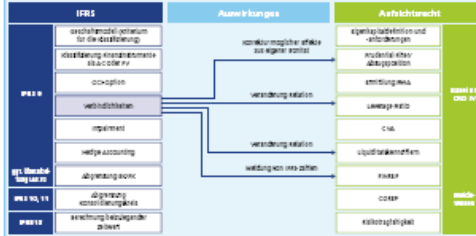
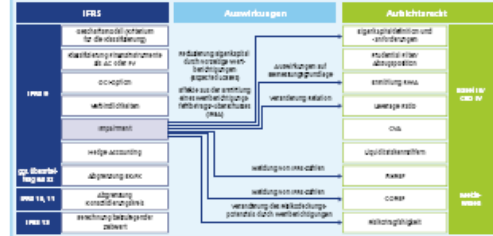


Basel III/CRD IV – IFRS – FINREP/COREP/RTF

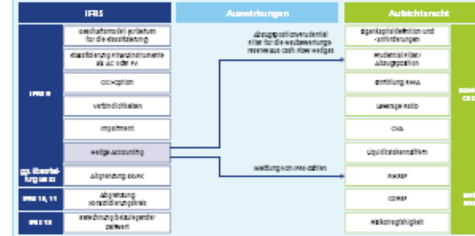
Berichtsinduzierte Änderungen des Fair Value von Verbindlichkeiten, für die die Fair-Value-Option ausgeübt wurde, sind künftig nach IFRS 9 im sonstigen Ergebnis (OCI) zu erfassen. Basel III/CRD IV kompensieren dies durch eine Abzugsposten bzw. einen Prudentiel Filter.



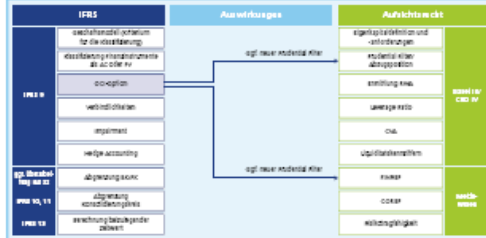
Der Expected Loss-Ansatz nach IFRS 9 (Phase 2) wird sich voraussichtlich von der derzeit noch geltenden aufsichtsrechtlichen Expected Loss-Betrachtung unterscheiden. Die Risikowerte nach IFRS 9 hat zudem Auswirkungen auf das aufsichtsrechtliche Eigenkapital und die Ermittlung der RWA.



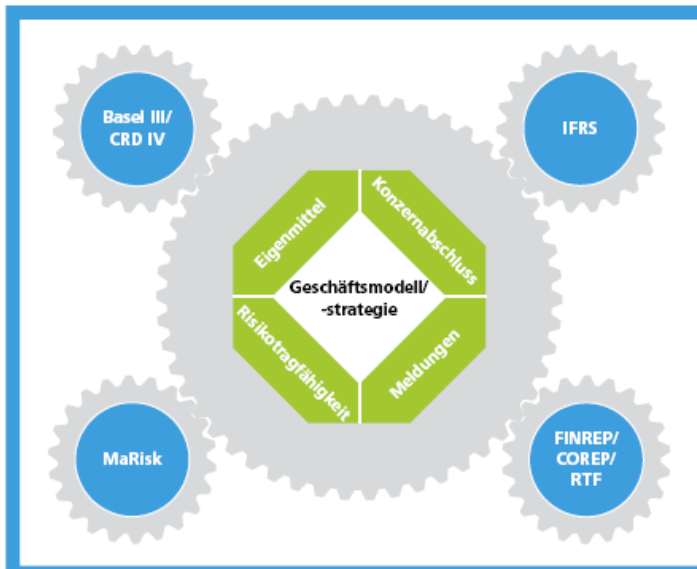
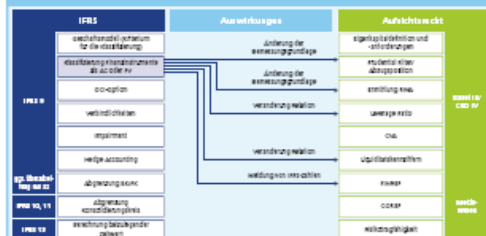
Nach IFRS wird voraussichtlich die Pflicht zur Dotierung einer Neubewertungsrücklage bei Cash Flow Hedges für den effektiven Teil der Absicherung beibehalten. Basel III/CRD IV sehen hierzu eine Abzugsposten bzw. Prudentiel Filter vor.



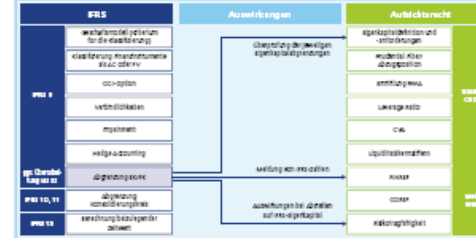
Durch den vorgesehenen Wegfall der IAS-Kategorie erfüllt der bisherige Prudentiel Filter nach § 2 KonfK. Die für erworbene Eigenkapitalinstrumente, die nicht Held für Trading sind, ausübbar OC-Option könnte aber ggf. einen neuen Prudentiel Filter begründen; nach CRD IV ist dieser bislang nicht vorgesehen.



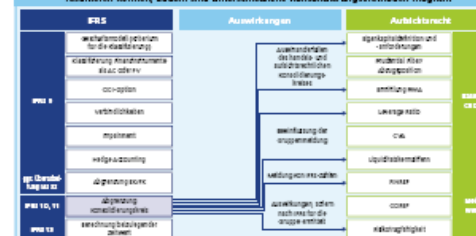
IFRS 9 führt ggü. der bisherigen Kategorisierung zu Verschiebungen bei der Bewertung zum Fair Value bzw. zu Amortised Cost mit Auswirkungen auf die Ermittlung der RWA und der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen.



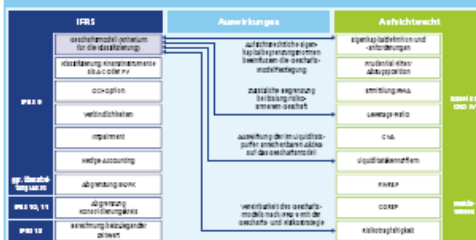
Bei weit häufiger Überarbeitung der Regelungen zur Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital nach IAS 32 sind Abgrenzungsfragen im Hinblick auf das aufsichtsrechtliche Eigenkapital sowie die Risikotragfähigkeit zu prüfen.



Aufgrund der Abweichungen zwischen IFRS und Aufsichtsrecht sind unterschiedliche Gesellschaften in die Konsolidierungskreise einzubeziehen, woraus Überleitungsschwierigkeiten resultieren können; zudem sind unterschiedliche Konsolidierungsmethoden möglich.



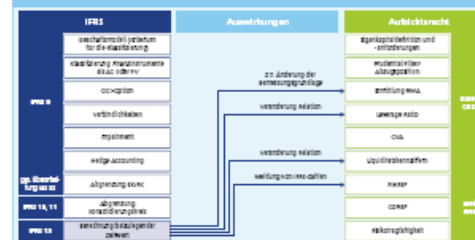
Das Geschäftsmodell bzw. die Geschäfts-/Risikostategie sind sowohl beim Klassifizierungsmodell nach IFRS 9 als auch für die Risikotragfähigkeit von Bedeutung.



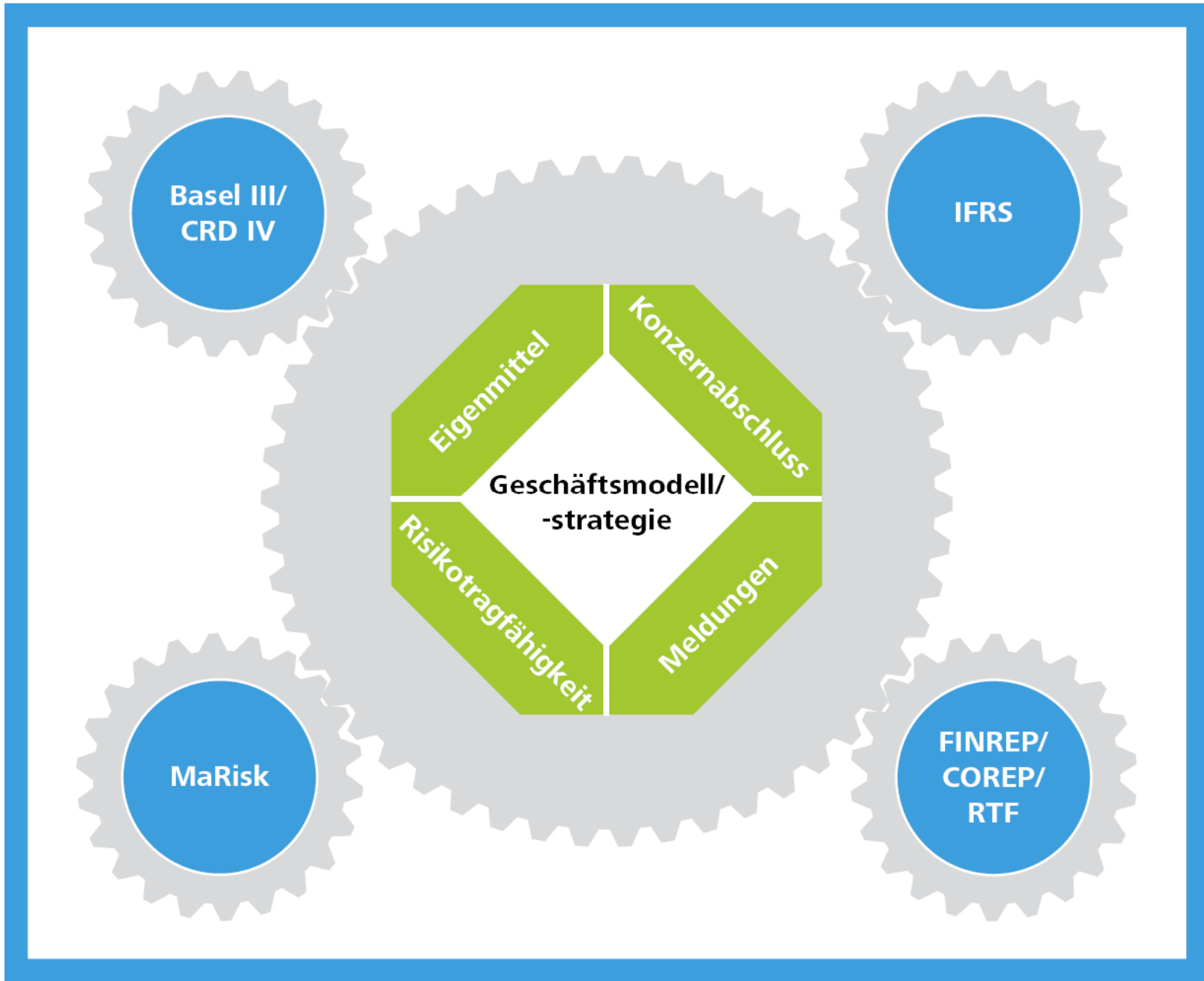
Sonstige Entwicklungen/Gesetzeswahlen

Entwicklung	zur Bewertung	Interdependenzen/Auswirkungen
Ertragsrechnung	zusätzliche Evaluation der jeweiligen Bilanzierungsregeln	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Rating	Zusätzliche Bewertung der Kreditwürdigkeit der Bank für die eigene Rating-Prüfung und nicht nur für die eigene Rating-Prüfung	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen
Ertragsregeln	Veränderung der Bewertung der Kreditwürdigkeit	Veränderung der Eigenkapitaldefizit und -erforderungen

Die Regelungen zur Berechnung des Fair Value in IFRS 13 sind sowohl für die Meldedaten nach FINREP als auch für die Ermittlung der RWA bzw. der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen relevant.

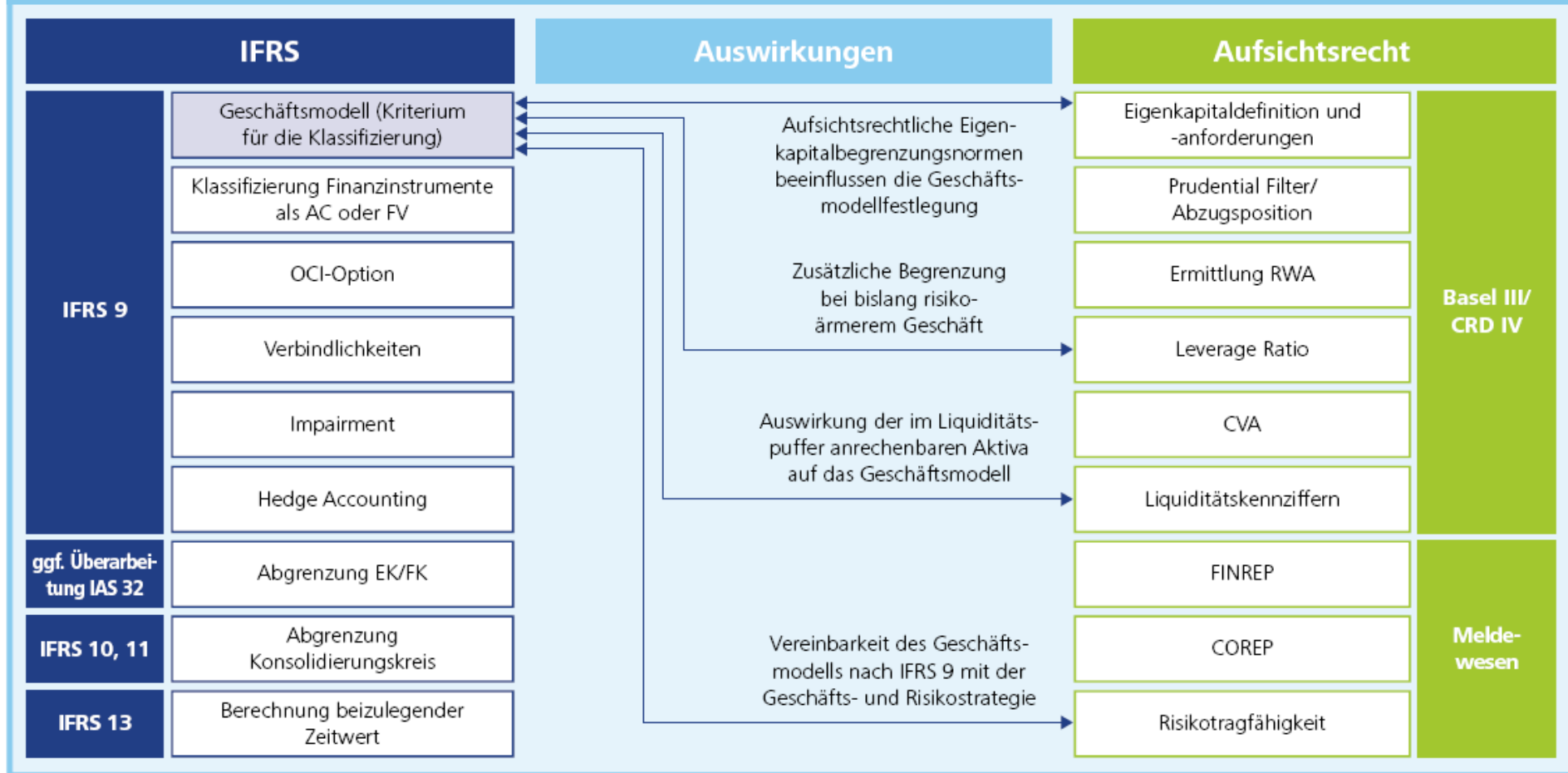


Sonstige Entwicklungen



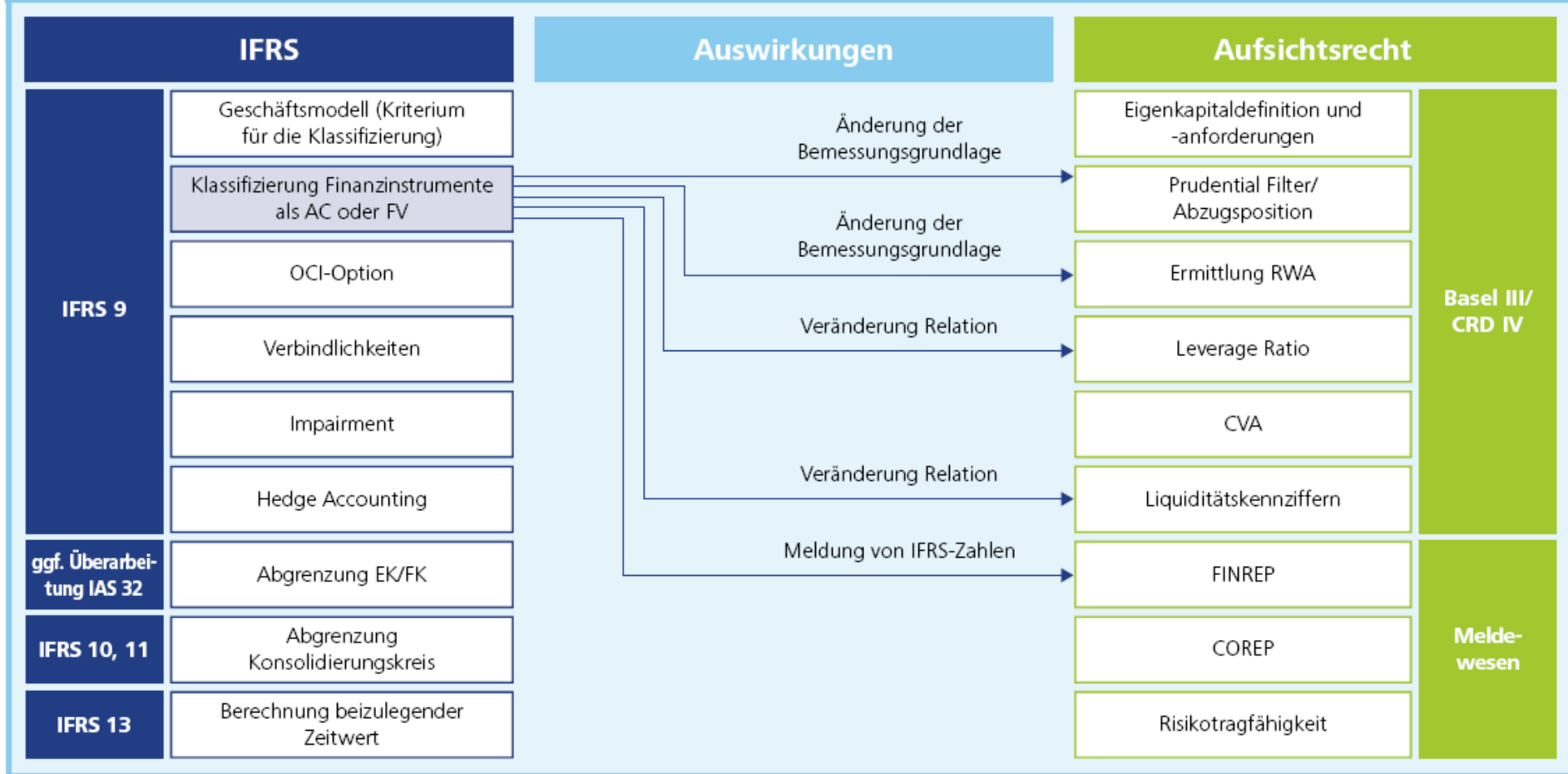
Geschäftsmodell

Das Geschäftsmodell bzw. die Geschäfts-/Risikostrategie sind sowohl beim Klassifizierungsmodell nach IFRS 9 als auch für die Risikotragfähigkeit von Bedeutung.



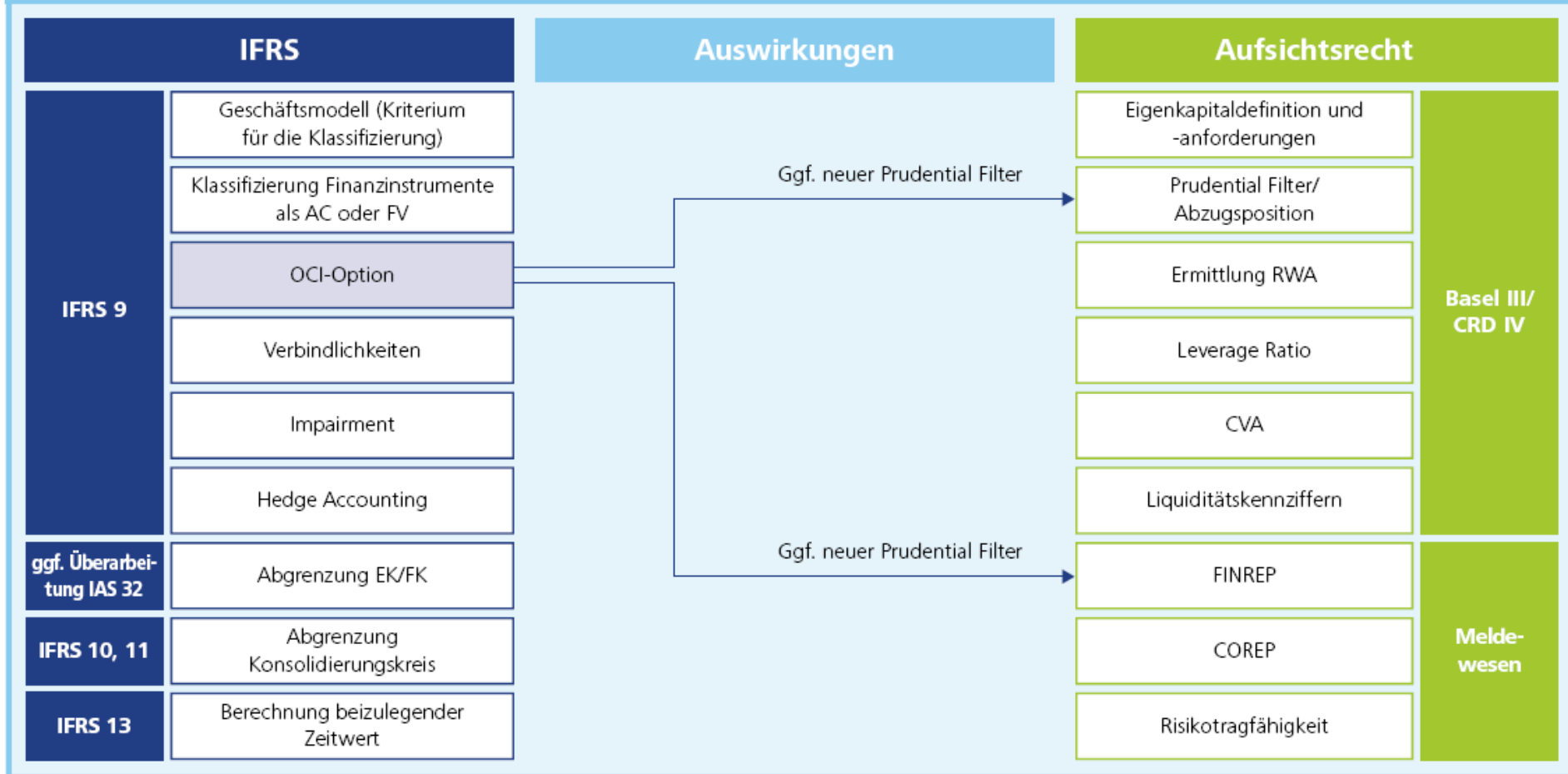
Klassifizierung Finanzinstrumente

IFRS 9 führt ggü. der bisherigen Kategorisierung zu Verschiebungen bei der Bewertung zum Fair Value bzw. zu Amortised Cost mit Auswirkungen auf die Ermittlung der RWA und der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen.



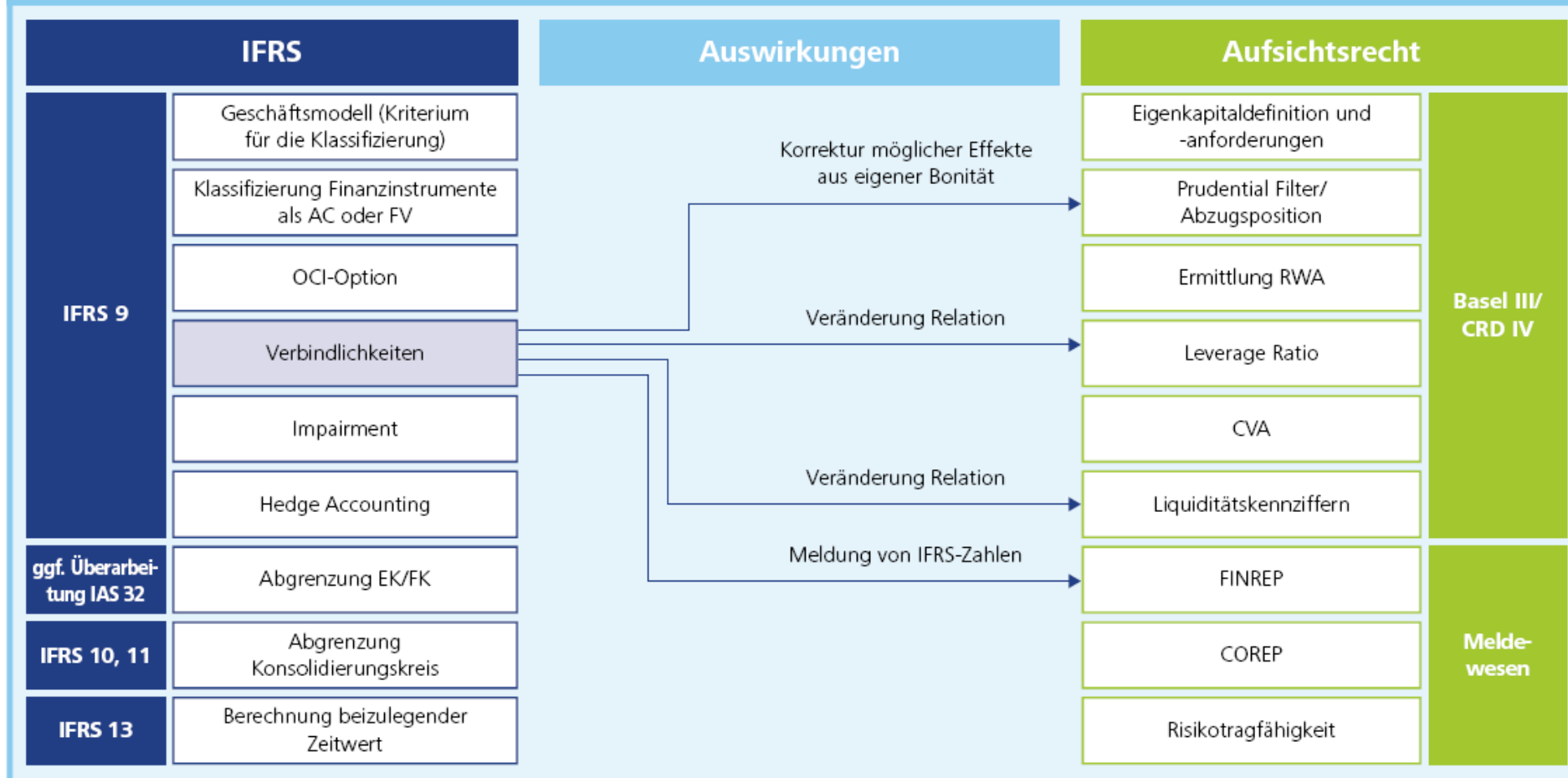
OCI-Option

Durch den vorgesehenen Wegfall der AfS-Kategorie entfällt der bisherige Prudential Filter nach § 2 KonÜV. Die für erworbene Eigenkapitalinstrumente, die nicht Held for Trading sind, ausübbare OCI-Option könnte aber ggf. einen neuen Prudential Filter begründen; nach CRD IV ist dieser bislang nicht vorgesehen.



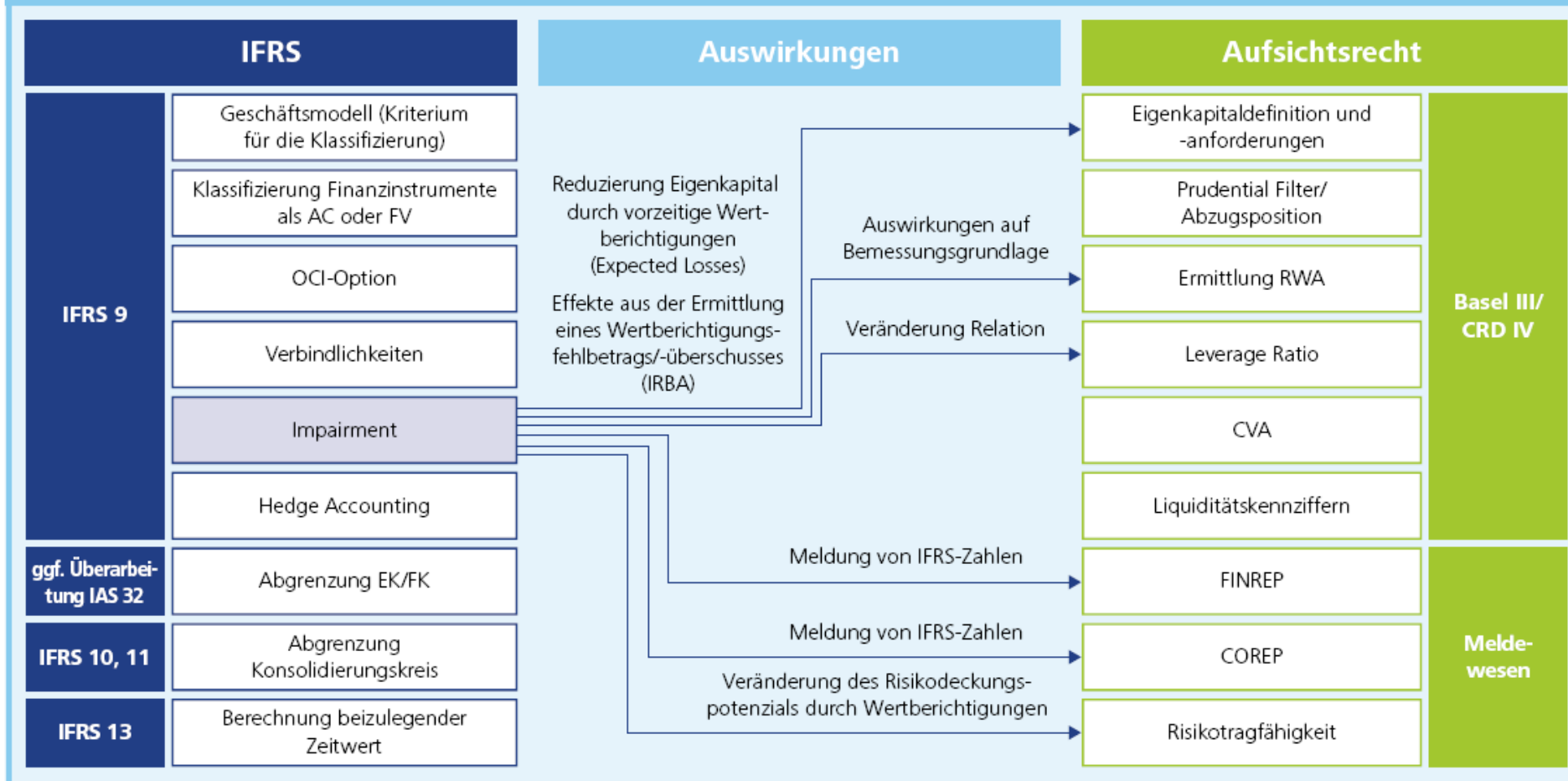
Verbindlichkeiten

Bonitätsinduzierte Änderungen des Fair Value von Verbindlichkeiten, für die die Fair Value Option ausgeübt wurde, sind künftig nach IFRS 9 im sonstigen Ergebnis (OCI) zu erfassen.
 Basel III/CRD IV kompensieren dies durch eine Abzugsposition bzw. einen Prudential Filter.



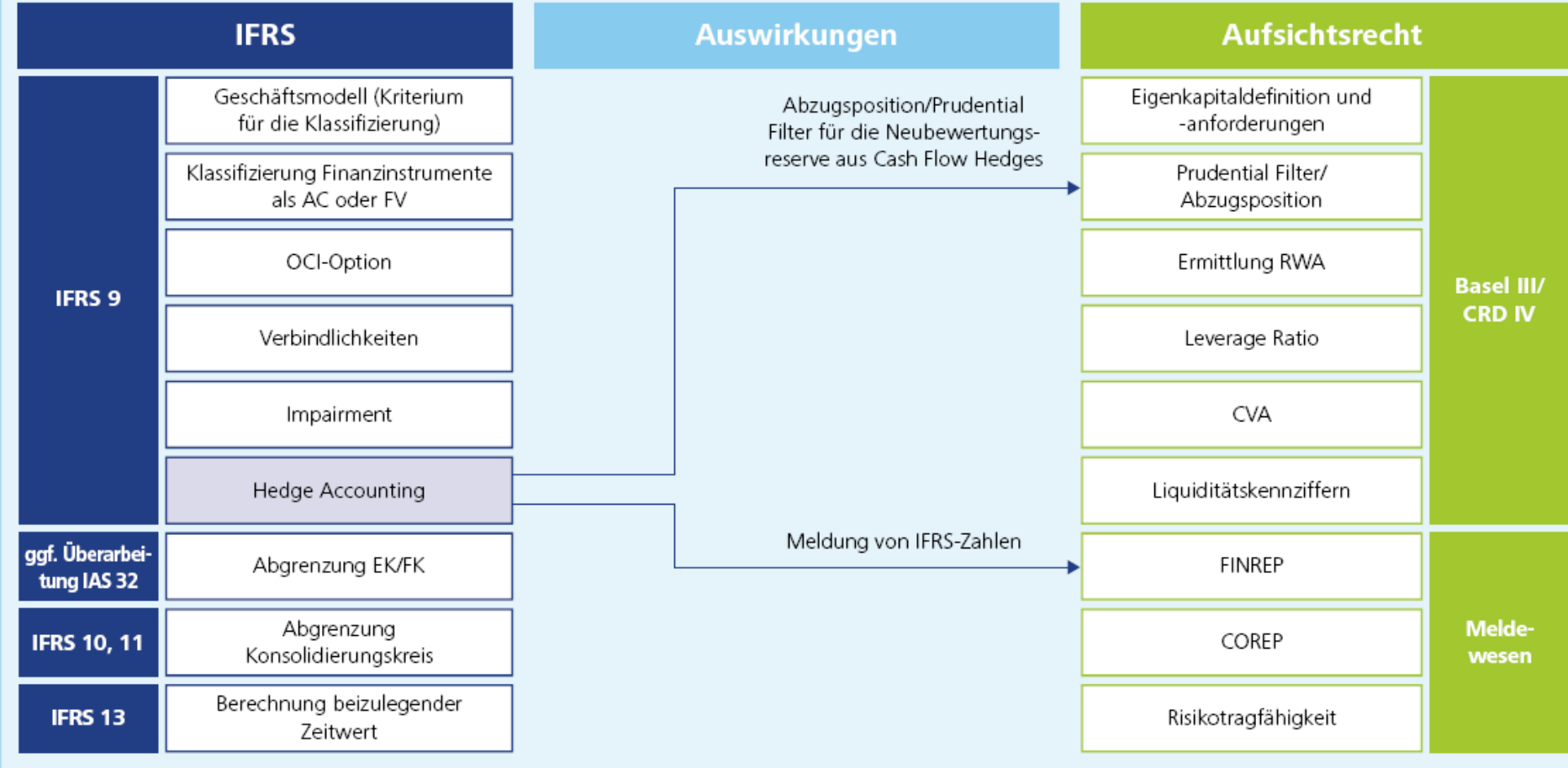
Impairment

Der Expected Loss-Ansatz nach IFRS 9 (Phase 2) wird sich voraussichtlich von der derzeit noch geltenden aufsichtsrechtlichen Expected Loss-Betrachtung unterscheiden. Die Risikovorsorge nach IFRS 9 hat zudem Auswirkungen auf das aufsichtsrechtliche Eigenkapital und die Ermittlung der RWA.



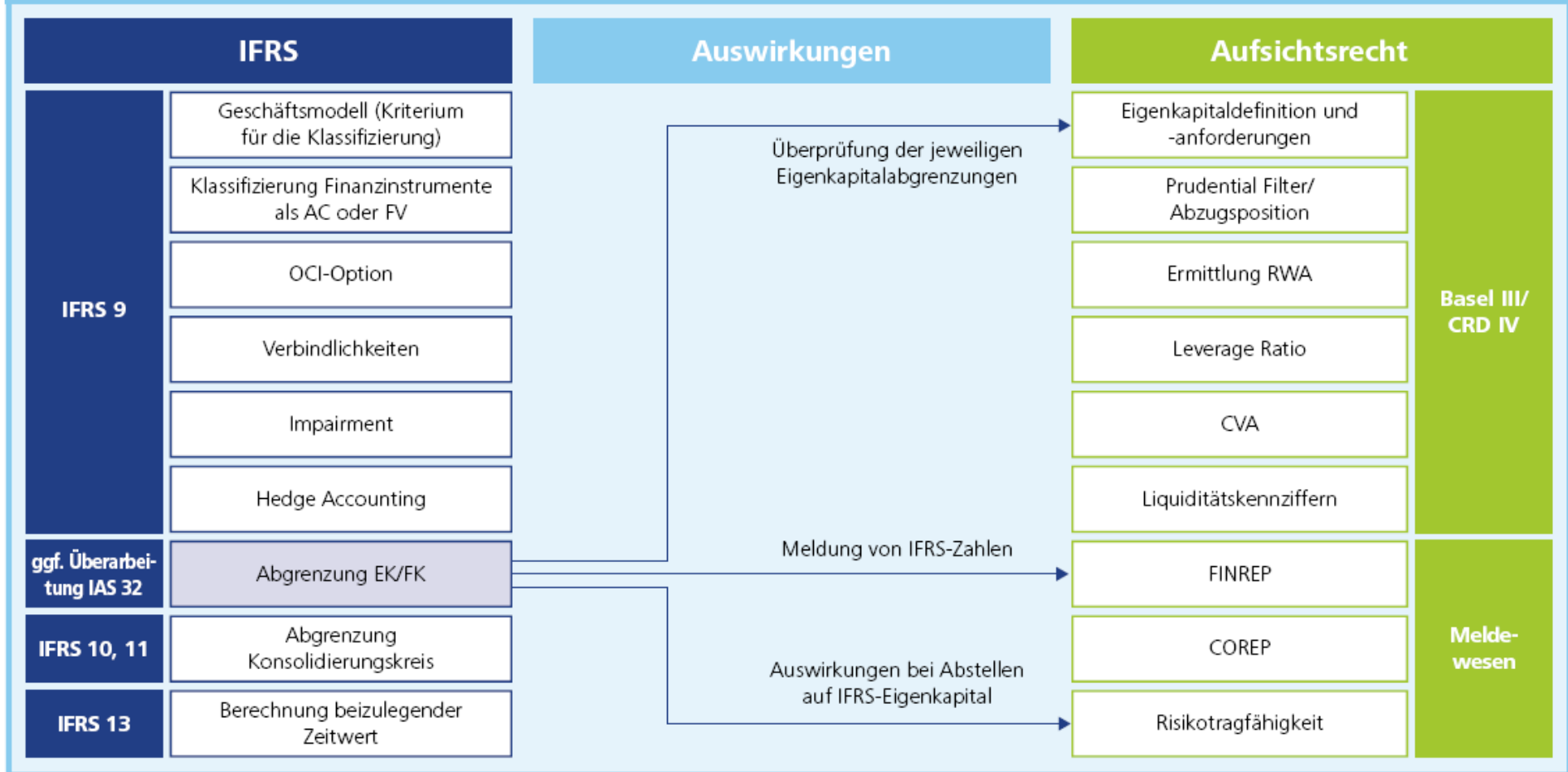
Hedge Accounting

Nach IFRS wird voraussichtlich die Pflicht zur Dotierung einer Neubewertungsrücklage bei Cash Flow Hedges für den effektiven Teil der Absicherung beibehalten. Basel III/CRD IV sehen hierzu eine Abzugsposition bzw. Prudential Filter vor.



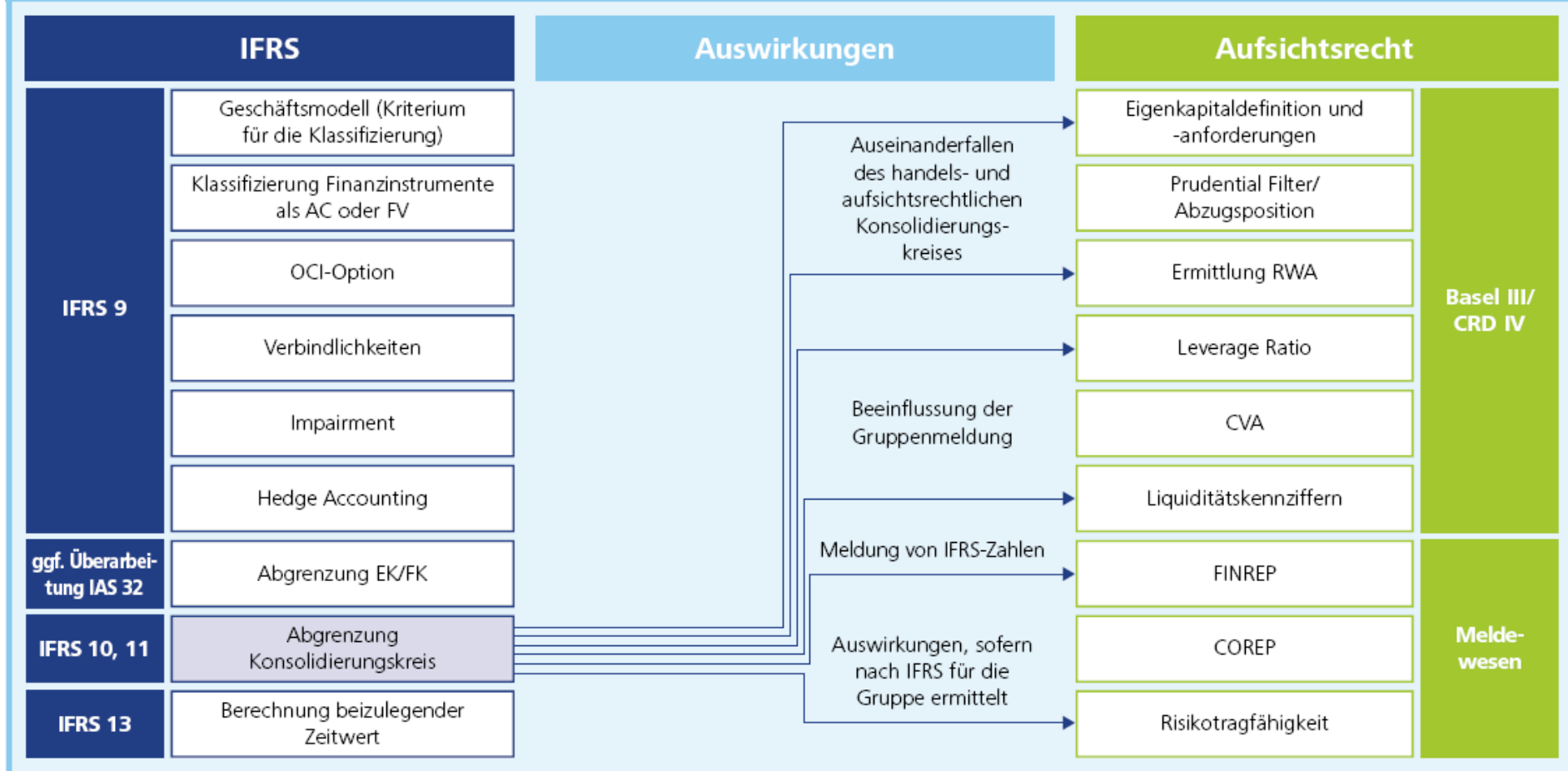
Abgrenzung EK/FK

Bei evtl. künftiger Überarbeitung der Regelungen zur Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital nach IAS 32 sind Abgrenzungsfragen im Hinblick auf das aufsichtsrechtliche Eigenkapital sowie die Risikotragfähigkeit zu prüfen.



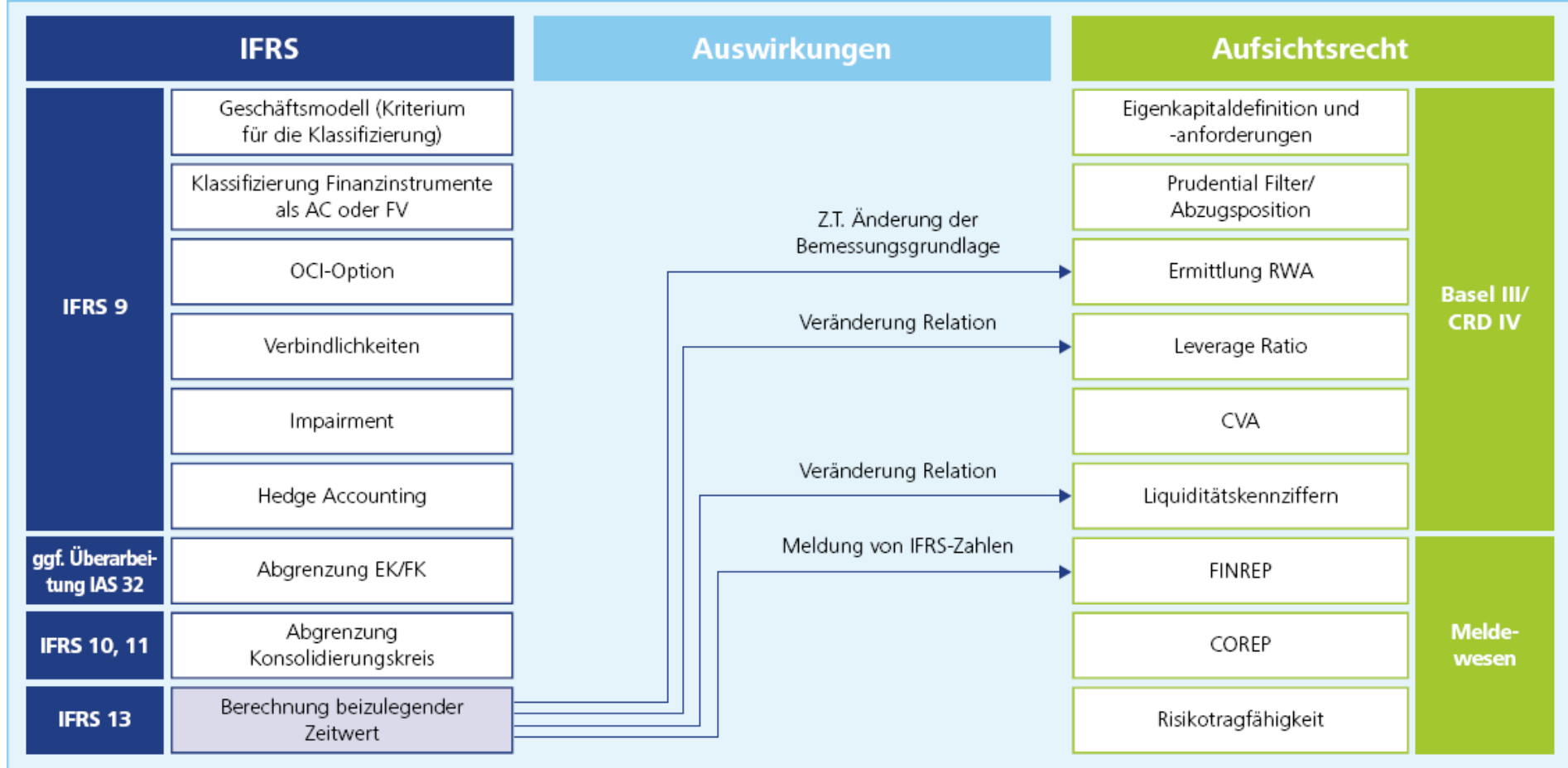
Abgrenzung Konsolidierungskreis

Aufgrund der Abweichungen zwischen IFRS und Aufsichtsrecht sind unterschiedliche Gesellschaften in die Konsolidierungskreise einzubeziehen, woraus Überleitungsschwierigkeiten resultieren können; zudem sind unterschiedliche Konsolidierungsmethoden möglich.



Berechnung beizulegender Zeitwert

Die Regelungen zur Berechnung des Fair Value in IFRS 13 sind sowohl für die Meldedaten nach FINREP als auch für die Ermittlung der RWA bzw. der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen relevant.



Sonstige Entwicklungen/Gesetzesvorhaben

Sonstige Entwicklungen/Gesetzesvorhaben		
Entwicklung	Erläuterung	Interdependenzen/Auswirkungen
Einlagensicherung	Stufenweise Reduzierung der freiwilligen Einlagensicherung geplant	Veränderte(s) Einlegerverhalten/Refinanzierungsmöglichkeiten haben Auswirkungen auf die Liquiditätskennziffern.
Rating	Zukünftig wird für die KSA-Forderungsklasse Institute auf das externe Rating des Instituts und nicht mehr auf den Staat abgestellt; erhöhte Anforderungen an Ratings.	Verschlechterte Ratings führen zu höheren Eigenkapitalanforderungen und stärkerer Auslastung der RTF.
Bankenabgabe	Bankenabgabe zur Finanzierung des Restrukturierungsfonds	Bankenabgabe knüpft an Passivseite der Institute (Ausnahme z.B. Eigenkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden) sowie an das Derivatevolumen an.
Solvency II	Reform der Eigenkapitalanforderungen und der internen Risikomanagementsysteme von Versicherungsunternehmen sowie EU-weite Harmonisierung der Aufsicht	Voraussichtlich erhöhte Eigenkapitalanforderungen in Finanzkonglomeraten; Kompatibilität der bank- und versicherungsbezogenen Risikomanagementsysteme
MiFiD II	Verbesserung des Anlegerschutzes (z.B. Anlageberatung und Vergütung) und verschärfte Regelungen zu organisierten Handelssystemen (z.B. für Derivate)	Erhöhte Anforderungen an IT, Organisation und Ausgestaltung der Prozesse
GwG	Änderungen durch das Gesetz zur Umsetzung der 2. E-Geld-Richtlinie sowie durch das Gesetz zur Optimierung der Geldwäscheprävention	Auswirkungen auf die Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsorganisation und das Risikomanagementsystem
FATCA	Sicherstellung der korrekten Besteuerung von in den USA steuerpflichtigen Personen	Eventuelle Auswirkungen auf das Geschäftsmodell/die Geschäftsstrategie
EMIR/Dodd-Frank Act	Einschaltung einer Central Counterparty für OTC-Derivate und neue Meldepflichten für Derivate	Einschaltung einer Central Counterparty führt über CVA-Charge zu veränderten Eigenkapitalanforderungen sowie zu Auswirkungen auf das Geschäftsmodell.