

**Middle East Bank  
Munich Branch**



**Disclosure Report**

**2018**



## Table of contents

List of tables .....	3
Preliminary remark.....	4
Risk management objectives and policy .....	5
Own resources.....	7
Capital requirements.....	15
Countercyclical capital buffer.....	17
Counterparty risks .....	17
Investment positions of the banking book .....	21
Counterparty default risk .....	21
Unencumbered assets.....	21
Market risk .....	22
Operational risk.....	22
Interest rate risks in the banking book .....	22
Corporate governance rules.....	22
Remuneration policy .....	23
Leverage ratio (Art. 451 CRR) .....	24



## List of tables

Table 1: Utilisation of the risk-bearing capacity.....	7
Table 2: Reconciliation of equity capital as shown in the balance sheet to own funds .....	8
Table 3: Own funds structure.....	8
Table 4: Regulatory capital requirement .....	16
Table 5: Summary on the adequacy of capital.....	17
Table 6: Average gross loan volume .....	18
Table 7: Gross loan volume by geographical distribution.....	19
Table 8: Gross loan volume by sector .....	20
Table 9: Gross loan volume by residual maturity .....	20
Table 10: Debt ratio.....	24
Table 11: Summarised reconciliation between on-balance sheet assets and risk positions for the leverage ratio.....	27
Table 12: Breakdown of on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures) .....	28



## Preliminary remark

Pursuant to Part 8 of Regulation (EU) No. 575/2013 (hereafter: "CRR") in conjunction with § Section 26a of the German Banking Act (KWG), Middle East Bank, Munich Branch (hereinafter: "MB") is required to comply with its disclosure requirements on an annual basis. This report serves to fulfil these requirements as at the reporting date of 31 December 2018.

The medium of disclosure is the website of the MB ([www.middle-east-bank.de](http://www.middle-east-bank.de)).

In accordance with Article 432 CRR and in line with EBA/GL/2014/14 on materiality and confidentiality of disclosure, the report contents presented are subject to the materiality principle. Legally protected or confidential information is not the subject of this report. In order to ensure adequate disclosure practices, regular reviews of the report contents take place. The corresponding responsibilities and framework conditions are regulated in work instructions. The MB further assumes that the following information provides a comprehensive overview of the institution's overall risk profile.

This disclosure report must be read in conjunction with the annual financial statements and the management report. These are published with the Federal Gazette at [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de).



## **Risk management objectives and policy**

The structure of risk management is essentially characterised by the corporate goals documented in the business and risk strategy and planned measures to ensure the long-term success of the company, which is manifested in the risk-adequate return on the capital employed. The business and risk strategy is defined by the Executive Board and sets the framework for the business activities conducted by the bank and their (risk) management at the overall bank level. The aim is to achieve an appropriate risk-return ratio based on the Bank's risk-bearing capacity. The risk strategy is reviewed at least annually as part of the strategy process. Based on the existing risk potential as well as the current and planned business figures, the amount of the risk appetite is determined within the framework of the risk strategy. The risk-bearing capacity, which is calculated quarterly, is ensured if the material risks are covered by the existing risk coverage potential.

Within the framework of risk management, the bank refrains from transactions whose risk is not justifiable against the background of the bank's risk-bearing capacity and risk strategy. The goal is to systematically build up business positions in which the opportunities for earnings and the risks are in an appropriate relationship.

MB has established a risk management process that covers all activities for the systematic handling of risks in the business unit. This includes in particular the identification, analysis, assessment, management and documentation of risks. As part of a risk inventory, the MB obtains an overview of the risks on an annual basis - and if necessary on an ad hoc basis - and examines whether and to what extent the material risks could impair the capitalisation and/or the earnings or liquidity situation. A process integrated into the overall bank management ensures the monitoring of the management measures and the measurement of the effectiveness and appropriateness of the derived risk management measures.

The MB assumes that the implemented methods, models and processes are appropriately designed with regard to effective risk management and early risk detection.



The Bank's risk management is based on the "Pillar 1+ approach" which, in addition to the Pillar 1 risks according to Basel II, takes into account other significant risks within the framework of the second pillar. The legislator has made comprehensive statements in this regard within the framework of Section 25a of the German Banking Act (KWG) and various topic-related circulars. MB's primary objective is to ensure its risk-bearing capacity at all times.

As part of the risk inventory, MB has identified the following material risks:

- Credit risk
- Market price risk
- Operational risk
- Liquidity risk
- Migration risk
- Information and communication technology risk
- Country risk
- Reputational risk
- Concentration risk

These risks are limited within the framework of the risk-bearing capacity calculation. This results in the following utilisations as of 31 December 2018:



**Table 1: Utilisation of the risk-bearing capacity**

Position	TEUR	Limitsatz	Limit TEUR	Ausnutzung
Eigenmittel	12.020			
- Ergebnis der kommenden 12 Monate (nur falls negativ)	-1.909			
<b>Risikodeckungspotenzial (RDP)</b>	<b>10.111</b>			
<i>Säule 1-Risiken (Durchschnitt der kommenden 12 Monate)</i>				
Kreditrisiko	749	50%	5.056	7%
Marktpreisrisiko	0	0%	0	0%
Operationelles Risiko	620	13%	1.314	6%
<i>Säule 2-Risiken (Durchschnitt der kommenden 12 Monate)</i>				
Zinsänderungsrisiko	0	0%	0	0%
Liquiditätsrisiko	0	0%	0	0%
Migrationsrisiko	37	5%	506	0%
Informations- und Kommunikationstechnologierisiko	93	5%	506	1%
Länderrisiko	200	9%	910	2%
Reputationsrisiko	200	9%	910	2%
Konzentrationsrisiko	200	9%	910	2%
<b>Freies Risikodeckungspotenzial</b>	<b>8.012</b>	<b>100%</b>	<b>10.111</b>	<b>21%</b>

As of 31 December 2018, approximately 21% of the risk coverage potential was utilised by risk positions. Further information can be found in the risk report of our management report.

## Own resources

As at the reporting date of 31 December 2018, MB has own funds in accordance with Article 72 CRR amounting to EUR 12,020 thousand, which consist exclusively of Common Equity Tier 1 capital.



**Table 2 Reconciliation of equity capital as shown in the balance sheet to own funds**

Position	TEUR
Bilanzielles Eigenkapital	15.000
<i>Korrekturen/Anpassungen</i>	
+/- Bilanzgewinn/-verlust	-1.259
- Immaterielle Vermögensgegenstände	-1.721
<b>Aufsichtsrechtliche Eigenmittel</b>	<b>12.020</b>

**Table 3: Own funds structure**

Position		TEUR	Verordnung EU (Nr.) 575/2013 Verweis auf Artikel
<b>Hartes Kernkapital: Instrumente und Rücklagen</b>			
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	15.000	26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3
	davon: Betriebskapital	15.000	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3
	davon: Art des Finanzinstruments 2	k.a.	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3
	davon: Art des Finanzinstruments 3	k.a.	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3
2	Einbehaltene Gewinne	k.a.	26 (1) (c)
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen, zur Berücksichtigung nicht realisierter Gewinne und Verluste nach den anwendbaren Rechnungslegungsstandards)	k.a.	26 (1)
3a	Fonds für allgemeine Bankrisiken	k.a.	26 (1) (f)
4	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft	k.a.	486 (2)
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018	k.a.	483 (2)
5	Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)	k.a.	84, 479, 480
5a	Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden	k.a.	26 (2)
6	Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	15.000	





<b>Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen</b>			
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	k.a.	34, 105
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	-1.721	36 (1) (b), 37, 472 (4)
9	<b>In der EU: leeres Feld</b>		
10	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)	k.a.	36 (1) (c), 38, 472 (5)
11	Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen	k.a.	33 (a)
12	Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	k.a.	36 (1) (d), 40, 159
13	Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)	k.a.	32 (1)
14	Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten	k.a.	33 (b)
15	Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (e), 41, 472 (7)
16	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (f), 42, 472 (8)
17	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)	k.a.	36 (1) (g), 44, 472 (9)
18	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)	k.a.	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)
19	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)	k.a.	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) bis (3), 79, 470, 472 (11)
20	<b>In der EU: leeres Feld</b>		
20a	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	k.a.	36 (1) (k)



20b	davon: qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (k) (i), 89 bis 91
20c	davon: Verbriefungspositionen (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (k) (ii) 243 (1) (b) 244 (1) (b) 258
20d	davon: Vorleistungen (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (k) (iii), 379 (3)
21	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)	k.a.	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)
22	Betrag, der über dem Schwellenwert von 15 % liegt (negativer Betrag)	k.a.	48 (1)
23	davon: direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	k.a.	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)
24	<b>In der EU: leeres Feld</b>		
25	davon: von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren	k.a.	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)
25a	Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)	-1.259	36 (1) (a), 472 (3)
25b	Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	k.a.	36 (1) (l)
26	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen	k.a.	
26a	Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468	k.a.	
	davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 1	k.a.	467
	davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 2	k.a.	467
	davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 1	k.a.	468
	davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 2	k.a.	468
26b	Vom harten Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	k.a.	481



	davon: ...	k.a.	481
27	Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	k.a.	36 (1 j)
28	<b>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</b>	-2.980	
29	<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>	12.020	
<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente</b>			
30	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	k.a.	51, 52
31	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft	k.a.	
32	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft	k.a.	
33	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft	k.a.	486 (3)
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 10.01.2018	k.a.	483 (3)
34	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	k.a.	85, 86, 480
35	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	k.a.	486 (3)
36	<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</b>	k.a.	
<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen</b>			
37	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)	k.a.	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)
38	Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Über- kreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	k.a.	56 (b), 58, 475 (3)
39	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)	k.a.	56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)



40	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	k.a.	56 (d), 59, 79, 475 (4)
41	In der EU: leeres Feld		
42	Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das Ergänzungskapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	0	56 (e)
43	<b>Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt</b>	0	
44	<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1)</b>	0	
45	<b>Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	12.020	
<b>Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen</b>			
46	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	k.a.	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	k.a.	486 (4)
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 10.01.2018	k.a.	483 (4)
48	Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in den Zeilen 5 bzw 34 enthaltener Minderheitsbeteiligungen und AT1-Instrumente), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	k.a.	87, 88, 480
49	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	k.a.	486 (4)
50	Kreditrisikoanpassungen	k.a.	62 (c) und (d)
51	<b>Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen</b>	0	
<b>Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen</b>			
52	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)	k.a.	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)	k.a.	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)	k.a.	66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)
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)	k.a.	66 (d), 69, 79, 477 (4)
56	<b>In der EU: leeres Feld</b>		
57	<b>Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</b>	0	
58	<b>Ergänzungskapital (T2)</b>	0	
59	<b>Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)</b>	12.020	
60	<b>Risikogewichtete Aktiva insgesamt</b>	6.863	
<b>Eigenkapitalquoten und -puffer</b>			
61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	175	92 (2) (a), 465
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	175	92 (2) (b), 465
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	175	92 (2) (c)
64	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)	1,875	CRD 128, 129, 130
65	davon: Kapitalerhaltungspuffer	1,875	
66	davon: antizyklischer Kapitalpuffer	0	
67	davon: Systemrisikopuffer	k.a.	
67a	davon: Puffer für global systemrelevante Institute (G-SRI) oder andere systemrelevante Institute (A-SRI)	k.a.	CRD 131
68	Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	175	CRD 128
69	[in EU-Verordnung nicht relevant]		
70	[in EU-Verordnung nicht relevant]		
71	[in EU-Verordnung nicht relevant]		



<b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>			
72	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	k.a.	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4),
73	Direkte und indirekte 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)	k.a.	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)
74	In der EU: leeres Feld		
75	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)	k.a.	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)
<b>Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital</b>			
76	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikooanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	k.a.	62
77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikooanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	k.a.	62
78	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikooanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	k.a.	62
79	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikooanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes	k.a.	62
<b>Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2013 bis 1. Januar 2022)</b>			
80	Derzeitige Obergrenze für CET1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	k.a.	484 (3), 486 (2) und (5)
81	Wegen Obergrenze aus CET1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	k.a.	484 (3), 486 (2) und (5)
82	Derzeitige Obergrenze für AT1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	k.a.	484 (4), 486 (3) und (5)
83	Wegen Obergrenze aus AT1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	k.a.	484 (4), 486 (3) und (5)
84	Derzeitige Obergrenze für T2-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	k.a.	484 (5), 486 (4) und (5)
85	Wegen Obergrenze aus T2 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	k.a.	484 (5), 486 (4) und (5)



## Capital requirements

MB determines the regulatory capital requirement in accordance with the regulations of the CRR. For credit risk, the calculation is based on the Credit Risk Standardised Approach in accordance with Chapter 2 of Title II of Part 3 of the CRR, for operational risk on the Basic Indicator Approach in accordance with Title III of Part 3 of the CRR, for market risk on the standardised methods of Title IV of Part 3 of the CRR and for settlement risk on Title V of Part 3 of the CRR.

The regulatory capital for the risk of a credit valuation adjustment is calculated on the basis of the standard method according to Article 384 CRR.

Table 4 provides an overview of the regulatory capital requirement for the individual risk position classes of the MB as at 31 December 2018.



**Table 4: Regulatory capital requirement**

Bezeichnung	Eigenmittelanforderung in TEUR
<b>Kreditrisiko (Kreditrisikostandardansatz)</b>	<b>207</b>
Zentralstaaten oder Zentralbanken	0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0
Öffentlichen Stellen	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0
Internationalen Organisationen	0
Institute	0
Unternehmen	0
Mengengeschäft	0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0
Ausgefallene Risikopositionen	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0
Verbriefungspositionen	0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0
Beteiligungsrisikopositionen	0
Sonstige Posten	207
<b>Marktrisiko (Standardansatz)</b>	<b>0</b>
Positionsrisiko für Handelsbuchtätigkeit	0
Zinsänderungsrisiko [alternative Unterteilung]	0
Aktienpositionsrisiko [alternative Unterteilung]	0
Fremdwährungsrisiko [alternative Unterteilung]	0
Warenpositionsrisiko [alternative Unterteilung]	0
Großkredite oberhalb der Obergrenze für Handelsbuchtätigkeit	0
Abwicklungsrisiko	0
<b>Operationelles Risiko (Basisindikatoransatz)</b>	<b>342</b>
<b>Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko)</b>	<b>0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>549</b>





MB has to comply with a 50% higher own funds requirement for the first three full financial years, so that the internal own funds requirement as at 31.12.2018 amounts to 824 thousand as at 31 December 2018.

As at 31 December 2018, the capital ratios of MB are summarised as follows:

**Table 5: Summary on the adequacy of capital**

Position	in %
Harte Kernkapitalquote	175
Kernkapitalquote	175
Gesamtkapitalquote	175

The capital ratios are thus comfortably above the regulatory minimum requirements in each case.

## Countercyclical capital buffer

Disclosure is not required because MB was not required to hold a countercyclical capital buffer as at 31 December 2018.

## Counterparty risks

According to CRR Art. 442, the credit volume is to be subdivided according to credit risk-bearing instruments, main geographical areas, main sectors and residual terms. The following quantitative information for the entire credit portfolio represents the Bank's maximum credit risk. The maximum credit risk represents a gross value. The risk-bearing financial instruments



are reported without credit risk mitigation techniques and after recognition of valuation allowances. The gross exposure is based on book values for loans and open commitments. The gross loan volume also includes credit lines that have not yet been utilised.

**Table 6: Average gross loan volume**

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse	Bruttokreditvolumen in TEUR	Durchschnittsbetrag des Bruttokreditvolumens in TEUR
Zentralstaaten oder Zentralbanken	11.970	11.970
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	9	9
Öffentlichen Stellen	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0
Internationalen Organisationen	0	0
Institute	0	0
Unternehmen	0	0
Mengengeschäft	0	0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0	0
Ausgefallene Risikopositionen	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0
Verbriefungspositionen	0	0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0	0
Beteiligungsrisikopositionen	0	0
Sonstige Posten	2.587	2.587
<b>Gesamt</b>	<b>14.566</b>	<b>14.566</b>

The average amount of the gross loan volume results from the average of the individual quarterly reports of the year 2018.

The following three tables show the gross loan volume by main geographical areas, industries and contractual residual terms.



**Table 7: Gross loan volume by geographical distribution**

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse	Deutschland	Andere Mitglieder der EU	Rest der Welt
Zentralstaaten oder Zentralbanken	11.970	0	0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	9	0	0
Öffentlichen Stellen	0	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0
Internationalen Organisationen	0	0	0
Institute	0	0	0
Unternehmen	0	0	0
Mengengeschäft	0	0	0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0	0	0
Ausgefallene Risikopositionen	0	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0	0
Verbriefungspositionen	0	0	0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0	0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0	0	0
Beteiligungsrisikopositionen	0	0	0
Sonstige Posten	2.587	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>14.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

It can be seen from the presentation that the loan portfolio is exclusively localised in Germany and thus the focus of the bank's lending activities lies there.



**Table 8: Gross loan volume by sector**

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse	Banken	Öffentliche Haushalte	Privatpersonen und Unternehmen	Keiner Branche zugeordnet
Zentralstaaten oder Zentralbanken	11.970	0	0	0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	9	0	0	0
Öffentlichen Stellen	0	0	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0	0
Internationalen Organisationen	0	0	0	0
Institute	0	0	0	0
Unternehmen	0	0	0	0
Mengengeschäft	0	0	0	0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0	0	0	0
Ausgefallene Risikopositionen	0	0	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0	0	0
Verbriefungspositionen	0	0	0	0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0	0	0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0	0	0	0
Beteiligungsrisikopositionen	0	0	0	0
Sonstige Posten	0	0	0	2.587
<b>Gesamt</b>	<b>11.979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.587</b>

**Table 9: Gross loan volume by residual maturity**

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse	Kleiner 1 Jahr	1 Jahr bis 5 Jahre	Größer 5 Jahre bis unbefristet
Zentralstaaten oder Zentralbanken	11.970	0	0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	9	0	0
Öffentlichen Stellen	0	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0
Internationalen Organisationen	0	0	0
Institute	0	0	0
Unternehmen	0	0	0
Mengengeschäft	0	0	0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0	0	0
Ausgefallene Risikopositionen	0	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0	0
Verbriefungspositionen	0	0	0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0	0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0	0	0
Beteiligungsrisikopositionen	0	0	0
Sonstige Posten	2.587	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>14.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



All credit exposures are subject to regular review. As MB has not yet carried out any lending business due to the start of business at the end of 2018, no risk provisioning has been made. Accordingly, no collateral or other credit risk mitigation techniques have been applied yet.

No credit ratings from recognised external credit assessment institutions (ECAIs) are used to determine the capital requirements in the credit risk standard approach.

### **Investment positions of the banking book**

MB does not hold any investment positions in the banking book.

### **Counterparty default risk**

The MB did not enter into any derivative transactions in 2018.

### **Unencumbered assets**

Assets are considered encumbered or tied if they are not freely available to the institution. This is always the case if they are pledged or lent or are used to secure own loans and to collateralise potential obligations from the derivatives business or to improve creditworthiness within the scope of on-balance sheet or off-balance sheet transactions. MB had no encumbered assets as at 31 December 2018. In this respect, the asset encumbrance ratio was 0.00% as at 31.12.2018.



## **Market risk**

With regard to the risk-bearing capacity and the adequacy of capital backing for market price risks, reference is made to the explanations in chapter "Risk management objectives and policy politik".

## **Operational risk**

With regard to the presentation of the capital requirements for operational risks, reference is made to the chapter "Risk management objectives and policy politik". The capital requirements for operational risks are determined according to the basic indicator approach pursuant to Art. 315, 316 CRR.

## **Interest rate risks in the banking book**

As at 31 December 2018, there were no positions in the MB relevant to interest rate risk. Therefore, no disclosure of the effects of interest rate stress scenarios is made.

## **Corporate governance rules**

The members of the management body do not have any other management or supervisory functions apart from their activities as managing directors of MB.

The appointment of the managing directors is made by the Supervisory Board of Middle East Bank, Tehran. Expertise as well as balance and diversity of knowledge, skills and experience play an essential role. Since MB's management currently consists of two members, the focus is on a division into front office and back office. Further diversification is neither possible nor necessary.



The MB has set up a Risk Committee in which, in addition to selected employees of the Bank, the Executive Board and the heads of Risk Controlling, Internal Audit and Compliance are designated as permanent members. The committee meets monthly.

Risk Controlling regularly informs the Executive Board about significant risk-relevant issues, especially within the framework of the quarterly risk reporting.

## **Remuneration policy**

The MB publishes the following information in accordance with section 16 (2) of the InstitutsVergV (as at December 2013) and Article 450 CRR.

Pursuant to Article 450 CRR, MB is required to disclose quantitative and qualitative information for categories of staff whose activities have a material impact on the risk profile. MB considers itself to be a non-systemically relevant (non-significant) institution and, with reference to proportionality pursuant to 450 (2) CRR, refrains from explicitly naming and identifying employees whose remuneration commitments are linked to business that is risky for the Bank. The MB thus only presents the remuneration systems for management and employees as a non-significant institution. The MB does not have an explicit body that monitors the design of the remuneration systems. Rather, this function lies with the Executive Board, which defines and is responsible for the remuneration policy of the institution. In the event of changes to the remuneration systems, the Compliance Department is involved. Fixed and variable remuneration components are in a healthy relationship to each other, with the focus consistently on fixed remuneration.

All MB employees have non-tariff contracts and their fixed salaries are paid in twelve equal monthly instalments in the middle of each month.



## Leverage ratio (Art. 451 CRR)

The following disclosures comply with the provisions of Delegated Regulation (EU) 2015/62 and Implementing Regulation 2016/200 for the disclosure of the leverage ratio.

Applying the provisions of the Delegated Regulation, the leverage ratio for the MB as at the reporting date of 31 December 2018 is 82.53%.

**Table 10: Debt ratio**

Position	Bilanzwirksame Risikoposition (ohne Derivate und SFT)	TEUR
<b>Hartes Kernkapital: Instrumente und Rücklagen</b>		
1	Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	16.286
2	(Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)	-1.721
3	<b>Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)</b>	<b>14.565</b>





<b>Risikopositionen aus Derivaten</b>		
4	Wiederbeschaffungswert aller Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	0
5	Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	0
EU-5a	Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	0
6	Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	0
7	(Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)	0
8	(Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen)	0
9	Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	0
10	(Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)	0
<b>11</b>	<b>Summe der Risikopositionen aus Derivaten (Summe der Zeilen 4 bis 10)</b>	<b>0</b>
<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>		
12	Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	0
13	(Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT)	0
14	Gegenparteausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	0
EU-14a	Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	0
15	Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	0
EU-15a	(Ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearnten SFT-Risikopositionen)	0
<b>16</b>	<b>Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12 bis 15a)</b>	<b>0</b>



<b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b>		
17	Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	0
18	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	0
19	<b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)</b>	<b>0</b>
<b>(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen</b>		
EU-19a	(Gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis))	0
EU-19b	EU-19b (Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen	0
<b>Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>		
20	<b>Kernkapital</b>	<b>12.020</b>
21	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)</b>	<b>14.565</b>
<b>Verschuldungsquote</b>		
22	<b>Verschuldungsquote</b>	<b>82,53%</b>
<b>Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen</b>		
EU-23	Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	vollständig eingeführt
EU-24	Betrag des gemäß Artikel 429 Absatz 11 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgebuchten Treuhandvermögens	0



**Table 11 Summarised reconciliation between on-balance sheet assets and risk positions for the leverage ratio**

Position	Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss	TEUR
1	Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss	16.286
2	Anpassung für Unternehmen, die für Rechnungslegungszwecke konsolidiert werden, aber nicht dem aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis angehören	0
3	(Anpassung für Treuhandvermögen, das nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleibt)	0
4	Anpassungen für derivative Finanzinstrumente	0
5	Anpassungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)	0
6	Anpassung für außerbilanzielle Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge)	0
EU-6a	(Anpassung für gruppeninterne Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)	0
EU-6b	(Anpassung für Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)	0
7	Sonstige Anpassungen	-1.721
<b>8</b>	<b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote</b>	<b>14.565</b>



**Table 12: Breakdown of on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)**

Position		TEUR
EU-1	Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen), davon:	16.286
EU-2	Risikopositionen im Handelsbuch	0
EU-3	Risikopositionen im Anlagebuch, davon: (Summe Zeilen EU-4 bis EU-12)	16.286
EU-4	Gedeckte Schuldverschreibungen	0
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden	11.970
EU-6	Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	0
EU-7	Institute	9
EU-8	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert	
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	
EU-10	Unternehmen	
EU-11	Ausgefallene Positionen	
EU-12	Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	4.308



**Company headquarters**

Middle East Bank, Munich Branch

Landsberger Street 406

81241 Munich

[www.middle-east-bank.de](http://www.middle-east-bank.de)

If you have any questions regarding the disclosure report, please contact:

info@middle-east-bank.de

T +49 89 2153982-0

F +49 89 2153982-99