Geschäftspartners bekannt werden, überprüft der Bereich Banken die Bonitätseinstufung und passt diese gegebenenfalls an.


Die beschriebene Methode ermöglicht es der Rentenbank, ihre Risiken im Rahmen der Steuerung angemessen zu bewerten und zu überwachen. Negative Entwicklungen sowie Portfoliokonzentrationen können damit frühzeitig erkannt und Gegenmaßnahmen eingeleitet werden.

Validierung


Limitierung und Reporting


Zusätzlich geben Risiko- und Sanierungsindikatoren frühzeitig eine Indikation für eine mögliche Risikoerhöhung bzw. für Risikoverschiebungen im Gesamtbankportfolio. Warnschwellen sorgen dafür, dass höhere Limitauslastungen frühzeitig erkannt werden und geeignete Handlungsoptionen ergriffen werden können. Entsprechende Maßnahmen können beispielsweise die Reduzierung interner Limite oder eine verschärfte Risikoüberwachung umfassen.

Weitere Limite werden täglich vom Bereich Banken überwacht und dem für die Marktfolge zuständigen Vorstandsmitglied gemeldet. Limitüberschreitungen werden dem Vorstand unmittelbar angezeigt.

Die Risikosteuerung, -überwachung und -berichterstattung der Adressenausfallrisiken erfolgen somit einzelgeschäftsbezogen auf Kreditnehmerebene sowie auf Ebene der Gruppe verbundener Kunden auf LänderEbene und auf Ebene des Gesamtkreditportfolios. Damit ist die Bank in der Lage, Risiken frühzeitig zu erkennen und bewerten.

4.2.2 Marktpreisrisiken

Definition


Die Spread-Risiken werden nach Credit-Spread-Risiken, Cross-Currency-Basisswap-Risiken sowie Basisswap-Risiken differenziert.

Offene Währungspositionen entstehen nur in Form von Abrechnungsspitzen und dann nur in geringem Umfang. Die Marktwerte von Grund- und Sicherungsgeschäften weichen aufgrund der unterschiedlichen Bewertungsparameter, im Wesentlichen der Credit Spreads und Cross Currency Basisswapspreads, voneinander ab. Bei Fremdwährungspositionen können aus den Marktwertdifferenzen wechselkurbedingte Marktwertrisiken entstehen.

Marktpreisrisiken die nur mit temporären Bewertungsverlusten verbunden sind, neutralisieren sich durch die Buy-and-Hold-Strategie bis zur Fälligkeit der jeweiligen Finanzinstrumente. Eine Realisierung dieser Bewertungsverluste würde nur dann eintreten, wenn die Haltestrategie durchbrochen wird oder ein Geschäftspartner ausfällt und keine ausreichenden Sicherheiten vorhanden sind.

Weitere Marktpreisrisiken, wie Aktien- und Warengeschäftsrisiken, sind aufgrund des Geschäftsmodells der Rentenbank nicht relevant.
Quantifizierung und Steuerung

Zinsänderungsrisiken


Spread- und sonstige Risiken


Risikopuffer


Limitierung und Reporting


Validierung

Die Verfahren zur Beurteilung der Marktpreisrisiken, die wesentlichen Annahmen und Parameter sowie die Stressszenarien werden mindestens jährlich validiert. Die Valdierung des VaR-Modells zur Messung der Spread-Risiken umfasst die Prüfung der Grenzen des Verfahrens, die Aktualisierung der Datenhistorie sowie der Modellparameter.


Die Ergebnisse der täglichen Szenarioanalysen werden quartalsweise mit dem barwertorientierten Modell zur Überwachung der Zinsänderungsrisiken auf Gesamtbankebene validiert.

4.2.3 Liquiditätsrisiken

Definition

Die Rentenbank definiert als Liquiditätsrisiko das Risiko, gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht uneingeschränkt nachkommen zu können.

Das Marktliquiditätsrisiko sieht die Bank als das Risiko an, Vermögensgegenstände nicht, nicht sofort oder nur mit Einbußen veräußern zu können.

Quantifizierung und Steuerung


Alas Instrumente für die Steuerung der kurzfristigen Liquiditätsposition stehen Interbankengelder, ECP-Platzierungen und Offenmarktgeschäfte mit der Bundesbank zur Verfügung. Darüber hinaus können Wertpapiere zur Liquiditätssteuerung angekauft und Gelder mit Laufzeiten bis zu zwei Jahren über das Euro-Medium-Term-Note-Programm (EMTN-Programm), Schuldscsheine, Globalanleihen bzw. inländische Kapitalmarktinstrumente aufgenommen werden.

Zur Begrenzung der kurzfristigen Liquiditätsrisiken bis zu einem Monat darf der kalkulatorische Liquiditätsbedarf unter Stressannahmen entweder den Bestand an liquiden Aktiva entsprechend der Liquidity Coverage Ratio (LCR) oder das frei verfügbare Refinanzierungspotenzial nicht übersteigen. Darüber hinaus erfolgt entsprechend den Regelungen der MaRisk die Begrenzung der Liquiditätsrisiken bis zu einer Woche.

Zwischen einem Monat und zwei Jahren wird der kalkulatorische Liquiditätsbedarf auf das frei verfügbare Refinanzierungspotenzial begrenzt.

In der mittel- und langfristigen Liquiditätsrechnung werden darüber hinaus die Kapitalzu- und -abflüsse über zwei Jahre bis fünfzehn Jahre quartalsweise kumuliert
und fortgeschrieben. Die kumulierten Zahlungsströme dürfen ein vom Vorstand festgelegtes Limit nicht unterschreiten.

Die Angemessenheit der Stressszenarien sowie die zugrunde liegenden Annahmen und Verfahren zur Beurteilung der Liquiditätsposition werden mindestens jährlich überprüft.


Die von der Rentenbank begebenen Anleihen sind in der EU als „liquide Aktiva“ entsprechend der LCR eingestuft. Auch in anderen Rechtsräumen (z. B. USA und Kanada) können Anleihen der Rentenbank als hochliquide Aktiva gehalten werden.

Liquiditätsstressszenarien


Liquiditätskennziffern nach der CRR

Die aufsichtsrechtlichen Liquiditätskennziffern LCR und Net Stable Funding Ratio (NSFR) dienen dazu, das kurzfristige sowie mittel- und langfristige Liquiditätsrisiko zu begrenzen. Ziel ist es, Banken in die Lage zu versetzen, auch in Stressphasen – durch das Vorhalten eines Liquiditätspuffers und einer stabilen Refinanzierung – liquide zu bleiben. Die LCR, das Verhältnis hochliquider Aktiva zu den Nettoliquiditätsabflüssen im Stressfall, musste 2017 mindestens eine Quote von 0,8 erfüllen. Die Anforderung steigt 2018 auf eine Quote von 1,0.

Für die NSFR – das Verhältnis von verfügbaren stabilen Refinanzierungsmitteln zu den erforderlichen stabilen Refinanzierungen – soll die Mindestquote 1,0 betragen. Die Einführung ist im Zuge des Inkrafttretens der CRR II frühestens für das Jahr 2020 vorgesehen.

Die Mindestquote der LCR und die derzeit erwartete Mindestquote der NSFR wurden in den Berichtsjahren 2016 und 2017 eingehalten.

Limitierung und Reporting

Der Vorstand wird mit der kurzfristigen Liquiditätsvorschau täglich und mit dem Liquiditätsrisikobericht monatlich über die mittel- und langfristige Liquidität, die Ergebnisse der Szenarioanalysen, die Liquiditätskennziffern LCR und NSFR sowie die Ermittlung des Liquiditätspuffers nach MaRisk unterrichtet. Der Prüfungsausschuss und der Risikoausschuss des Verwaltungsrats werden hierüber quartalsweise informiert.
4.2.4 Operationelle Risiken

Definition


Quantifizierung und Steuerung

Operationelle Risiken werden im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzepts für den Normativen Ansatz mit einem an den aufsichtsrechtlichen Basisindikatoransatz angelehnten Verfahren quantifiziert. Im Ökonomischen Ansatz wird eine Verdopplung des Risikos aus dem Normativen Ansatz angenommen.

Alle Schadensereignisse und Beinahe-Schäden der Bank werden in einer Schadensfalldatenbank dezentral durch Operational-Risk-Beauftragte erfasst. Das Risikocontrolling analysiert und aggregiert die Schadensfälle und entwickelt das Instrumentarium methodisch weiter.

Ferner führt die Bank Self-Assessments in Form von Workshops durch. Dabei werden risikoorientiert wesentliche operationelle Risikoszenarien einzelner Geschäftsprozesse analysiert und bewertet. Hierbei werden auch Steuerungsmaßnahmen, wie beispielsweise zur Betrugsprävention, bestimmt.


Darüber hinaus hat die Rentenbank eine Compliance-Funktion und eine zentrale Stelle für die Prävention von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und sonstigen strafbaren Handlungen eingerichtet. Auf Basis einer Gefährdungsanalyse gemäß § 25h KWG werden derartige Risiken, die das Vermögen der Bank in Gefahr bringen könnten, identifiziert und daraus organisatorische Maßnahmen abgeleitet, um die Risikoprävention zu optimieren. Hierzu analysiert die Bank auch, ob generelle und institutsspezifische Anforderungen an eine wirksame Organisation eingehalten werden.

Anforderungen, insbesondere an die Verträge, den Turnus der Risikoanalysen und an die Berichterstattung.

Betriebsrisiken und Ereignis- oder Umweltrisiken werden bankweit identifiziert und nach Wesentlichkeitsaspekten gesteuert und überwacht.


**Limitierung und Reporting**


**4.2.5 Regulierungs- und Reputationsrisiken**

**Definition**

Das Regulierungsrisiko bezeichnet die Gefahr, dass sich eine Änderung der rechtlichen Rahmenbedingungen negativ auf die Geschäftstätigkeit oder das Betriebsergebnis der Bank auswirkt und regulatorische Anforderungen nur unzureichend erfüllt werden.

Reputationsrisiken sind Gefahren aus einer Rufschädigung der Bank, die sich wirtschaftlich negativ auswirken.

**Quantifizierung und Steuerung**


Die Steuerung der Regulierungsrisiken erfolgt durch die aktive Begleitung regulatorischer Vorhaben sowie sonstiger, die Rentenbank tangierender Gesetzesinitiativen und durch die Identifizierung möglicher Konsequenzen für die Rentenbank. Hierbei übernimmt der Arbeitskreis ART die führende Rolle. Er ist insbesondere dafür zuständig, aufsichtsrechtliche und anderweitige gesetzliche Vorhaben zu beobachten und zu bewerten sowie die Compliance-Struktur zu stärken. Dazu initiiert und überwacht der ART Umsetzungs-Projekte. Der Arbeitskreis berichtet dem Vorstand regelmäßig.

Ein Verhaltenskodex und eine professionelle externe Unternehmenskommunikation tragen zur Handhabung der Reputationsrisiken bei.
Limitierung und Reporting


4.3 Unternehmensführung (Teil 8 Artikel 435 Abs. 2 CRR)

Die Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsgangs bekleideten Leitungs- oder Aufsichtsfunktionen wird in Anlage 2 offengelegt.


Die Bundes- und Landesministerien, die Vertreter in den Verwaltungsrat der Rentenbank entsenden, sind darüber hinaus bereits aufgrund geltenden Bundes- und
Landesrechts gehalten, im Rahmen dieser Vorgaben eine Berücksichtigung von Frauen und Männern zu gleichen Anteilen anzustreben sowie weitere Diversitätskriterien zu berücksichtigen. Von der Festlegung starrer Quoten oder Zielvorgaben wurde daher abgesehen.


5. Eigenmittel (Teil 8 Artikel 437 CRR)


Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Institutsgruppe wurden nach Art. 72 CRR ermittelt. Als übergeordnetes Unternehmen der Institutsgruppe Landwirtschaftliche Rentenbank ist die Bank gemäß § 10a Abs. 1 KWG i.V.m. Art. 11 ff. CRR für die Berechnung der Eigenmittel auf zusammengefasster Basis verantwortlich. Mit der Einstellung der Rechnungslegung nach IFRS erfolgt die Ermittlung der Eigenmittel nach
dem Aggregationsverfahren nach Artikel 18 Abs. 1 CRR in Verbindung mit § 10a Abs. 4 KWG auf Basis der HGB–Einzelabschlüsse.

Aufgrund der Umstellung von der IFRS-Konzernabschlussmethode auf die HGB-Aggregationsmethode sind die Werte des Vorjahres wegen der Unterschiede in den Rechnungslegungsgrundlagen nicht unmittelbar vergleichbar. Dies gilt für die Posten des Kernkapitals sowie für die Korrekturposten nach Art. 32 bis 35 CRR.

Die zusammengefassten Eigenmittel der Institutsgruppe zum 31.12.2017 nach Maßgabe der CRR sind in folgender Tabelle im Vergleich zum Vorjahr dargestellt:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- Gezeichnetes Kapital</td>
<td>182</td>
<td>135</td>
</tr>
<tr>
<td>- Einbehaltene Gewinne</td>
<td>1 027</td>
<td>3 475</td>
</tr>
<tr>
<td>- Kumulierte sonstige Ergebnisse (Neubewertungsrücklage)</td>
<td>62</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Fonds für allgemeine Bankrisiken</td>
<td>3 013</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Gewinne und Verluste aus Verbindlichkeiten durch Veränderungen der eigenen Bonität</td>
<td></td>
<td>222</td>
</tr>
<tr>
<td>- Gewinne und Verluste aus derivativen Verbindlichkeiten durch Veränderungen der eigenen Bonität</td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Zusätzliche Bewertungsanpassungen</td>
<td></td>
<td>- 353</td>
</tr>
<tr>
<td>- Immaterielle Vermögensgegenstände</td>
<td>- 16</td>
<td>- 17</td>
</tr>
<tr>
<td>- Von künftiger Rentabilität abhängige latente Steueransprüche</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Sonstige Abzugsposten vom harten Kernkapital</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Anpassungen aus Übergangsvorschriften</td>
<td></td>
<td>- 25</td>
</tr>
<tr>
<td>davon kumulierte sonstige Ergebnisse (Neubewertungsrücklage)</td>
<td></td>
<td>- 25</td>
</tr>
<tr>
<td>davon von künftiger Rentabilität abhängige latente Steueransprüche</td>
<td></td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Hartes Kernkapital</strong></td>
<td><strong>4 206</strong></td>
<td><strong>3 499</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kernkapital</strong></td>
<td><strong>4 206</strong></td>
<td><strong>3 499</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>- Nachrangige Verbindlichkeiten</td>
<td>42</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>- Nachrangige Verbindlichkeiten (bestandsgeschützt)</td>
<td>244</td>
<td>340</td>
</tr>
<tr>
<td>- Allgemeine Kreditrisikoanpassungen</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ergänzungskapital</strong></td>
<td><strong>286</strong></td>
<td><strong>384</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Eigenmittel insgesamt</strong></td>
<td><strong>4 492</strong></td>
<td><strong>3 883</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Die einbehalteten Gewinne auf Gruppenebene betragen 1 027 Mio. EUR und der Fonds für allgemeine Bankrisiken 3 013 Mio. EUR. Aufgrund von Zwischenergebniseliminierungen innerhalb der in den aufsichtlichen Konsolidierungskreis einbezogenen Unternehmen wurden die einbehalteten Gewinne und der Fonds für allgemeine


- Der aufsichtsrechtliche Korrekturposten für Gewinne und Verluste basiert auf Veränderungen der eigenen Bonität aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten gemäß Art. 33 Abs. 1 lit. b CRR und beträgt 222 Mio. EUR.
- Für derivative Verbindlichkeiten gemäß Art. 33 Abs. 1 lit. c CRR beträgt der aufsichtsrechtliche Korrekturposten für Gewinne und Verluste aus den Veränderungen der eigenen Bonität -0,1 Mio. EUR.
- Im Rahmen der „Vorsichtigen Bewertung“ gemäß Art. 34 i.V.m. Art. 105 CRR hat die Rentenbank die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2016/101 zum Eigenkapitalabzug für Bewertungsanpassungen von Fair-Value-Positionen (Prudent Valuation) umgesetzt. Der Gesamtbetrag des Additional Valuation Adjustments (AVA) beträgt 353 Mio. EUR.

Die Bank hat kein zusätzliches Kernkapital. Somit sind die Kernkapitalanforderungen (hartes und zusätzliches Kernkapital) vollständig mit hartem Kernkapital zu erfüllen.


**Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente:**

Die Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente sind in der Anlage 3 und die Emissionsbedingungen für „frei handelbare“ Kapitalinstrumente in Anlage 4 dargestellt.
Abstimmung sämtlicher Bestandteile des regulatorischen Eigenkapitals nach Feststellung des Jahresabschlusses zum 31.12.2017 mit der Bilanz:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Landwirtschaftliche Rentenbank</th>
<th>Weitere Unternehmen der aufsichtsrechtlichen Gruppe</th>
<th>Eigenmittel gemäß CRR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mio. EUR</td>
<td>Mio. EUR</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>- Gezeichnetes Kapital</td>
<td>135</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>- Einbehaltene Gewinne</td>
<td>1 100</td>
<td>56</td>
</tr>
<tr>
<td>(-) Gruppeninterne Buchwerte</td>
<td>- 56</td>
<td>1 072</td>
</tr>
<tr>
<td>(-) Zwischenergebniseliminierung</td>
<td>- 28</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Fonds für allgemeine Bankrisiken</td>
<td>3 196</td>
<td>3 070</td>
</tr>
<tr>
<td>(-) Zwischenergebniseliminierung</td>
<td>- 126</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Immaterielle Vermögensgegenstände</td>
<td>- 11</td>
<td>- 11</td>
</tr>
<tr>
<td>- Nachrangige Verbindlichkeiten</td>
<td>406</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>- Nachrangige Verbindlichkeiten (bestandsgeschützt)</td>
<td></td>
<td>244</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Offenlegung der Eigenmittel:

Die Offenlegung der Eigenmittel entsprechend der Durchführungsverordnung Nr. 1423/2013 Anhang VI ist in der Anlage 5 dargestellt.

6. Eigenmittelanforderungen (Teil 8 Artikel 438 CRR)

6.1 Regulatorische Eigenmittelanforderungen

Zur Ermittlung der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen aus dem Adressenausfallrisiko wird für alle Forderungsklassen der Kreditrisiko-Standardansatz (KSA) angewendet.

Für die Eigenkapitalanforderungen aus dem Adressenausfallrisiko gelten von der Aufsicht vorgegebene Risikogewichte.


Das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko) entsprechend Artikel 381 CRR wird nach dem Standardansatz mit Eigenkapital unterlegt.
Die Risikobeträge der Gruppe insgesamt stellten sich zum 31.12.2017 im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mio. EUR</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamtrisikobetrag für das Adressenausfallrisiko</td>
<td>13 742</td>
</tr>
<tr>
<td>- Marktrisiko</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- operationelles Risiko</td>
<td>662</td>
</tr>
<tr>
<td>- CVA-Risiko (Anpassung der Kreditbewertung)</td>
<td>733</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamtrisikobetrag</td>
<td>15 137</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nachfolgende Übersicht zeigt die gewichteten Risikoaktiva aus dem Adressenausfallrisiko im KSA, gegliedert nach Forderungsklassen zum 31.12.2017 im Vergleich zum Vorjahr:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gewichtete Risikoaktiva gegenüber</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>- Zentralstaaten und Zentralbanken</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- öffentlichen Stellen</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Instituten</td>
<td>12 267</td>
</tr>
<tr>
<td>- Unternehmen</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>- Investmentfonds</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Beteiligungen</td>
<td>172</td>
</tr>
<tr>
<td>- Instituten in Form von gedeckten Schuldverschreibungen</td>
<td>1 251</td>
</tr>
<tr>
<td>- sonstige Posten</td>
<td>50</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamtrisikobertrag für das Adressenausfallrisiko</td>
<td>13 742</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Die Eigenmittelanforderungen für das Adressenausfallrisiko (8 % der risikogewichteten Aktiva) zum 31.12.2017 im Vergleich zum Vorjahr sind in folgender Tabelle dargestellt:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Eigenmittelanforderungen für</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>- Zentralstaaten und Zentralbanken</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- öffentlichen Stellen</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Instituten</td>
<td>981</td>
</tr>
<tr>
<td>- Unternehmen</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Investmentfonds</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>- Beteiligungen</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>- Instituten in Form von gedeckten Schuldverschreibungen</td>
<td>100</td>
</tr>
<tr>
<td>- sonstige Posten</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Eigenmittelanforderungen für das Adressenausfallrisiko</td>
<td>1 099</td>
</tr>
</tbody>
</table>
6.2 Risikotragfähigkeit

6.2.1 Normativer Ansatz


<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Verfügbares Betriebsergebnis</td>
<td>149,1</td>
<td>151,4</td>
</tr>
<tr>
<td>Gewinnrücklagen</td>
<td>1114,8</td>
<td>3529,8</td>
</tr>
<tr>
<td>Fonds für allgemeine Bankrisiken</td>
<td>3195,6</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stille Lasten in Wertpapieren</td>
<td>-14,1</td>
<td>-3,3</td>
</tr>
<tr>
<td>Gezeichnetes Eigenkapital (Grundkapital)</td>
<td>135,0</td>
<td>135,0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Risikodeckungspotenzial-fähige Positionen</strong></td>
<td><strong>4580,4</strong></td>
<td><strong>3812,9</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Eigenmittelanforderungen</td>
<td>2004,3</td>
<td>2135,0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Risikodeckungspotenzial</strong></td>
<td><strong>2576,1</strong></td>
<td><strong>1677,9</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Die Erhöhung des Risikodeckungspotenzials gegenüber dem Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus der Einstellung der IFRS-Konzernrechnungslegung und der damit verbundenen Erhöhung der regulatorischen Eigenmittel.

Im Normativen Ansatz werden die Risiken berücksichtigt, die die Ertragslage unter der HGB-Rechnungslegung und in der Folge die regulatorischen Eigenmittel belasten. Im Going-Concern-Ansatz des Vorjahrs standen die Risiken im Fokus, die die Ertragslage nach IFRS-Rechnungslegung negativ beeinflussten.
Bei der Aggregation der Risiken werden keine risikoartenübergreifenden Diversifikationseffekte risikomindernd berücksichtigt. Vielmehr werden konservativ die Risikowerte addiert.

Vom gesamten Risikodeckungspotenzial werden 34,0 % auf die Limite verteilt. Dieser Anteil bildet die Gesamtverlustobergrenze und darf gemäß dem von der Bank festgelegten Risikoappetit von 80 % nicht überschreiten. Die Auslastung der Gesamtverlustobergrenze durch die Risikowerte betrug zum Bilanzstichtag 57,2 %, die des gesamten Risikodeckungspotenzials nur 19,4 %.

Die folgende Tabelle zeigt die Risikowerte im Normativen Ansatz sowie im Going-Concern-Ansatz des Vorjahrs:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Adresseausfallrisiko</td>
<td>356,4 Mio.</td>
<td>123,0 Mio.</td>
</tr>
<tr>
<td>Marktpreisrisiko</td>
<td>45,5 Mio.</td>
<td>532,3 Mio.</td>
</tr>
<tr>
<td>Operationelles Risiko</td>
<td>52,4 Mio.</td>
<td>47,3 Mio.</td>
</tr>
<tr>
<td>Regulierungs- und Reputationsrisiko</td>
<td>46,0 Mio.</td>
<td>46,8 Mio.</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Gesamtrisiko</strong></td>
<td><strong>500,3</strong></td>
<td><strong>749,4</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Das im Normativen Ansatz bedeutungsvollste Risiko ist das Adresseausfallrisiko, welches mit einem im Berichtsjahr weiterentwickelten Kreditportfoliomioldell berechnet wird. Marktpreisrisiken sind im Normativen Ansatz nur von Zinsänderungsrisiken geprägt. Spread- und sonstige Marktpreisrisiken führen im Normativen Ansatz nicht zu Bewertungsverlusten, die sich erfolgswirksam unter der HGB-Rechnungslegung auswirken.

Im Vorjahr waren Spread- und sonstige Marktpreisrisiken in Höhe von 504,7 Mio. EUR aus den zum Fair Value bewerteten Geschäften mit potenziellen Bewertungsverlusten unter der IFRS-Rechnungslegung verbunden.

Die Veränderung des Risikowerts für das Adresseausfallrisiko resultiert im Wesentlichen aus der Weiterentwicklung des Kreditportfoliomioldells.

**Kapitalplanung**

Die Mittelfristplanung der Rentenbank umfasst einen Zeitraum von fünf Jahren und beinhaltet sowohl die Kapital- als auch die Risikotragfähigkeitsplanung. In der Planung ist auch unter der Annahme adverser Szenarien die Einhaltung der Mindesteigenmittelanforderungen gewährleistet.

**6.2.2 Ökonomischer Ansatz**

Ziel des Ökonomischen Ansatzes ist die langfristige Sicherung der Substanz des Instituts und der Schutz der Gläubiger vor Verlusten aus ökonomischer Sicht.

Im Risikodeckungspotenzial werden sämtliche stille Reserven und Lasten berücksichtigt. Des Weiteren werden keine geplanten und noch nicht erzielten Gewinne (verfügbares Betriebsergebnis) einbezogen. Im Ökonomischen Ansatz muss noch genügend Risikodeckungspotenzial vorhanden sein, um die Risiken unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveaus von 99,9 % abzudecken.
Das Risikodeckungspotenzial im Ökonomischen Ansatz stellt sich zum Bilanzstichtag im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Mio. EUR</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Gezeichnetes Eigenkapital (Grundkapital)</td>
<td>135,0</td>
<td>135,0</td>
</tr>
<tr>
<td>Gewinnrücklagen</td>
<td>1 114,8</td>
<td>3 529,8</td>
</tr>
<tr>
<td>Fonds für allgemeine Bankrisiken</td>
<td>3 195,6</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stille Lasten/Reserven*</td>
<td>459,8</td>
<td>765,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Nachrangige Verbindlichkeiten</td>
<td>405,7</td>
<td>740,7</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Risikodeckungspotenzial</strong></td>
<td><strong>5 310,9</strong></td>
<td><strong>5 171,1</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* zum 31.12.2017 ausschließlich in Wertpapieren und Schuldanschuldigungen von Bundesländern sowie Vorsorgereserven 340f HGB


Die folgende Tabelle stellt die Risikowerte im Ökonomischen Ansatz sowie im Liquidationsansatz des Vorjahrs dar:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Mio. EUR</td>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Adressenausfallrisiko</td>
<td>914,4</td>
<td>700,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Marktpreisrisiko</td>
<td>1 290,3</td>
<td>1 192,3</td>
</tr>
<tr>
<td>davon Zinsänderungsrisiken</td>
<td>295,0</td>
<td>313,6</td>
</tr>
<tr>
<td>davon Spread- und sonstige Risiken</td>
<td>890,9</td>
<td>840,2</td>
</tr>
<tr>
<td>davon Risikopuffer</td>
<td>104,4</td>
<td>38,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Operationelles Risiko</td>
<td>104,8</td>
<td>94,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Regulierungs- und Reputationsrisiko</td>
<td>92,0</td>
<td>93,6</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Gesamtrisiko</strong></td>
<td><strong>2 401,5</strong></td>
<td><strong>2 081,1</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>


6.2.3 Stresstests

Die Rentenbank hat ihr Stresstestkonzept im Zuge der Weiterentwicklung ihres ICAAP grundlegend überarbeitet.
Ziel der Stresstests ist es, zu analysieren, ob auch in außergewöhnlichen aber plausiblen risikoartenübergreifenden Szenarien die Risikotragfähigkeit der Rentenbank gewährleistet ist. Hierbei simuliert die Rentenbank hypothetische und historische Szenarien und betrachtet marktweite sowie institutsspezifische Aspekte in den folgenden drei Stressszenarien:

- Schwerer konjunktureller Abschwung,
- Finanzmarktkrise und anschließende Staatsschuldenkrise,
- Reputations- und Regulierungs-krise.

Darüber hinaus wird in einem inversen Stresstest untersucht, welche Ereignisse dazu führen, dass die Risikotragfähigkeit nicht mehr gewährleistet wäre.

In den Stresstests werden die Auswirkungen der Risiken in der normativen und ökonomischen Perspektive analysiert. Im Normativen Ansatz wird insbesondere die Auswirkung der Szenarien auf die risikogewichteten Aktiva simuliert. Die wesentlichen Risikoparameter, welche den Stressszenarien zu Grunde liegen, sind die Verschlechterung der Bonitäten sowie die Veränderung der Zinsen und der Spreads. Des Weiteren wird im Stresstest auch die Auswirkung verschärfter Eigenmittelanforderungen durch regulatorische Änderungen berücksichtigt.

Das im Normativen Ansatz dominierende Risiko ist das Adressenausfallrisiko. Im Ökonomischen Ansatz spielen das Adressenausfall- und das Marktpreisrisiko eine gleichwertige Rolle.

Die Ergebnisse der Stresstests fließen in die Ableitung des Risikoappetits ein und sind ein wesentlicher Faktor bei der Ableitung und Verteilung des Risikodeckungspotenzials.

Die Risikotragfähigkeit war auch unter den Stressszenarien gewährleistet und bestätigt die komfortable Kapitalsituation der Bank.

6.2.4 Sanierungsplan


7. Gegenparteiausfallrisiko (Teil 8 Artikel 439 CRR)

7.1 Zentrale Gegenpartei

Die Rentenbank schließt keine Geschäfte mit einer zentralen Gegenpartei ab.

7.2 Derivative Adressenausfallrisikopositionen und Aufrechnungspositionen

Derivate dienen ausschließlich der Absicherung von bestehenden oder absehbaren Marktpreisrisiken und werden nur mit Geschäftspartnern im EU- und OECD-Raum abgeschlossen.


Die folgende Übersicht zeigt die positiven Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Geschäften zum 31.12.2017 vor und nach Anwendung von Nettingvereinbarungen und anrechenbaren Sicherheiten in Übereinstimmung mit Art. 274 CRR:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Positive Wiederbeschaffungswerte vor Aufrechnung und Sicherheiten</td>
<td>2 575</td>
</tr>
<tr>
<td>Aufrechnungsmöglichkeiten</td>
<td>996</td>
</tr>
<tr>
<td>anrechenbare Sicherheiten</td>
<td>179</td>
</tr>
<tr>
<td>Positive Wiederbeschaffungswerte nach Aufrechnung und Sicherheiten</td>
<td>1 400</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Die positiven Wiederbeschaffungswerte nach Aufrechnung und Sicherheiten entsprechen im Wesentlichen den aufsichtsrechtlichen Zuschlägen (Add-Ons) nach Art. 274 Abs. 2 CRR.


Die Limitierung derivativer Risikopositionen je Kontrahent erfolgt im Rahmen der Prozesse zur Steuerung und Überwachung kontrahentenbezogener Adressenausfallrisiken.

Sicherheitennachschüsse der Rentenbank vor. Insofern erwartet die Rentenbank in dem Szenario Rating-Herabstufung keine zusätzlichen Sicherheitennachschüsse.

7.3 Beschreibung der Vorschriften in Bezug auf Positionen mit Korrelationsrisiken


Die Bank überwacht ihre Marktpreisrisiken über einen Historischen Value-at-Risk-Ansatz (VaR). Dieser VaR basiert auf Korrelationen und Volatilitäten, die eine für die Bank historisch ungünstige Marktphase darstellen.

Das Wrong Way Risk (WWR) beschreibt die Veränderung des CVA durch die Korrelation zwischen dem Kreditrisiko des Kontrahenten und den Marktparametern, die den Wert der Derivate determinieren. Die ISDA unterscheidet zwischen einem spezifischen und generellen WWR. Das spezifische WWR ist das Risiko einer Korrelation zwischen der Bonität des Kontrahenten und der erhaltenen Sicherheit. Das generelle WWR beschreibt das Risiko einer Korrelation zwischen der Bonität des Kontrahenten und den Marktzinsen.


8. Kapitalpuffer (Teil 8 Artikel 440 CRR)

Der antizyklische Kapitalpuffer sowie die geografische Verteilung stellen sich zum 31.12.2017 wie folgt dar:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Antizyklischer Kapitalpuffer nach § 10 d KWG</th>
<th>in %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>davon Norwegen</td>
<td>0,1220</td>
</tr>
<tr>
<td>davon Schweden</td>
<td>0,1087</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Offenlegung der geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen:

Die Offenlegung zum 31.12.2017 entsprechend den Standards für die Offenlegung von Informationen in Bezug auf die Einhaltung des vorgeschriebenen antizyklischen Kapitalpuffers ist in der Anlage 6 dargestellt.

9. Systemrelevanz (Teil 8 Artikel 441 CRR)

Die Rentenbank ist kein global systemrelevantes Institut.

10. Kreditrisikoanpassungen (Teil 8 Artikel 442 CRR)

In der Geschäfts- sowie der Kreditrisikostrategie ist der grundsätzliche Umgang mit Problemkrediten geregelt. Die non-performing loans (NPL)-Quote wird monatlich im Rahmen einer Meßgröße überwacht. Der Schwellenwert für die NPL-Quote beträgt < 0,1% des Gesamtkreditportfolios. Die Überwachung sowie das Reporting zu dieser Messgröße erfolgt im monatlichen Bericht zur Entwicklung der Adressenausfallrisiken. Die Einräumung von Stundungs (Forbearance)-Maßnahmen wird in der Organisationsanweisung Kreditrisikoanalyse geregelt.

10.1 Wertberichtigung von finanziellen Vermögenswerten

Erkennbaren Risiken im Kreditgeschäft wird durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Für latente (Kredit-)Risiken bestehen – neben dem in der Bilanz ausgewiesenen Fonds für allgemeine Bankrisiken – Pauschalwertberichtigungen und Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB.

Einzelwertberichtigung

Zu jedem Bilanzstichtag wird untersucht, ob es objektive Hinweise dafür gibt, dass nicht alle Zins- und Tilgungsleistungen vertragskonform erbracht werden können. Zu Rechnungslegungszwecken wird die Notwendigkeit zur Bildung einer Einzelwertberichtigung für eine Forderung nach folgenden Kriterien beurteilt:

- Interne Bonitätseinstufung im „Non-Investment-Grade"
- Leistungsgestörte, gestundete oder restrukturierte Engagements
- Wesentliche Verschlechterung der Kreditwürdigkeit des Geschäftspartners
- Wesentliche Verschlechterung der Kreditwürdigkeit des Sitzlandes des Geschäftspartners

Die Festlegung der Wesentlichkeit bei der Verschlechterung der Kreditwürdigkeit und die Kriterien für die Bonitätseinstufung erfolgen auf der Grundlage von Ermessensentscheidungen.

Die Rentenbank hat zum Bilanzstichtag, wie im Vorjahr, keine Einzelwertberichtigung gebildet.

**Pauschalwertberichtigung**

Die Pauschalwertberichtigungen werden anhand des risikobehafteten Gesamtkreditvolumens nach § 19 Abs. 1 KWG, der Ausfallwahrscheinlichkeit und der Verlustquote berechnet. Anleihen und Schuldverschreibungen werden berücksichtigt, soweit diese zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde das Kreditportfoliomodell im Zusammenhang mit der Bemessung der Adressenausfallrisiken weiterentwickelt. Dies hatte Anpassungen der Ausfallwahrscheinlichkeiten und Verlustquoten zur Folge und wirkte sich somit auch auf die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen aus. Darüber hinaus wird das Kreditvolumen nicht mehr auf Basis des Buchwerts ermittelt, sondern anhand der diskontierten Zahlungsströme mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr.

Die Anpassungen wirken sich wechselseitig auf die berechnete Pauschalwertberichtigung aus. Da der Effekt der neuen produkt- bzw. geschäftsartenspezifischen Verlustquoten überwiegt, konnten die zu viel gebildeten Pauschalwertberichtigungen ergebniswirksam aufgelöst werden.


Gem. Art. 442 lit. h) CRR haben die Institute die Höhe der notleidenden und überfälligen Risikopositionen getrennt aufzuführen und sofern praktikabel nach wesentlichen geografischen Gebieten und Wirtschaftszweigen aufzuschlüsseln. Darüber hinaus sollen sowohl die spezifischen als auch die allgemeinen Kreditrisikoanpassungen nach geografischen Gebieten und Wirtschaftszweigen offengelegt werden.

Aufgrund der geringen Höhe der Pauschalwertberichtigungen sowie der nicht vorhandenen Einzelwertberichtigungen sowie Positionen an notleidenden oder überfälligen Krediten haben wir auf die detaillierte Aufteilung der o. g. Positionen (notleidend, überfällig, spezifische oder allgemeine Kreditrisikoanpassungen) nach Wirtschaftszweigen (Art. 442 lit. g) CRR) bzw. geografischen Gebieten (Art. 442 lit. h) CRR) verzichtet.

10.2 Adressenausfallrisiken


Die dargestellten Zahlen entsprechen den Buchwerten der betreffenden finanziellen Vermögenswerte. Eventualverpflichtungen werden mit ihrem Nominalwert angesetzt.

10.2.1 Bruttokreditvolumen nach Risikopositionsklassen (aufsichtsrechtlich)
Weitere Angaben zur Offenlegung der Eigenmittelanforderungen sind in Anlage 9 dargestellt.

10.2.2 Bruttokreditvolumen (bilanziell)

<table>
<thead>
<tr>
<th>10.2.2.1 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bruttokreditvolumen in Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>--------------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
</tr>
</tbody>
</table>

10.2.2.2 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Regionen

<table>
<thead>
<tr>
<th>10.2.2.2 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Regionen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>Kredite inkl. Beteiligungen</td>
</tr>
<tr>
<td>Deutschland</td>
</tr>
<tr>
<td>Europa</td>
</tr>
<tr>
<td>OECD (ohne EU)</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
</tr>
</tbody>
</table>

10.2.2.3 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Branchen

<table>
<thead>
<tr>
<th>10.2.2.3 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Branchen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>Kredite inkl. Beteiligungen</td>
</tr>
<tr>
<td>Privatbanken/Sonstige Banken</td>
</tr>
<tr>
<td>Ausländische Banken</td>
</tr>
<tr>
<td>Öffentliche Banken</td>
</tr>
<tr>
<td>Genossenschaftsbanken</td>
</tr>
<tr>
<td>Zentralbanken</td>
</tr>
<tr>
<td>Nichtbanken</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
</tr>
</tbody>
</table>
10.2.2.4 Bruttokreditvolumen nach Forderungsarten und Restlaufzeiten

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Kredite inkl. Beteiligungen</th>
<th>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Mio. EUR</td>
<td>%</td>
</tr>
<tr>
<td>&lt; 1 Jahr</td>
<td>11 426</td>
<td>16,8</td>
</tr>
<tr>
<td>1 Jahr - 5 Jahre</td>
<td>14 222</td>
<td>21,0</td>
</tr>
<tr>
<td>&gt; 5 Jahre bis unbefristet</td>
<td>42 145</td>
<td>62,2</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
<td>67 793</td>
<td>100,0</td>
</tr>
</tbody>
</table>


11. Unbelastete Vermögenswerte (Teil 8 Artikel 443 CRR)


Nach der Definition der EBA sind die Vermögenswerte belastet bzw. gebunden, wenn diese für das Institut nicht frei zur anderweitigen Mittelbeschaffung zur Verfügung stehen. Dies ist stets dann der Fall, wenn sie verpfändet oder verliehen werden, d.h. zur Absicherung eigener Kredite und Besicherung potentieller Verpflichtungen aus dem Derivatengeschäft (Collateral-Vereinbarungen) im Rahmen von bilanziellen oder außerbilanziellen Transaktionen genutzt werden und damit nicht frei verfügbar sind. Als nicht frei verfügbar sind Vermögenswerte auch dann zu betrachten, wenn es zur Entnahme oder zum Austausch einer ausdrücklichen vorherigen Erlaubnis bedarf.

Die Offenlegung quantitativer Angaben erfolgt auf Basis der zum 31.12.2017 erhobenen Daten.¹

Innerhalb der Rentenbank-Gruppe werden die nachfolgend genannten Geschäfte nahezu ausschließlich beim Mutterunternehmen zugeordnet.

11.1 Quantitative Angaben

**Vorlage A - Vermögenswerte**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vermögenswerte</th>
<th>Buchwert der belasteten Vermögenswerte</th>
<th>Beizulegender Zeitwert der belasteten Vermögenswerte</th>
<th>Buchwert der unbelasteten Vermögenswerte</th>
<th>Beizulegender Zeitwert der unbelasteten Vermögenswerte</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktieninstrumente</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>172</td>
<td>172</td>
</tr>
<tr>
<td>Schuldtitel</td>
<td>16</td>
<td>18</td>
<td>15 958</td>
<td>16 969</td>
</tr>
<tr>
<td>Sonstige Vermögenswerte</td>
<td>0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Vorlage B - Erhaltene Sicherheiten**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Erhaltene Sicherheiten</th>
<th>Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel</th>
<th>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel, die zur Belastung infrage kommen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktieninstrumente</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Schuldtitel</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Sonstige erhaltene Sicherheiten</td>
<td>202</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Andere ausgegebene eigene Schuldtitel als eigene Pfandbriefe oder ABS | 0 | 30 |

**Vorlage C – Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten</th>
<th>Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere</th>
<th>Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitel als belastete Pfandbriefe und ABS</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>19</td>
<td>5 647</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

11.2 Qualitative Angaben

Kontrahent werden negative und positive Marktwerte aus den derivativen Geschäften saldiert. Ist der Saldo positiv, so sind Sicherheiten vom Kontrahenten zu stellen, sofern die positiven Marktwerte über die vertraglich definierten Frei- und Mindesttransferbeträge hinausgehen. Ist die Summe negativ, sind Sicherheiten unter Berücksichtigung der Frei- und Mindesttransferbeträge von der Rentenbank zu stellen.


„Sonstige Vermögenswerte“ werden nicht zur Besicherung verwendet. Die Position beinhaltet ausschließlich unbelastete Vermögenswerte wie Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte, Treuhandvermögen und Rechnungsabgrenzungsposten.


Bei den erhaltenen Sicherheiten handelt es sich im Wesentlichen um die erhaltenen Barsicherheiten aus dem Derivategeschäft.

12. Inanspruchnahme von ECAI (Teil 8 Artikel 444 CRR)


<table>
<thead>
<tr>
<th>Risikogewicht in %</th>
<th>Positionswerte vor Kreditrisikominderung</th>
<th>Positionswerte nach Kreditrisikominderung</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>0</td>
<td>31 500 Mio. EUR</td>
<td>31 773 Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>9 559 Mio. EUR</td>
<td>9 559 Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>32 925 Mio. EUR</td>
<td>32 730 Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>50</td>
<td>12 172 Mio. EUR</td>
<td>12 094 Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>100</td>
<td>193 Mio. EUR</td>
<td>193 Mio. EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt KSA</td>
<td>86 349 Mio. EUR</td>
<td>86 349 Mio. EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Substitutionseffekte führen dazu, dass Positionswerte mit ursprünglich höheren Risikogewichten in Positionen mit Risikogewicht 0 % ausgewiesen werden, so dass sich die Gesamtsumme der Positionswerte nicht ändert.

13. Marktrisiko (Teil 8 Artikel 445 CRR)


Rohwaren-, Handelsbuch-Riskopositionen sowie Abwicklungsriskopositionen und andere Marktrisikopositionen bestehen nicht. Eigene Risikomodelle werden nicht verwendet.

14. Operationelles Risiko (Teil 8 Artikel 446 CRR)


15. Beteiligungspositionen im Anlagebuch (Teil 8 Artikel 447 CRR)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Beschreibung</th>
<th>Name</th>
<th>Gezeichnetes Kapital in Mio. EUR</th>
<th>Anteil am Kapital in %</th>
<th>Buchwert HGB in Mio. EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kreditinstitute</td>
<td>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt</td>
<td>4 926,2</td>
<td>2,2</td>
<td>321,9</td>
</tr>
<tr>
<td>Finanzunternehmen</td>
<td>LAND-DATA Beteiligungs GmbH, Hannover</td>
<td>0,8</td>
<td>10,9</td>
<td>0,1</td>
</tr>
<tr>
<td>Sonstige Unternehmen</td>
<td>Deutsche Bauernsiedlung - Deutsche Gesellschaft für Landentwicklung (DGL) GmbH, Frankfurt</td>
<td>8,7</td>
<td>25,1</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>LAND-DATA GmbH, Hannover</td>
<td>1,0</td>
<td>10,9</td>
<td>0,2</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Landgesellschaft Mecklenburg-Vorpommern mbH, Leezen</td>
<td>10,2</td>
<td>9,8</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Niedersächsische Landgesellschaft mbH, Hannover</td>
<td>0,8</td>
<td>6,3</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Landgesellschaft Sachsen-Anhalt mbH, Magdeburg</td>
<td>9,2</td>
<td>5,5</td>
<td>0,5</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Landgesellschaft Schleswig-Holstein mbh, Kiel</td>
<td>27,5</td>
<td>3,2</td>
<td>3,5</td>
</tr>
</tbody>
</table>

15.1 Wertansätze für Beteiligungspositionen

Beteiligungen werden mit ihren Anschaffungskosten bilanziert, gegebenenfalls vermindert um Abschreibungen.


15.2 Realisierte und unrealisierte Gewinne oder Verluste aus Beteiligungspositionen

16. Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch  
(Teil 8 Artikel 448 CRR)


Zum Berichtsstichtag ergab sich bei steigenden Zinsen um 200 BP ein Risikowert bzw. bei fallenden Zinsen ein Chancenwert von 344,9 Mio. EUR (418,3 Mio. EUR). In Relation zu den regulatorischen Eigenmitteln errechnete sich eine Quote von 7,7 % (10,8 %). Zu keinem Zeitpunkt lag die Quote in den Jahren 2017 und 2016 oberhalb von 20 %.


17. Verbriefung (Teil 8 Artikel 449 CRR)

nicht relevant
18. Vergütungspolitik (Teil 8 Artikel 450 CRR)


Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder entspricht deren Vergütungsregelung und wird jährlich im Lagebericht der Rentenbank veröffentlicht.

18.1 Vorstand


Die Mitglieder des Vorstands nutzen jeweils einen Dienstwagen, dessen Wert nach den steuerlichen Richtlinien anzusetzen ist. Darüber hinaus wurden jeweils eine betriebliche Unfallversicherung und eine individuelle Pensionsvereinbarung für sie abgeschlossen. Im Rahmen der Richtlinie Deferred Compensation kann auf Teile der halbjährlich ausgezahlten Fixvergütung verzichtet werden, um diese in eine wertgleiche Anwartschaft auf Versorgungsleistung umzuwandeln.
Auszahlungen an die Mitglieder des Vorstands im Jahr 2017 (ohne sonstige Bezüge):

<table>
<thead>
<tr>
<th>Name</th>
<th>Auszahlung</th>
<th>Fixe Vergütung in EUR</th>
<th>Variable Bezüge für das Geschäftsjahr 2015 (Auszahlung von 13,33 %) in EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dr. Horst Reinhardt</td>
<td>715.000</td>
<td>26.666,67</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Hans Bernhardt</td>
<td>715.000</td>
<td>26.666,67</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Imke Ettori* (bis 30.09.2016)</td>
<td>265.000</td>
<td>---</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Abschlusszahlung

18.2 Risikoträger

Für die Risikoträger gilt das Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter. Für die Ausgestaltung dieses Vergütungssystems ist der Vorstand verantwortlich. Er bestätigt jährlich die Angemessenheit vor dem Hintergrund der Geschäftsstrategie. Das risikoaverse Geschäftsmodell führte letztendlich zum Beschluss des Vorstands, für alle außertariflichen Mitarbeiter zum 01.05.2016 ein reines Fixvergütungsmodell zu etablieren und alle freiwilligen/variablen Bestandteile in fixe Vergütung zu wandeln.

Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten ein ruhegehaltsfähiges Jahresgrundgehalt. Die Höhe des in monatlichen Teilbeträgen ausgezahlten Jahresgrundgehalts bemisst sich insbesondere nach folgenden Kriterien:

- Berufserfahrung,
- Organisationsverantwortung,
- Ausbildungsniveau,
- Seniorität,
- Kompetenz,
- Fähigkeiten,
- einschränkende Rahmenbedingungen (z. B. soziale, wirtschaftliche, kulturelle oder andere relevante Faktoren),
- Arbeitsplatzerfahrung,
- einschlägige Unternehmensstätigkeit und Vergütungsniveau des jeweiligen geographischen Standorts.


Darüber hinaus können nicht dynamische, nicht ruhegehaltsfähige Zulagen und eine fixe Sonderzahlung, die in den Monaten April und November paritätisch zur Auszahlung gelangt, Bestandteile der Vergütung sein.

Von der Bank werden darüber hinaus freiwillige Nebenleistungen erbracht, wie beispielsweise Zuschüsse zu den Fahrtkosten mit öffentlichen Verkehrsmitteln oder für eine Mitgliedschaft in einem Fitness-Studio. Die Mitarbeiter des Führungskreises I können jeweils einen Dienstwagen nutzen, dessen Wert nach den steuerlichen Richtlinien anzusetzen ist.

Außertarifliche Mitarbeiter erhalten Pensionsleistungen aus den jeweils für sie gültigen Versorgungsregelungen der Bank. Darüber hinaus können sie im Rahmen der Richtlinie...

**rentenbank**
Deferred Compensation auf einen Teil ihrer fixen Sonderzahlung verzichten, der in eine wertgleiche Anwartschaft auf Versorgungsleistung umgewandelt wird. Außerdem können arbeitnehmerfinanzierte Entgeltumwandlungen für die Altersversorgung über die Pensionskasse des BVV oder eine Direktversicherung vorgenommen werden.

Der Verwaltungsausschuss wurde sowohl durch den Vorstand als auch den Vergütungsbeauftragten über die Ausgestaltung der Vergütungssysteme der Mitarbeiter und die jährliche Gehaltsrunde informiert.

Fixvergütung der Risikoträger im Jahr 2017 (ohne sonstige Bezüge):

<table>
<thead>
<tr>
<th>Organisations-Einheiten</th>
<th>Risikoträger</th>
<th>Fixe Vergütung* in Mio. EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Treasury</td>
<td></td>
<td>3,62</td>
</tr>
<tr>
<td>Fördergeschäft</td>
<td>21</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Banken</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Sicherheiten u. Beteiligungen</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stäbe und Dienste</td>
<td>17</td>
<td>2,71</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Aufgrund der Umstellung auf ein Fixvergütungssystem enthält die fixe Vergütung eine fixe Sonderzahlung mit zwei Auszahlungsterminen im laufenden Jahr.

Es wurde in einem Einzelfall eine Abfindung an einen Risikoträger gezahlt (keine Angabe zur Höhe der Abfindungszahlung aus Vertraulichkeitsgründen). Die relevanten Aufsichtsgremien wurden hierüber in Kenntnis gesetzt.

Neueinstellungsprämien wurden nicht gezahlt.
19. Verschuldung (Teil 8 Artikel 451 CRR)

Die Mehrjahresplanung umfasst eine Bilanzsummenplanung und eine Kapitalplanung. Das Risiko einer übermäßigen Verschuldung wird somit bereits im Rahmen der Planungsprozesse adressiert.


Die Bank verfolgt kontinuierlich die aktuellen, aufsichtlichen Entwicklungen insbesondere die Überprüfung und Kalibrierung der Leverage Ratio durch die EBA. Wir erwarten im Rahmen der Einführung der CRR II eine verbindliche Einführung in der Säule 1.

Die Leverage Ratio stellt sich zum 31.12.2017 im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- Besicherte Tages- und Termingelder</td>
<td>0</td>
<td>2 265</td>
</tr>
<tr>
<td>- Derivate</td>
<td>1 400</td>
<td>4 234</td>
</tr>
<tr>
<td>- Unwiderrufliche Kreditzusagen</td>
<td>479</td>
<td>496</td>
</tr>
<tr>
<td>- Sonstige Aktiva</td>
<td>84 291</td>
<td>81 026</td>
</tr>
<tr>
<td>- Regulatorische Anpassungen</td>
<td>- 15</td>
<td>- 395</td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
<td>86 155</td>
<td>87 626</td>
</tr>
<tr>
<td>Kernkapital</td>
<td>4 206</td>
<td>3 499</td>
</tr>
<tr>
<td>Leverage Ratio</td>
<td>4,88</td>
<td>3,99</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Offenlegung der Leverage Ratio:

Die Offenlegung der Leverage Ratio entsprechend EBA/ITS/2014/04/rev1, Anhang 1 ist in der Anlage 7 dargestellt.

20. Kreditrisikominderungstechniken (Teil 8 Artikel 453 CRR)

Zur Reduzierung der Adressenausfallrisiken werden Sicherheiten und Aufrechnungsvereinbarungen eingesetzt. Aufrechnungsvereinbarungen bestehen ausschließlich für Derivate in Form von Nettingvereinbarungen (siehe Abschnitt 7.2).

befindlichen Sicherheiten wird turnusmäßig in einem jährlichen Sicherheitenbericht oder aufgrund außergewöhnlicher Ereignisse ad-hoc berichtet.


Im KSA kommen zum 31.12.2017 folgende Sicherheiten zur Anwendung:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Portfolio in Mio. EUR</th>
<th>Finanzielle Sicherheiten</th>
<th>Garantien</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zentralregierungen</td>
<td></td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften</td>
<td></td>
<td>66</td>
</tr>
<tr>
<td>Institute</td>
<td>202</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
<td>202</td>
<td>71</td>
</tr>
</tbody>
</table>

21. Liquidität (Teil 8 Artikel 435 Abs. 1 lit. f CRR)


Offenlegung der Liquidity Coverage Ratio:

Anlagen zum Offenlegungsbericht 2017

Anlage 1: Verwaltungsrat (Stand: 01. April 2018)

Die Mitglieder des Verwaltungsausschusses sind entsprechend mit VA markiert.

**Vorsitzender:**
Joachim Rukwied (VA Vorsitz)
Präsident des Deutschen Bauernverbands e.V., Berlin

**Stellvertreter des Vorsitzenden:**
Julia Klöckner (VA stellv. Vorsitz)
Bundesministerin für Ernährung und Landwirtschaft, Berlin
(seit 14.03.2018)

Christian Schmidt MdB (VA stellv. Vorsitz)
Bundesminister für Ernährung und Landwirtschaft, Berlin
(bis 14.03.2018)

**Vertreter des Deutschen Bauernverbands e.V.:**

Udo Folgart (VA)
Ehrenpräsident des Landesbauernverbands Brandenburg e.V., Teltow/Ruhlsdorf

Brigitte Scherb
Präsidentin des Deutschen LandFrauenverbands e.V., Berlin

Werner Hilse
Landvolk Niedersachsen-Landesbauernverband e.V., Hannover

Werner Schwarz
Präsident des Schleswig-Holsteinischen Bauernverbands e.V., Rendsburg

Bernhard Krüsken (VA)
Generalsekretär des Deutschen Bauernverbands e.V., Berlin

**Vertreter des Deutschen Raiffeisenverbands e.V.:**

Manfred Nüssel (VA)
Ehrenpräsident des Deutschen Raiffeisenverbands e.V., Berlin

**Vertreter der Ernährungswirtschaft:**

Dr. Werner Hildenbrand
Stellvertretender Vorsitzender der Bundesvereinigung der Deutschen Ernährungsindustrie e.V., Berlin
(seit 02.02.2017)

**Landwirtschaftsminister der Länder:**

Mecklenburg-Vorpommern:
Dr. Till Backhaus, MdL
Minister für Landwirtschaft und Umwelt, Schwerin
(seit 01.01.2018)

Niedersachsen:
Barbara Otte-Kinast
Ministerin für Ernährung, Landwirtschaft und Verbraucherschutz, Hannover
Hessen:
Priska Hinz
Ministerin für Umwelt, Klimaschutz, Landwirtschaft und Verbraucherschutz, Wiesbaden (seit 01.01.2018)

Hamburg:
Dr. Rolf Bösinger

Thüringen:
Birgit Keller
Ministerin für Infrastruktur und Landwirtschaft, Erfurt (bis 31.12.2017)

Baden-Württemberg:
Peter Hauk, MdL
Minister für Ländlichen Raum und Verbraucherschutz, Stuttgart (bis 31.12.2017)

Vertreter der Gewerkschaften:

Harald Schaum (VA)
Stv. Bundesvorsitzender der IG Bauen-Agrar-Umwelt, Frankfurt am Main

Vertreter des Bundesministeriums für Ernährung und Landwirtschaft:

Dr. Hermann Onko Aeikens
Staatssekretär, Berlin (seit 20.03.2017)
Vertreter des Bundesministeriums der Finanzen:

Dr. Marcus Pleyer (VA)
Ministerialdirigent, Berlin

Vertreter von Kreditinstituten oder andere Kreditsachverständige:

Michael Reuther
Mitglied des Vorstands der Commerzbank AG, Frankfurt am Main

Dr. Caroline Toffel
Mitglied des Vorstands der Kieler Volksbank eG, Kiel

Dr. Birgit Roos
Vorsitzende des Vorstands der Sparkasse Krefeld, Krefeld
(seit 06.04.2017)
Anlage 2: Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen (Stand 01. April 2018)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Name</th>
<th>Anzahl Leitungsfunktionen</th>
<th>Anzahl Aufsichtsfunktionen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dr. Horst Reinhardt</td>
<td>1</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Hans Bernhardt</td>
<td>2</td>
<td>1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Anzahl der von Mitgliedern des Vorstands bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen

<table>
<thead>
<tr>
<th>Name</th>
<th>Anzahl Leitungsfunktionen</th>
<th>Anzahl Aufsichtsfunktionen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Joachim Rukwied</td>
<td>0</td>
<td>9</td>
</tr>
<tr>
<td>Julia Klöckner</td>
<td>0</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Christian Schmidt MdB</td>
<td>0</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Udo Folgart</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Werner Hilse</td>
<td>0</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Bernhard Krüsken</td>
<td>0</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Brigitte Scherb</td>
<td>0</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Werner Schwarz</td>
<td>0</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>Manfred Nüssel</td>
<td>0</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Dr. Werner Hildenbrand</td>
<td>0</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Dr. Till Backhaus MdL</td>
<td>0</td>
<td>2</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2 Seit 14.03.2018 Mitglied des Verwaltungsrats.
3 Bis 14.03.2018 Mitglied des Verwaltungsrats.
4 Seit 02.02.2017 Mitglied des Verwaltungsrats.
5 Seit 01.01.2018 Mitglied des Verwaltungsrats.
Priska Hinz\textsuperscript{5} & 0 & 5 \\
Barbara Otte-Kinast\textsuperscript{5} & 0 & 2 \\
Dr. Rolf Bösinger\textsuperscript{5} & 0 & 11 \\
Peter Hauk MdL\textsuperscript{6} & 0 & 2 \\
Birgit Keller\textsuperscript{5} & 0 & 7 \\
Harald Schaum & 0 & 6 \\
Dr. Hermann Onko Aeikens\textsuperscript{7} & 0 & 1 \\
Dr. Marcus Pleyer & 0 & 2 \\
Michael Reuther & 1 & 4 \\
Dr. Birgit Roos\textsuperscript{8} & 1 & 4 \\
Dr. Caroline Toffel & 1 & 1 \\

Die Angaben enthalten auch die Mandate,
– die unter die Privilegierung von § 25c Abs. 2 Satz 3 und 4 KWG bzw. § 25d Abs. 3 Satz 3, 4 und 6 KWG fallen oder
– die gemäß § 64r Abs. 13 Satz 1 bzw. Abs. 14 Satz 1 KWG Bestandsschutz genießen und daher bei der Berechnung der Mandatshöchstbegrenzung nicht berücksichtigt werden.

\textsuperscript{5} Bis 31.12.2017 Mitglied des Verwaltungsrats.
\textsuperscript{6} Seit 20.03.2017 Mitglied des Verwaltungsrats.
\textsuperscript{7} Seit 06.04.2017 Mitglied des Verwaltungsrats.
### Anlage 3: Kapitalinstrumente

<table>
<thead>
<tr>
<th>Merkmal</th>
<th>Instrument</th>
<th>1</th>
<th>2</th>
<th>3</th>
<th>4</th>
<th>5</th>
<th>6</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Emittent</td>
<td>Rentenbank</td>
<td>Rentenbank</td>
<td>Rentenbank</td>
<td>Rentenbank</td>
<td>Rentenbank</td>
<td>Rentenbank</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Kennung</td>
<td>XS0075146208</td>
<td>XS0080533598</td>
<td>Loan Agreement</td>
<td>XS0194344437</td>
<td>XS0195402192</td>
<td>Schuldschein-darlehen</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Geltendes Recht</td>
<td>englisches</td>
<td>englisches</td>
<td>japanisches</td>
<td>englisches</td>
<td>englisches</td>
<td>deutsches</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Aufsichtsrechtliche Behandlung</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>CRR-Regelungen nach der Übergangszeit</td>
<td>Nicht anrechenbar</td>
<td>Nicht anrechenbar</td>
<td>k.A.</td>
<td>k.A.</td>
<td>k.A.</td>
<td>k.A.</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Anrechenbar Solo- bzw. Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Instrumenttyp</td>
<td>Nachrangige Anleihe</td>
<td>Nachrangige Anleihe</td>
<td>Nachrang-darlehen</td>
<td>Nachrang-darlehen</td>
<td>Nachrang-darlehen</td>
<td>Nachrang-darlehen</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag in Mio. EUR</td>
<td>31 EUR</td>
<td>35 EUR</td>
<td>5 EUR</td>
<td>73 EUR</td>
<td>73 EUR</td>
<td>2 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Nennwert Instrument in Mio.</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>100 EUR</td>
<td>100 EUR</td>
<td>10 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>9a</td>
<td>Ausgabepreis in Mio.</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>100 EUR</td>
<td>100 EUR</td>
<td>10 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>9b</td>
<td>Tilgungspreis in Mio.</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>5 000 JPY</td>
<td>100 EUR</td>
<td>100 EUR</td>
<td>10 EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Rechnungslegungs-klassifikation</td>
<td>Passivum Fair-Value-Option</td>
<td>Passivum Fair-Value-Option</td>
<td>Passivum Fair-Value-Option</td>
<td>Passivum Fair-Value-Option</td>
<td>Passivum fortgeführte Einstandswerte</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Unbefristet oder mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Ursprünglicher Fälligkeitstermin</td>
<td>28.03.2022</td>
<td>30.09.2022</td>
<td>18.09.2018</td>
<td>18.08.2021</td>
<td>18.08.2021</td>
<td>22.01.2019</td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Durch Emittenten kündbar mit Zustimmung der Aufsicht</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
</tr>
<tr>
<td>Merkmal</td>
<td>Instrument</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------------------------------</td>
<td>------------</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Coupons/Dividenden</strong></td>
<td>1</td>
<td>2</td>
<td>3</td>
<td>4</td>
<td>5</td>
<td>6</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Variabel</td>
<td>Variabel</td>
<td>Fest</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>18 Nominalcoupon / Referenzindex</td>
<td>5,78 % p.a. Wahlrecht Zahlung in USD, AUD oder EUR</td>
<td>5,005 % p.a. Wahlrecht Zahlung in USD, AUD oder EUR</td>
<td>1,16 % p.a. bis 17.08.06 2,6 % p.a., bis 17.08.11 Max(0 %; EURCMS10-38 bp), ab 18.08.11 Min(7,00 %; Max(0 %; EURCMS10-25 bp))</td>
<td>bis 17.08.06 2,7 % p.a., bis 17.08.11 Max(0 %; EURCMS10-35 bp), ab 18.08.11 Min(7,00 %; Max(0 %; EURCMS10-22 bp))</td>
<td>4,7 % p.a.</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>19 Bestehen &quot;Dividenden-Stopps&quot;</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20 Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20 Vollständig/teilweise diskretionär oder zwingend (Betrag)</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder Tilgungsanreizes</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>22 Nicht kumulativ oder kumulativ</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>23 Wandelbar oder nicht wandelbar</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Merkmal</td>
<td>Instrument</td>
<td>1</td>
<td>2</td>
<td>3</td>
<td>4</td>
<td>5</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------------------------------</td>
<td>------------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
<td>---------</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Coupons/Dividenden</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>35</td>
<td>Position in der Rangfolge im Liquidationsfall</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
</tr>
<tr>
<td>36</td>
<td>Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
</tr>
<tr>
<td>Merkmal</td>
<td>Instrument</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---------</td>
<td>------------</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1</td>
<td>Emittent</td>
<td>Rentenbank</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Kennung</td>
<td>Schuldscheindarlehen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Geltendes Recht</td>
<td>deutsches</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Aufsichtsrechtliche Behandlung</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>CRR-Regelungen nach der Übergangszeit</td>
<td>Ergänzungs-kapital</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Anrechenbar Solo- bzw. Konzernebene</td>
<td>Solo- und Konzernebene</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Instrumenttyp</td>
<td>Nachrang-darlehen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag in Mio. EUR</td>
<td>5 EUR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Nennwert Instrument in Mio.</td>
<td>5 EUR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9a</td>
<td>Ausgabepreis in Mio.</td>
<td>5 EUR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9b</td>
<td>Tilgungspreis in Mio.</td>
<td>5 EUR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Rechnungslegungsklassifikation</td>
<td>Passivum - fortgeführte Einstands-werte</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Ursprüngliches Ausgabedatum</td>
<td>22.01.2004</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Unbefristet oder mit Verfalltermin</td>
<td>Mit Verfalltermin</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Ursprünglicher Fälligkeitstermin</td>
<td>22.01.2024</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Durch Emittenten kündbar mit Zustimmung der Aufsicht</td>
<td>Nein</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag</td>
<td>k. A.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar</td>
<td>k. A.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Merkmal</td>
<td>Instrument</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>------------------------------------------------------------------------</td>
<td>------------</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Coupons/Dividenden</strong></td>
<td>7</td>
<td>8</td>
<td>9</td>
<td>10</td>
<td>11</td>
<td>12</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td>Fest</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>18 Nominalcoupon / Referenzindex</td>
<td>5 % p.a.</td>
<td>5 % p.a.</td>
<td>5 % p.a.</td>
<td>5 % p.a.</td>
<td>5 % p.a.</td>
<td>2 % p.a.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>19 Bestehen eines &quot;Dividenden-Stopps&quot;</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20 Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>a</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>b</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td>zwingend</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>22 Nicht kumulativ oder kumulativ</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>23 Wandelbar oder nicht wandelbar</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td>nicht</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>31 Auslöser für die Herabschreibung</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>33 dauerhaft oder vorübergehend</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Merkmal</td>
<td>Instrument</td>
<td>7</td>
<td>8</td>
<td>9</td>
<td>10</td>
<td>11</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>---------------------------------------------</td>
<td>------------</td>
<td>----</td>
<td>----</td>
<td>----</td>
<td>----</td>
<td>----</td>
<td>----</td>
</tr>
<tr>
<td>** Coupons/Dividenden**</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Herabschreibung: Mechanismus</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>der Wiederzuschreibung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>35 Position in der Rangfolge im</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td>nachrangig zu Insolvenzgläubigern</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Liquidationsfall</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
<td>Nein</td>
</tr>
<tr>
<td>gewandelten Instrumente</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Anlage 4: Emissionsbedingungen für „frei handelbare“ Kapitalinstrumente
zu Instrument 1:

PRICING SUPPLEMENT

27th March, 1997

Landwirtschaftliche Rentenbank

JPY 5,000,000,000 5.78 per cent. Subordinated Multi Currency Reverse Dual Currency Notes due 2022

issued pursuant to its
U.S.$10 billion Euro Medium Term Note Programme

We hereby confirm the following agreement for the issue of Notes under the above Programme (Terms used herein being deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions):

1. Series Number: 118

2. Whether Senior Notes or Subordinated Notes: Subordinated Notes.


   At the option of the Issuer (as more fully set forth in paragraph 16(d) below, Australian dollars ("A$") or Deutsche Mark ("DM") or United States dollars (U.S.$) in respect of payments of interest.

4. Aggregate Nominal Amount: JPY5,000,000,000.

5. Interest/Payment Basis: Fixed Rate.

6. Issue Date: 27th March, 1997

7. Specified Denominations: JPY100,000,000.

8. Issue Price: 100.20 per cent.

10. **Maturity Date:** 28th March 2022

11. **Final Redemption Amount:** Each Note shall be redeemed at one hundred per cent. of the nominal amount of such Note.

12. **Fixed Rate of Interest:** Interest shall accrue:

   (i) from and including the Issue Date to, but excluding, the first Interest Payment Date at the rate of 0 (zero) per cent. per annum; and

   (ii) from and including the first Interest Payment date to, but excluding, the Maturity Date at the rate of 5.78 per cent. per annum,

   in each case, of:

   (1) A$52,072,485.00 and rounding the resultant figure to A$52,009,789.50, equalling a payment of A$60,195.79 per denomination, or

   (2) DM70,126,227.00 and rounding the resultant figure to DM4,053,295.50, equalling a payment of DM81,065.91 per denomination, or

   (3) US$41,000,410.00 and rounding the resultant figure to US$2,369,823.50, equalling a payment of U.S.$47,396.47 per denomination.

13. **Fixed Interest Dates:** 28th March in each year. The first Interest Payment Date shall be 28th March, 1997 in respect of which no interest shall be payable.

14. **Initial Broken Amount:** A30 (zero Australian dollars) per JPY100,000,000 in respect of 28th March, 1997.

15. **Additional Business Centres:** Frankfurt, London, Tokyo, New York City and Sydney.

16. **(a) Rate of Exchange/method of calculating Rate of Exchange:** For the purposes of calculations of interest the principal amount of the Notes shall be converted at an exchange rate of:
A$1.00 = ¥96.02 resulting in an Australian dollar equivalent of A$52,072,485.00;

DM1.00 = ¥71.30 resulting in a Deutsche Mark equivalent of DM70,126,227.00; and

US$1.00 = ¥121.95 resulting in a United States dollar equivalent of US$41,000,410.00.

Banque AIG, Paris

None

(A) The issuer, provided that it shall, not more than 21 nor less than 14 calendar days prior to the relative Interest Payment Date, have notified the Noteholders of the relevant Specified Currency in which interest due on such date is payable and provided further that:

(i) if the Notes become due and payable prior to the Maturity Date the Issuer shall be deemed to have elected to pay in Deutsche Marks any interest then outstanding; and

(ii) if the Issuer will have failed to have given notice as aforesaid in respect of a Fixed Interest Date, the Issuer shall be deemed to have elected to pay interest due and payable on such date in the cheapest Specified Currency as determined, upon the request in writing (which may be in facsimile) of the Agent by Banque AIG (the “Calculation Agent”) pursuant to the Calculation Agency Agreement dated 27th March, 1997 and made between the Issuer and the Calculation Agent.

(B) For the purpose of sub-paragraph (A)(ii) above, the Calculation Agent shall calculate the cheapest currency by (a) determining the exchange rate for
Australian dollars and Deutsche Marks against United States dollars by reference to the British Bankers' Association (BBA) settlement USD spot rates as displayed on display page designated "SAF 1" on the Reuters Monitor Money Rates Service (or such other page as may replace that page on that service for displaying such rates) on the day that is 21 calendar days prior to the relevant Fixed Interest Date (b) converting into United States dollars the amounts of interest which, but for the operation of this paragraph, might otherwise have been due and payable in Australian dollars or Deutsche Marks and (c) determining the payment in which Specified Currency would result in the payment or, as the case may be, exchange of the smallest amount of United States dollars.

(C) If the Calculation Agent is unable to obtain such rates as set forth in sub-paragraph (B) above, it shall request the principal London office of three leading foreign exchange dealers to provide the spot rate referred to in sub-paragraph (B) above quoted by such foreign exchange dealers 21 days prior to the relevant Fixed Interest Payment Date and the relevant spot rate shall be the arithmetic mean of such quotations.

(D) The Calculation Agent shall make its determination and notify the Agent and the Issuer (and the latter shall notify the Noteholders) of the interest amount payable as soon as reasonably practicable following notice from the Agent referred to in sub-paragraph (A)(ii) and, where possible, not less than 7 calendar days prior to the relevant Fixed Interest Date.

17. Issuer's Optional Redemption: No.

18. Redemption at the option of the Noteholders: No.
19. Talons for future Coupons to be attached to Definitive Notes:

No.

It is intended to amend the Issuer's EMTN programme documentation to the extent that Notes may be issued in registered form.

20. Other terms or special conditions:

Upon the holder of the Notes in bearer form ("Bearer Notes"):

(1) giving the Issuer in accordance with Condition 14 notice (which notice shall be irrevocable); and

(2) confirming to the Issuer satisfactory documentation,

the Notes may be exchanged in whole, but not in part only, for the same aggregate principal amount of Notes in registered form ("Registered Notes") upon the terms and subject to the conditions agreed between such holder and the Issuer.

21. Definition of "Payment Day" if different from Condition 6(c):

The first sentence of Condition 6(c) shall be deemed to be deleted and replaced as follows:

"If the date for payment of any amount in respect of any Note or Coupon is not a Payment Day, the holder thereof shall not be entitled to payment until the next following Payment Day in the relevant place unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event such holder shall be entitled to payment on the immediately preceding Payment Day. For the purposes of accrual of interest, the dates specified herein for the payment of interest shall not be subject to adjustment."

22. Whether interests in the Temporary Global Note are exchangeable for interests in the Permanent Global
Note:

23. Notes to be listed on a Relevant Stock Exchange:

24. Method of distribution:

25. Names of Dealers

26. Net proceeds:

27. Notes to be credited to Dealer’s Account:

28. ISIN:

Common Code:

Permanent Global Note.

No.

Non-syndicated.

Dealer: IBJ International plc.
Co Lead: Industriebank von Japan (Deutschland) Aktiengesellschaft

JPY5,000,000,000.

Euroclear 96499

XS0075146208

7514620

For and on behalf of Landwirtschaftliche Rentenbank.

By ...............................................................

Authorized signatory
zu Instrument 2:

30 September 1997

<table>
<thead>
<tr>
<th>Landwirtschaftliche Rentenbank</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Japanese Yen 5 billion 5.005 per cent. Subordinated Reverse Dual Currency Notes due 30 September 2022</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>issued pursuant to its US$15 billion Euro Medium Term Note Programme</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>We hereby confirm the following agreement for the issue of Notes under the above Programme.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. Series number:</td>
<td>129</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Whether Senior Notes or Subordinated Notes:</td>
<td>Subordinated</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Specified Currency for payments of Principal:</td>
<td>Japanese Yen (&quot;JPY&quot;)</td>
</tr>
<tr>
<td>Specified Currencies for Interest Payments:</td>
<td>Australian dollars (&quot;AUD&quot;) or Deutsche Marks (&quot;DEM&quot;) or US dollars (&quot;USD&quot;)</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Aggregate Nominal Amount:</td>
<td>JPY 5,000,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>5. Interest/Payment Basis; and if more than one, the periods during which each Interest/Payment Basis will apply and/or details as to if convertible automatically or at option of Issuer and/or Noteholders into Notes of another Interest/Payment:</td>
<td>Fixed Rate Reverse Dual Currency Notes</td>
</tr>
<tr>
<td>6. Issue Date:</td>
<td>30 September 1997</td>
</tr>
<tr>
<td>7. Specified Denomination(s):</td>
<td>JPY 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>8. Issue Price:</td>
<td>100 per cent.</td>
</tr>
<tr>
<td>9. Details relating to Partly Paid Notes; amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and consequences (if any) of failure to pay:</td>
<td>N/A</td>
</tr>
<tr>
<td>10. Interest Commencement Date (for interest bearing Notes):</td>
<td>30 September 1997</td>
</tr>
<tr>
<td>11. Maturity Date:</td>
<td>30 September 2022, subject to adjustment in accordance with the Following Business Day Convention.</td>
</tr>
<tr>
<td>12. Final Redemption Amount:</td>
<td>100% of the nominal amount payable in JPY</td>
</tr>
</tbody>
</table>
13. Installment Dates (Note redeemable in instalments):

N/A

14. Installment Amounts
   (Note redeemable in instalments):

N/A

15. Fixed Rate(s) of Interest (Fixed Rate Notes):

The Notes will bear interest at a fixed rate of 5.005% per annum calculated on the AUD Notional of the Note (the “AUD Coupon”) and payable in arrear in AUD on each Fixed Interest Date, provided that by notice to the Noteholders, given in accordance with the provisions of the Notes not less than 15 calendar days prior to each Fixed Interest Date, the Issuer may elect in respect of such Fixed Interest Date to pay, in respect of all, but not some only, of the Notes, in lieu of the amount in AUD so calculated either:

(i) 5.005 per cent. per annum calculated on the DEM Notional of the Note and payable in DEM, or

(ii) 5.005 per cent. per annum calculated on the USD Notional of the Note and payable in USD.

Such right of the Issuer applies independently in respect of each Fixed Interest Date and exercise or non exercise in respect of one Fixed Interest Date in no way affects the Issuer’s right to exercise or not exercise such right in respect of any other Fixed Interest Dates.

Interest shall be calculated on the basis of a 360-day year of twelve 30-day months.

For the purposes hereof for each JPY 100,000,000 Note:

“AUD Notional” means AUD 1,155,001.16

“DEM Notional” means DEM 1,465,845.79

“USD Notional” means USD 829,875.52

Interest on overdue amounts whether principal or interest will accrue (after as well as before judgement) up to but excluding the date on which payment in full of the overdue amount is made or (if earlier) the date seven days after the date on which notice is duly given that, upon presentation of the Note or Coupon being made in accordance with the Conditions, such payment will be made,
provided that payment is in fact made upon such presentation, at the rate determined daily by the Calculation Agent to be the rate for overnight deposits in the currency in which the relevant amount is denominated. Such interest shall be added each day to the overdue amount and shall itself bear interest accordingly.

16. Fixed Interest Date(s) (Fixed Rate Notes):

30 September in each year from and including 30 September 1998 to and including the Maturity Date, subject to adjustment in accordance with the Following Business Day Convention but with no adjustment to the Calculation Period.

17. Initial Broken Amount (Fixed Rate Notes):

N/A

18. Final Broken Amount (Fixed Rate Notes):

N/A

19. Interest Period(s) or specified Interest Payment Date(s) (Floating Rate Notes or Indexed Notes):

N/A

20. Manner in which the Rate of Interest is to be determined (Floating Rate Notes):

N/A

21. Floating Rate Option (ISDA Determination):

N/A

22. Designated Maturity (ISDA Determination):

N/A

23. Reset Date(s) (ISDA Determination):

N/A

24. Margin (Floating Rate Notes):

N/A

25. Reference Rate (Screen Rate Determination):

N/A
26. Interest Determination Date(s) (Screen Rate Determination): N/A

27. Relevant Screen Page (Screen Rate Determination): N/A

28. The party responsible for calculating the Rate of Interest and Interest Amount (if not the Agent) (Floating Rate Notes): N/A

29. Minimum Rate of Interest (Floating Rate Notes): N/A

30. Maximum Rate of Interest (Floating Rate Notes): N/A

31. (a) Additional Business Contro(s) if different to that set out in Condition 5(b)(i) (Floating Rate Notes): N/A

(b) Applicable "Business Day" definition (if different from that in Condition 5(b)(i)) (Floating Rate Notes):

"Business Day" means a day on which banks and foreign exchange markets are open for business in Sydney, New York, Frankfurt, London and Tokyo.

(c) Relevant Convention from Condition 5(b)(i) (Floating Rate Notes): N/A

32. The denominator for calculating the Interest Amount (if different from that in Condition 5(b)(vi)) (Floating Rate Notes): N/A

33. Accrual Yield (Zero Coupon Notes): N/A

34. Reference Price (Zero Coupon Notes): N/A

35. Any other formula/basis of determining amount payable (Zero coupon Notes): N/A

36. Index/Formula (Indexed Redemption Amount Notes): N/A

37. Agent responsible for calculating the interest due and/or Final Redemption Amount and/or Early Redemption Amount (Indexed Redemption Amount Notes): The Calculation Agent shall be Morgan Guaranty Trust Company of New York, London office.
The Calculation Agent is solely responsible for determining the Early Redemption Amount if necessary.

The Calculation Agent shall be responsible for notifying the Issuer and the Agent of its determinations hereunder but shall not be responsible for the given of notice to the Noteholders and the Couponholders in connection with the Notes. Any such notices shall be given by the Agent on behalf of the Issuer.

The Calculation Agent shall not act as agent or trustee for the Noteholders. All calculations and determinations made by the Calculation Agent in relation to the Notes shall (save in the case of manifest error) be final and binding on the Issuer, the Agent, the Paying Agents, the Noteholders and the Couponholders.

None of the Issuer, the Agent, the Paying Agents or the Calculation Agent shall have any responsibility to any person for any errors or omissions in (i) the calculation by the Calculation Agent of any amount due in respect of the Notes or (ii) any determination made by the Calculation Agent.

38. (a) Rate of Exchange/method of calculating Rate of Exchange (Dual Currency Notes):
   N/A

(b) Agent, if any, responsible for calculating the principal and/or interest payable (Dual Currency Notes):
   N/A

(c) Provisions where calculation by reference to Rate of Exchange impossible or impracticable (Dual Currency Notes):
   N/A

(d) Person at whose option Specified Currency/ies is/are payable (Dual Currency Notes)
   See section 15.

39. Issuer's Optional Redemption:
   No

   (a) Optional Redemption Date(s):
       N/A

   (b) Optional Redemption Amount(s) and method, if any, of calculation of such amount(s):
       N/A
(c) If redeemable in part:
   (i) Minimum Redemption
       N/A
   (ii) Higher Redemption Amount:
       N/A

40. Redemption at the option of the Noteholders:
    No

    If yes:
    (a) Optional Redemption Date(s):
        N/A
    (b) Optional Redemption Amount(s) and method, if any, of calculation of such amount(s):
        N/A

41. Early Redemption Amount(s) payable on redemption for taxation reasons or on event of default and/or the method of calculating the same (if required or if different from that set out in Condition 7(e)):

Notwithstanding Condition 7(e), in the event that the Notes are redeemed pursuant to Condition 7(b)(ii) prior to the Maturity Date, the Early Redemption Amount payable in respect of each Note shall be an amount in JPY determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula and no separate amount will be payable in respect of accrued interest.

\[
\text{PV (JPY 100,000,000)} + \text{Index Amount}
\]

"\text{PV (JPY 100,000,000)}" means the present value of JPY 100,000,000, such present value being calculated by discounting JPY 100,000,000 from the Maturity Date to the Early Redemption Date, using as the discount rate the offer side of the relevant Zero Coupon Swap Rate for the relevant period all as determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the Early Valuation Date.

"Early Redemption Date" means as the case may be, the date set for redemption under Condition 7(b)(ii).

"Index Amount" means an amount in Japanese Yen determined by the Calculation Agent in its sole discretion in accordance with the following formula:

\[
\text{PV (JPY Future Terminated Coupons)} - \text{Sum (Option Values)}
\]
"PV (JPY Future Terminated Coupons)" means the sum of the JPY Equivalent Terminated Coupons.

"JPY Equivalent Terminated Coupon" means with respect to a currency the equivalent in Japanese Yen of each of the PV (Currency Terminated Coupons) converted at the relevant Termination Foreign Exchange Rate.

"PV (Currency Terminated Coupons)" for any currency means the sum of the present values of each amount of Terminated Interest Payable denominated in that currency which is, or in the absence of the Early Redemption Date would be, payable after the Early Redemption Date, each such present value being calculated by discounting the relevant Terminated Interest Payable from its Fixed Interest Payment Date to the Early Redemption Date, using as the discount rate the offer side of the relevant Zero Coupon Swap Rate for the relevant period, all as determined by the Calculation Agent in its sole discretion on the Early Valuation Date.

"Zero Coupon Swap Rate" means a rate derived from the swap and money market yield curves for the relevant currency.

"Terminated Interest Payable" means for any Fixed Interest Payment Date the amount of interest which is, or in the absence of the Early Redemption Date would be, due to be paid in respect of the Note on such Fixed Interest Payment Date in the currency determined pursuant to any notice given by the Issuer in respect of such Fixed Interest Payment Date pursuant to Section 15 "Fixed Rate of Interest" above and, for these purposes, if no such notice has been given in respect of any such Fixed Interest Payment Date, the interest in respect of such Fixed Interest Payment Date shall be deemed to be payable in Australian dollars.

"Termination Foreign Exchange Rate" means the forward foreign exchange rate at which the Calculation Agent in its sole discretion is prepared on the Early Valuation Date to purchase the relevant currency against a sale of Japanese Yen for value on the Early Redemption Date.

"Sum (Option Values)" means the sum of the Option Values in respect of each Option.
“Option Value” means, in respect of an Option, the amount in Japanese Yen for which the Calculation Agent in its sole discretion is prepared on the Early Valuation Date to sell such Option for value on the Early Redemption Date, divided by 50.

“Option” means, in respect of a Fixed Interest Payment Date falling after the Early Redemption Date in respect of which no notice has been given pursuant to Section 15 “Fixed Rate of Interest” above on or before the Early Valuation Date, a foreign exchange option for the purchase of Australian Dollars against a sale of Deutsche Marks or United States dollars with the following characteristics:

AUD notional amount - AUD 2,890,390.40
DM notional amount - DM 3,668,279.09
US$ notional amount - US$ 2,076,763.49

Option style - European

Expiry Date - 15 Valuation Business Days prior to the relevant Fixed Interest Payment Date.

Exercise right - the owner of the option has the right on the relevant Fixed Interest Payment Date to exchange either the DM notional amount of DM 3,668,279.09 or the US$ notional amount of US$ 2,076,763.49 for the AUD notional amount of AUD 2,890,390.40.

Settlement date - the relevant Fixed Interest Payment Date.

“Early Valuation Date” means a Valuation Business Day designated by the Calculation Agent in its sole discretion in the case of an exercise by the Issuer of its right under Condition 7(b)(ii), falling within the period from and including the day on which the Calculation Agent receives notification from the Issuer that the right pursuant to Condition 7(b)(ii) has been exercised to and including the fifth Valuation Business Day thereafter.

“Valuation Business Day” means a day on which banks and foreign exchange markets are open for business in London, Sydney, Tokyo, New York and Frankfurt.

42. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes
(and dates on which such Talons mature):

N/A

43. Other terms or special conditions:

N/A

44. Definition of "Payment Date" if different from Condition 6(c):

N/A

45. Details of additional/alternative clearance system (including, if applicable, Kassenverein or SICOVAM) approved by the Issuer and the Agent:

N/A

46. Whether interests in the Temporary Global Note are exchangeable for interests in the Permanent Global Note and/or Definitive Notes:

Temporary Global Notes will be exchangeable for Permanent Global Notes

47. Notes to be listed on a Relevant Stock Exchange:

No

48. Additional selling restrictions:

Programme selling restrictions apply.

49. Details of the relevant stabilising manager, if any:

N/A

50. Method of distribution:

Non-syndicated

51. If syndicated, names of Managers and, if non-syndicated, name of Dealer:

J.P. Morgan GmbH

52. Net Proceeds:

JPY 5,000,000,000

53. Notes to be credited to Dealer’s Account:

Euroclear 96915

Euroclear and Cedel Common Code:

ISIN: XS008053359-8
Common Code: 8053359

Kassenverein/SICOVAM code (if applicable):

N/A

For and on behalf of Landwirtschaftliche Rentenbank

By: [Signature]

Authorised signatory

Bert Happ
28th June, 2011

**LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK**

**Issue of EUR 100,000,000 Fixed Interest Rate to CMS-linked Interest Rate Notes**

due 18th August, 2021 (the “Notes”)

under the EUR 40,000,000,000

**Euro Medium Term Note Programme**

This document constitutes the Pricing Supplement relating to the issue of Notes described herein and amends and restates the Pricing Supplement relating to such Notes dated 2nd August, 2004.

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Prospectus dated 19th May, 2004. This Pricing Supplement contains the final terms of the Notes and must be read in conjunction with such Prospectus.

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1.</td>
<td>2.</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Issuer: Landwirtschaftliche Rentenbank</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Series Number: 627</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Tranche Number: 1</td>
</tr>
<tr>
<td>3.</td>
<td>Specified Currency or Currencies: Euro (“EUR”)</td>
</tr>
<tr>
<td>4.</td>
<td>Aggregate Nominal Amount:</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(i) Series: EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(ii) Tranche: EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>5.</td>
<td>(i) Issue Price: 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(ii) Net Proceeds: EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>6.</td>
<td>Specified Denominations: EUR 50,000</td>
</tr>
<tr>
<td>7.</td>
<td>(i) Issue Date: 18th August, 2004</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(ii) Interest Commencement Date: Issue Date</td>
</tr>
<tr>
<td>8.</td>
<td>Maturity Date: 18th August, 2021</td>
</tr>
<tr>
<td>9.</td>
<td>Interest Basis:</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1. From and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006: 2.60 per cent. Fixed Rate</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2. From and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011: CMS-linked Rate 1</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3. From and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date: CMS-linked Rate 2</td>
</tr>
</tbody>
</table>
10. Redemption/Payment Basis: 
Redemption at par

11. Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis: 
Fixed Rate Interest Basis in respect of the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006 converts automatically to CMS-linked Rate 1 Interest Basis in respect of the period from and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011 and CMS-linked Rate 1 Interest Basis converts automatically to CMS-linked Rate 2 Interest Basis in respect of the period from and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date.

12. Put/Call Options: 
Not Applicable

13. Status of the Notes: 
Subordinated

14. Listing: 
Luxembourg

15. Method of distribution: 
Non-syndicated

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

16. **Fixed Rate Note Provisions**
Applicable for the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006

(i) Rate(s) of Interest: 2.60 per cent. per annum payable annually in arrear

(ii) Interest Payment Date(s): 18th August in each year from and including 18th August, 2005 up to and including 18th August, 2006

(iii) Fixed Coupon Amount(s): EUR 1,300 per EUR 50,000 in nominal amount

(iv) Broken Amount(s): Not Applicable

(v) Day Count Fraction: 30/360, unadjusted

(vi) Determination Date(s): Not Applicable

(vii) Other terms relating to the method of calculating interest for Fixed Rate Notes: Not Applicable

17. **Floating Rate Note Provisions**
Not Applicable

18. **Zero Coupon Note Provisions**
Not Applicable

19. **Index Linked Interest Note Provisions**
Applicable for the period from and including 18th August, 2006, to but excluding the Maturity Date.
(i) Index/Formula:

The Rate of Interest in respect of each Interest Period falling in the period from and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011 (the "CMS-linked Rate 1") shall be a rate per annum, expressed as a percentage, payable annually in arrear and determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

Max (0.00 per cent.; CMS10 – 0.38 per cent.)

The Rate of Interest in respect of each Interest Period falling in the period from and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date (the "CMS-linked Rate 2") shall be a rate per annum, expressed as a percentage, payable annually in arrear and determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

MIN (7.00 per cent.; Max [0.00 per cent.; CMS10 – 0.25 per cent.])

In each case where:

"CMS10" means, in respect of an Interest Period, the annual swap rate for euro swap transactions with a maturity of 10 years, expressed as a percentage, which appears on the Reuters page ISDAFIX2 as at 11.00 a.m., C.E.T., in the section EURIBOR BASIS, on the Interest Determination Date relating to such Interest Period. Should the Reuters page ISDAFIX2 (or such other page or service as shall replace Reuters page ISDAFIX2) not be available, or the annual swap rate for euro swap transactions with a maturity of 10 years not be shown on such page or service, at approximately 11.00 a.m., C.E.T., on the Interest Determination Date, the Calculation Agent shall calculate CMS10 in such manner as it shall determine in its absolute discretion, acting in good faith, reasonably and on an arms-length basis; all such calculations so made shall be final and binding (save in case of a manifest error) on the Issuer and the holders of the Notes;

"Interest Determination Date" means the day that is the second Business Day (as defined in item 19 (vi) below) prior to the first Business Day of the relevant Interest Period; and

the "Interest Amount" shall be calculated per Specified Denomination and rounded to the nearest cent, with half a cent being rounded upwards.
(ii) Calculation Agent responsible for calculating the principal and/or interest due:

Credit Suisse International (former Credit Suisse First Boston International) and its successors as may be appointed from time to time.

(iii) Provisions for determining Coupon where calculation by reference to Index and/or Formula is impossible or impracticable:

See item 19(i) above

(iv) Specified Period(s)/Specified Interest Payment Dates:

“Interest Period” means, for the purposes of this paragraph 19 only, the period from and including the previous Interest Payment Date to but excluding the next Interest Payment Date: and

“Interest Payment Dates” for payments based on CMS-linked Rates shall be 18th August in each year (i) in relation to CMS-linked Rates 1 from and including 18th August, 2007 up to and including 18th August, 2011 and (ii) in relation to CMS-linked Rates 2 from and including 18th August, 2012 up to and including the Maturity Date.

(v) Business Day Convention:

Not Applicable. The Interest Payment Dates shall not be adjusted.

For the avoidance of doubt,

1) nevertheless any payments shall be adjusted according to Condition 5(c) of the Terms and Conditions of the Notes;

2) but there will be no adjustment to the accrual of interest.

(vi) Additional Business Centre(s):

“Business Day” means a day which is both:

1) a day on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealing in foreign exchange and foreign currency deposits) in London; and

2) a day on which the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System (the “TARGET System”) is open.

(vii) Minimum Rate of Interest:

See item 19(i) above

(viii) Maximum Rate of Interest:

See item 19(i) above

(ix) Day Count Fraction:

30/360, unadjusted
20. **Dual Currency Note Provisions**  
   Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

21. Issuer Call:  
   Not Applicable

22. Investor Put:  
   Not Applicable

23. Final Redemption Amount of each Note:  
   EUR 50,000 per Note of EUR 50,000 Specified Denomination

24. Early Redemption Amount of each Note payable on redemption for taxation reasons or on event of default and/or the method of calculating the same (if required or if different from that set out in Condition 6(e)):  
   Condition 6(e) applies

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

25. Form of Notes:  
   Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes only upon an Exchange Event

26. Additional Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Dates:  
   London and TARGET.

27. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):  
   No

28. Details relating to Partly Paid Notes:  
   Not Applicable

   amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and consequences of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment:

29. Details relating to Instalment Notes:  
   Not Applicable

   (i) Instalment Amount(s):

   (ii) Instalment Date(s):

30. Redenomination applicable:  
   Redenomination not applicable

31. Other terms or special conditions:  
   Not Applicable
DISTRIBUTION

32.  (i) If syndicated, names of Managers: Not Applicable
     (ii) Stabilising Manager (if any): Not Applicable
     (iii) Stabilisation Period (if any): Not Applicable

33.  If non-syndicated, name of relevant Dealer: Credit Suisse First Boston (Europe) Limited (now Credit Suisse Securities (Europe) Limited)

34.  Whether TEFRA D or TEFRA C rules applicable or TEFRA rules not applicable: TEFRA D

35.  Additional selling restrictions: Not Applicable

OPERATIONAL INFORMATION

36.  Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg and the relevant identification number(s): Not Applicable

37.  Delivery: Delivery against payment

38.  Additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

---

ISIN: XS0194344437
Common Code: 019434443

LISTING APPLICATION

This amended and restated Pricing Supplement comprises the final terms required to list the issue of Notes described herein pursuant to the EUR 40,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Landwirtschaftliche Rentenbank and shall replace the pricing supplement dated 2nd August, 2004.

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Pricing Supplement.

Signed on behalf of the Issuer:

By: ___________________________  ___________________________
    Harald Strangmann  Rüdiger Weller
    Vice President  Manager

   ___________________________
   Only authorised
28th June, 2011

LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK

Issue of EUR 100,000,000 Fixed Interest Rate to CMS-linked Interest Rate Notes
due 18th August, 2021 (the “Notes”) under the EUR 40,000,000,000
Euro Medium Term Note Programme

This document constitutes the Pricing Supplement relating to the issue of Notes described herein and
amends and restates the Pricing Supplement relating to such Notes dated 2nd August, 2004.

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in
the Prospectus dated 19th May, 2004. This Pricing Supplement contains the final terms of the Notes
and must be read in conjunction with such Prospectus.

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Issuer:</td>
<td>Landwirtschaftliche Rentenbank</td>
</tr>
<tr>
<td>2. (i) Series Number:</td>
<td>630</td>
</tr>
<tr>
<td>(ii) Tranche Number:</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Specified Currency or Currencies:</td>
<td>Euro (“EUR”)</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Aggregate Nominal Amount:</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(i) Series:</td>
<td>EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>(ii) Tranche:</td>
<td>EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>5. (i) Issue Price:</td>
<td>100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount</td>
</tr>
<tr>
<td>(ii) Net Proceeds:</td>
<td>EUR 100,000,000</td>
</tr>
<tr>
<td>6. Specified Denominations:</td>
<td>EUR 50,000</td>
</tr>
<tr>
<td>7. (i) Issue Date:</td>
<td>18th August, 2004</td>
</tr>
<tr>
<td>(ii) Interest Commencement Date:</td>
<td>Issue Date</td>
</tr>
<tr>
<td>8. Maturity Date:</td>
<td>18th August, 2021</td>
</tr>
<tr>
<td>9. Interest Basis:</td>
<td>1. From and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006: 2.70 per cent. Fixed Rate</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2. From and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011: CMS-linked Rate 1</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3. From and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date: CMS-linked Rate 2</td>
</tr>
</tbody>
</table>
10. Redemption/Payment Basis: Redemption at par

11. Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:
   Fixed Rate Interest Basis in respect of the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006 converts automatically to CMS-linked Rate 1 Interest Basis in respect of the period from and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011 and CMS-linked Rate 1 Interest Basis converts automatically to CMS-linked Rate 2 Interest Basis in respect of the period from and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date.

12. Put/Call Options: Not Applicable

13. Status of the Notes: Subordinated

14. Listing: Luxembourg

15. Method of distribution: Non-syndicated

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

16. **Fixed Rate Note Provisions**
   Applicable for the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding 18th August, 2006
   
   (i) Rate(s) of Interest: 2.70 per cent. per annum payable annually in arrear
   
   (ii) Interest Payment Date(s): 18th August in each year from and including 18th August, 2005 up to and including 18th August, 2006
   
   (iii) Fixed Coupon Amount(s): EUR 1,350 per EUR 50,000 in nominal amount
   
   (iv) Broken Amount(s): Not Applicable
   
   (v) Day Count Fraction: 30/360, unadjusted
   
   (vi) Determination Date(s): Not Applicable
   
   (vii) Other terms relating to the method of calculating interest for Fixed Rate Notes: Not Applicable

17. **Floating Rate Note Provisions**
   Not Applicable

18. **Zero Coupon Note Provisions**
   Not Applicable

19. **Index Linked Interest Note Provisions**
   Applicable for the period from and including 18th August, 2006, to but excluding the Maturity Date.
(i) **Index/Formula:**

The Rate of Interest in respect of each Interest Period falling in the period from and including 18th August, 2006 to but excluding 18th August, 2011 (the "CMS-linked Rate 1") shall be a rate per annum, expressed as a percentage, payable annually in arrear and determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

Max (0.00 per cent.; CMS10 – 0.35 per cent.)

The Rate of Interest in respect of each Interest Period falling in the period from and including 18th August, 2011 to but excluding the Maturity Date (the "CMS-linked Rate 2") shall be a rate per annum, expressed as a percentage, payable annually in arrear and determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

MIN (7.00 per cent.; Max [0.00 per cent.; CMS10 – 0.22 per cent.])

In each case where:

"CMS10" means, in respect of an Interest Period, the annual swap rate for euro swap transactions with a maturity of 10 years, expressed as a percentage, which appears on the Reuters page ISDAFIX2 as at 11.00 a.m., C.E.T., in the section EURIBOR BASIS, on the Interest Determination Date relating to such Interest Period. Should the Reuters page ISDAFIX2 (or such other page or service as shall replace Reuters page ISDAFIX2) not be available, or the annual swap rate for euro swap transactions with a maturity of 10 years not be shown on such page or service, at approximately 11.00 a.m., C.E.T., on the Interest Determination Date, the Calculation Agent shall calculate CMS10 in such manner as it shall determine in its absolute discretion, acting in good faith, reasonably and on an arms-length basis; all such calculations so made shall be final and binding (save in case of a manifest error) on the Issuer and the holders of the Notes;

"Interest Determination Date" means the day that is the second Business Day (as defined in item 19 (vi) below) prior to the first Business Day of the relevant Interest Period; and

the "Interest Amount" shall be calculated per
Specified Denomination and rounded to the nearest cent, with half a cent being rounded upwards.

Credit Suisse International (former Credit Suisse First Boston International) and its successors as may be appointed from time to time.

See item 19(i) above

“Interest Period” means, for the purposes of this paragraph 19 only, the period from and including the previous Interest Payment Date to but excluding the next Interest Payment Date: and

“Interest Payment Dates” for payments based on CMS-linked Rates shall be 18th August in each year (i) in relation to CMS-linked Rates 1 from and including 18th August, 2007 up to and including 18th August, 2011 and (ii) in relation to CMS-linked Rates 2 from and including 18th August, 2012 up to and including the Maturity Date.

Not Applicable. The Interest Payment Dates shall not be adjusted.

For the avoidance of doubt,

1) nevertheless any payments shall be adjusted according to Condition 5(c) of the Terms and Conditions of the Notes;

2) but there will be no adjustment to the accrual of interest.

“Business Day” means a day which is both:

1) a day on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealing in foreign exchange and foreign currency deposits) in London; and

2) a day on which the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System (the “TARGET System”) is open.

See item 19(i) above

See item 19(i) above
(ix) Day Count Fraction: 30/360, unadjusted

20. **Dual Currency Note Provisions** Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

21. Issuer Call: Not Applicable
22. Investor Put: Not Applicable
23. Final Redemption Amount of each Note: EUR 50,000 per Note of EUR 50,000 Specified Denomination
24. Early Redemption Amount of each Note payable on redemption for taxation reasons or on event of default and/or the method of calculating the same (if required or if different from that set out in Condition 6(e)):
   Condition 6(e) applies

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

25. Form of Notes: Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes only upon an Exchange Event
26. Additional Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Dates: London and TARGET.
   Condition 5(e) (i) (C) of the Terms and Conditions of the Notes shall be deleted in relation to these Notes only. Frankfurter shall not be an applicable Financial Centre.
27. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):
   No
28. Details relating to Partly Paid Notes: Not Applicable
   amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and consequences of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment:
29. Details relating to Instalment Notes:
   (i) Instalment Amount(s): Not Applicable
   (ii) Instalment Date(s): Not Applicable
30. Redenomination applicable: Redenomination not applicable
31. Other terms or special conditions: Not Applicable

DISTRIBUTION

32. (i) If syndicated, names of Managers: Not Applicable
(ii) Stabilising Manager (if any): Not Applicable
(iii) Stabilisation Period (if any): Not Applicable

33. If non-syndicated, name of relevant Dealer: Credit Suisse First Boston (Europe) Limited (now: Credit Suisse Securities (Europe) Limited)

34. Whether TEFRA D or TEFRA C rules applicable or TEFRA rules not applicable: TEFRA D

35. Additional selling restrictions: Not Applicable

OPERATIONAL INFORMATION

36. Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg and the relevant identification number(s): Not Applicable

37. Delivery: Delivery against payment

38. Additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

ISIN: XS0195402192
Common Code: 019540219

LISTING APPLICATION

This amended and restated Pricing Supplement comprises the final terms required to list the issue of Notes described herein pursuant to the EUR 40,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Landwirtschaftliche Rentenbank and shall replace the pricing supplement dated 2nd August, 2004.

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Pricing Supplement.

Signed on behalf of the Issuer:

By: 

[Signature]

Duly authorised

Harald Strangmann

Vice President

Rüdiger Weller

Manager
## Anlage 5: Eigenmittel

<table>
<thead>
<tr>
<th>HARTES KERNKAPITAL: INSTRUMENTE UND RÜCKLAGEN</th>
<th>(A) BETRAG AM TAG DER OFFENLEGUNG</th>
<th>(B) VERWEIS AUF ARTIKEL IN DER VERORDNUNG (EU) Nr. 575/2013</th>
<th>(C) BETRÄGE, DIE DER BEHANDLUNG VOR DER VERORDNUNG (EU) Nr. 575/2013 UNTERLIEGEN ODER VORGESCHRIEBENER RESTBETRAG GEMÄSS VERORDNUNG (EU) Nr. 575/2013</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio</td>
<td>181.527.561,19</td>
<td>26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon: Art des Finanzinstruments 1</td>
<td></td>
<td>Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon: Art des Finanzinstruments 2</td>
<td></td>
<td>Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon: Art des Finanzinstruments 3</td>
<td></td>
<td>Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Einbehaltene Gewinne</td>
<td>1.026.617.543,91</td>
<td>26 (1) (c)</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen, zur Berücksichtigung nicht realisierter Gewinne und Verluste nach den anwendbaren Rechnungslegungsstandards)</td>
<td></td>
<td>26 (1)</td>
</tr>
<tr>
<td>3a</td>
<td>Fonds für allgemeine Bankrisiken</td>
<td>3.012.959.771,88</td>
<td>26 (1) (f)</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft</td>
<td></td>
<td>486 (2)</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018</td>
<td></td>
<td>483 (2)</td>
</tr>
<tr>
<td>5a</td>
<td>Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)</td>
<td></td>
<td>84, 479, 480</td>
</tr>
<tr>
<td>5a</td>
<td>Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden</td>
<td></td>
<td>26 (2)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen</td>
<td>4.221.104.876,98</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>----------------------------------------------------------</td>
<td>-----------------</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)</td>
<td>34, 105</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)</td>
<td>-15.518.636,34</td>
<td>36 (1) (b), 37, 472 (4)</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>In der EU: leeres Feld</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (c), 38, 472 (5)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen</td>
<td>33 (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge</td>
<td>36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)</td>
<td>32 (1)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten</td>
<td>33 (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (e), 41, 472 (7)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals sowie bestehende oder eventuelle Verpflichtungen zum Kauf eigener Instrumente (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (f), 42, 472 (8)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (g), 44, 472 (9)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) bis (3), 79, 470, 472 (11)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>In der EU: leeres Feld</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20a</td>
<td>Forderungsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1 250 % zuzuordnen ist, wenn das Institut als Alternative jenen Forderungsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht</td>
<td>36 (1) (k)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20b</td>
<td>davon: qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (k) (i), 89 bis 91</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20c</td>
<td>davon: Verbriefungspositionen (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (k) (11), 243 (1) (b), 244 (1) (b), 258</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20d</td>
<td>davon: Vorleistungen (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (k) (111), 379 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon: Positionen in einem Korb, für die ein Institut das Risikogewicht nicht nach dem IRB-Ansatz bestimmen kann und auf die alternativ ein Risikogewicht von 1250% angewendet werden kann</td>
<td>36 (1) (k) (iv), 153 (8)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon: Beteiligungspositionen im Rahmen eines auf internen Modellen basierenden Ansatzes, auf die alternativ ein Risikogewicht von 1250% angewendet werden kann</td>
<td>36 (1) (k) (v), 155 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (c), 38, 48 (1), (a), 470, 472 (5)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>22</td>
<td>Betrag, der über dem Schwellenwert von 17,65 % liegt (negativer Betrag)</td>
<td>48 (1)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>23</td>
<td>davon: direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>24</td>
<td>In der EU: leeres Feld</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>25</td>
<td>davon: von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren</td>
<td>36 (1) (c), 38, 48 (1), (a), 470, 472 (5)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>25a</td>
<td>Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (a), 472 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>25b</td>
<td>Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)</td>
<td>36 (1) (1)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>26</td>
<td>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen</td>
<td>3.103.727,27</td>
<td>3.103.727,27</td>
</tr>
<tr>
<td>26a</td>
<td>Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon:.... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 1</td>
<td>467</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon:.... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 2</td>
<td>467</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon:.... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 1</td>
<td>468</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon:.... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 2</td>
<td>468</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>26b</td>
<td>Vom harten Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CAR-Behandlung erforderliche Abzüge</td>
<td>3.103.727,27</td>
<td>469, 470, 472, 481</td>
</tr>
<tr>
<td>-----</td>
<td>-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------</td>
<td>-----------------</td>
<td>-----------------</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Verluste des laufenden Geschäftsjahres</td>
<td>472 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Immaterielle Vermögenswerte</td>
<td>3.103.727,27</td>
<td>472 (4)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Von der künftigen Rentabilität abhängige nicht aus temporären Differenzen resultierende latente Steueransprüche</td>
<td>472 (5)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Nach dem IRB-Ansatz berechneter negativer Betrag der Rückstellungen für erwartete Verluste</td>
<td>472 (6)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Vermögenswerte von Pensionsfonds mit Leistungszusage</td>
<td>472 (7)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Direkte Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (9) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (9) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (10)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (11)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zeile</td>
<td>Text</td>
<td>Zeile</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-------</td>
<td>--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------</td>
<td>-------</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>27</td>
<td>Latente Steueransprüche, die von der künftigen Rentabilität abhängig sind und aus temporären Differenzen resultieren, sowie Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>470</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>28</td>
<td>Zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten sowie Abzüge</td>
<td>481</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>29</td>
<td>Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zubringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)</td>
<td>-3.103.727,27</td>
<td>36 (1) (J)</td>
</tr>
<tr>
<td>29</td>
<td>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</td>
<td>-15.518.636,34</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>29</td>
<td>Hartes Kernkapital (CET1)</td>
<td>4.205.586.240,64</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>30</td>
<td>Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio</td>
<td>51, 52</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>31</td>
<td>davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>32</td>
<td>davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>33</td>
<td>Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft</td>
<td>486 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>34</td>
<td>Staatliche Kapitalzuwendungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018</td>
<td>483 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>35</td>
<td>Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden</td>
<td>85, 86, 480</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>35</td>
<td>Davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft</td>
<td>486 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-----------------</td>
<td>-------------------------------------------------------------------------------------------------</td>
<td>--------</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>36</td>
<td>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</td>
<td>52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>37</td>
<td>Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals sowie bestehende oder eventuelle Verpflichtungen zum Kauf eigener Instrumente (negativer Betrag)</td>
<td>56 (b), 58, 475 (3)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>38</td>
<td>Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)</td>
<td>56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>39</td>
<td>Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)</td>
<td>56 (d), 59, 79, 475 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>40</td>
<td>Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (negativer Betrag)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>41</td>
<td>Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d.h. CRR-Restbeträge)</td>
<td>-3.103.727,27</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>41a</td>
<td>Vom zusätzlichem Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</td>
<td>-3.103.727,27</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Posten</td>
<td>Zeile</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>----------------------------------------------------------------------</td>
<td>--------</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. materielle Zwischenverluste (netto), immaterielle Vermögenswerte, Ausfälle von Rückstellungen für zu erwartende Verluste usw.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wesentliche Verluste des laufenden Geschäftsjahres</td>
<td>472 (3)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Immaterielle Vermögenswerte</td>
<td>-3.103.727,27</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Nach dem IRB-Ansatz berechneter negativer Betrag der Rückstellungen für erwartete Verluste</td>
<td>472 (6)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Direkte Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überschreitungsbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (9) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überschreitungsbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (9) (b)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (10) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (11) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</td>
<td>477, 477 (3), 477 (4) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. Überschreitungsbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>477 (3) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>477 (3) (b)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>477 (4) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>477 (4) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge</td>
<td>467, 468, 481</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste</td>
<td>467</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne</td>
<td>468</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Direkte Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals</td>
<td>475 (2) (a)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals</td>
<td>475 (2) (b)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals</td>
<td>475 (2) (b)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlichen Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (3)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlichen Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (3)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>42</td>
<td>Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das Ergänzungskapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)</td>
<td>56 (e)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3.103.727,27</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<p>| 43 | Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt | |
| 44 | Zusätzliches Kernkapital (AT1) | |
| 45 | Kernkapital (T1 = CET1 + AT1) | 4.205.586.240,64 |
| 46 | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio | 42.119.386,64 |
| 62, 63 | |
| 47 | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das T2 ausläuft | 244.108.533,45 |
| 486 (4) | |
| 48 | Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in den Zeilen 5 bzw. 34 enthaltenen Minderheitsbeteiligungen und AT1-Instrumente), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden | 87, 88, 480 |
| 49 | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft | 486 (4) |
| 50 | Kreditrisikoanpassungen | 62 (c) und (d) |
| 51 | Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen | 286.227.920,09 |
| 52 | Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals (negativer Betrag) sowie bestehende oder eventuelle Verpflichtungen zum Kauf eigener Instrumente | 63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2) |
| 53 | Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag) | 66 (b), 68, 477 (3) |
| 54 | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | 66 (c), 69, 70, 79, 477 (4) |
| 54a | davon: neue Positionen, die keinen Übergangsbestimmungen unterliegen | |
| 54b | davon: Positionen, die vor dem 1. Januar 2013 bestanden und Übergangsbestimmungen unterliegen | |
| 55 | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | 66 (d), 69, 79, 477 (4) |
| 56 | Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d.h. CRR-Restbeträge) | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>56a</th>
<th>Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringen Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</th>
<th>472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. materielle Zwischenverluste (netto), immaterielle Vermögenswerte, Ausfälle von Rückstellungen für zu erwartende Verluste usw.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Nach dem IRB-Ansatz berechner negativer Betrag der Rückstellungen für erwartete Verluste</td>
<td>472 (6)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (9) (a)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>472 (9) (b)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (10) (a)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - direkt gehalten</td>
<td>472 (11) (a)</td>
</tr>
<tr>
<td>56b</td>
<td>Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringen Restbeträge in Bezug auf vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</td>
<td>475, 475 (2) (a), 475, (3), 475 (4) (a)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlichen Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (3) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlichen Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (3) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>475 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge</td>
<td>467, 468, 481</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste</td>
<td>467</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... möglicher Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne</td>
<td>468</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Direkte Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals</td>
<td>477 (2) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals</td>
<td>477 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals</td>
<td>477 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>477 (3) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>477 (3) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>477 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>477 (4)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten sowie Abzüge</td>
<td>481</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringende Posten, die das Ergänzungskapital überschreiten (Abzug vom zusätzlichen Kernkapital)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>57 Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>58 Ergänzungskapital (T2)</strong></td>
<td>286.227.920,09</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>59 Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)</strong></td>
<td>4.491.814.160,73</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>59a</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Risikogewichtete Aktiva in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d.h. CRR-Restbeträge)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... nicht vom harten Kernkapital in Abzug zu bringen Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, verringert um entsprechende Steuerschulden, indirekte Positionen in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals usw.)</td>
<td>472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Von der künftigen Rentabilität abhängige nicht aus temporären Differenzen resultierende latente Steueransprüche</td>
<td>472 (5)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals</td>
<td>472 (8) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Übersicht</td>
<td>Text</td>
<td>Zeile</td>
</tr>
<tr>
<td>-----------</td>
<td>------</td>
<td>-------</td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>472 (9) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am harten Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>472 (9) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>472 (10) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Latente Steueransprüche, die von der künftigen Rentabilität abhängig sind und aus temporären Differenzen resultieren, sowie Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält</td>
<td>470</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>472 (11) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.)</td>
<td>475, 475 (2) (b), 475 (2) (c), 475 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals</td>
<td>475 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals</td>
<td>475 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlichen Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>475 (3) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am zusätzlich Kernkapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>475 (3) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des zusätzlich Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>475 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des zusätzlich Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>475 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>davon: ... nicht von Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/ 2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. indirekte Positionen in Instrumenten des eigenen Ergänzungskapitals, indirekte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, indirekte Positionen wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.)</td>
<td>477, 477 (2) (b), 477 (2) (c), 477 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Indirekte Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals</td>
<td>477 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Synthetische Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals</td>
<td>477 (2) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>477 (3) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Überkreuzbeteiligungen am Ergänzungskapital von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>477 (3) (a)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>477 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält - indirekt gehalten</td>
<td>477 (4) (b)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>60 <strong>Risikogewichtete Aktiva insgesamt</strong></td>
<td>15.136.955.368,25</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>61 <strong>Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)</strong></td>
<td>27,78</td>
<td>92 (2) (a), 465</td>
</tr>
<tr>
<td>62 <strong>Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)</strong></td>
<td>27,78</td>
<td>92 (2) (b), 465</td>
</tr>
<tr>
<td>63 <strong>Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)</strong></td>
<td>29,67</td>
<td>92 (2) (c)</td>
</tr>
<tr>
<td>64 <strong>Institutsspezifische Anforderung an Kapitalpuffer (Mindestanforderung an die harte Kernkapitalquote nach Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a, zuzüglich der Anforderungen an Kapitalerhaltungspuffer und antizyklische Kapitalpuffer, Systemrisikopuffer und Puffer für systemrelevante Institute (G-SRI oder A-SRI), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)</strong></td>
<td>CRD 128, 129, 130</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>65 davon: Kapitalerhaltungspuffer</td>
<td>1,25</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>66 davon: antizyklischer Kapitalpuffer</td>
<td>0,23</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>67 davon: Systemrisikopuffer</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>67a davon: Puffer für global systemrelevante Institute (G-SRI) oder andere systemrelevante Institute (A-SRI)</td>
<td>CRD 131</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>68 <strong>Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)</strong></td>
<td>23,28</td>
<td>CRD 128</td>
</tr>
<tr>
<td>69 [in EU-Verordnung nicht relevant]</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>70 [in EU-Verordnung nicht relevant]</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>71 [in EU-Verordnung nicht relevant]</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>72</td>
<td>Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)</td>
<td>167.614.067,93</td>
</tr>
<tr>
<td>73</td>
<td>Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)</td>
<td>36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>74</td>
<td>In der EU: leeres Feld</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>75</td>
<td>Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind)</td>
<td>36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>76</td>
<td>Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)</td>
<td>62</td>
</tr>
<tr>
<td>77</td>
<td>Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes</td>
<td>171.770.563,43</td>
</tr>
<tr>
<td>78</td>
<td>Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)</td>
<td>62</td>
</tr>
<tr>
<td>79</td>
<td>Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes</td>
<td>62</td>
</tr>
<tr>
<td>80</td>
<td>Derzeitige Obergrenze für CET1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten</td>
<td>484 (3), 486 (2) und (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>81</td>
<td>Wegen Obergrenze aus CET1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)</td>
<td>484 (3), 486 (2) und (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>Nr.</td>
<td>Beschreibung</td>
<td>Obergrenze/Tilgungen/Inhalte</td>
</tr>
<tr>
<td>-----</td>
<td>------------------------------------------------------------------------------</td>
<td>-------------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>82</td>
<td>Derzeitige Obergrenze für AT1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten</td>
<td>484 (4), 486 (3) und (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>83</td>
<td>Wegen Obergrenze aus AT1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)</td>
<td>484 (4), 486 (3) und (5)</td>
</tr>
<tr>
<td>84</td>
<td>Derzeitige Obergrenze für T2-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten</td>
<td>357.023.499,70</td>
</tr>
<tr>
<td>85</td>
<td>Wegen Obergrenze aus T2 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)</td>
<td>484 (5), 486 (4) und (5)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Anlage 6: Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Allgemeine Kreditrisikopositionen</th>
<th>Risikoposition im Handelsbuch</th>
<th>Verbriefungsrisikoposition</th>
<th>Eigenmittelanforderungen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>010</td>
<td>Aufschlüsselung nach Ländern</td>
<td>010</td>
<td>020</td>
<td>030</td>
</tr>
<tr>
<td>Deutschland</td>
<td>5 413 826 159</td>
<td>60 418 625</td>
<td>60 418 625</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Frankreich / Monaco</td>
<td>1 935 923 880</td>
<td>15 487 660</td>
<td>15 487 660</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Niederlande</td>
<td>430 511 729</td>
<td>3 770 591</td>
<td>3 770 591</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Italien</td>
<td>5 089 658</td>
<td>40 717</td>
<td>40 717</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dänemark</td>
<td>570 509 464</td>
<td>6 652 670</td>
<td>6 652 670</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Portugal</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Spanien</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Belgien</td>
<td>50 212 055</td>
<td>401 697</td>
<td>401 697</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Luxemburg</td>
<td>114 493</td>
<td>9 159</td>
<td>9 159</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Norwegen</td>
<td>899 369 749</td>
<td>7 194 958</td>
<td>7 194 958</td>
<td>6,10</td>
</tr>
<tr>
<td>Schweden</td>
<td>801 719 620</td>
<td>6 413 757</td>
<td>6 413 757</td>
<td>5,44</td>
</tr>
<tr>
<td>Finnland</td>
<td>530 568 243</td>
<td>4 244 546</td>
<td>4 244 546</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Österreich</td>
<td>1 034 599 096</td>
<td>8 597 079</td>
<td>8 597 079</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Großbritannien</td>
<td>593 506 789</td>
<td>4 748 054</td>
<td>4 748 054</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>020 Summe</td>
<td>12 265 950 934</td>
<td>117 979 512</td>
<td>117 979 512</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Spalte</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>010 Gesamtforderungsbetrag in EUR</td>
<td>010</td>
</tr>
<tr>
<td>020 Institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers in EUR</td>
<td>0,23</td>
</tr>
<tr>
<td>030 Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer in EUR</td>
<td>34 920 956</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Summarischer Vergleich zwischen Bilanzaktiva und der Gesamtrisikopositionsmessgröße

<table>
<thead>
<tr>
<th>Summenposten</th>
<th>Anzusetzende Werte in EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Summe der im Jahresabschluss ausgewiesenen Vermögenswerte</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Anpassung für Beteiligungen, die zu Bilanzierungszwecken konsolidiert werden, die jedoch nicht zum aufsichtlichen Konsolidierungskreis gehören</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>(Anpassung für Treuhandvermögen, das gemäß den geltenden Rechnungslegungsvorschriften in der Bilanz ausgewiesen wird, aber von der Gesamtrisikopositionsmessgröße gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommen ist)</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Anpassungen für derivative Finanzinstrumente</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Anpassungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Anpassung für außerbilanzielle Geschäfte (d.h. Umwandlung der außerbilanziellen Geschäfte in Kreditäquivalenzbeträge)</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-6a</td>
<td>(Anpassung für Risikopositionen aus Intragruppenforderungen, die von der Gesamtrisikopositionsmessgröße gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommen sind)</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-6b</td>
<td>(Anpassungen für Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 von der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgenommen sind)</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Sonstige Anpassungen</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Einheitliches Offenlegungsschema für die Verschuldungsquote

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Risikopositionswerte der CRR-Verschuldungsquote</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Bilanzwirksame Risikopositionen (ausgenommen Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT))</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1</td>
<td>Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen, jedoch einschließlich Sicherheiten)</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>(Aktiva, die zur Ermittlung des Kernkapitals abgezogen werden)</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Derivative Risikopositionen**

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>4</td>
<td>Wiederbeschaffungskosten für alle Derivatgeschäfte (d. h. bereinigt um anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-5a</td>
<td>Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Hinzugerechter Betrag von gestellten Sicherheiten für Derivatgeschäfte, wenn diese gemäß den geltenden Rechnungslegungsvorschriften von den Bilanzaktiva abgezogen werden</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>(Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>(Ausgenommene Risikopositionen aus für Kunden über eine qualifizierte zentrale Gegenpartei (QCCP) abgerechnete Geschäfte)</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Bereinigter effektiver Nominalwert von geschriebenen Kreditderivaten</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>(Bereinigte Aufrechnungen es effektiven Nominalwerts und Zuschlagsabzüge für ausgestellte Kreditderivate)</td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Derivative Risikopositionen insgesamt (Summe der Zeilen 4 bis 10)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zeile</td>
<td>Beschreibung</td>
</tr>
<tr>
<td>-------</td>
<td>------------------------------------------------------------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Brutto-Aktiva aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT; ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte</td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>(Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT))</td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Aufschlag auf das Gegenparteiausfallrisiko aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Ausnahme für Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT): Aufschlag auf das Gegenparteiausfallrisiko gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften insgesamt (Summe der Zeilen 12 bis 15)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Andere außerbilanzielle Risikopositionen**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>17</td>
<td>Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert</td>
<td>957 221 168,99</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)</td>
<td>-478 187 500,96</td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Andere außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)</td>
<td>479 033 668,03</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Gemäß Artikel 429 Absätze 7 und 14 CRR ausgenommene Risikopositionen (bilanziell und außerbilanziell)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EU-19a</td>
<td>(Gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommene gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis) bilanziell und außerbilanziell)</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-19b</td>
<td>(Gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgenommene Risikopositionen (bilanziell und außerbilanziell))</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Eigenkapital und Gesamtrisikopositionen**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>20</td>
<td>Kernkapital</td>
<td>4 205 586 240,64</td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Gesamtrisikopositions messgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)</td>
<td>86 154 840 429,93</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Verschuldungsquote**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>22</td>
<td>Verschuldungsquote</td>
<td>4,88</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Anwendung von Übergangsbestimmungen und Wert ausgebuchter Treuhandpositionen**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EU-23</td>
<td>Anwendung von Übergangsbestimmungen für die Definition der Kapitalmessgröße</td>
<td>Ja = Transitional</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-24</td>
<td>Wert ausgebuchter Treuhandpositionen gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</td>
<td>-169 055,66</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Aufschlüsselung von bilanziellen Risikopositionen (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und ausgenommenen Risikopositionen)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zeile</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>Wert</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EU-1</td>
<td>Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen), davon:</td>
<td>84 291 098 430,97</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-2</td>
<td>Risikopositionen des Handelsbuchs</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-3</td>
<td>Risikopositionen des Anlagebuchs, davon:</td>
<td>84 291 098 430,97</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-4</td>
<td>Gedeckte Schuldverschreibungen</td>
<td>11 017 038 907,41</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-5</td>
<td>Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden die wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden</td>
<td>30 519 128 034,57</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-6</td>
<td>Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-7</td>
<td>Institute</td>
<td>41 506 028 296,87</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-8</td>
<td>Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-9</td>
<td>Risikopositionen aus dem Mengengeschäft</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-10</td>
<td>Unternehmen</td>
<td>1 510 676,74</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-11</td>
<td>Ausgefallene Positionen</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>EU-12</td>
<td>Andere Forderungsklassen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungs-Risikopositionen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)</td>
<td>1 247 392 515,38</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Anlage 8: Liquidität

**Einheitliches LCR-Offenlegungsschema**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>UNGEWICHTETER* WERT INSGESAMT (Durchschnitt)</th>
<th>GEWICHTETER** WERT INSGESAMT (Durchschnitt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>ERSTKLASSIGE LIQUIDE AKTIVA</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1 Erstklassige liquide Aktiva (HQLA) insgesamt</td>
<td></td>
<td>24 587 577 067,65</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>MITTELABFLÜSSE</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2 Privatkundeneinlagen und Einlagen von Kleinunternehmen, davon:</td>
<td>231 547 215,05</td>
<td>123 925 911,32</td>
</tr>
<tr>
<td>3 Stabile Einlagen</td>
<td>63 149 522,15</td>
<td>63 149 522,15</td>
</tr>
<tr>
<td>4 Weniger stabile Einlagen</td>
<td>168 397 692,92</td>
<td>60 776 389,17</td>
</tr>
<tr>
<td>5 Unbesicherte Grosskundenmittel, davon:</td>
<td>3 828 392 835,41</td>
<td>3 828 392 835,41</td>
</tr>
<tr>
<td>6 Operative Einlagen (alle Kontrahenten) und Einlagen bei Netzwerken von Genossenschaftsbanken</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>7 Nicht-operative Einlagen (alle Kontrahenten)</td>
<td>3 828 392 835,41</td>
<td>3 828 392 835,41</td>
</tr>
<tr>
<td>8 Unbesicherte Schuldtitel</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>9 Besicherte Grosskundenmittel</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10 Zusätzliche Anforderungen, davon:</td>
<td>2 534 986 841,41</td>
<td>1 674 278 590,56</td>
</tr>
<tr>
<td>11 Abflüsse im Zusammenhang mit Derivativpositionen und sonstigen Sicherungsanforderungen</td>
<td>1 578 644 340,47</td>
<td>1 578 644 340,47</td>
</tr>
<tr>
<td>12 Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei Schuldtiteln</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>13 Kredit- und Liquiditätsfazilitäten</td>
<td>956 342 500,94</td>
<td>95 634 250,09</td>
</tr>
<tr>
<td>14 Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>15 Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung</td>
<td>878 667,07</td>
<td>878 667,07</td>
</tr>
<tr>
<td>16 MITTELABFLÜSSE INSGESAMT</td>
<td></td>
<td>5 627 476 004,36</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>MITTELZUFLÜSSE</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17 Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse-Repo-Geschäfte)</td>
<td>k. A.</td>
<td>k. A.</td>
</tr>
<tr>
<td>18 Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen</td>
<td>1 760 939 101,23</td>
<td>1 760 617 266,65</td>
</tr>
<tr>
<td>19 Sonstige Mittelzuflüsse</td>
<td>2 163 234,54</td>
<td>2 163 234,54</td>
</tr>
<tr>
<td>20 MITTELZUFLÜSSE INSGESAMT</td>
<td></td>
<td>1 762 780 501,19</td>
</tr>
</tbody>
</table>

BEREINIGTER*** WERT INSGESAMT
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>HQLA INSGESAMT</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>24 587 577 067,65</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>NETTOMITTELABFLÜSSE INSGESAMT</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>3 864 695 503,17</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>MINDESTLIQUIDITÄTSQUOTE (%)</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>636,21 %</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Die ungewichteten Werte sind als offene Salden, die innerhalb von 30 Tagen fällig oder kündbar werden, zu berechnen (für Zu- und Abflüsse).

** Die gewichteten Werte sind nach Anwendung der jeweiligen Abschläge (für HQLA) oder Zu- und Abflussraten zu berechnen (für Zu- und Abflüsse).

*** Die bereinigten Werte sind nach Anwendung i) der Abschläge sowie Zu- und Abflussraten und ii) etwaiger anwendbarer Obergrenzen (d.h. Obergrenze für Aktiva der Stufe 2 und Stufe 2B für HQLA und Obergrenze für Zuflüsse) zu berechnen.
### Anlage 9: Eigenmittelanforderungen

EU LI1 – Unterschiede zwischen Konsolidierungskreisen für Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtliche Zwecke

#### Aktivseite

<table>
<thead>
<tr>
<th>Buchwerte gemäß offengelegten Jahresabschluss</th>
<th>Buchwerte gemäß aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EUR</td>
<td>EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

1. **Barreserve**
   - a) Kassenbestand: 146 265,91
   - b) Guthaben bei Zentralnotenbanken: 28 303 161,13

2. **Forderungen an Kreditinstitute**
   - a) täglich fällig: 5 669 147 430,57
   - b) andere Forderungen: 54 863 035 090,81

3. **Forderungen an Kunden**
   - 6 883 870 044,96

4. **Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere**
   - a) Anleihen und Schuldverschreibungen
     - aa) von öffentlichen Emittenten: 689.437.448,23
     - ab) von anderen Emittenten: 15 153 342 468,19
   - b) eigene Schuldverschreibungen: 27 516 280,28

5. **Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere**
   - 118 223,79

6. **Beteiligungen**
   - 326 184 089,27

7. **Anteile an verbundenen Unternehmen**
   - 49 608 606,06

8. **Treuhandvermögen**
   - 112 382 057,41

9. **Immaterielle Anlagewerte**
   - 10 859 415,19

10. **Sachanlagen**
    - 15 492 155,16

11. **Sonstige Vermögensgegenstände**
    - 5 359 948 277,62

12. **Rechnungsabgrenzungsposten**
    - a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft: 1 353 191 682,25
    - b) andere: 242 666 531,90

#### Passiva

<table>
<thead>
<tr>
<th>Buchwerte gemäß offengelegten Jahresabschluss</th>
<th>Buchwerte gemäß aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EUR</td>
<td>EUR</td>
</tr>
</tbody>
</table>

1. **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**
   - a) täglich fällig: 38 306 405,92
   - b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist: 2 672 337 259,59

2. **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**
   - a) andere Verbindlichkeiten
     - aa) täglich fällig: 162 842 970,31
     - ab) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist: 3 691 434 643,74

3. **Verbriefte Verbindlichkeiten**
   - 76 894 479 225,52

4. **Treuhandverbindlichkeiten**
   - 112 382 057,41

5. **Sonstige Verbindlichkeiten**
   - 208 835 700,64

6. **Rechnungsabgrenzungsposten**
   - a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft: 238 611 575,17
   - b) andere: 1 442 610 608,67

7. **Rückstellungen**
   - a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen: 111 164 346,63
   - b) andere Rückstellungen: 361 110 505,77

8. **Nachrangige Verbindlichkeiten**
   - 405 703 461,42

9. **Fonds für allgemeine Bankrisiken**
   - 3 195 606 909,64

10. **Eigekapital**
    - a) gezeichnetes Kapital: 135 000 000,00
    - b) Gewinnrücklagen: 1 099 573 556,30
    - c) Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung: 11 899 115,56
    - d) Jahresüberschuss: 60 592 433,69

**Summe der Passiva**

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>90 785 249 228,73</td>
<td>90 581 537 789,01</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Summe der Aktiva**

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>90 785 249 228,73</td>
<td>90 581 537 789,01</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Summe der Aktiva**

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>90 785 249 228,73</td>
<td>90 581 537 789,01</td>
</tr>
<tr>
<td>Code</td>
<td>Betrag in EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>------</td>
<td>--------------</td>
</tr>
<tr>
<td>010</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
</tr>
<tr>
<td>020</td>
<td>7.440.448.510,38</td>
</tr>
<tr>
<td>030</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>040</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>050</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>060</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>070</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>080</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>090</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>100</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>110</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>120</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>130</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>140</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>150</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
<tr>
<td>160</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
</tr>
<tr>
<td>170</td>
<td>7.440.448.510,38</td>
</tr>
<tr>
<td>180</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>190</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>200</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>210</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>220</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>230</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>240</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>250</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
<tr>
<td>260</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>270</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>280</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>290</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>300</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>310</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>320</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>330</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>340</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
<tr>
<td>350</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>360</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>370</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>380</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>390</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
<tr>
<td>400</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>410</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>420</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>430</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>440</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
<tr>
<td>450</td>
<td>16.287.526.906,21</td>
</tr>
<tr>
<td>460</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
</tr>
<tr>
<td>470</td>
<td>9.978.660,70</td>
</tr>
<tr>
<td>480</td>
<td>42.229.340.995,41</td>
</tr>
<tr>
<td>490</td>
<td>85.248.319.598,98</td>
</tr>
</tbody>
</table>

EU CRB-B Gesamtbetrag der Risikopositionen in EUR (nur Kreditrisiko)
EU OV1 - Übersicht über risikogewichtete Aktiva (RWA)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Code</th>
<th>Beschreibung</th>
<th>RWA (Millionen €)</th>
<th>Mindesteigenmittelanforderungen (Millionen €)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>010</td>
<td>Kreditrisiko (ohne CCR)</td>
<td>13.164.825.800,81</td>
<td>1.053.186.064,06</td>
</tr>
<tr>
<td>020</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon im Standardsatz</td>
<td>13.164.825.800,81</td>
<td>1.053.186.064,06</td>
</tr>
<tr>
<td>030</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon im IRB-Basisansatz (FIRB)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>040</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon im fortgeschrittenen IRB-Ansatz (AIRB)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>050</td>
<td>Art. 438 (d) Davon Beteiligungen im IRB-Ansatz nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz oder dem IMA</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>060</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon Gegenparteiausfallrisiko (CCR)</td>
<td>1.309.658.369,81</td>
<td>104.772.669,58</td>
</tr>
<tr>
<td>070</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon nach Marktbewertungsmethode</td>
<td>576.819.273,43</td>
<td>46.145.541,87</td>
</tr>
<tr>
<td>080</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon nach Ursprungsrisikomethode</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>090</td>
<td>Davon nach Standardmethode</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>90</td>
<td>Davon nach der auf dem internen Modell beruhenden Methode (MM)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>110</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon risikogewichteter Forderungsbetrag für Beiträge an den Ausfallfonds einer ZGP</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>120</td>
<td>Art. 438 (c)(d) Davon CVA</td>
<td>732.839.096,38</td>
<td>58.627.127,71</td>
</tr>
<tr>
<td>130</td>
<td>Art. 438 (e) Erfüllungsrisiko</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>140</td>
<td>Art. 439 (c)(e) Ziffer i Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>150</td>
<td>Davon im IRB-Ansatz</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>160</td>
<td>Davon im bankaufsichtlichen Formalansatz (SFA) zum IRB</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>170</td>
<td>Davon im internen Bemessungsansatz (IAA)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>180</td>
<td>Davon im Standardsatz</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>190</td>
<td>Art. 438 (e) Märktrisiko</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>200</td>
<td>Davon im Standardsatz</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>210</td>
<td>Davon im IMA</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>220</td>
<td>Art. 438 (e) Großkredite</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>230</td>
<td>Art. 438 (f) Operationelles Risiko</td>
<td>662.471.197,63</td>
<td>52.997.695,81</td>
</tr>
<tr>
<td>240</td>
<td>Davon im Basissk Ridersatz</td>
<td>662.471.197,63</td>
<td>52.997.695,81</td>
</tr>
<tr>
<td>250</td>
<td>Davon im Standardsatz</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>260</td>
<td>Davon im fortgeschrittenen Messansatz</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>270</td>
<td>Art. 437, Abs. 2, Art. 48, Art. 60 Beträge unterhalb der Grenzwerte für Abzüge (die einer Risikogewichtung von 25% unterliegen)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>280</td>
<td>Art. 580 Anpassung der Untergrenze</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Geografische Aufschlüsselung der Risikopositionen in EUR (nur Kreditrisiko)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>020 2</td>
<td>Institute</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
<td>2.356.012.042,28</td>
<td>9.370.185.833,28</td>
</tr>
<tr>
<td>020 3</td>
<td>Unternehmen</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
<td>11.976.860,70</td>
<td>9.976.860,70</td>
<td>26.726.583,10</td>
</tr>
<tr>
<td>120 22</td>
<td>Institute</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
<td>2.462.051.444,15</td>
<td>1.948.679.105,34</td>
<td>8.148.592.109,21</td>
</tr>
<tr>
<td>120 23</td>
<td>Unternehmen</td>
<td>4.758.861.548,72</td>
<td>1.519.512,49</td>
<td>1.519.512,49</td>
<td>7.828.027,98</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Ausgefallene Risikopositionen

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

### Gesamt

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

### Gesamt in Mengengeschäften

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>

### Gesamt in Mengengeschäften

<table>
<thead>
<tr>
<th>Position</th>
<th>Deutschland</th>
<th>Europa</th>
<th>Internationale Organisationen</th>
<th>OECD (ohne EU)</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
</table>
EU CRB-D Konzentrationen von Risikopositionen auf Wirtschaftszweige oder Arten von Gegenparteien in EUR (nur Kreditrisiko)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Code</th>
<th>Gewinnerbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen</th>
<th>Finanz- und Versicherungsdiensleistungen</th>
<th>Grundstücke- und Wohnungsgewerbe</th>
<th>Handel</th>
<th>Information und Kommunikation</th>
<th>N/A</th>
<th>Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</th>
<th>Gesamt</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>010</td>
<td>Zentralinstitute oder Zentralbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>020</td>
<td>Institute</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>030</td>
<td>Unternehmen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>040</td>
<td>Diesen: Sonstige Dienstleistungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>050</td>
<td>Diesen: IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>060</td>
<td>Mangelgeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>070</td>
<td>Durch Immobilien besicherte Anderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>080</td>
<td>IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>090</td>
<td>Nicht-IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>100</td>
<td>10: Darstellung unvollständig</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>110</td>
<td>11: Sonstiges Mangelgeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>120</td>
<td>12: IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>130</td>
<td>13: Nicht-IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>140</td>
<td>14: Beteiligungsrisikopositionen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>150</td>
<td>15: Gesamtwert im IRB-Ansatz</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Code</th>
<th>Gewinnerbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen</th>
<th>Finanz- und Versicherungsdiensleistungen</th>
<th>Grundstücke- und Wohnungsgewerbe</th>
<th>Handel</th>
<th>Information und Kommunikation</th>
<th>N/A</th>
<th>Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</th>
<th>Gesamt</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>160</td>
<td>Zentralinstitute oder Zentralbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>170</td>
<td>Regional- oder lokale Gebietskörperschaften</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>180</td>
<td>Öffentliche Stellen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>190</td>
<td>Multinationale Entwicklungsbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>200</td>
<td>International Organisationen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>210</td>
<td>Stat.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>220</td>
<td>Unternehmen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Code</th>
<th>Gewinnerbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen</th>
<th>Finanz- und Versicherungsdiensleistungen</th>
<th>Grundstücke- und Wohnungsgewerbe</th>
<th>Handel</th>
<th>Information und Kommunikation</th>
<th>N/A</th>
<th>Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung</th>
<th>Gesamt</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>230</td>
<td>Diesen: IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>240</td>
<td>Mangelgeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>250</td>
<td>Diesen: IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>260</td>
<td>Durch Immobilien besichert</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>270</td>
<td>Diesen: IMM/</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>280</td>
<td>Ausgefallene Risikopositionen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>290</td>
<td>Mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>300</td>
<td>Gesamtbetrag im Standardansatz</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>310</td>
<td>Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Konkordanzberechnung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>320</td>
<td>Organe für gemeinsame Anlagen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>330</td>
<td>Beteiligungsrisikopositionen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>340</td>
<td>Sonstige Posten</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>350</td>
<td>Gesamtwert im Standardansatz</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>360</td>
<td>Gesamt</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
EU CRB-E Restlaufzeit von Risikopositionen in EUR (nur Kreditrisiko, nur bilanzielle Positionen)

<table>
<thead>
<tr>
<th>a</th>
<th>b</th>
<th>c</th>
<th>d</th>
<th>e</th>
<th>f</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Auf Anforderung</td>
<td>&lt;= 1 Jahr</td>
<td>&gt; 1 Jahr &lt;= 5 Jahre</td>
<td>&gt; 5 Jahre</td>
<td>Keine angegebene Laufzeit</td>
<td>Gesamt</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>20</td>
<td>30</td>
<td>40</td>
<td>50</td>
<td>60</td>
</tr>
<tr>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td>4.626.149.507,60</td>
<td>50.239.354,09</td>
<td>73.070.594,54</td>
<td>7.002.491,70</td>
<td>4.758.829.048,72</td>
</tr>
<tr>
<td>Unternehmen</td>
<td>1.513.482.975,64</td>
<td>5.474.048.629,28</td>
<td>4.028.907.322,49</td>
<td>11.017.038.907,41</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td>118.223,79</td>
<td>118.223,79</td>
<td>1.073.348,69</td>
<td>1.073.348,69</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Unternehmen</td>
<td>171.853.232,76</td>
<td>1.054.386.976,56</td>
<td>1.073.348,69</td>
<td>1.073.348,69</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
## EU CR1-A Kreditqualität von Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und Instrument in EUR

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>a</th>
<th>b</th>
<th>c</th>
<th>d</th>
<th>e</th>
<th>f</th>
<th>g</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>10</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>1</td>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>30</td>
<td>2</td>
<td>Institute</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>40</td>
<td>3</td>
<td>Unternehmen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>50</td>
<td>4</td>
<td>Davon: davon/ausweisung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>60</td>
<td>5</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>70</td>
<td>6</td>
<td>Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>80</td>
<td>7</td>
<td>Durch Immobilien besicherte Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>90</td>
<td>8</td>
<td>KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>100</td>
<td>9</td>
<td>Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>110</td>
<td>10</td>
<td>Qualifiziert revolvierend</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>120</td>
<td>11</td>
<td>Sonstiges Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>130</td>
<td>12</td>
<td>KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>140</td>
<td>13</td>
<td>Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>150</td>
<td>14</td>
<td>Beteiligungsriskopositionen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>160</td>
<td>15</td>
<td>Gesamtbetrag im IRB-Ansatz</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>170</td>
<td>16</td>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>180</td>
<td>17</td>
<td>Gesamtbetrag im Standardansatz</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>190</td>
<td>18</td>
<td>Davon: davon/ausweisung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>200</td>
<td>19</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>210</td>
<td>20</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>220</td>
<td>21</td>
<td>Davon: Durch Immobilien besicherte Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>230</td>
<td>22</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>240</td>
<td>23</td>
<td>Davon: Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>250</td>
<td>24</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>260</td>
<td>25</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>270</td>
<td>26</td>
<td>Davon: Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>280</td>
<td>27</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>290</td>
<td>28</td>
<td>Davon: Durch Immobilien besicherte Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>300</td>
<td>29</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>310</td>
<td>30</td>
<td>Davon: Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>320</td>
<td>31</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>330</td>
<td>32</td>
<td>Davon: Durch Immobilien besicherte Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>340</td>
<td>33</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>350</td>
<td>34</td>
<td>Davon: Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>360</td>
<td>35</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>370</td>
<td>36</td>
<td>Davon: Durch Immobilien besicherte Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>380</td>
<td>37</td>
<td>Davon: KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>390</td>
<td>38</td>
<td>Davon: Nicht-KMU</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>400</td>
<td>39</td>
<td>Davon: Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Bruttobuchwerte der ausgefallenen/ nicht ausgefallenen Risikopositionen

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ausgefallene Risikopositionen</th>
<th>Nicht ausgefallene Risikopositionen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>10</td>
<td>20</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Spezifische Kreditrisikoanpassung

<table>
<thead>
<tr>
<th>Allgemeine Kreditrisikoanpassung</th>
<th>Kumulierte Abschreibungen</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>30</td>
<td>40</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Aufwand für Kreditrisikoanpassungen im Berichtszeitraum

<table>
<thead>
<tr>
<th>(a+b+c-d)</th>
<th>Nettowerte</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>50</td>
<td>60</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Nettowerte ausgefallenen/ nicht ausgefallenen Risikopositionen

| Jahresende | 11.017.038.907,41 | 953.139,60 |

---

### Allgemeine Kreditrisikoanpassung

| Jahresende | 11.016.085.767,81 |

---

### Kumulierte Abschreibungen

| Jahresende | 953.139,60 |

---

### Aufwand für Kreditrisikoanpassungen im Berichtszeitraum

| Jahresende | 68.689.867.637,08 |

---

### Davon: Kredite

| Jahresende | 15.946.341.972,20 |

---

### Davon: Schuldverschreibungen

| Jahresende | 15.947.298.111,80 |

---

### Davon: Außerbilanzielle Forderungen

| Jahresende | 957.221.758,01 |
### EU CR4 - Standardansatz - Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung

<table>
<thead>
<tr>
<th>Forderungsklassen</th>
<th>a</th>
<th>b</th>
<th>c</th>
<th>d</th>
<th>e</th>
<th>f</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Bilanzieller Betrag</td>
<td>Außerbilanzieller Betrag</td>
<td>Bilanzieller Betrag</td>
<td>Außerbilanzieller Betrag</td>
<td>RWA</td>
<td>RWA-Dichte</td>
</tr>
<tr>
<td>010 1 Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td>4.758.829.048,72</td>
<td>32.500,00</td>
<td>4.763.439.415,96</td>
<td>16.250,00</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>020 2 Regionalregierungen oder Gebietskörperschaften</td>
<td>7.439.611.179,06</td>
<td>837.331,32</td>
<td>7.505.912.967,94</td>
<td>837.331,32</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>030 3 Öffentliche Stellen</td>
<td>15.983.584.947,69</td>
<td>303.941.958,52</td>
<td>15.983.584.947,69</td>
<td>151.970.979,26</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>040 4 Multilaterale Entwicklungsbanken</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
<td>2.256.212.042,28</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>050 5 Internationale Organisationen</td>
<td>9.978.660,70</td>
<td>9.978.660,70</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>060 6 Institute</td>
<td>41.576.940.452,99</td>
<td>652.400.542,42</td>
<td>41.506.028.296,87</td>
<td>326.200.271,21</td>
<td>11.690.081.897,28</td>
<td>0,28</td>
</tr>
<tr>
<td>070 7 Unternehmen</td>
<td>1.510.676,74</td>
<td>8.835,75</td>
<td>1.510.676,74</td>
<td>8.835,75</td>
<td>1.519.512,49</td>
<td>1,00</td>
</tr>
<tr>
<td>080 8 Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>090 9 Durch Immobilien besichert</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>100 10 Ausgefallene Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>110 11 Mit besonders hohem Risiko verbundene Forderungen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>120 12 Gedeckte Schuldverschreibungen</td>
<td>11.017.038.907,41</td>
<td>11.017.038.907,41</td>
<td>1.251.461.558,37</td>
<td>0,11</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>130 13 Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>140 14 Organismen für gemeinsame Anlagen</td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td>118.223,79</td>
<td>118.223,79</td>
<td>1,00</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>150 15 Beteiligungen</td>
<td>171.853.534,60</td>
<td>171.853.534,60</td>
<td>171.986.864,96</td>
<td>1,00</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>160 16 Sonstige Posten</td>
<td>1.075.420.756,99</td>
<td>1.075.420.756,99</td>
<td>49.657.943,92</td>
<td>0,05</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>170 17 Gesamt</td>
<td>84.291.098.430,97</td>
<td>957.221.168,01</td>
<td>84.291.098.430,97</td>
<td>479.033.667,54</td>
<td>13.164.825.800,81</td>
<td>0,16</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### EU CR5 - Standardansatz

<table>
<thead>
<tr>
<th>Risikopositionsklasse</th>
<th>Tranchen</th>
<th>0%</th>
<th>2%</th>
<th>4%</th>
<th>10%</th>
<th>20%</th>
<th>35%</th>
<th>50%</th>
<th>70%</th>
<th>75%</th>
<th>100%</th>
<th>150%</th>
<th>250%</th>
<th>370%</th>
<th>1250%</th>
<th>Sonstige Abgezogen</th>
<th>Gesamt</th>
<th>Risikogewicht</th>
<th>Davon ohne Rating</th>
<th>Gesamt</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td></td>
<td>4.763.455.665,96</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>4.763.455.665,96</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Regionalregierungen oder Gebietskörperschaften</td>
<td></td>
<td>7.506.750.299,26</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>7.506.750.299,26</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Öffentliche Stellen</td>
<td></td>
<td>16.135.555.926,95</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>16.135.555.926,95</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Multilaterale Entwicklungsbanken</td>
<td></td>
<td>2.256.212.042,28</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>2.256.212.042,28</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Internationale Organisationen</td>
<td></td>
<td>9.978.660,70</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9.978.660,70</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Institute</td>
<td></td>
<td>30.753.441.289,18</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>11.078.787.278,90</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Unternehmen</td>
<td></td>
<td>1.519.512,49</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>1.519.512,49</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Durch Immobilien besichert</td>
<td></td>
<td>1.519.512,49</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>1.519.512,49</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ausgefallene Forderungen</td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gedeckte Schuldverschreibungen</td>
<td></td>
<td>25.115.462.231,12</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>25.115.462.231,12</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kurzfristig nicht garantierbare Forderungen</td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>118.223,79</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Beteiligungen</td>
<td></td>
<td>171.764.781,03</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>171.764.781,03</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
<td></td>
<td>31.571.149.261,23</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>31.571.149.261,23</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Gesamt | | 9.558.990.824,65 | | | | | | | | | | | | | | | 9.558.990.824,65 |

| Gesamt | | 32.357.988.129,88 | | | | | | | | | | | | | | | 32.357.988.129,88 |

| Gesamt | | 11.089.615.841,56 | | | | | | | | | | | | | | | 11.089.615.841,56 |

| Gesamt | | 412.299.287,67 | | | | | | | | | | | | | | | 412.299.287,67 |

| Gesamt | | 88.753.593,53 | | | | | | | | | | | | | | | 88.753.593,53 |

| Gesamt | | 10.828.562,66 | | | | | | | | | | | | | | | 10.828.562,66 |

| Gesamt | | 18.896.770,36 | | | | | | | | | | | | | | | 18.896.770,36 |

| Gesamt | | 1.075.420.756,99 | | | | | | | | | | | | | | | 1.075.420.756,99 |
### EU CCR2 – Eigenmittelanforderung für die Anpassung der Kreditbewertung

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>a</th>
<th>b</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Forderungswert</td>
<td>RWA</td>
</tr>
<tr>
<td>010</td>
<td>010</td>
<td>020</td>
</tr>
<tr>
<td>020</td>
<td>1</td>
<td>Gesamtporfolios nach der fortgeschrittenen Methode</td>
</tr>
<tr>
<td>030</td>
<td>2</td>
<td>i) VaR-Komponente (einschließlich Dreifach-Multiplikator)</td>
</tr>
<tr>
<td>030</td>
<td>3</td>
<td>ii) VaR-Komponente unter Stressbedingungen (sVaR, einschließlich Dreifach-Multiplikator)</td>
</tr>
<tr>
<td>040</td>
<td>4</td>
<td>Alle Portfolios nach der Standardmethode</td>
</tr>
<tr>
<td>050</td>
<td>EU4</td>
<td>Auf Grundlage der Ursprungsrisikomethode</td>
</tr>
<tr>
<td>060</td>
<td>5</td>
<td>Gesamtbetrag, der Eigenmittelanforderungen für die Anpassung der Kreditbewertung unterliegt</td>
</tr>
</tbody>
</table>
EU CCR3 – Standardansatz - Gegenparteiausfallrisikopositionen nach aufsichtsrechtlichem Portfolio und Risiko

<table>
<thead>
<tr>
<th>Forderungsklassen</th>
<th>Portfolio 1</th>
<th>Portfolio 2</th>
<th>Portfolio 3</th>
<th>Portfolio 4</th>
<th>Portfolio 5</th>
<th>Portfolio 6</th>
<th>Portfolio 7</th>
<th>Portfolio 8</th>
<th>Portfolio 9</th>
<th>Portfolio 10</th>
<th>Portfolio 11</th>
<th>Total</th>
<th>Davon ohne Rating</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zentralstaaten oder Zentralbanken</td>
<td>201.668.503,53</td>
<td>201.668.503,53</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>403.337.007,06</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Regionale oder lokale Gebietskörperschaften</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>4.668.997,03</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Öffentliche Stellen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>76.000,00</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Multilaterale Entwicklungsbanken</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Internationale Organisationen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Institute</td>
<td>372.447.823,59</td>
<td>1.004.659.417,43</td>
<td>1.377.107.241,02</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Unternehmen</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Mengengeschäft</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Unternehmen und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Sonstige Posten</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gesamt</td>
<td>201.744.503,53</td>
<td>372.447.823,59</td>
<td>1.004.659.417,43</td>
<td>1.578.851.744,55</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>