

Die deutsche Förderbank für die Agrarwirtschaft



rentenbank

Disclaimer

Die folgende Präsentation liefert allgemeine Hintergrundinformationen über die Landwirtschaftliche Rentenbank („Rentenbank“) zum Zeitpunkt dieser Präsentation. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen nur eine Zusammenfassung dar und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Die vorliegende Präsentation ist streng vertraulich und darf nicht Dritten gegenüber offengelegt werden.

Diese Präsentation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und sollte nicht als Aufforderung oder Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren verstanden werden und dient auch nicht zur Beratung potenzieller Investoren. Es werden keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen bezüglich der Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen gegeben. Die vorliegende Präsentation sollte nicht als Ersatz für das eigene Urteilsvermögen angesehen werden. Hierin geäußerte Meinungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden und die Rentenbank ist nicht verpflichtet, die hierin enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder auf dem neuesten Stand zu halten. Die Rentenbank und die mit ihr verbundenen Unternehmen, ihre Vertreter, Direktoren, Partner und Mitarbeiter übernehmen keinerlei Haftung für etwaige Verluste oder Schäden, die aus der Verwendung der Gesamtheit oder von Teilen der Präsentation entstehen.

Die vorliegende Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, bei denen es sich nicht um historische Tatsachen handelt. Sie sind in vielen Fällen gekennzeichnet durch Begriffe wie „glauben“, „erwarten“, „schätzen“, „vorhersagen“, „können“, „werden“, „beabsichtigen“, „planen“ oder „prognostizieren“ oder ähnliche Begriffe und Wendungen sowie durch die Erörterung von Strategien, Plänen oder Absichten und können auf Annahmen verweisen. Solche zukunftsgerichteten Aussagen stützen sich auf gegenwärtige Erwartungen und Vorhersagen zu zukünftigen Ereignissen und Trends, die Auswirkungen auf den Geschäftsbetrieb der Rentenbank haben können, und stellen keine Garantien für zukünftige Leistungen dar. Es wird darauf hingewiesen, dass solche Prognosen gegebenenfalls mit zahlreichen Risiken, Ungewissheiten und sonstigen schwer vorhersehbaren Faktoren behaftet sind und sich tatsächliche Ergebnisse infolgedessen erheblich von den Prognosen unterscheiden können. Es wird darauf hingewiesen, dass kein unangemessenes Vertrauen in zukunftsgerichtete Aussagen gesetzt werden sollte.

Die vorliegende Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Einladung oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren dar. Weder die vorliegende Präsentation noch die hierin enthaltenen Angaben bilden eine Vertrags- oder Verpflichtungsgrundlage. Der Inhalt dieser Zusammenfassung sollte nicht als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung ausgelegt werden; hierzu sollten eigene Berater zurate gezogen werden.

Die Entscheidung zum Kauf von Wertpapieren bei einer Wertpapieremission der Rentenbank sollte ausschließlich auf Grundlage der Informationen im Emissionsprospekt getroffen werden, das gegebenenfalls im Rahmen einer Wertpapieremission der Rentenbank ausgegeben wird. Durch das Behalten der vorliegenden Präsentation erkennen Sie an und versichern gegenüber der Rentenbank, dass Sie die Bedingungen der vorliegenden Präsentation gelesen und verstanden haben und sich mit diesen einverstanden erklären, und erkennen Sie an und akzeptieren, dass es sich bei der vorliegenden Präsentation um vertrauliche, nicht-öffentliche bzw. geschützte Informationen handelt. Sie erklären hiermit Ihr Einverständnis, die vorliegende Präsentation auf Verlangen umgehend an die Rentenbank zurückzugeben oder zu zerstören. In bestimmten Rechtsordnungen kann die Weitergabe der vorliegenden Präsentation gesetzlich beschränkt sein.

Inhalt, Struktur und Gestaltung dieser Präsentation der Landwirtschaftlichen Rentenbank sind urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Landwirtschaftlichen Rentenbank.



rentenbank

Inhalt

1.	Agrarwirtschaft	4
2.	Förderauftrag und Fördertätigkeit	5
3.	Mehrwert für Investoren	10
4.	Refinanzierung	15
5.	Ansprechpartner	26
6.	Anhang	27

Zahlen in dieser Präsentation beziehen sich auf den Einzelabschluss nach HGB

Kapitalintensive Branche im globalen Wettbewerb

- Knapp 17 Mio. Hektar landwirtschaftliche Nutzfläche in Deutschland – das entspricht fast der Hälfte der Gesamtfläche Deutschlands
- Starker Anstieg der Produktivität:
 - Aktueller Produktionswert: mehr als 60 Mrd. EUR p.a.
 - Ein Landwirt ernährt heute 135 Personen, 1950 waren es lediglich 10 Personen
- Hohe Kapitalintensität: mehr als 550.000 EUR pro Arbeitsplatz
- Großteil des Kreditbestandes (84%) sind langfristige Kredite (>5 Jahre)
- Zweitgrößter Produzent von Agrarprodukten in der EU, Nr. 3 der Weltrangliste sowohl im Export als auch im Import von Agrarprodukten und Nahrungsmitteln



- Förderbank des Bundes für die Agrarwirtschaft und den ländlichen Raum, Gründung durch Bundesgesetz 1949
- Förderung der Land-, Wein- und Forstwirtschaft, des Gartenbaus, der Fischerei, der erneuerbaren Energien und kommunaler Infrastruktur im ländlichen Raum
- Förderung der dem Agrarsektor vor- und nachgelagerten Unternehmen
- Jährliches Förderneugeschäft 10-13 Mrd. EUR; Bilanzsumme in H1 2019: 91,1 Mrd. EUR (H1 2018: 90,1 Mrd. EUR)



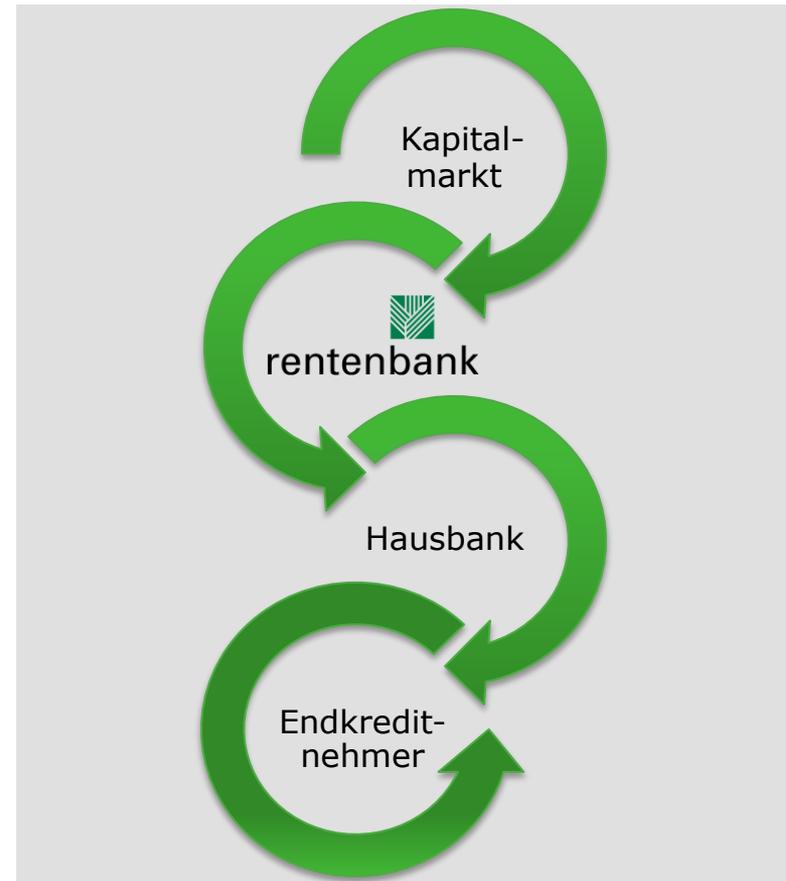
Sicherung der Kreditversorgung durch Bereitstellung zinsgünstiger Kredite



Vergabe von Programmkrediten nach dem Hausbankprinzip: Hausbank trägt Kreditrisiko, Rentenbank stellt Liquidität bereit

- Mittelaufnahme an den Kapitalmärkten
- Rentenbank refinanziert Darlehen der Hausbank an den Endkreditnehmer, hat besicherte Forderung gegenüber der Hausbank, kein Endkreditnehmerisiko
- Hausbank gewährt Kredit und trägt das Kreditrisiko gegen risikogerechte Marge, hat aber kein Liquiditätsrisiko

➔ Rentenbank stellt langfristige Kreditversorgung der Landwirtschaft und des ländlichen Raums sicher. Antragsverfahren sorgt dafür, dass Förderung den Endkreditnehmer erreicht



– Programmkredite

Förderung ausschließlich in Deutschland

Förderwert besteht aus Refinanzierungs-vorteil und zusätzlicher Zinsverbilligung, bzw. zusätzlichen Förderzuschüssen

Höchstförderung i.d.R. 10 Mio. EUR je Endkreditnehmer pro Jahr, rund 20.000 Darlehen pro Jahr

Mittelverwendung: definierte Förderzwecke, Fördermittel werden an den Endkredit-nehmer weitergeleitet

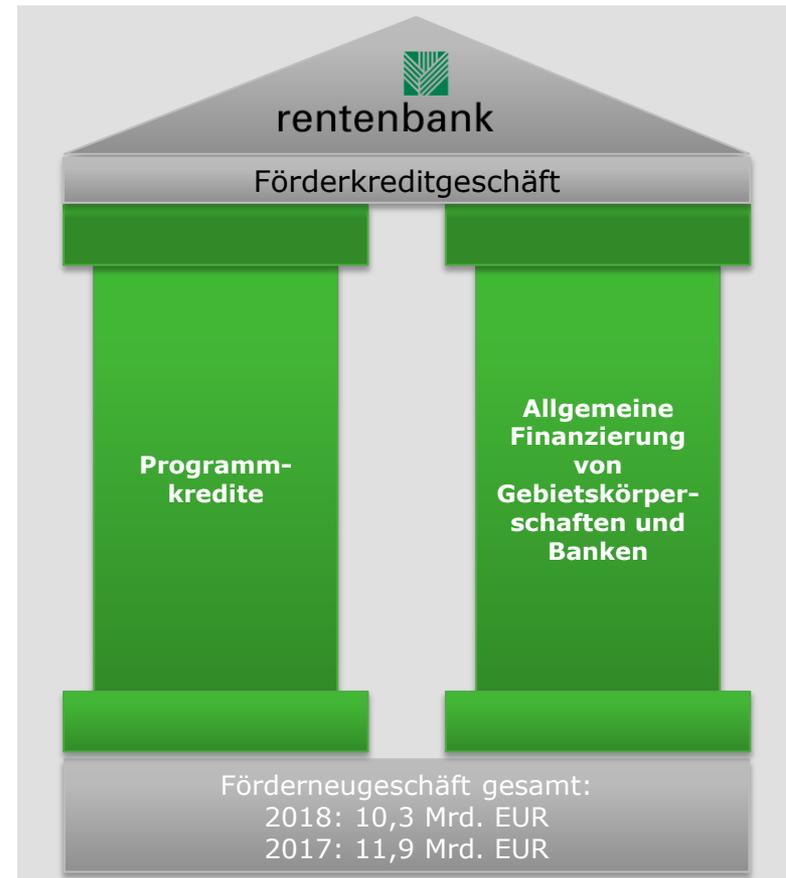
Mittelvergabe: zu Vorzugskonditionen

– Allgemeine Finanzierung von Gebietskörperschaften und Banken

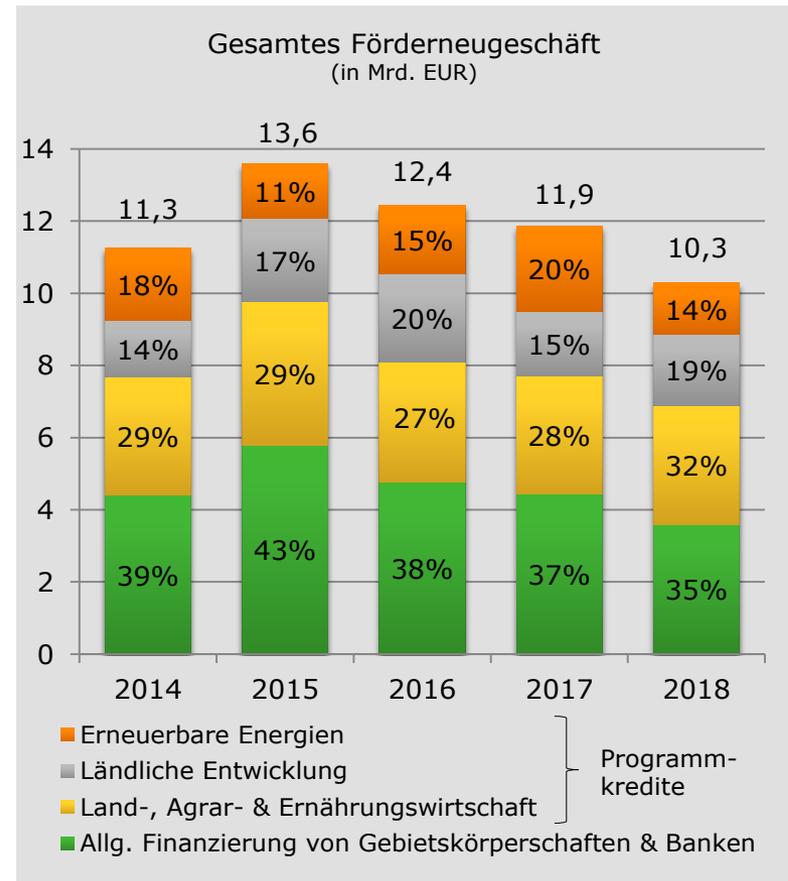
Förderung in Deutschland und anderen EU-Ländern

Formen der Kapitalüberlassung: Kredite, Namenspapiere, Schuldscheindarlehen und Wertpapiere an Banken, Sparkassen und Gebietskörperschaften mit Bezug zum ländlichen Raum

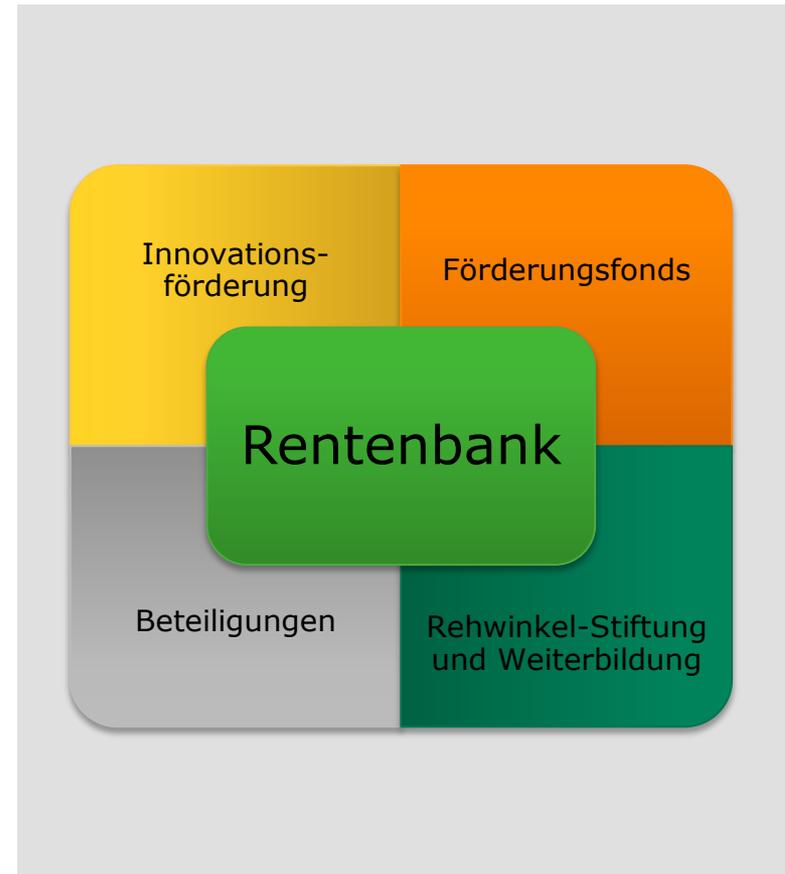
Mittelvergabe: zu Marktkonditionen

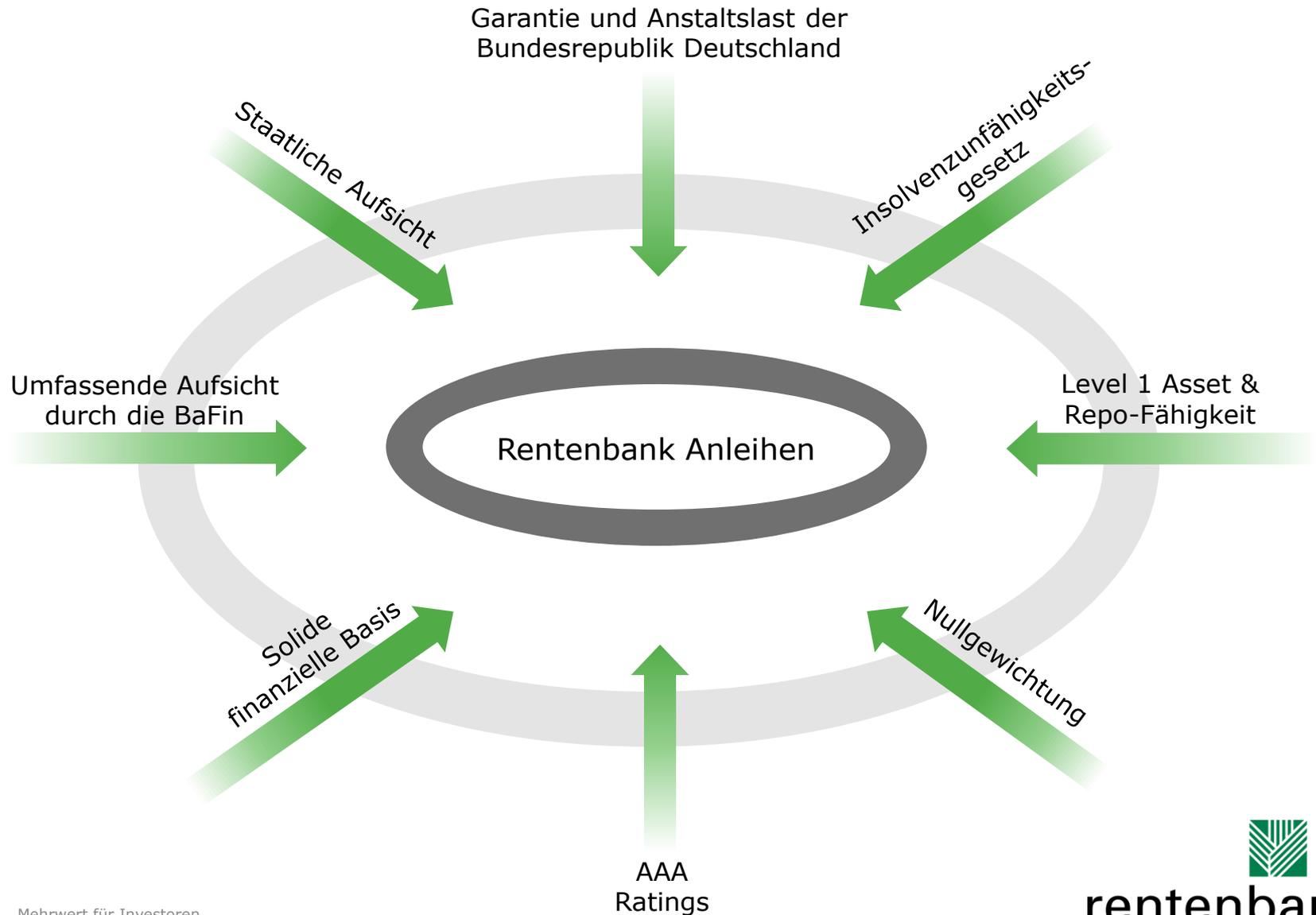


- Fördersparte „Erneuerbare Energien“: Fotovoltaik, Biogas und Windenergie
- Fördersparte „Räumliche Strukturmaßnahmen“: Infrastruktur, Netzausbau, Breitband und „Leben auf dem Land“
- Fördersparte „Agrar- und Ernährungswirtschaft“: Stallbauten und andere Gebäude, Maschinen, Grunderwerb und Betriebsmittel; Liquiditätssicherung; Tier- und Umweltschutz, wie z.B. Maßnahmen zur Verbesserung der artgerechten Tierhaltung oder Maßnahmen zur Senkung von Emissionen
- Finanzierung von Gebietskörperschaften mit Bezug zum ländlichen Raum und Banken mit Geschäftsaktivitäten in der Agrarwirtschaft und/oder im ländlichen Raum



- Bilanzgewinn wird vollständig zur Förderung der Landwirtschaft und des ländlichen Raums eingesetzt
- Innovationsförderung aus dem Zweckvermögen und eigenen Mitteln: Praxisnahe Innovationen und Forschungsvorhaben im Bereich Ackerbau, Tierhaltung und Forstwirtschaft, inkl. Start-Ups
- Förderungsfonds: Projektbezogene Förderung und Förderung von Institutionen in Form von Zuschüssen
- Beteiligungen z.B. an gemeinnützigen Landgesellschaften
- Rehwinkel-Stiftung seit 1974: fördert wissenschaftliche Studien, sowie Veranstaltungen zum Austausch zwischen Wissenschaft und Praxis und vergibt Hochschulstipendien





Rechtliche Rahmenbedingungen

- Garantie des Bundes zum 01.01.2014 im Rentenbankgesetz verankert
- Garantie wirkt explizit, direkt, unbefristet und ohne Einschränkung
- Sie ist in Höhe und Laufzeit unbegrenzt
- Die Garantie des Bundes stellt eine gesamtschuldnerische Haftung der Rentenbank und der Bundesrepublik Deutschlands dar. Die Haftung beinhaltet einen direkten Rückgriff auf den Garantiegeber für alle Forderungen gegen die Rentenbank
- Aufnahme der ausdrücklichen Insolvenzunfähigkeit in das Rentenbankgesetz

Gesetz über die Landwirtschaftliche Rentenbank

§1a Haftung des Bundes

„Der Bund haftet für die von der Bank aufgenommenen Darlehen und begebenen Schuldverschreibungen, die als Festgeschäfte ausgestalteten Termingeschäfte, die Rechte aus Optionen und andere Kredite an die Bank sowie für Kredite an Dritte, soweit sie von der Bank ausdrücklich gewährleistet werden.“

§16 Auflösung

„Das Insolvenzverfahren über das Vermögen der Bank ist unzulässig. Die Bank kann nur durch Gesetz aufgelöst werden. Das Gesetz bestimmt über die Verwendung des Vermögens. Es darf nur für eine das Allgemeininteresse wahrende Förderung der Landwirtschaft oder der landwirtschaftlichen Forschung verwendet werden.“

Umfassende Aufsicht und ausgezeichnete Bonität

- Rechtsaufsicht durch das Bundesministerium für Ernährung und Landwirtschaft im Einvernehmen mit dem Bundesministerium der Finanzen
- Bankenaufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und die Deutsche Bundesbank
- Befreiung von der Körperschaft- und Gewerbesteuer
- Beste Rating-Noten der drei Ratingagenturen für alle Emissionen (ungedeckt und nachrangig)



	Langfrist Rating ungedeckt/ nachrangig	Ausblick	Kurzfrist Rating
Moody's	Aaa/Aaa	stabil	P-1
S&P	AAA/AAA	stabil	A-1+
Fitch	AAA/AAA	stabil	F1+

- Forderungen gegen die Rentenbank sind im Kreditrisiko-Standardansatz nullgewichtet
- Rentenbankanleihen sind Aktiva der Stufe 1 (Level 1 Asset) in der gesamten Europäischen Union und weiteren Rechtsräume
- Unter Solvency II (europäisches Versicherungsrecht) werden Rentenbank Anleihen im Spread-Risikomodul mit präferiertem Status klassifiziert (nullgewichtet)
- Rentenbankanleihen sind bei Zentralbanken weltweit repofähig



Rentenbank in Zahlen

- Kern- und Gesamtkapitalquote deutlich über den aktuellen und absehbaren regulatorischen Anforderungen
- Das Hauptaugenmerk liegt auf der Erreichung der Förderziele und nicht auf Gewinnmaximierung
- Ein gutes Betriebsergebnis ermöglicht es, die Kapitalbasis weiter zu stärken und eine nachhaltige Förderstrategie zu betreiben
- Wachstum des Kernkapitals aus erwirtschafteten Überschüssen
- Niedrige Cost-Income-Ratio – trotz hoher regulatorischer und IT-bezogener Kosten und dem Niedrigzinsumfeld – illustriert den besonderen Stellenwert des Kostenmanagements

in Mrd. EUR	H1 2019	2018	2017	2016
Bilanzsumme	91,1	90,2	90,8	86,3
Forderungen an Kreditinstitute	60,7	60,1	60,6	57,8
Wertpapierbestand	16,7	16,5	15,9	17,8
Fördergeschäft	5,8	10,3	11,9	12,4
Mittel- und langfristige Refinanzierung	6,4	11,3	12,4	12,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	78,0	76,6	76,9	70
Eigenkapital	4,5	4,5	4,4	4,3
in Mio. EUR				
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge und Bewertung	96,5	207,1	223,8	254,4
Cost-Income-Ratio (%)	- ¹	30,5	27,6	21,9
Gesamtkapitalquote (%)	31,6	31,2	29,7	25,7 ²
Kernkapitalquote (%)	30,3	29,7	27,8	23,2 ²
Mitarbeiter	- ¹	304	285	282

¹ Kennzahlen nicht veröffentlicht

² Nicht mit den Werten in den Folgejahren vergleichbar aufgrund der Umstellung von IFRS auf HGB

Breite Produkt- und Währungspalette

- Regelmäßige Emission von Benchmarkanleihen in den Kernwährungen EUR und USD

➔ Positionierung als strategische Anleiheemittentin

- Optimale Ausnutzung der gesamten Produkt- und Währungspalette

➔ Vermeidung der Abhängigkeit von Märkten und Investorengruppen

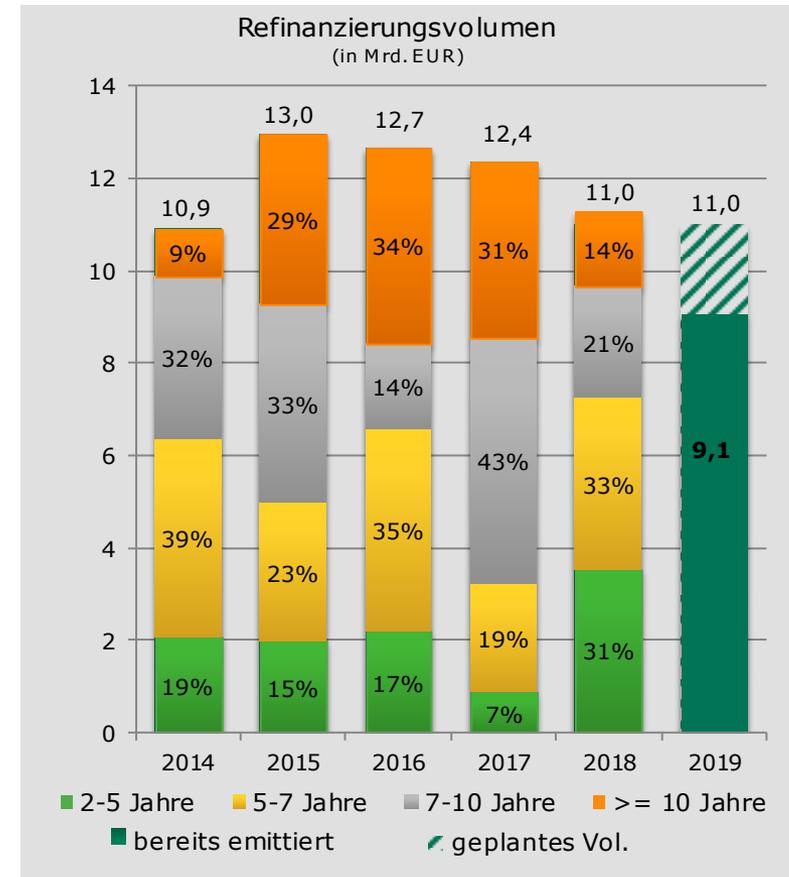
- Kontinuierlicher Dialog mit Investoren und platzierenden Banken

➔ Ausweitung der Platzierungsbasis, Erhöhung der Liquidität



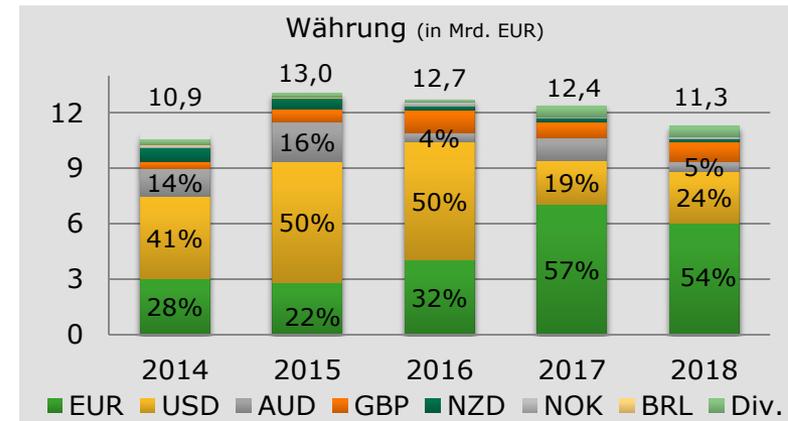
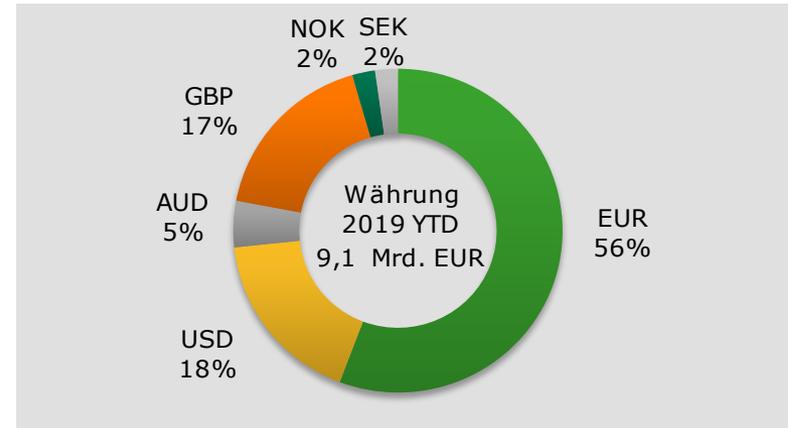
Mittel- und langfristige Refinanzierung

- Das Refinanzierungsvolumen mit Laufzeiten über 2 Jahre beträgt YTD 9,1 Mrd. EUR, aktuelle Durchschnittslaufzeit beträgt 6,9 Jahre
- Anteil der USD Globalanleihen und Euro-Benchmarks an der Gesamrefinanzierung 30% bis 40%
- Liquide Anleihen aus unserem EMTN-Programm in EUR, USD, GBP und anderen Währungen sowie Privatplatzierungen
- AUD („Kangaroo“) Anleihen leisten einen wichtigen Beitrag zur Diversifikation der Investorenbasis



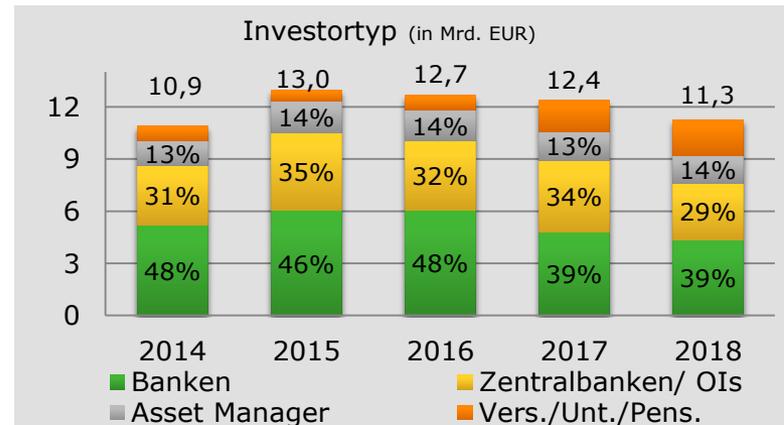
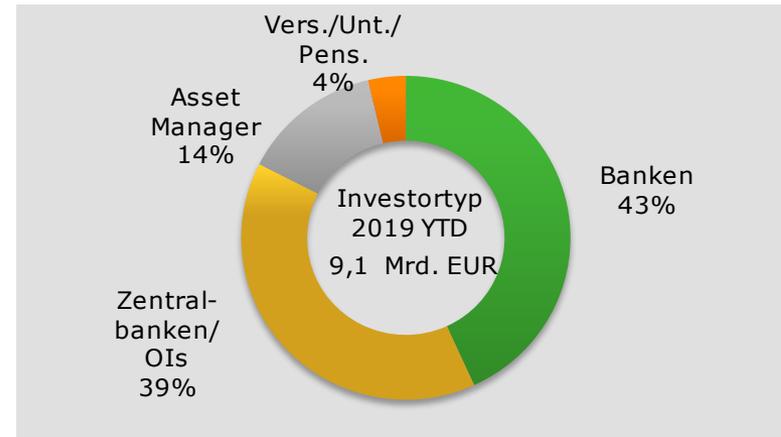
EUR, USD und GBP wichtigste Währungen seit Jahresbeginn

- Währungsdiversifikation: Breite Investorenbasis, dauerhafter Marktzugang und Kosteneffizienz der Refinanzierung
- Benchmarkwährungen EUR und USD dominieren i.d.R., Refinanzierungsmix schwankt mit Laufzeitpräferenzen
- Viertgrößte Emittentin im Kangaroo-Markt auf Basis des ausstehenden Volumens
- Fremdwährungsrisiken werden grundsätzlich durch Währungsswaps eliminiert (Mikro-Hedge), Steuerung der Bilanz auf Euribor-Basis



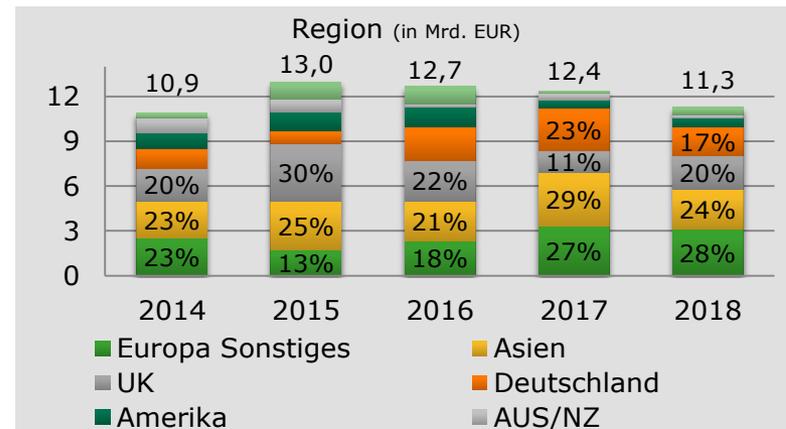
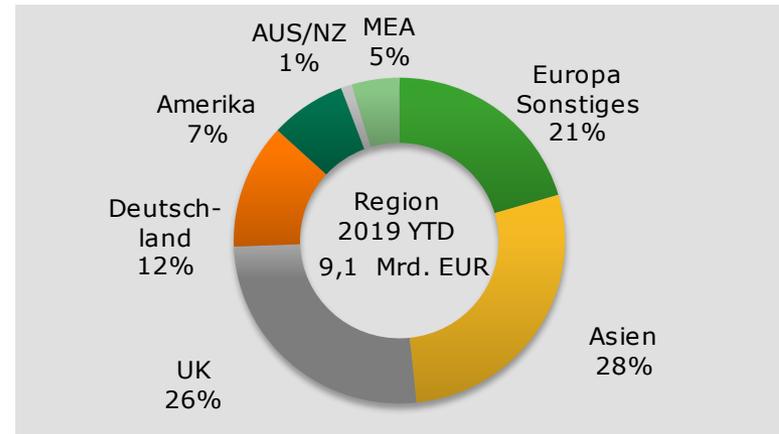
Fortlaufende Pflege der Beziehungen zu allen Investorengruppen

- Zentralbanken und öffentliche Einrichtungen spielen vor allem eine wichtige Rolle bei Benchmarktransaktionen
- Nachfrage nach sicheren „Liquid Assets“ macht Bank Treasuries zur größten Anlegergruppe
- Die Nachfrage von Asset Managern nach sicheren Anlagen ist im Zeitablauf stabil
- Vertrieb an Privatanleger (retail) über Finanzintermediäre unter MiFID II-Regulierung grds. möglich



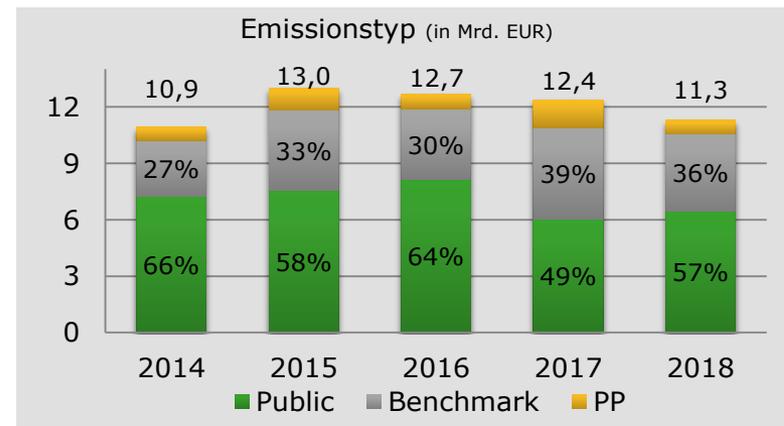
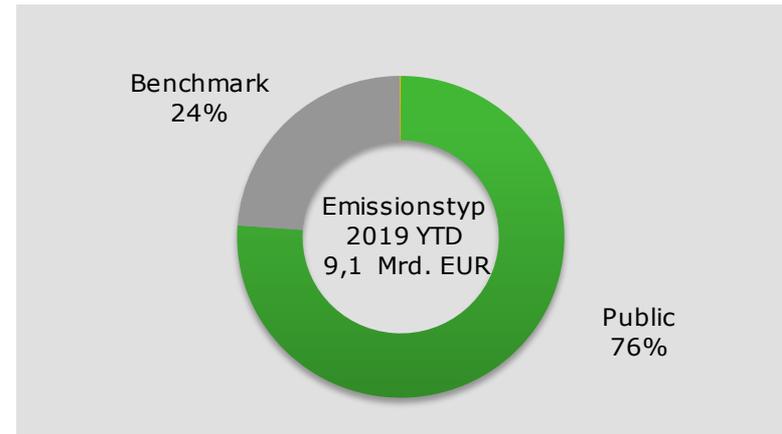
Globale Platzierungsqualität

- Traditionell sind Europa und Asien die Regionen mit großer Investorennachfrage
- Die ausgewogene Investorenverteilung unterstreicht unsere globale Platzierungsqualität
- Solide Verankerung im Heimatmarkt, mit verlässlichem Zugang auch in Krisenzeiten



„Public“-Emissionen sind wichtigste Refinanzierungsquelle

- „Public“-Emissionen werden in verschiedenen Währungen begeben; sie sind liquide, aber meist kleiner als Benchmarktransaktionen
- Liquidität spielt für internationale Investoren eine tragende Rolle
- „Plain Vanilla“-Privatplatzierungen haben aufgrund von zunehmenden regulatorischen Anforderungen und Liquiditätsbestimmungen an Bedeutung verloren

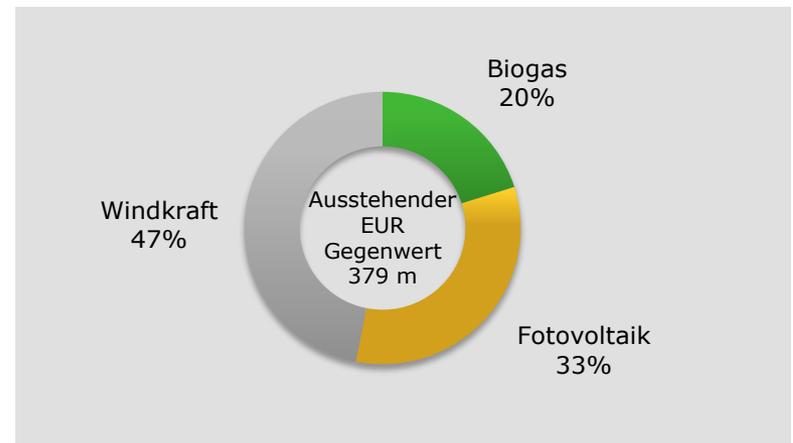


Unsere Green Bond-Strategie

2013 erste Green Bond Emission der Rentenbank

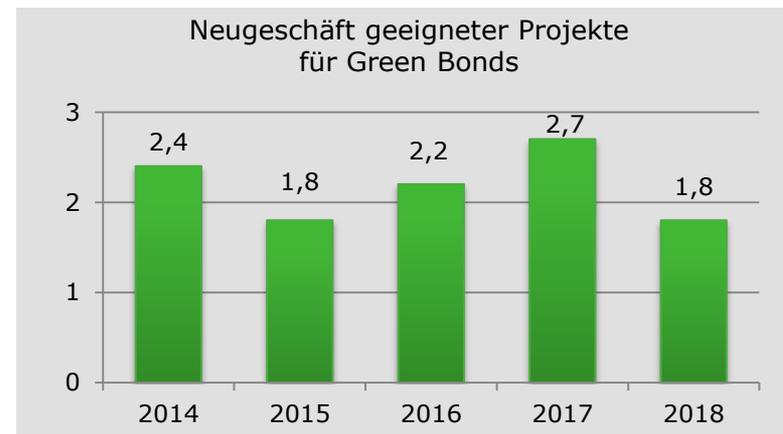
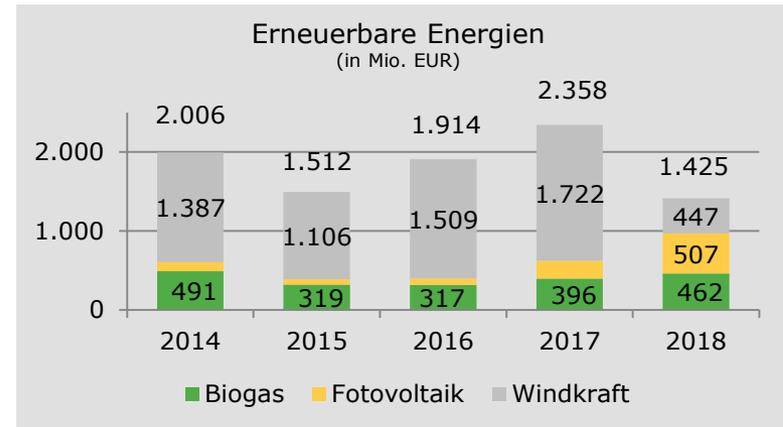
- Wir haben seit 2013 sechs Green Bond Emissionen als Privatplatzierung begeben
- Der Emissionserlös wurde Projekten aus der Fördersparte „Erneuerbare Energien“ (Fotovoltaik-, Wind- und Biogasanlagen) zugeordnet
- Um die Verwendung der Erlöse aus dem Green Bond nachverfolgen zu können, erhalten Investoren eine (anonymisierte) Liste der zugeordneten Projekte
- Emissionen mit kleinen bis mittelgroßen Volumina, die individuell und ausschließlich für „echte“ Green Bond Investoren begeben werden, zur Zeit keine „Benchmark“ Green Bonds

Währung	Format	Valuta	Fälligkeit	Volumen	EUR Gegenwert	Kupon
EUR	EMTN - SRI	08/20/13	08/20/20	50m	50m	1,455%
EUR	EMTN - SRI	04/10/14	04/10/24	15m	15m	1,790%
USD	EMTN - SRI	10/29/17	10/29/27	50m	41,7m	2,435%
AUD	AMTN - SRI	12/08/17	09/15/32	100m	65,2m	3,400%
SEK	EMTN - SRI	12/20/17	12/27/27	150m	15,1m	1,215%
SEK	EMTN - SRI	04/15/19	04/15/26	2bn	192,1m	0,625%



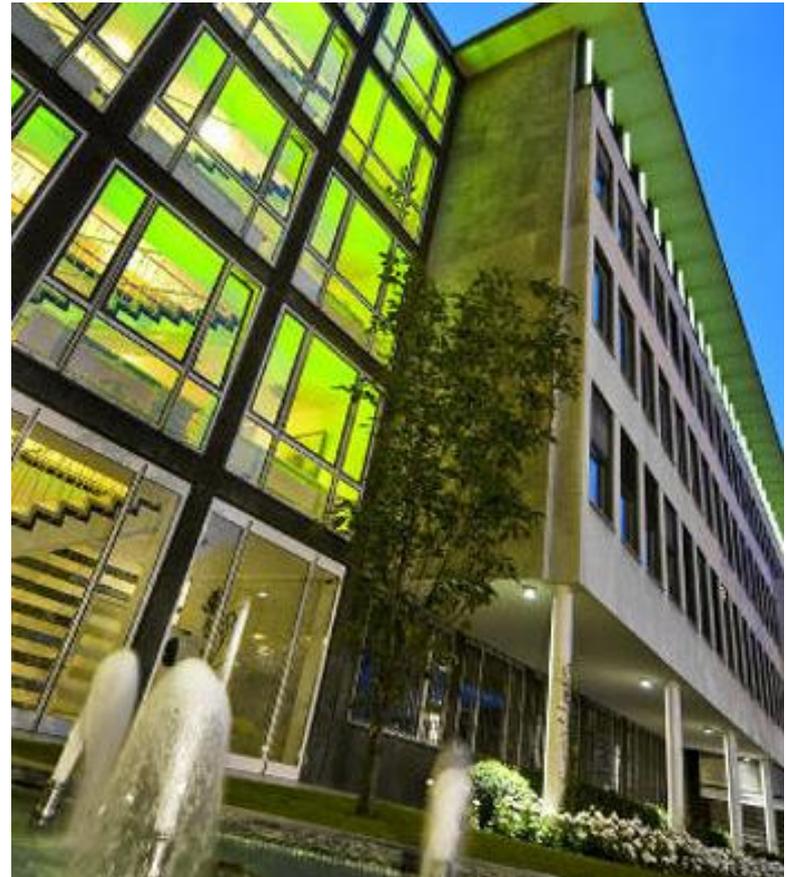
Hoher Anteil grüner Assets an unseren Programmkrediten

- Das Neugeschäft bei Erneuerbaren Energien liegt jährlich zwischen EUR 1,5 Mrd. – 2,5 Mrd., würde also regelmäßige Emissionen von Green Bonds ermöglichen
- Darüber hinaus können auch Kredite aus den Programmen Nachhaltigkeit, Umwelt-, Tier- und Verbraucherschutz sowie räumliche Strukturmaßnahmen genutzt werden
- Änderungen im EEG beeinflussen unser Fördergeschäft. Das politische Umfeld in Deutschland bleibt überaus positiv für Green Finance.



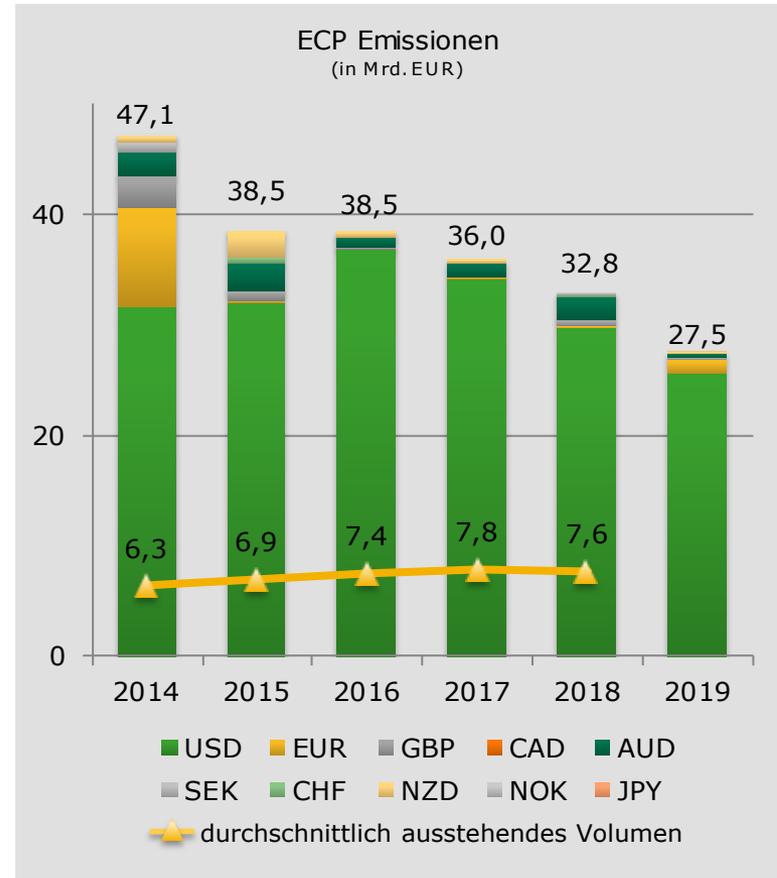
Ergänzung des Geldmarktgeschäfts

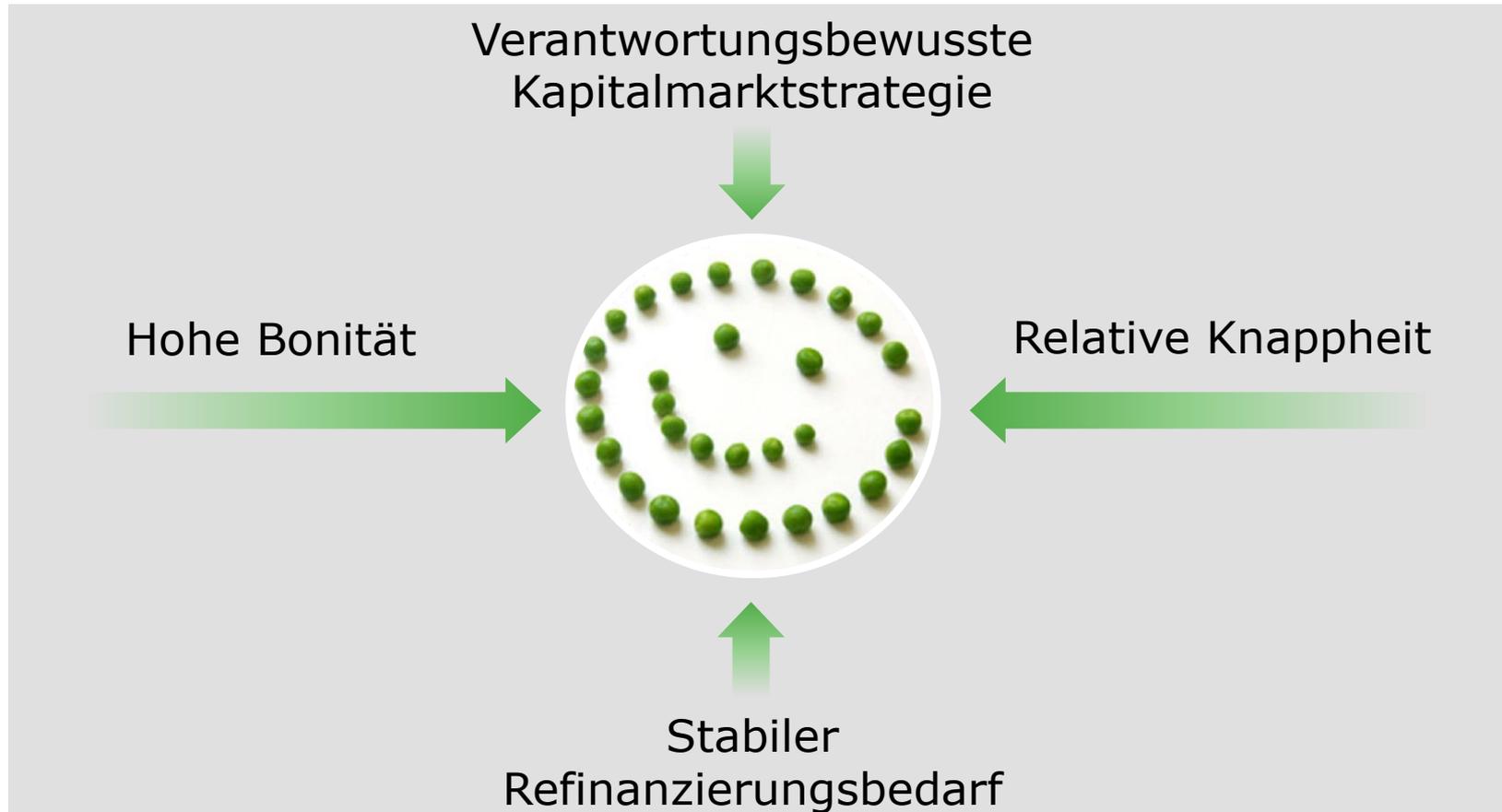
- Außerhalb des Fundingvolumens im Kapitalmarkt - Kostenvergleich mit ECP Programm
- Laufzeiten oder Non-Call Perioden bis 2 Jahre
- „Plain Vanilla“ bevorzugt
- Kündbare Strukturen möglich
- Selektiv auch andere Strukturen



Daueremittent im ECP Markt

- Programmvolumen 20 Mrd. EUR
- Laufzeit: 1 Tag - 364 Tage, häufigste Laufzeiten 1 bis 3 Monate
- Rating: P1/ A1+/ F1+ (Moody's/S&P/Fitch)
- Dealer Gruppe: Barclays, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup, Crédit Agricole, Credit Suisse, Goldman Sachs, ING, J.P. Morgan, NatWest Markets, Rabobank, UBS
- Ansprechpartner: Ralf Häuser, Direktor/Leiter Geldgeschäft, Tel. +49 69 2107 -233, haeuser@rentenbank.de
- Es werden Derivate eingesetzt um das Zinsänderungsrisiko und das Fremdwährungsrisiko abzusichern
- Konditionen über Reuters Seite: ECP=LRBF





Landwirtschaftliche Rentenbank, Hochstrasse 2, 60313 Frankfurt am Main

Internet: www.rentenbank.de, E-Mail: office@rentenbank.de

Tel.: + 49 69 2107 -0, Fax: + 49 69 2107 -6454

Bloomberg Ticker: RENTEN, Bloomberg Seite: RNTN <GO>, Reuters: RENTENBANK

Dr. Horst Reinhardt, Sprecher des Vorstands, + 49 69 2107 -277, reinhardt@rentenbank.de

Stefan Goebel, Managing Director / Bereichsleiter Treasury, + 49 69 2107 -269, goebel@rentenbank.de

Abteilung Refinanzierung

Leopold Olma, Direktor / Leiter Refinanzierung, + 49 69 2107 -225, olma@rentenbank.de

Holger Koncewicz, Abteilungsdirektor, + 49 69 2107 -205, koncewicz@rentenbank.de

Ivan Tsvetkov, Stellv. Abteilungsdirektor +49 69 2107 -212, tsvetkov@rentenbank.de

Robin Mundhenk, +49 69 2107 -470, mundhenk@rentenbank.de

Rentenbank in USD-Indizes

Index	Sub-Index	Sub-Sub-Index
Barclays U.S. Aggregate Bond Index	Government Related	Agencies, Gov. Guaranteed
BofA Merrill Lynch US Broad Market Index	Quasi & Foreign Government	Gov. Guaranteed
Citigroup USD World BIG Index	Government / Government Sponsored	
Citigroup US BIG Index	Government / Government Sponsored	

Rentenbank in Euro-Indizes

Index	Sub-Index	Sub-Sub-Index
Barclays Euro Aggregate Bond Index	Government Related	Agencies, Gov. Guaranteed
BofA Merrill Lynch Euro Broad Market Index	Quasi & Foreign Government	Gov. Guaranteed
Markit iBoxx EUR Benchmark Indices	Sub Sovereign	Agencies
J.P. Morgan Euro Credit Index	Public Sector	Sovereign Guaranteed
Citigroup Euro BIG Index	Government / Government Sponsored	

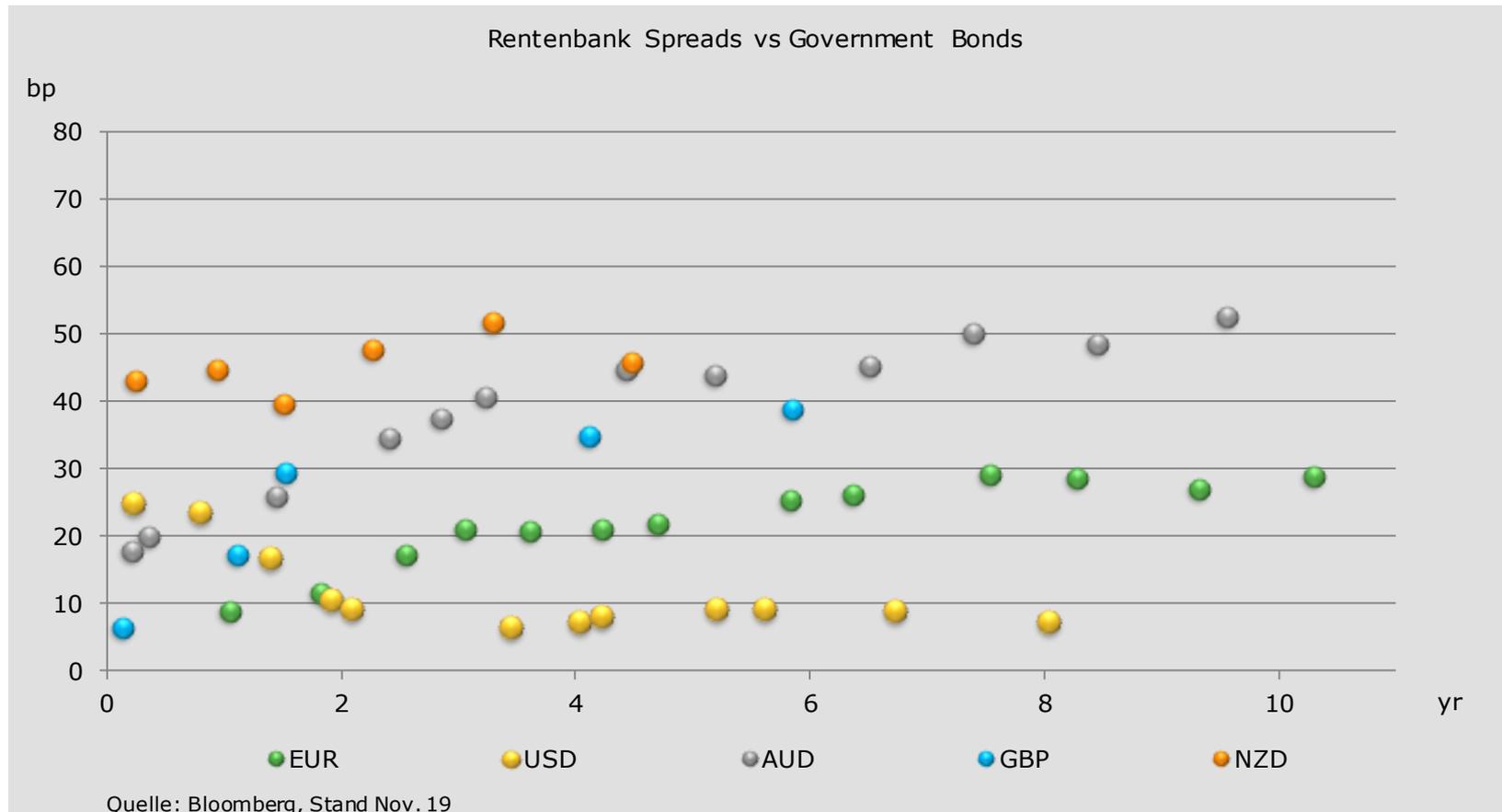
Emissionen der Rentenbank haben in vielen Märkten eine privilegierte Stellung bezüglich der Repo-Fähigkeit

Institution	Produkt	Währung
EZB	EMTNs, IHS	EUR, USD
Federal Reserve Bank (Fed)	EMTNs, Globalanleihen	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, SEK, USD
Bank of England (BoE)	EMTNs	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, SEK, USD
Bank of Canada (BoC)	Maple Bonds, Bonds im RegS/144a Format (davon nur die 144a Tranche)	CAD
Swiss National Bank (SNB)	EMTNs	EUR, USD, GBP
Norges Bank	EMTNs	AUD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD
Riksbank	EMTNs	DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD
Reserve Bank of Australia (RBA)	Australian Dollar Domestic MTNs (Kangaroo Bonds)	AUD
Reserve Bank of New Zealand (RBNZ)	Bonds mit Settlement über Austraclear NZ (Kauri Bonds)	NZD
Eurex-Repo / GC Pooling ECB Basket	Bonds mit Restlaufzeiten größer 1 Jahr	EUR

Rentenbank Anleihen gelten in vielen Rechtsräumen als Aktiva mit „äußerst hoher Liquidität und Kreditqualität“ (Aktiva der Stufe 1)

Institution	Liquidity Class
EZB	Level 1 Asset
Federal Reserve Bank (FED)	Level 1 Asset *
Bank of Canada (BoC)	Level 1 Asset
Swiss National Bank (SNB)	Level 1 Asset
Reserve Bank of Australia (RBA)	RBA repofähig für "Committed Liquidity Facility" (CLF)
Reserve Bank of New Zealand (RBNZ)	Primary Liquid Asset (vergleichbar mit Basel III Level 1 Asset)
Eurex-Repo / GC Pooling ECB Basket	Level 1 Asset

* Die Einstufung in die jeweilige Liquiditätsklasse obliegt den Investoren, auf Grundlage der FED Kriterien



Währung	Format	Emissionstag tt/mm/jjjj	Fälligkeitstag tt/mm/jjjj	Volumen (Millionen)	Kupon (%)
EUR	EMTN	11.05.2012	11.05.2020	1.000	1,875
EUR	EMTN	16.01.2013	16.07.2020	1.100	FRN
EUR	EMTN	19.11.2013	19.11.2020	1.300	1,375
EUR	EMTN	16.01.2014	15.01.2021	1.200	FRN
EUR	EMTN	30.08.2011	30.08.2021	1.350	2,875
EUR	EMTN	13.05.2014	20.05.2022	1.550	1,250
EUR	EMTN	17.11.2015	24.11.2022	1.400	0,250
EUR	EMTN	05.06.2018	12.06.2023	2.500	0,050
EUR	EMTN	13.01.2016	22.01.2024	1.950	0,375
EUR	EMTN	06.02.2017	15.02.2024	1.900	0,250
EUR	EMTN	06.03.2018	06.03.2025	1.550	0,500
EUR	EMTN	22.08.2017	29.08.2025	1.600	0,250
EUR	EMTN	16.03.2016	16.03.2026	2.375	0,375
EUR	EMTN	18.05.2017	18.05.2027	1.700	0,625
EUR	EMTN	06.02.2019	14.02.2028	1.050	0,375
EUR	EMTN	21.02.2019	28.02.2029	1.650	0,500
EUR	EMTN	02.07.2019	18.12.2029	600	0,050
EUR	EMTN	20.02.2015	20.02.2030	1.910	0,625
EUR	EMTN	24.10.2016	31.10.2036	1.550	0,625

Währung	Format	Emissionstag tt/mm/jjjj	Fälligkeitstag tt/mm/jjjj	Volumen (Millionen)	Kupon (%)
USD	EMTN	03.09.2014	22.01.2020	500	1,875
USD	EMTN	22.02.2018	21.02.2020	2.000	2,375
USD	EMTN	10.02.2015	18.08.2020	2.650	1,625
USD	EMTN	11.02.2016	19.02.2021	1.080	FRN
USD	EMTN	24.03.2014	24.03.2021	1.575	2,375
USD	EMTN	03.06.2016	03.06.2021	1.550	FRN
USD	Global	01.10.2014	01.10.2021	1.250	2,250
USD	Global	06.12.2016	06.12.2021	1.500	2,000
USD	EMTN	03.12.2014	12.01.2022	1.745	FRN
USD	EMTN	10.04.2015	17.04.2023	2.400	1,875
USD	Global	06.11.2018	14.11.2023	1.250	3,125
USD	EMTN	12.01.2017	23.01.2024	1.200	2,375
USD	Global	13.01.2015	13.01.2025	2.000	2,000
USD	Global	10.06.2015	10.06.2025	1.500	2,375
USD	Global	27.07.2016	27.07.2026	1.500	1,750
USD	Global	15.11.2017	15.11.2027	1.250	2,500

Währung	Format	Emissionstag tt/mm/jjjj	Fälligkeitstag tt/mm/jjjj	Volumen (Millionen)	Kupon (%)
AUD	A\$MTN	20.01.2015	20.01.2020	1.225	2,700
AUD	A\$MTN	09.03.2012	09.03.2020	1.450	5,500
AUD	A\$MTN	01.04.2015	13.04.2021	400	2,500
AUD	A\$MTN	29.03.2012	29.03.2022	1.050	5,500
AUD	A\$MTN	26.02.2015	05.09.2022	1.225	2,700
AUD	A\$MTN	24.01.2013	24.01.2023	1.925	4,250
AUD	A\$MTN	25.09.2013	08.04.2024	1.475	4,750
AUD	A\$MTN	02.07.2014	09.01.2025	1.100	4,250
AUD	A\$MTN	24.04.2014	06.05.2026	780	4,750
AUD	A\$MTN	14.09.2016	23.03.2027	675	2,600
AUD	A\$MTN	12.09.2017	12.04.2028	955	3,250
AUD	A\$MTN	14.06.2018	25.05.2029	450	3,200
AUD	A\$MTN	30.07.2019	01.30.2030	100	1,900
AUD	A\$MTN	15.09.2017	09.15.2032	100	3,400
NZD	EMTN - Kauri	15.01.2015	30.01.2020	600	4,000
NZD	EMTN - Kauri	08.04.2013	08.10.2020	125	4,375
NZD	EMTN - Kauri	19.04.2016	03.05.2021	100	3,000
NZD	EMTN - Kauri	26.01.2017	08.02.2022	150	3,625
NZD	EMTN - Kauri	13.02.2018	13.02.2023	250	3,000
NZD	EMTN - Kauri	23.04.2014	23.04.2024	1.000	5,375