

ZENTRALER KREDITAUSCHUSS

MITGLIEDER: BUNDESVERBAND DER DEUTSCHEN VOLKSBANKEN UND RAIFFEISENBANKEN E.V. BERLIN · BUNDESVERBAND DEUTSCHER BANKEN E.V. BERLIN
BUNDESVERBAND ÖFFENTLICHER BANKEN DEUTSCHLANDS E.V. BERLIN · DEUTSCHER SPARKASSEN- UND GIROVERBAND E.V. BERLIN-BONN
VERBAND DEUTSCHER PFANDBRIEFBANKEN E.V. BERLIN

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht
Herrn Hanenberg
Postfach 1308
53003 Bonn

10117 Berlin, 24. September 2007
Charlottenstraße 47
Tel.: 030/20225-5766
Fax.: 030/20225-250
BM/ck
Az.-ZKA: IFRS
Az.-DSGV: 8007

Nationale Umsetzung der FINREP Meldeanforderungen

Sehr geehrter Herr Hanenberg,

im Rahmen unseres Gespräches am 4. Juli 2007 zum Thema „Nationale Umsetzung der FINREP Meldeanforderungen“ baten Sie uns um die Übermittlung einer ZKA-Position zur Umsetzung der Meldeanforderungen sowie weitere Hinweise zu einzelnen Meldedaten der aktuellen CEBS Formate zu FINREP. Nunmehr nehmen wir Bezug auf die mit Ihnen im Juni 2006 und Juli 2007 geführten Gespräche und übermitteln unsere grundsätzliche Einschätzung zur beabsichtigten „nationalen Umsetzung der FINREP Meldeanforderungen“.

Wie bereits in den Gesprächen dargelegt, ist mit Umsetzung der FINREP Meldeanforderungen ein individueller Nutzen für die den künftigen Meldepflichten unterliegenden Institute nicht erkennbar. Gleichwohl erkennen wir Ihr Engagement bei der beginnenden europäischen Harmonisierung der Bankenaufsicht an und erklären hiermit unsere grundsätzliche Bereitschaft zur Mitwirkung bei der nationalen Umsetzung der genannten Meldeanforderungen. Basis dieser grundsätzlichen Bereitschaft sind jedoch die von Ihnen bereits signalisierten Bemühungen, die zusätzlichen Belastungen der künftig meldepflichtigen Institute weitestmöglich zu reduzieren.

Eine Minderung der ausschließlich aus Meldeanforderungen nach FINREP resultierenden Belastungen sollte, wie wir bereits in den vergangenen Gesprächen zum Ausdruck gebracht haben, insbesondere die Einrichtung einer angemessenen Übergangsfrist bis zur erstmaligen Meldepflicht umfassen. Darüber hinaus halten wir die folgenden Eckpunkte für die künftigen Meldeanforderungen für wesentlich:

- Die Abgabe der Meldungen sollte höchstens einmal jährlich erforderlich sein.
- Der relevante Meldestichtag ist der Bilanzstichtag des Konzernabschlusses.
- Basis der Meldungen sind die geprüften Daten aus den veröffentlichungspflichtigen Jahresabschlussunterlagen des jeweiligen Konzerns nach IFRS. Das heißt:

- Der relevante Konsolidierungskreis ist der bilanzielle (IFRS) und nicht der bankaufsichtliche (KWG).
- Auf dieser Grundlage fließen auch institutsindividuell ausgeübte Unternehmenswahlrechte in die künftigen Meldungen ein.
- Eine Angabe - insbesondere von Unterpositionen und Aufgliederungen - hat nur in den Fällen zu erfolgen, in denen sich die Angaben unmittelbar aus dem Konzernabschluss ergeben. Wir gehen daher davon aus, dass die mit Common Practice („CP“) gekennzeichneten Zeilen entfallen.
- Für die Meldungen besteht keine gesonderte Prüfungspflicht, da die der Meldung zugrunde liegenden Daten bereits Bestandteil der Jahresabschlussprüfung waren..
- Die Meldungen können wahlweise auf elektronischem Wege oder in Papierform bei der Aufsicht eingereicht werden.

Anmerkungen bzw. Anfragen zu einzelnen Meldepositionen haben wir basierend auf dem im Juli 2007 von CEBS aktualisierten Meldeformaten in der Anlage zusammengestellt.

Wir bitten um Berücksichtigung der aufgeführten Anmerkungen im weiteren Verfahren. Für Rückfragen sowie weitere Gespräche stehen wir gerne zur Verfügung!

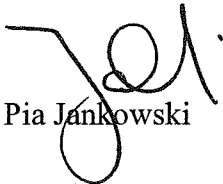
Mit freundlichen Grüßen

Für den

ZENTRALEN KREDITAUSSCHUSS

Deutscher Sparkassen- und Giroverband

i. V.



Pia Jankowski

Anlagen

1. Consolidated Balance Sheet Statement

1.1 Assets	References	Carrying amount	Anmerkungen
Cash and cash balances with central banks	CP		
Financial assets held for trading	IFRS 7.8 (a)(ii); IAS 39.9		
Derivatives held for trading	IAS 39.9		
Equity instruments	IAS 32.11		
Debt instruments	IAS 39.9		Uns ist nicht klar, was der Unterschied zwischen "Debt Instruments" und "Loans and Advances" in den einzelnen Kategorien sein soll. Besonders evident wird dies, wenn in der Kategorie "Loans and Receivables" zwischen diesen beiden Unterpositionen unterschieden wird. Wir regen daher an, diese Unterscheidung aufzugeben und nur noch "Debt Instruments" zu verwenden.
Loans and advances	IAS 39.9		
Financial assets designated at fair value through profit or loss	IFRS 7.8 (a) (i); IAS 39.9		
Equity instruments	IAS 32.11		Eine Untergliederung in Equity und Debt Instruments sollte verzichtet werden.
Debt instruments	IAS 39.9		Bei der deutschen Übersetzung sollte nicht wie bislang der Begriff "Schuldinstrument", sondern der Begriff "Fremdkapitalinstrument" Verwendung
Loans and advances	IAS 39.9		
Available-for-sale financial assets	IFRS 7.8 (d); IAS 39.9		
Equity instruments	IAS 32.11		
Debt instruments	IAS 39.9		
Loans and advances	IAS 39.9		Auf die Angabe sollte verzichtet werden (Erläuterung siehe oben).
Loans and receivables (including finance leases)	IFRS 7.8 (c); IAS 39.9		
Debt instruments	IAS 39 AG 26		
Loans and advances	IAS 39.9		
Held-to-maturity investments	IFRS 7.8 (b); 39.9		
Debt instruments	IAS 39 AG26		
Loans and advances	IAS 39 AG26		
Derivatives – Hedge accounting	IFRS 7.22 (b); IAS 39.9		Werden hier auch Derivate ausgewiesen, die im Zusammenhang mit der Nutzung der FV-Option stehen?; Wo werden die entsprechenden Erträge
Fair value hedges	IFRS 7.22 (b); IAS 39.86 (a)		
Cash flow hedges	IFRS 7.22 (b); IAS 39.86 (b)		
Hedges of a net investment in a foreign operation	IFRS 7.22(b); IAS 39.86		

Anlage 1 zum Schreiben vom 24.09.2007

<p>Fair value hedge of interest rate risk</p>	<p>IAS 39.89A; IAS 39 IE 1-31</p>	<p>Die Position ist bereits in der Position "Fair Value Hedges" enthalten. Die geforderte Aufgliederung würde zudem nicht IAS 39 entsprechen, der in IAS 39.86 nur die folgenden drei Arten von Sicherungsbeziehungen nennt: a. Absicherungen des beizulegenden Zeitwertes (FV-Hedge) b. Absicherungen von Zahlungsströmen (CF-Hedge) c. Absicherungen einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb Die Angabe der von FINREP geforderte Aufgliederung (sinnvoll wäre bestenfalls eine "Delta"-Angabe) würde zusätzlichen Aufwand bedeuten und sollte daher unterbleiben.</p>
<p>Cash flow hedge interest rate risk</p>	<p>IAS 39 IG F6 1-3</p>	
<p>Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk</p>	<p>IAS 39.89A (a)</p>	
<p>Tangible assets</p>	<p>CP</p>	
<p>Property, Plant and Equipment</p>	<p>IAS 1.68 (a)</p>	
<p>Investment property</p>	<p>IAS 1.68 (b)</p>	
<p>Intangible assets</p>	<p>IAS 1.68 (c)</p>	
<p>Goodwill</p>	<p>IFRS 3.51; IFRS 3.75 (a)</p>	
<p>Other intangible assets</p>	<p>IAS 38.8</p>	
<p>Investments in associates, subsidiaries and joint ventures (accounted for using the equity method - including goodwill)</p>	<p>IAS 1.68 (e)</p>	
<p>Tax assets</p>	<p>IAS 1.68 (m-n)</p>	
<p>Current tax assets</p>	<p>IAS 1.68 (m)</p>	
<p>Deferred tax assets</p>	<p>IAS 1.68 (n)</p>	
<p>Other assets</p>	<p>IAS 1.74</p>	
<p>Non-current assets and disposal groups classified as held for sale</p>	<p>IAS 1.68A (a); IFRS 5.38</p>	
<p>TOTAL ASSETS</p>		

1. Consolidated Balance Sheet Statement

1.2 Liabilities	References	Carrying amount	Anmerkungen
Deposits from central banks	CP		
Financial liabilities held for trading	IFRS 7.8 (e) (i); IAS 39.9 AG 14-15		Eine Aufgliederung zur Trennung der Positionen gegenüber Kreditinstituten und Nichtkreditinstituten ist in den Instituten nicht zwingend verfügbar.
Derivatives held for trading	IAS 39 AG 15 (a)		
Short positions	IAS 39 AG 15 (b)		
Deposits from credit institutions	CP		
Deposits (other than from credit institutions)	CP		
Debt certificates (including bonds intended for repurchase in short term)	IAS 39 AG 15 (c)		keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte verzichtet werden
Other financial liabilities	CP		
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	IFRS 7.8 (e) (i); IAS 39.9		
Deposits from credit institutions	CP		
Deposits (other than from credit institutions)	CP		
Debt certificates (including bonds)	CP		
Subordinated liabilities	CP		
Other financial liabilities	CP		
Financial liabilities measured at amortised cost	IFRS 7.8 (f)		
Deposits from credit institutions	CP		
Deposits (other than from credit institutions)	CP		
Debt certificates (including bonds)	CP		
Subordinated liabilities	CP		
Other financial liabilities	CP		
Financial liabilities associated with transferred financial assets	IFRS 7.13 (c-d); IAS 39.31 IAS 39.47 (h)		
Derivatives – Hedge accounting	IFRS 7.22 (b); IAS 39.9		
Fair value hedges	IFRS 7.22 (b); IAS 39.86 (a)		
Cash flow hedges	IFRS 7.22 (b); IAS 39.86 (b)		
Hedges of a net investment in a foreign operation	IFRS 7.22 (b); IAS 39.86 (c)		

Anlage 2 zum Schreiben vom 24.09.2007

<p>Fair value hedge of interest rate risk</p> <p>Cash flow hedge interest rate risk</p> <p>Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk</p> <p>Provisions</p> <p>Restructuring</p> <p>Pending legal issues and tax litigation</p> <p>Pensions and other post retirement benefit obligations</p> <p>Loan commitments and guarantees</p> <p>Onerous contracts</p> <p>Other provisions</p> <p>Tax liabilities</p> <p>Current tax liabilities</p> <p>Deferred tax liabilities</p> <p>Other liabilities</p> <p>Share capital repayable on demand (e.g. cooperative shares)</p> <p>Liabilities included in disposal groups classified as held for sale</p> <p>TOTAL LIABILITIES</p>	<p>IAS 39.89A; IAS 39 IE 1-31</p> <p>IAS 39 IG F6 1-3</p> <p>IAS 39.89A (b)</p> <p>IAS 1.68 (k)</p> <p>IAS 37.72</p> <p>IAS 37.84 (a)</p> <p>IAS 1.75 (d); IAS 19.125</p> <p>IAS 37 Appendix C 9</p> <p>IAS 37 Appendix C 8</p> <p>CP</p> <p>IAS 1.68 (m-n)</p> <p>IAS 1.68 (m)</p> <p>IAS 1.68 (n)</p> <p>IAS 1.74</p> <p>IAS 32 IE 33; IFRIC 2</p> <p>IAS 1.68A (b) ; IFRS 5.38</p>	<p>Die Positionen ist bereits in den Positionen "Fair Value Hedges" und "Cash flow hedges" enthalten.</p> <p>Die geforderte Aufgliederung würde nicht IAS 39 entsprechen, der in IAS 39.86 nur die folgenden drei Arten von Sicherungsbeziehungen nennt:</p> <p>a. Absicherungen des beizulegenden Zeitwertes (FV-Hedge)</p> <p>b. Absicherungen von Zahlungsströmen (CF-Hedge)</p> <p>c. Absicherungen einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb</p> <p>Die Angabe der von FINREP geforderte Aufgliederung (sinnvoll wäre bestenfalls eine "davon" Angabe) wurde zusätzlichen Aufwand bedeuten und sollte daher unterbleiben.</p>	<p>keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte verzichtet werden</p>
---	---	---	--

Anlage 3 zum Schreiben vom 24.09.2007

1. Consolidated Balance Sheet Statement

1.3 Equity	References	Carrying amount	Anmerkungen
Issued capital	IAS 1.68 (p)		
Paid in capital	IAS 1.75 (e)		
Unpaid capital which has been called up	IAS 1.75 (e)		
Share premium	IAS 1.75 (e)		
Other Equity	CP		
Equity component of compound financial instruments	IAS 32.28; IAS 32 AG 27 (a)		keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte verzichtet werden
Other equity instruments	IFRS 2.10, IAS 32.22		
Revaluation reserves and other valuation differences on:	CP		
Tangible assets	IAS 16.39-40		
Intangible assets	IAS 38.85-86		
Hedge of net investments in foreign operations (effective portion)	IAS 39.102 (a)		
Foreign currency translation	IAS 21.52 (b)		
Cash flow hedges (effective portion)	IFRS 7.23(c); IAS 39.95-96		
Available-for-sale financial assets	IAS 39.55 (b)		
Non-current assets and disposal groups held for sale	IFRS 5.18-19/38		keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte verzichtet werden
Other items			
Reserves (including retained earnings)	IAS 1.75 (e); IAS 1.68 (p)		
<Treasury shares>	IAS 32.33/34		
Income from current year	IAS 1.75 (e)		
<Interim dividends>	CP		
Minority interest	IAS 1.68 (o); IAS 27.4/33		
Revaluation reserves and other valuation differences	CP		keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte verzichtet werden
Other items	CP		
TOTAL EQUITY			
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY			

2. Consolidated Income Statement

	References	Total amount	Anmerkungen
Financial & operating income and expenses			
Interest income	IAS 1.81 (a) IAS 18.35 (b) (iii); IFRS 7.IG13		Hinzuweisen ist auf das in den IFRS enthaltene Wahlrecht, nach dem Zinsbestandteile aus dem Handelsgeschäft wahlweise im Zinsergebnis oder im Handelsergebnis ausgewiesen werden dürfen. Diese Wahlrecht sollte unter FINREP erhalten bleiben. Aufgliederung geht über die Anforderungen der IFRS hinaus. Die gesonderte Nennung von "Cash & cash balances with central banks" bzw. "Deposits from central banks" wird von IFRS 7.20(b) nicht gefordert. Vor diesem Hintergrund sowie angesichts des zusätzlichen Auswertungsaufwands sollten diese Zeilen
Cash & cash balances with central banks	IFRS 7.20 (b)		
Financial assets held for trading (if accounted for separately)	IFRS 7.20 (a) (i); IAS 1.86; IAS 39.9		
Financial assets designated at fair value through profit or loss (if accounted for separately)	IFRS 7.20 (a) (i); IAS 1.86; IAS 39.9		
Available-for-sale financial assets	IFRS 7.20(b); IAS 39.55(b); IAS 39.9		
Loans and receivables (including finance leases)	IFRS 7.20 (b); IAS 39.9		
Held-to-maturity investments	IFRS 7.20 (b); IAS 39.9		
Derivatives - Hedge accounting, interest rate risk	IFRS 7.20 (b) IAS 39.9		
Other assets (Interest expenses)	IAS 1.86 IFRS 7 IG 13		Hinzuweisen ist auf das in den IFRS enthaltene Wahlrecht, nach dem Zinsbestandteile aus dem Handelsgeschäft wahlweise im Zinsergebnis oder im Handelsergebnis ausgewiesen werden dürfen. Diese Wahlrecht sollte unter FINREP erhalten
Deposits from central banks	IFRS 7.20 (b); IAS 1.86		Die gesonderte Nennung von "Cash & cash balances with central banks" bzw. "Deposits from central banks" wird von IFRS 7.20(b) nicht gefordert. Vor diesem Hintergrund sowie angesichts des zusätzlichen Auswertungsaufwands sollten diese Zeilen
Financial liabilities held for trading (if accounted for separately)	IFRS 7.20 (a) (i); IAS 1.86; IAS 39.9		
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss (if accounted for separately)	IFRS 7.20 (a) (i); IAS 1.86; IAS 39.9		
Financial liabilities measured at amortised cost	IFRS 7.20 (b); IAS 39.9		
Derivatives - Hedge accounting, interest rate risk	IFRS 7.20 (b); IAS 39.9		
Other liabilities	IFRS 7.20 (b); IAS 1.86		
Expenses on share capital repayable on demand	IFRIC 2.11; IAS 1.86; IAS 32 IE.33		

Anlage 4 zum Schreiben vom 24.09.2007

Dividend income	IAS 18.35 (b) (v)		
Financial assets held for trading (if accounted for separately)	IFRS 7 B5 (e); IAS 39.9		Eine Pflicht zur Aufgliederung der Dividendenerträge lässt sich aus den genannten IAS/IFRS nicht ableiten. Die Angabe würde daher zusätzlichen Aufwand verursachen und sollte daher unterbleiben.
Financial assets designated at fair value through profit or loss (if accounted for separately)	IFRS 7 B5 (e); IAS 39.9		
Available-for-sale financial assets	IAS 1.86; IAS 39.55 (b); IAS 39.9		
Fee and commission income	IFRS 7.20 (c)		
(Fee and commission expenses)	IFRS 7.20 (c)		
Realised gains (losses) on financial assets & liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	IFRS 7.20 (a) (i)-(v)		
Available-for-sale financial assets	IFRS 7.20 (a) (ii); IAS 39.55 (b)		
Loans and receivables (including finance leases)	IFRS 7.20(a)(iv); IAS 39.9		
Held-to-maturity investments	IFRS 7.20(a)(iii); IAS 39.9		
Financial liabilities measured at amortised cost	IFRS 7.20(a)(v); IAS 39.9		
Other	IAS 1.86		Keine Pflichtangabe, auf die spezielle Untergliederung sollte daher verzichtet werden
Gains (losses) on financial assets and liabilities held for trading, net	IFRS 7.20(a)(i); IAS 39.55(a)		Eine Aufgliederung nach Produkten ist in den Instituten nicht verfügbar, insofern sollte auf die Einzelaufgliederung verzichtet werden.
Equity instruments and related derivatives	CP		
Interest rate instruments and related derivatives	CP		
Foreign exchange trading	CP		
Credit risk instruments and related derivatives	CP		
Commodities and related derivatives	CP		
Other (including hybrid derivatives)	CP		
Gains (losses) on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net	IFRS 7.20(a)(i); IAS 39.55(a)		
Gains (losses) from hedge accounting, net	IFRS 7.24		
Exchange differences, net	IAS 21.28 / 52a		Auf die Angabe sollte verzichtet werden. Die Positionen sind in den jeweiligen GuV-Positionen auf Netto-Basis enthalten und können von den Instituten nicht separat werden.
Gains (losses) on derecognition of assets other than held for sale, net	IAS 1.34		
Other operating income	IAS 1.86		
Other operating expenses	IAS 1.86		
Administration costs	IAS 1.88-89/92		
Staff expenses	IAS 1.91		
General and administrative expenses	CP		
Depreciation	IAS 1.93		

Anlage 4 zum Schreiben vom 24.09.2007

Property, Plant and Equipment Investment Properties	IAS 1.88-91 IAS 1.88-91		Keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte daher verzichtet werden
Intangible assets (other than goodwill)	IAS 1.88-91; IAS 38.118 (e) IAS 37.84		Unklar, was hier gemeint ist. Zuführungen zu Rückstellungen finden sich in verschiedenen GuV-Positionen.
Provisions			
Impairment			
Impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss	IFRS 7.20 (e); IAS 39.63		Werden hier auch entsprechende Zuschreibungen erfasst?
Financial assets measured at cost (unquoted equity)	IFRS 7.20 (e); IAS 39.66		Keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte daher verzichtet werden
Available-for-sale financial assets	IFRS 7.20 (e); IAS 39.67		
Loans and receivables (including finance leases)	IFRS 7.20 (e); IAS 39.63		
Held to maturity investments	IFRS 7.20 (e); IAS 39.63		
Impairment on non-financial assets	IAS 36.126 (a)		Werden hier auch entsprechende Zuschreibungen erfasst?
Property, plant and equipment	IAS 16.73 (e) (v-vi)		
Investment properties	IAS 40.79 (d) (v)		
Goodwill	IFRS 3.75 (e)		
Intangible assets (other than goodwill)	IAS 28.31		
Investments in associates and joint ventures accounted for using the equity method			
Other			
Negative goodwill immediately recognised in profit or loss	IFRS 3.67 (g)		Keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte daher verzichtet werden
Share of the profit or loss of associates, subsidiaries and joint ventures accounted for using the equity method	IAS 1.81 (c); IAS 28.38; IAS 31.56		
Profit or loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	IFRS 5.37		Keine Pflichtangabe, auf diese spezielle Untergliederung sollte daher verzichtet werden
TOTAL PROFIT OR LOSS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS			
Tax expense (Income) related to profit or loss from continuing operations	IAS 1.81 (d); IAS 12.77		
TOTAL PROFIT OR LOSS AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS			
Profit or loss after tax from discontinued operations	IAS 1.81 (e)		
TOTAL PROFIT OR LOSS AFTER TAX AND DISCONTINUED OPERATIONS	IAS 1.81 (f)		
Profit or loss attributable to minority interest	IAS 27.33; IAS 1.82 (a)		

Anlage 4 zum Schreiben vom 24.09.2007

PROFIT OR LOSS ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE
PARENT

IAS 1.82 (b)