

**Middle East Bank
Munich Branch**



Disclosure Report

2020



Table of contents

List of tables	3
Preliminary remark.....	4
Risk management objectives and policy	5
Corporate governance regime	8
Own resources.....	8
Capital requirements.....	14
Counterparty default risk	17
Countercyclical capital buffer.....	17
Credit risk adjustments	19
Unencumbered assets.....	24
Utilisation of ECAI.....	25
Market risk	25
Operational risk.....	25
Risk from equity positions not included in the trading book.....	26
Interest rate risk from positions not included in the trading book	26
Risk from securitisation positions	27
Remuneration policy	27
Debt.....	28



List of tables

Table 1: Utilisation of risk-bearing capacity in the economic perspective	7
Table 2: Reconciliation of equity capital as shown in the balance sheet to own funds	8
Table 3: Own funds structure.....	9
Table 4: Regulatory capital requirement	15
Table 5: Summary on the adequacy of capital.....	16
Table 6: Geographical distribution of credit risk positions material for the calculation of the countercyclical capital buffer.....	18
Table 7: Amount of the institution-specific countercyclical capital buffer.....	18
Table 8: Total amount of credit risk exposures.....	20
Table 9: Breakdown of credit risk exposures by major areas	21
Table 10: Breakdown of risk exposures by economic sector or type of counterparty.....	22
Table 11: Credit risk positions by residual maturity	23
Table 12: Overview of encumbered and unencumbered assets	24
Table 13: Collateral received.....	24
Table 14: Sources of stress.....	25
Table 15: Scenarios for determining the early warning indicator for interest rate risk	27
Table 16: Debt ratio.....	29
Table 17: Summarised reconciliation between on-balance sheet assets and risk positions for the leverage ratio.....	31
Table 18: Breakdown of on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)	32



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 obliged 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 2020.

The medium of disclosure is the website of the MB (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.



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 monthly, 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 has appropriately designed implemented methods, models and processes 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 issued 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 risk types:

- Credit risk
- Market price risk
- Operational risk
- Liquidity risk
- Interest rate risk in the banking book
- Migration risk
- Credit spread 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. Based on the ICAAP guidelines for the supervisory assessment of internal risk-bearing capacity concepts of BaFin dated 24 May 2018, MB distinguishes between two different perspectives.

To determine the risk surplus in the economic perspective of risk-bearing capacity, the risk cover funds are compared to the overall risk position. At MB, the risk coverage fund is composed of the working capital made available to it after deduction of current and future planned losses, intangible assets and possible hidden burdens from fixed assets. The minimum of this



calculated value and EUR 8,000,000 is used as the risk coverage potential for calculating the excess risk coverage. This results in the following utilisations as of 31.12.2020:

Table 1: Utilisation of risk-bearing capacity in the economic perspective

Risikotragfähigkeit (RTF) [Pillar 1+ Ansatz]	2020	Verlust- obergrenze absolut	Aus- lastung
	TEUR		
Eigenmittel	15.773		
Ergebnis der kommenden 12 Monate (nur falls negativ)	-2.013		
Risikodeckungspotential [RDP]	13.760		
Risikodeckungspotential allokiert	8.000		
Säule 1 Risiken (CRR) der kommenden 12 Monate - Kredit	1.756	2.500	70%
Säule 1 Risiken (CRR) der kommenden 12 Monate - OpRisk	375	1.000	38%
Ergänzende Säule 2 Risiken der kommenden 12 Monate	2.276		
Zinsänderungsrisiko	783	1.500	52%
Migrationsrisiko	176	300	59%
Zusatzfaktor Migrationsrisiko auf RWA Kredit [in %]	10%		
Creditspreadrisiko	263	500	53%
Zusatzfaktor Creditspreadrisiko auf RWA Kredit [in %]	15%		
Zahlungsunfähigkeitsrisiko	0		
IKT Risiko	56	400	14%
Zusatzfaktor IKT Risiko auf RWA OpRisk [in %]	15%		
Reputationsrisiko	332	600	55%
Risikokonzentration	332	600	55%
Länderrisiko	332	600	55%
Freies Risikodeckungspotential	3.593	8.000	55%

In the economic perspective, approx. 55 % of the allocated risk coverage potential is utilised by risk positions as of 31 December 2020.

In order to determine the risk surplus in the normative perspective, the own funds are recognised as risk coverage potential and compared to the risk amounts based on reporting date values. The risk-bearing capacity is ensured in each case if the applied risk coverage potential exceeds the total risk position. In the normative perspective, there is a utilisation of approx. 29 % as of 31 December 2020. Further information can be found in the risk report section of our management report.



Corporate governance regime

The management function of the MB is performed by two managing directors (permanent representatives). One permanent representative of the MB has another management function in addition to his function as managing director of the MB. Supervisory functions are not performed.

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 not planned.

The MB has set up a Risk Committee (RCC) with selected Bank employees as well as the Executive Board and the heads of Risk Controlling, Internal Audit and Compliance 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.

Own resources

As at the reporting date of 31 December 2020, MB has own funds in accordance with Article 72 CRR in the amount of EUR 15,773 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	20.000
<i>Korrekturen/Anpassungen</i>	
+/- Bilanzgewinn/-verlust	-3.355
- Immaterielle Vermögensgegenstände	-873
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel	15.773



The own funds structure of the MB as at 31.12.2020 is as follows:

Table 3: Own funds structure

Position		TEUR	Verordnung EU (Nr.) 575/2013 Verweis auf Artikel
Hartes Kernkapital: Instrumente und Rücklagen			
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	20.000	26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3
	davon: Betriebskapital	20.000	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	20.000	
Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen			
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	k.a.	34, 105
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	-873	36 (1) (b), 37, 472 (4)
9	In der EU: leeres Feld		
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	In der EU: leeres Feld		
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	In der EU: leeres Feld		
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)	-3.355	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	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt	-4.228	
29	Hartes Kernkapital (CET1)	15.773	
Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente			
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	Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen	k.a.	
Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen			
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 Überkreuzbeteiligung 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	Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt	0	
44	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	0	
45	Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)	15.773	
Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen			
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	Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen	0	
Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen			
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	In der EU: leeres Feld		
57	Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt	0	
58	Ergänzungskapital (T2)	0	
59	Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)	15.773	
60	Risikogewichtete Aktiva insgesamt	17.289	
Eigenkapitalquoten und -puffer			
61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	91,2	92 (2) (a), 465
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	91,2	92 (2) (b), 465
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	91,2	92 (2) (c)
64	Institutspezifische 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)	2,50	CRD 128, 129, 130
65	davon: Kapitalerhaltungspuffer	2,50	
66	davon: antizyklischer Kapitalpuffer	0,00	
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)	88,7	CRD 128
69	[in EU-Verordnung nicht relevant]		
70	[in EU-Verordnung nicht relevant]		
71	[in EU-Verordnung nicht relevant]		
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)			
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)
Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital			



76	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	k.a.	62
77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	k.a.	62
78	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen 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 Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes	k.a.	62
Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2013 bis 1. Januar 2022)			
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 counterparty 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 in Title IV of Part 3 of the CRR and for settlement risk in 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 31.12.2020.



Table 4: Regulatory capital requirement

Bezeichnung	Eigenmittelanforderung in TEUR
Kreditrisiko (Kreditrisikostandardansatz)	1.008,1
Zentralstaaten oder Zentralbanken	0,0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0,0
Öffentlichen Stellen	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0
Internationalen Organisationen	0,0
Institute	888,3
Unternehmen	1,2
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	118,6
Marktrisiko (Standardansatz)	0,0
Positionsrisiko für Handelsbuchstätigkeit	0,0
Zinsänderungsrisiko [alternative Unterteilung]	0,0
Aktienpositionsrisiko [alternative Unterteilung]	0,0
Fremdwährungsrisiko [alternative Unterteilung]	0,0
Warenpositionsrisiko [alternative Unterteilung]	0,0
Großkredite oberhalb der Obergrenze für Handelsbuchstätigkeit	0,0
Abwicklungsrisiko	0,0
Operationelles Risiko (Basisindikatoransatz)	375,0
Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko)	0,0
Gesamt	1.383,2

MB has to comply with a 50% higher capital requirement for the first three full financial years, starting in 2019. This surcharge is equivalent to a hard Pillar 2 requirement, which must meet



the same criteria for capital quality and capital composition as those set in Pillar 1 for the capital requirements there. This results in an internal Total SREP Capital Requirement (TSCR) of 12% or in absolute terms of EUR 2,074.7 thousand as at 31 December 2020. Together with the combined capital buffer requirement of the MB, consisting of the capital conservation buffer (2.50%) and the institution-specific countercyclical capital buffer (0.00%), this results in an Overall Capital Requirement (OCR) of 14.50% as at 31 December 2020. In order to comply with the OCR, MB has to hold additional capital components consisting of hard core capital in addition to the TSCR in the amount of EUR 432 thousand as at the reporting date.

As at 31 December 2020, the capital ratios of MB are summarised as follows:

Table 5: Summary on the adequacy of capital

Position	in %
Harte Kernkapitalquote	91,2
Kernkapitalquote	91,2
Gesamtkapitalquote	91,2

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



Counterparty default risk

The MB did not enter into any derivative transactions in 2020. The MB is not exposed to any counterparty default risk in this respect.

Countercyclical capital buffer

The countercyclical capital buffer is a macroprudential instrument of banking supervision and is intended to counteract the risk of excessive credit growth in the banking sector.

The disclosure of the institution-specific countercyclical capital buffer is analogous to the determination for the purposes of capital adequacy.



Table 6 Geographical distribution of credit risk positions material for the calculation of the countercyclical capital buffer

	Allgemeine Kreditrisikopositionen	Risikopositionen im Handelsbuch	Verbrie- fungsrisiko- positionen	Eigenmittel- anforderungen					
	Risikopositionswert (SA)	Summe der Kauf- und Verkaufsposten im Handelsbuch	Risikopositionswert (SA)	Davon: Allgemeine Kreditrisikopositionen	Davon: Risikopositionen im Handelsbuch	Davon: Verbriefungspositionen	Summe	Gewichtung der Eigenmittelanforderungen	Quote des antizyklischen Kapitalpuffers
31.12.2020 in TEUR									
Deutschland	198.196,0	k.a.	k.a.	1.007,6	k.a.	k.a.	1.007,6	1,0	0,00%
Frankreich	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Niederlande	2,0	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Italien	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Großbritannien	2,0	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Dänemark	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Spanien	1,0	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Belgien	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Schweden	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Österreich	2,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Schweiz	5,0	k.a.	k.a.	0,1	k.a.	k.a.	0,1	0,0	0,00%
Türkei	2,7	k.a.	k.a.	0,1	k.a.	k.a.	0,1	0,0	0,00%
Iran	4,4	k.a.	k.a.	0,1	k.a.	k.a.	0,1	0,0	0,00%
Vereinigte Arabische Emirate	8,2	k.a.	k.a.	0,1	k.a.	k.a.	0,1	0,0	0,00%
Hongkong	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	1,00%
Rest	0,5	k.a.	k.a.	0,0	k.a.	k.a.	0,0	0,0	0,00%
Summe	198.227,3	k.a.	k.a.	1.008,1	k.a.	k.a.	1008,1	1,00	

Table 7: Amount of the institution-specific countercyclical capital buffer

Position	Wert
Gesamtforderungsbetrag	17.289,8
Institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers	0,00%
Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer	0,0



Credit risk adjustments

In accordance with Art. 442 CRR, the credit volume is to be broken down by credit risk-bearing instruments, main geographical areas, main sectors and residual maturities. The following quantitative information for the entire credit portfolio represents the Bank's maximum credit risk. The maximum exposure to credit risk represents a gross value without taking into account credit risk mitigation techniques and after recognising loan loss provisions. The total amount of loans is based on book values. In addition, irrevocable credit commitments that have not yet been utilised are included in the total amount.

Non-performing" risk positions are defined as those for which it is expected that a contractual partner will not be able to meet its payment obligations in the long term. Individual value adjustments or provisions are made for such receivables in accordance with the principles of commercial law. An accrued definition of "overdue" for accounting purposes is not used.



Table 8: Total amount of credit risk exposures

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse in TEUR	Gesamtrag	Durchschnittsbetrag
Zentralstaaten oder Zentralbanken	185.573,8	178.401,2
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0,0	0,0
Öffentlichen Stellen	0,5	0,5
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	264,8
Internationalen Organisationen	0,5	0,3
Institute	11.108,8	3.627,1
Unternehmen	61,2	6.188,9
davon: KMU	52,5	52,6
Mengengeschäft	0,0	0,0
davon: KMU	0,0	0,0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0	0,0
davon: KMU	0,0	0,0
Ausgefallene Risikopositionen	0,0	0,0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0
Gedeckte 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	1.482,5	1.086,4
Gesamt	198.227,3	189.569,0

The average amount of the total amount of credit risk positions results from the average of the individual quarterly reports of the year 2020.

The three tables below show the total amount of credit risk exposures broken down by main geographical areas, industries and contractual residual maturities.



Table 9: Breakdown of credit risk exposures by major areas

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse in TEUR	Deutschland	Andere Mitglieder der EU	Rest der Welt
Zentralstaaten oder Zentralbanken	185.573,8	0,0	0,0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0
Öffentliche Stellen	0,0	0,0	0,5
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0
Internationalen Organisationen	0,0	0,0	0,5
Institute	11.108,8	0,0	0,0
Unternehmen	30,9	7,0	23,3
Mengengeschäft	0,0	0,0	0,0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Ausgefallene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0	0,0
Verbriefungspositionen	0,0	0,0	0,0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0
Beteiligungsrisikopositionen	0,0	0,0	0,0
Sonstige Posten	1.482,5	0,0	0,0
Gesamt	198.196,0	7,0	24,3



Table 10: Breakdown of risk exposures by economic sector or type of counterparty

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse in TEUR	Banken	Öffentliche Haushalte	Unternehmen und Privatpers.	Keiner Branche zugeordnet
Zentralstaaten oder Zentralbanken	185.573,8	0,0	0,0	0,0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0
Öffentliche Stellen	0,0	0,5	0,0	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0	0,0
Internationalen Organisationen	0,0	0,0	0,0	0,5
Institute	11.108,8	0,0	0,0	0,0
Unternehmen	0,0	0,0	61,2	0,0
Mengengeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Ausgefallene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Verbriefungspositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0	0,0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0	0,0
Beteiligungsrisikopositionen	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Posten	0,0	0,0	0,0	1.482,5
Gesamt	196.682,6	0,5	61,2	1.483,0



Table 11: Credit risk positions by residual maturity

Aufsichtsrechtliche Risikopositionsklasse in TEUR	Kleiner 1 Jahr	1 Jahr bis 5 Jahre	Größer 5 Jahre
Zentralstaaten oder Zentralbanken	185.573,8	0,0	0,0
Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0
Öffentliche Stellen	0,5	0,0	0,0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0
Internationalen Organisationen	0,5	0,0	0,0
Institute	6,3	11.102,5	0,0
Unternehmen	61,2	0,0	0,0
Mengengeschäft	0,0	0,0	0,0
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Ausgefallene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	0,0	0,0	0,0
Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0	0,0
Verbriefungspositionen	0,0	0,0	0,0
Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0,0	0,0	0,0
Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	0,0	0,0	0,0
Beteiligungsrisikopositionen	0,0	0,0	0,0
Sonstige Posten	1.482,5	0,0	0,0
Gesamt	187.124,8	11.102,5	0,0

The column "Less than 1 year" contains positions with unknown maturity.

Procedures applied in the creation of risk provisions:

Risk provisions are made in accordance with the strict lower of cost or market principle as required by commercial law. Uncollectible receivables are written off. Specific valuation allowances or specific provisions are made for doubtful debts. For the latent default risk, lump-sum value adjustments are made in the amount of the provisions recognised for tax purposes. Individual risk provisions are only released when the borrower's economic circumstances have improved recognisably with a lasting effect.



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 used to secure own loans and potential obligations from the derivatives business or to improve creditworthiness within the framework of balance sheet or off-balance sheet transactions.

Table 12 Overview of encumbered and unencumbered assets

in TEUR	Buchwert der belasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der belasteten Vermögenswerte	Buchwert der unbelasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der unbelasteten Vermögenswerte
Vermögenswerte des meldenden Instituts	0		183.724	
Jederzeit kündbare Darlehen	0		185.580	
Eigenkapitalinstrumente	0	0	0	0
Schuldverschreibungen	0	0	0	0
davon: gedeckte Schuldverschreibungen	0	0	0	0
davon: forderungsunterlegte Wertpapiere	0	0	0	0
davon: von Staaten begeben	0	0	0	0
davon: von Finanzunternehmen begeben	0	0	0	0
davon: von Nichtfinanzunternehmen begeben	0	0	0	0
Darlehen und Kredite außer jederzeit kündbaren Darlehen	0		11.112	
davon: Hypothekarkredite	0		0	
Sonstige Vermögenswerte	0		2.355	

Table 13 Collateral received

in TEUR	Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel	Unbelastet
		Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel, die zur Belastung infrage kommen
Vom meldenden Institut entgegengenommene Sicherheiten	0	0
Jederzeit kündbare Darlehen	0	0
Eigenkapitalinstrumente	0	0
Schuldverschreibungen	0	0
davon: gedeckte Schuldverschreibungen	0	0
davon: forderungsunterlegte Wertpapiere	0	0
davon: von Staaten begeben	0	0
davon: von Finanzunternehmen begeben	0	0
davon: von Nichtfinanzunternehmen begeben	0	0
Darlehen und Kredite aus jederzeit kündbare Darlehen	0	0
Sonstige entgegengenommene Sicherheiten		0
Summe der Vermögenswerte, entgegengenommenen Sicherheiten und begebenen eigenen Schuldverschreibungen	0	



Table 14: Sources of stress

in TEUR	Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere	Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitel als belastete Pfandbriefe und ABS
Buchwert ausgewählter finanzieller Verbindlichkeiten	0	0
Derivate	0	0
Einlagen	0	0
Begebene Schuldverschreibungen	0	0
Andere Belastungsquellen	0	0

MB had no encumbered assets as at the reporting date. The asset encumbrance ratio was therefore 0.00% as at 31 December 2020.

Utilisation of ECAI

MB does not use credit ratings from recognised external credit assessment institutions (ECAIs) to determine capital requirements under the standardised approach to credit risk.

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 policypolitik". There were no trading book or foreign currency positions as at the reporting date.

Operational risk

With regard to the presentation of the capital requirements for operational risks, reference is made to the chapter "Risk management objectives and policypolitik". The capital requirements for operational risks are determined at MB according to the Basic Indicator Approach pursuant to Art. 315 and Art. 316 CRR.



Risk from equity positions not included in the trading book

The MB does not hold any equity positions.

Interest rate risk from positions not included in the trading book

The MB defines interest rate risk as the risk that the interest rate associated with an interest-bearing financial product deviates from the market interest rate due to future market developments. The measured risks are compared to the corresponding overall bank risk limit in a limit system, taken into account in the risk-bearing capacity calculation on a quarterly basis and managed. The Bank uses an institution-specific present value model to assess its interest rate risk, which includes all future material transactions subject to interest rate risk on the basis of the static portfolio and the contractual fixed interest rate at least quarterly on the quarterly reporting date and without taking planned business into account. Here, the change in the interest book cash value is determined in absolute terms and in relation to MB's own funds in six scenarios in relation to the base scenario. Foreign currencies are not included; all business is conducted in euros.

The present value model here maps the total bank cash flow. However, due to the nature of the business entered into by MB, losses are essentially only to be expected in the event of rising market interest rates. The interest rate shocks a) and b) specified by the banking supervisory authorities are used to determine the interest rate risk. To determine the These scenarios are supplemented by four additional scenarios c) - f) to determine the early warning indicator for the interest rate risk. The results as of 31 December 2020 are shown in the following table.



Table 15 Scenarios for determining the early warning indicator for interest rate risk

Szenario	Auswirkungen auf den Zinsbuchbarwert in TEUR	Veränderung der Eigenmittel in %
a) Parallelverschiebung +200 Basispunkte	-783,3	-4,97%
b) Parallelverschiebung -200 Basispunkte	121,4	0,77%
c) Versteilung	-6,7	-0,04%
d) Verflachung	-82,2	-0,52%
e) Kurzfristschock aufwärts	-308,8	-1,96%
f) Kurzfristschock abwärts	121,4	0,77%

Risk from securitisation positions

MB is not exposed to any risk from securitisation positions, as no securitisation transactions had been concluded as at the reporting date.

Remuneration policy

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 does not explicitly name and identify employees whose remuneration commitments are linked to business that is risky for the Bank, with reference to proportionality pursuant to 450 (2) CRR. 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 balanced, with the focus 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.



Debt

The following 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 results in a leverage ratio of approx. 8% for the MB as at the reporting date 31.12.2020.



Table 16: Debt ratio

Position	Bilanzwirksame Risikoposition (ohne Derivate und SFT)	TEUR
Risikopositionen aus Bilanzaktiva		
1	Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	199.047
2	(Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabträge)	-2.228
3	Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)	196.819
Risikopositionen aus Derivaten		
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
11	Summe der Risikopositionen aus Derivaten (Summe der Zeilen 4 bis 10)	0
Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)		
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	Gegenparteiausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	0
EU-14a	Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteiausfallrisikoposition 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 kundengeclearten SFT-Risikopositionen)	0
16	Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12 bis 15a)	0
Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen		
17	Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	11
18	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	0
19	Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)	11
(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der		
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
Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße		
20	Kernkapital	15.773
21	Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)	196.829
Verschuldungsquote		
22	Verschuldungsquote	8,01%
Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen		
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 17 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	199.047
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)	11
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	-2.228
8	Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote	196.829



Table 18: 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:	199.047
EU-2	Risikopositionen im Handelsbuch	0
EU-3	Risikopositionen im Anlagebuch, davon: (Summe Zeilen EU-4 bis EU-12)	199.047
EU-4	Gedeckte Schuldverschreibungen	0
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten behandelt werden	185.574
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	11.109
EU-8	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert	0
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	0
EU-10	Unternehmen	9
EU-11	Ausgefallene Positionen	0
EU-12	Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	2.355

The risk of excessive leverage is taken into account at MB in the planning and strategy process. Compliance with the leverage ratio requirements is monitored as part of the overall bank management. The following significant factors had an impact on the leverage ratio during the reporting period:

- Increase in on-balance-sheet and off-balance-sheet risk positions as well as the associated indebtedness
- Reduction in core capital due to current losses



Company headquarters

Middle East Bank, Munich Branch

Landsberger Street 406

81241 Munich

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