



Resolving Financial Crisis through Bank Restructuring Program: German Experience

15th IADI Asia Pacific Regional Committee (APRC) International Conference,
Yogyakarta, Indonesia.

1. European Banking Union

Single Supervisory Mechanism

Single Resolution Mechanism

Deposit Guarantee Scheme

2. German Experience



1

European Banking Union



European Banking Union | SSM, SRM, DGS

Single Supervisory Mechanism (SSM)



The SSM comprises the ECB and the national supervisory authorities of the participating countries.

Its main aims are to:

- ensure the safety and soundness of the European banking system;
- increase financial integration and stability;
- ensure consistent supervision.

Single Resolution Mechanism (SRM)



In 2014, the EU adopted the Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD) Addressing the 'too big to fail' problem of banks.

The Single Resolution Fund is an essential element of the SRM which manages resolution of Credit institutions and certain investment firms within the 19 Participating Member States. In 2016, 3762 institutions were in the scope of the Fund.

Deposit Guarantee Scheme (DGS)



In 2014, the EU adopted the Directive on DGSs (DGSD). EU countries must ensure a harmonised level of depositor protection.

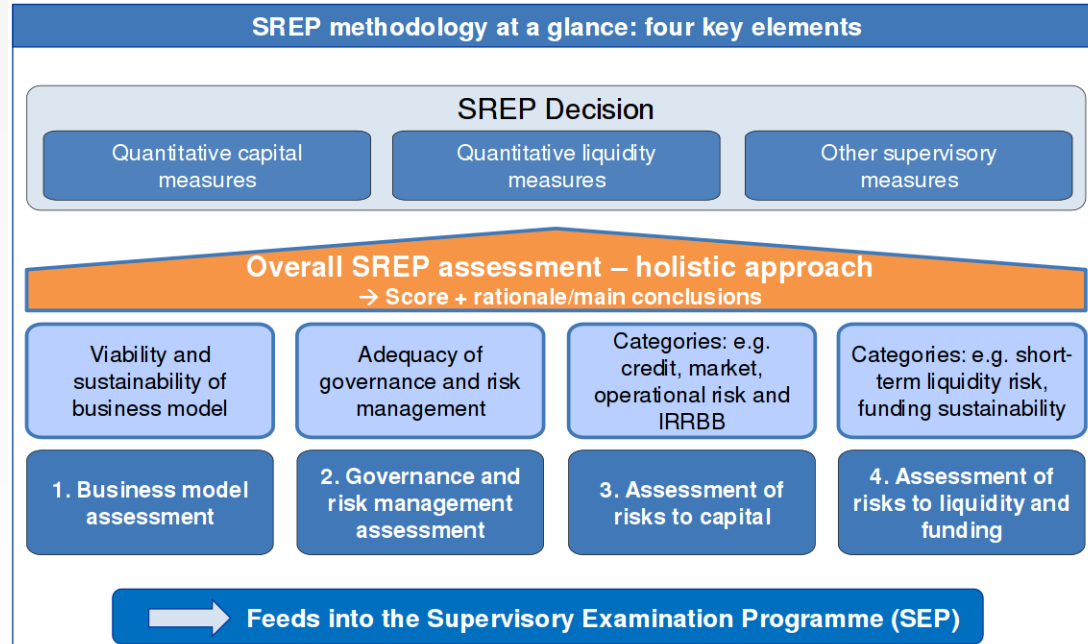
DGSs set up and officially recognised in 1 EU country must cover the depositors at branches of their members in other EU countries.

Principle of resolving bank failures with the use of funds provided by financial institutions, and not by taxpayers.



SSM | Supervisory Review and Evaluation Process

- **Directly supervised banks**
The ECB directly supervises the 124 significant banks. These banks hold almost 82% of banking assets in the euro area.
- **Indirectly supervised banks**
Banks that are not considered significant are known as “less significant” institutions. They continue to be supervised by their national supervisors, in close cooperation with the ECB.



Source: ECB – Banking Supervision, 2016
SSM SREP Methodology Booklet



SRM | Single Resolution Fund (SRF)

- The Fund will be built up during the first eight years (2016 - 2023) and shall reach at least 1 % of covered deposits (some 55 bn €).
- The Fund is financed from ex-ante contributions paid annually at individual (solo) level by all credit institutions and some investment firms established in the 19 Member States participating to the SRM.
- The Single Resolution Board (SRB) is responsible for the calculation of the ex-ante contributions.
- The NRAs are responsible for the collection and transfer of contributions from the entities located in their respective territories to the Fund.
- Where the available financial means are insufficient to cover the losses or costs incurred by the use of the Fund, additional ex-post contributions should be collected.



Source: Single Resolution Board, May 2016
Single Resolution Fund



SRM | Single Resolution Fund (SRF)

Within the resolution scheme, the SRF may be used only to the extent necessary to ensure the effective application of the resolution tools, as a last resort, inter alia:

- to guarantee the assets or liabilities of the institution under resolution;
- to make loans to, or
- to purchase assets of the institution under resolution;
- to make contributions to a bridge institution and asset management vehicle;
- to pay compensation to shareholders or creditors who incurred greater losses than under normal insolvency proceedings and;
- to make a contribution to the institution under resolution in lieu of the write-down or conversion of liabilities of certain creditors under specific conditions.

Source: Single Resolution Board, May 2016
Single Resolution Fund



SRM | Single Resolution Fund (SRF)

The SRF shall not be used directly to absorb losses or to recapitalise an institution. In exceptional circumstances, where an eligible liability or class of liabilities is excluded or partially excluded from bail-in, a contribution from the SRF may be made to the institution under resolution under two key conditions, namely:

- Bail-in of at least 8%: a contribution to loss absorption and recapitalisation totalling not less than 8% of the total liabilities including own funds of the institution under resolution has already been made
- by shareholders, the holders of relevant capital instruments and other eligible liabilities through write-down, conversion or otherwise
- Contribution from the SRF of maximum 5%: the SRF contribution does not exceed 5% of the total liabilities including own funds of the institution under resolution.

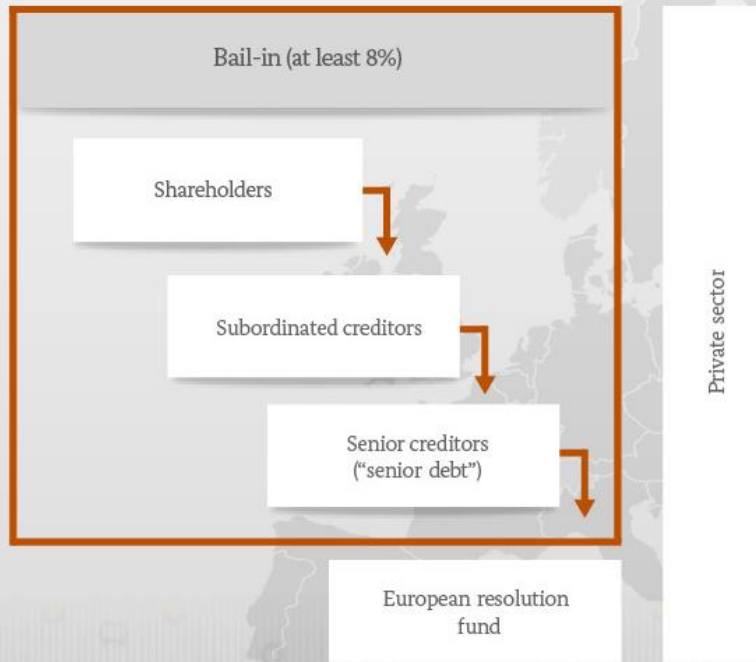
Source: Single Resolution Board, May 2016
Single Resolution Fund



SRM | MREL

MREL – Minimum Requirements for Own Funds and Liabilities eligible for bail-in

How liability works under the Single Resolution Mechanism



© Federal Ministry of Finance

Source: Federal Ministry of Finance, Germany, March 2016
Single Resolution Fund



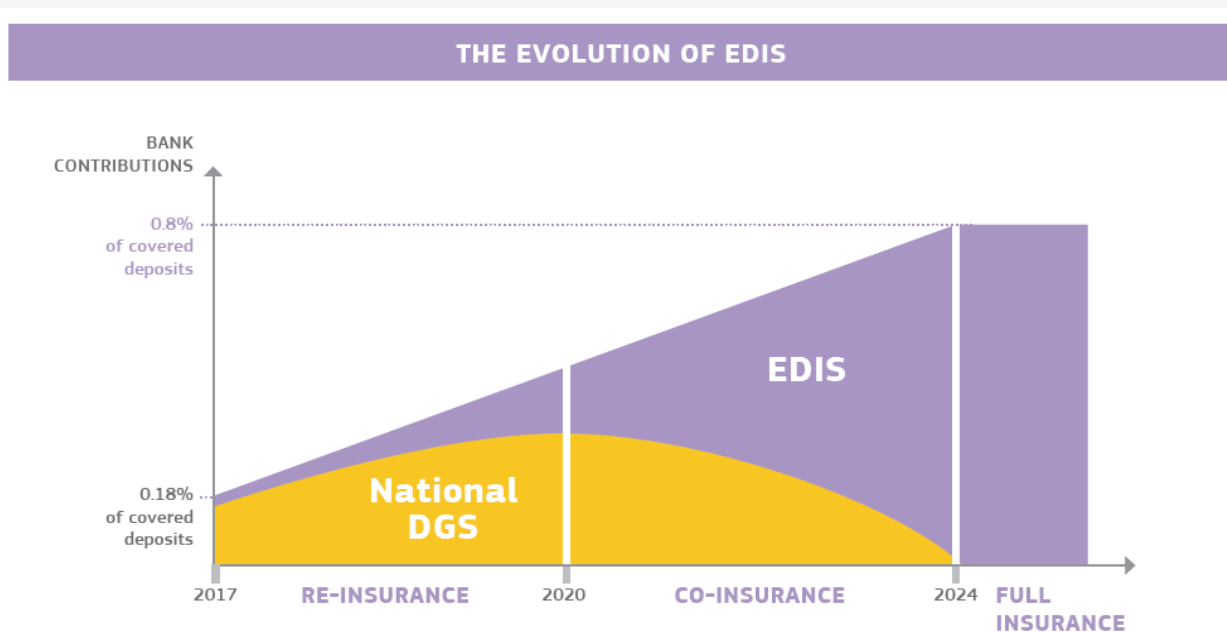
DGS | Single Resolution Fund

- **Scope of protection**
 - Claims for compensation are limited to **€100,000** per person and per bank.
 - In addition, depositors are legally entitled, for a period of at least six months after paying in deposits, to compensation up to an amount of €500,000 (**THC-Temporary High Balances**) if the deposits resulted from certain life events such as the purchase of a private residential property, marriage or an employee severance payment.
 - Ex-Ante contribution up to a **target level** of 0,8% of covered deposits until 2024.
- Contribution calculated on a **risk based method** (EBA Guidelines).
- The DGS must meet depositors' claims for compensation within **seven working days**.
- Higher **transparency** - information about Deposit protection.



DGS | European Deposit Insurance Scheme (EDIS)

In November 2015 the EU Commission proposed to set up a European deposit insurance scheme (EDIS) in the euro area. The EDIS proposal builds on the system of national deposit guarantee schemes (DGS). The scheme will develop in different stages and the contributions of EDIS will progressively increase over time. At the final stage of the EDIS set up, the protection of bank deposits will be fully financed by EDIS, supported by a close cooperation with national DGS.

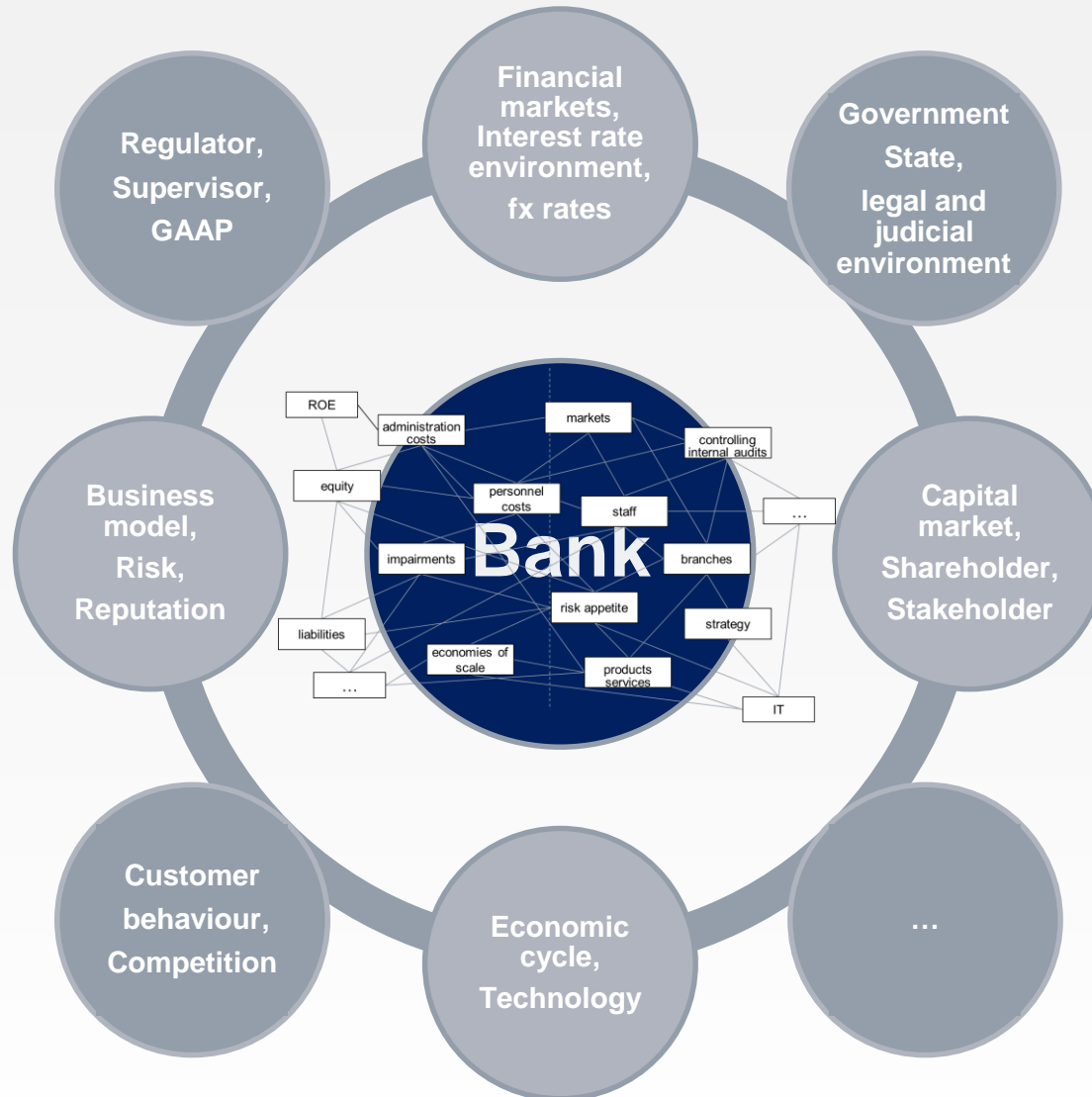




2

German Experience

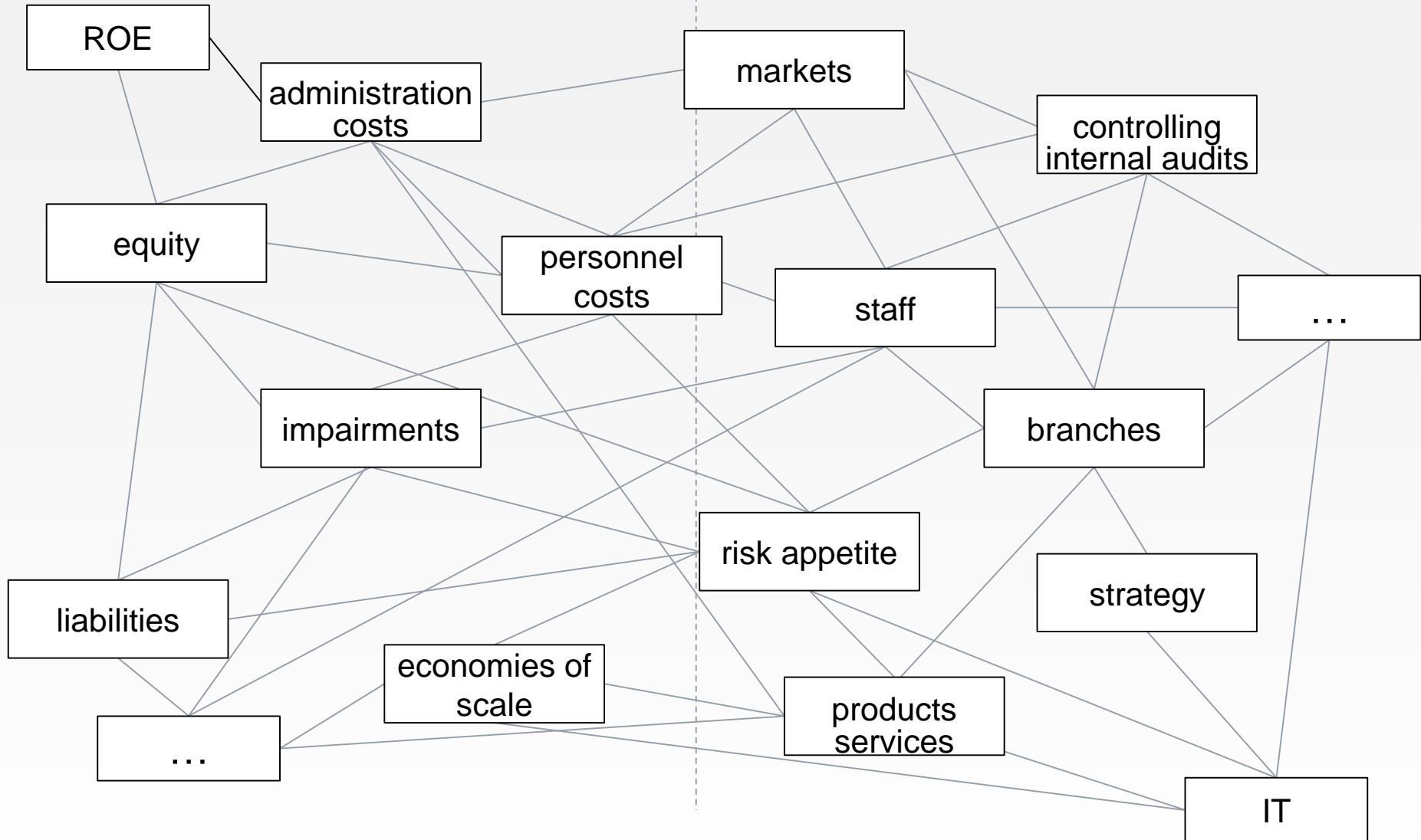
Banking Environment | Complexity



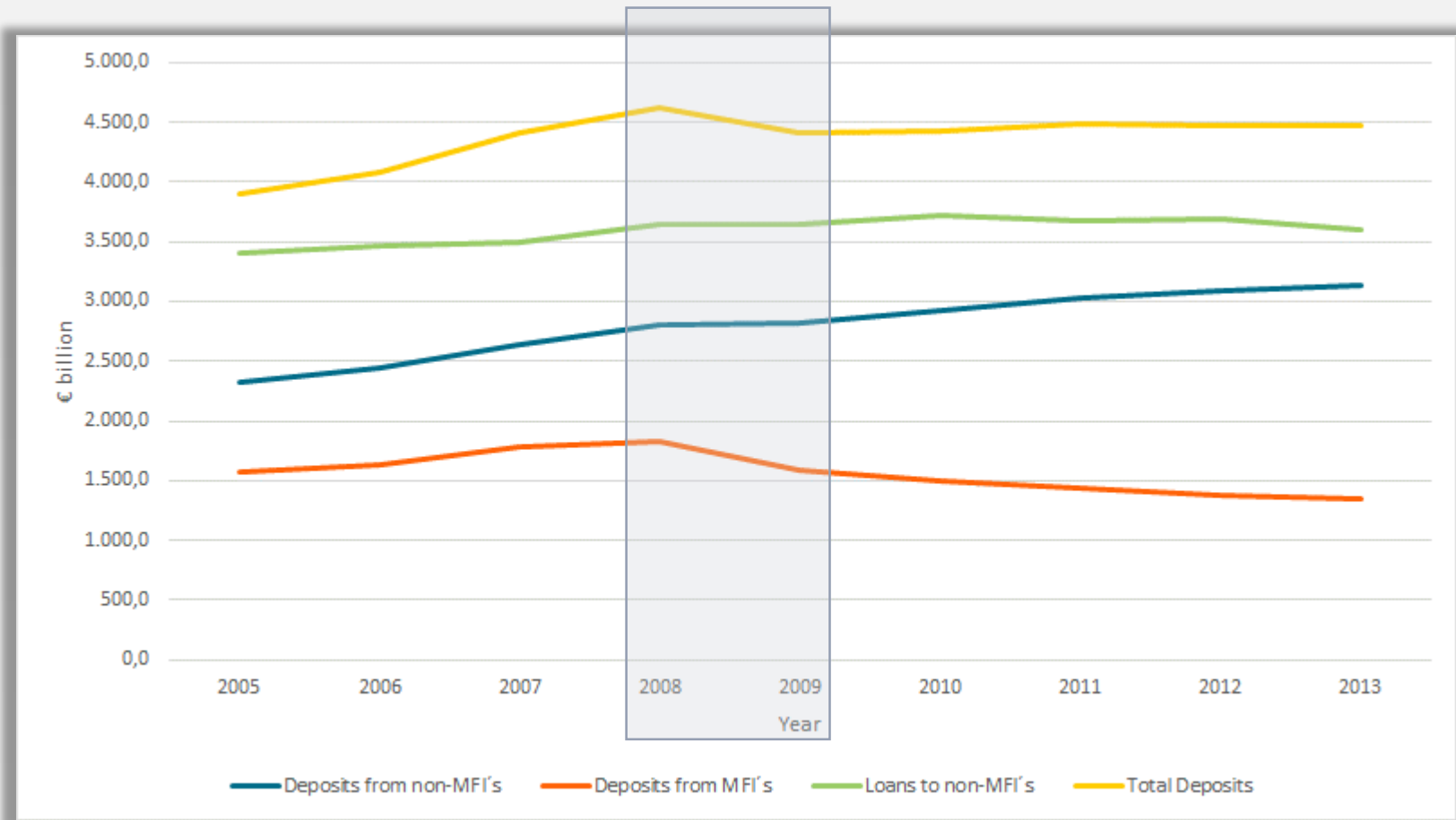
Bank | Complexity

Financial Profile

Business Profile



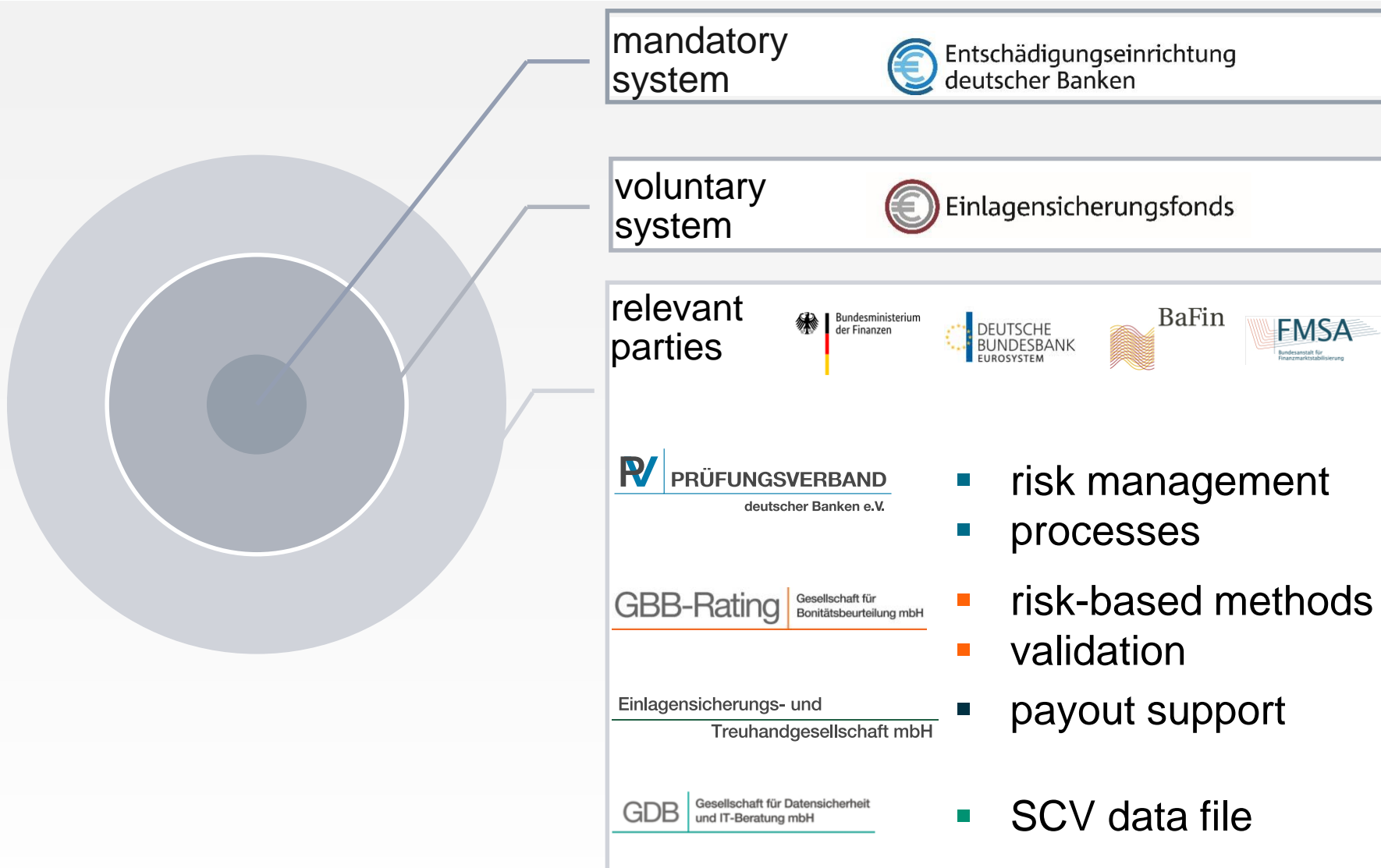
Germany | Financial Market Crisis



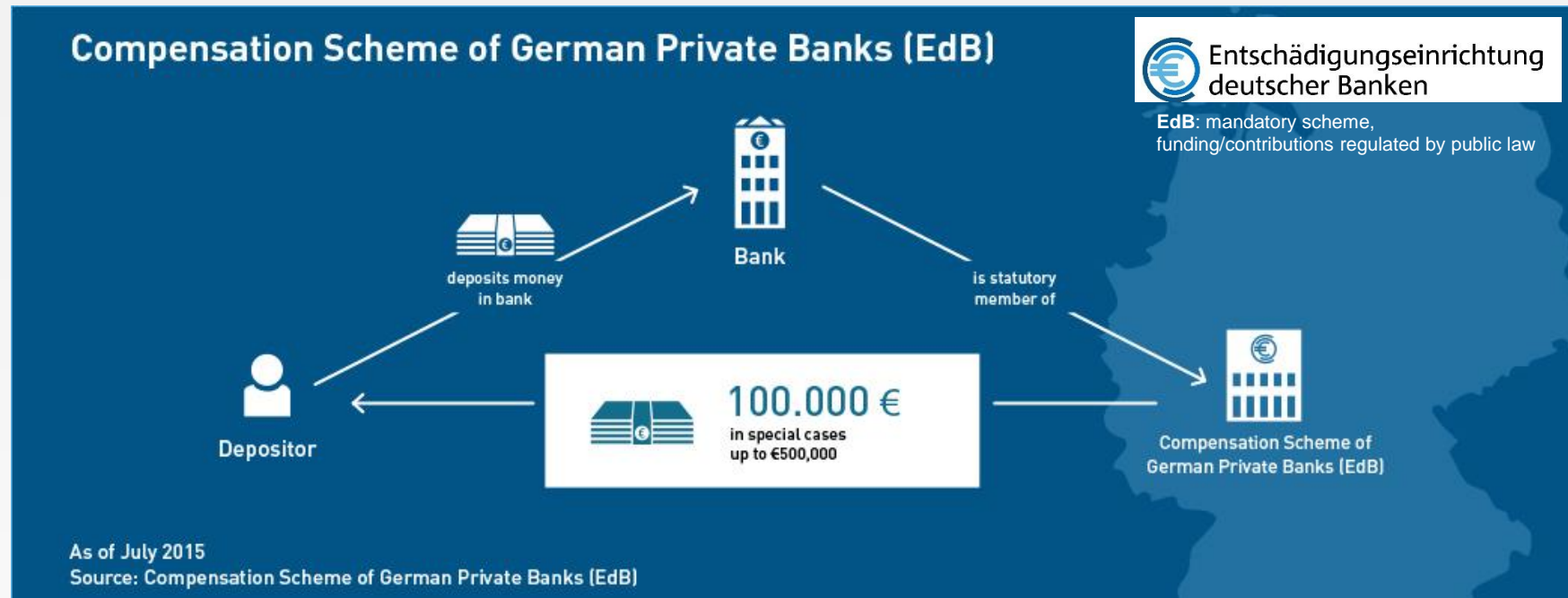
Source: Bundesbank Monthly Report September 2014

- Depositor Protection
- Financial Market Stability

Structure | Financial Safety Net

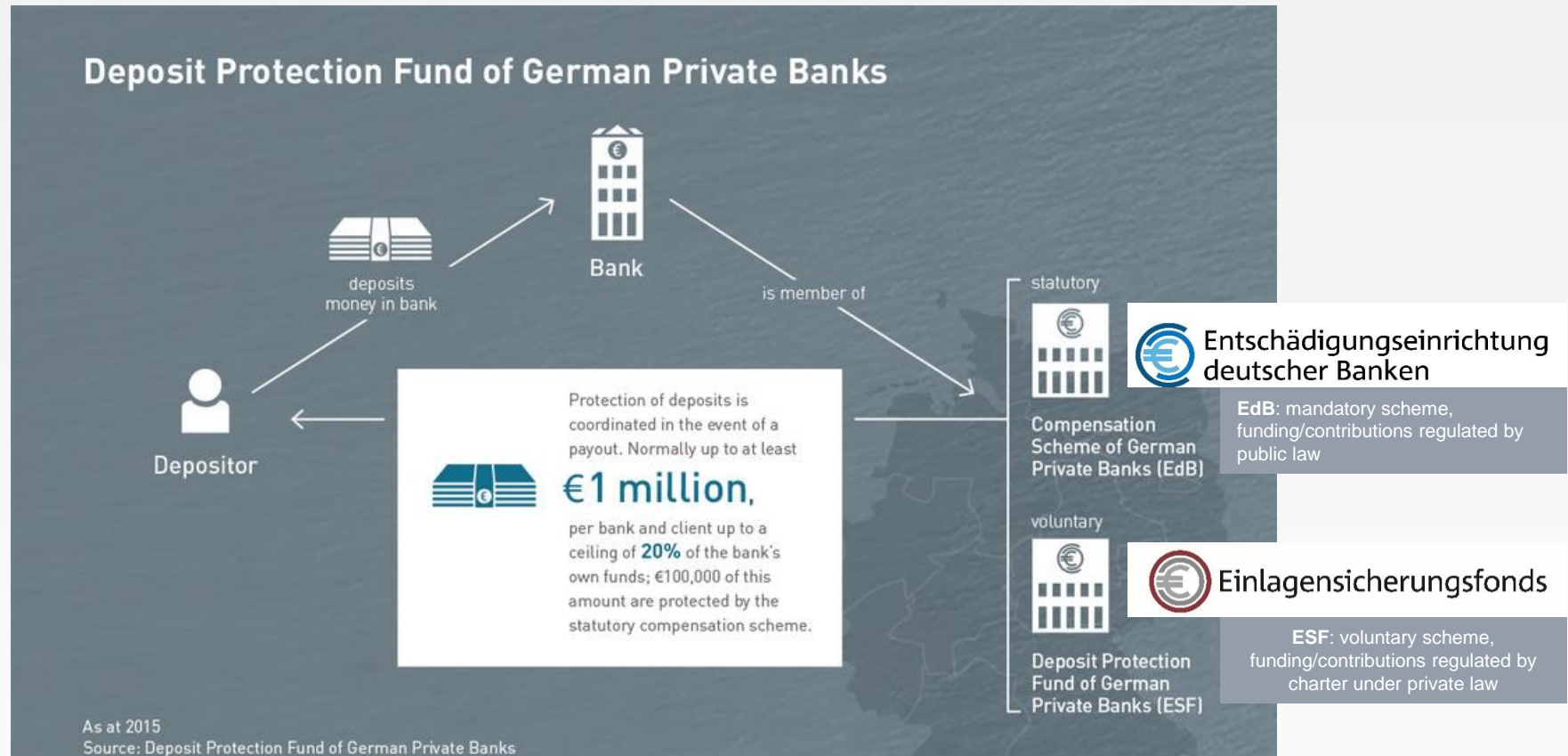


Compensation Scheme | German Private Banks

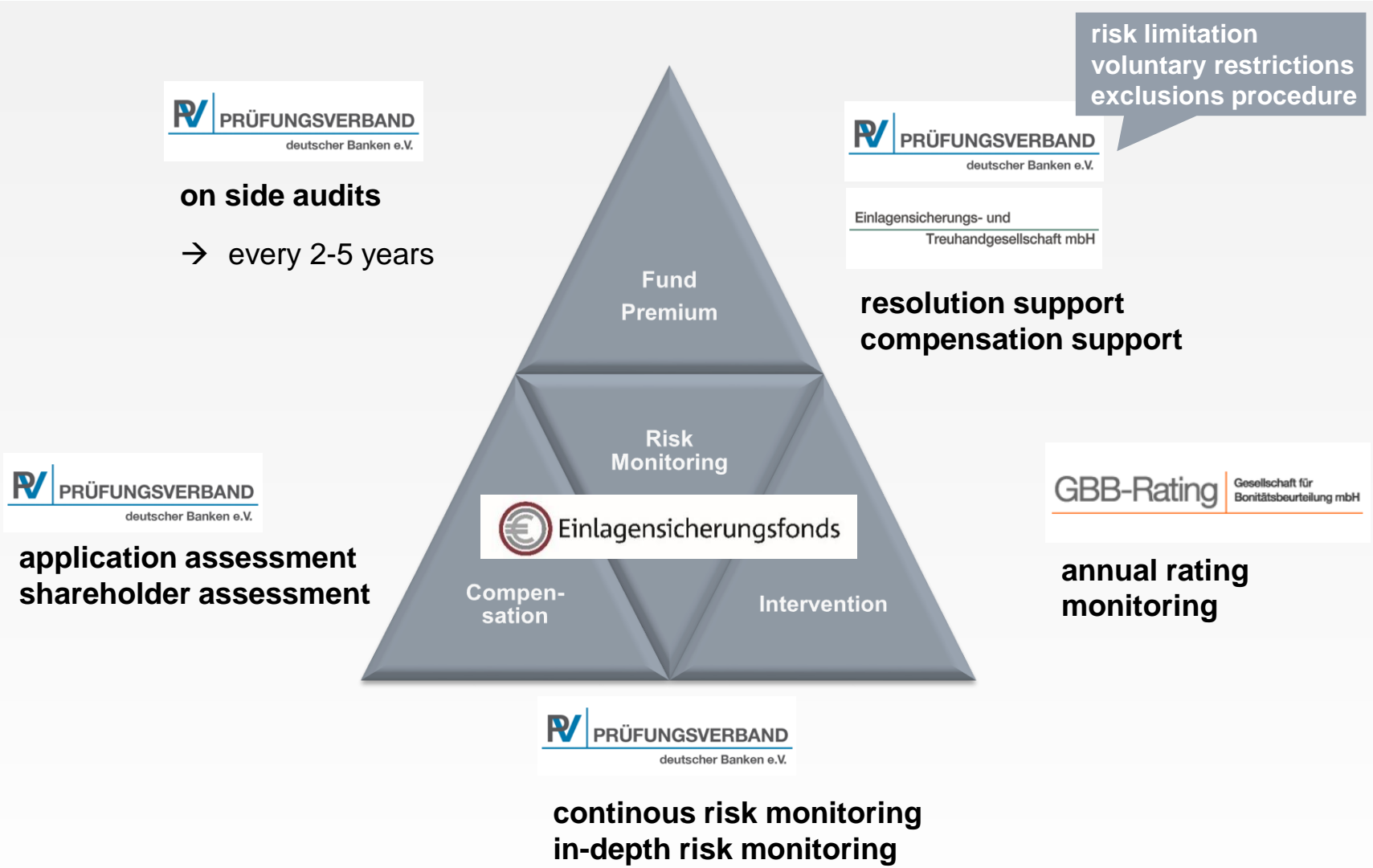


The **Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH** was entrusted by the Ministry of Finance with the task of running the statutory deposit guarantee and investor compensation scheme for the private banks in Germany. As an ‘entrusted compensation scheme’, the EdB performs a public – and thus sovereign – function. It is subject to supervision by the German Financial Supervisory Authority (BaFin).

Mandatory and Voluntary Scheme | different legal basis, but with financial interdependencies



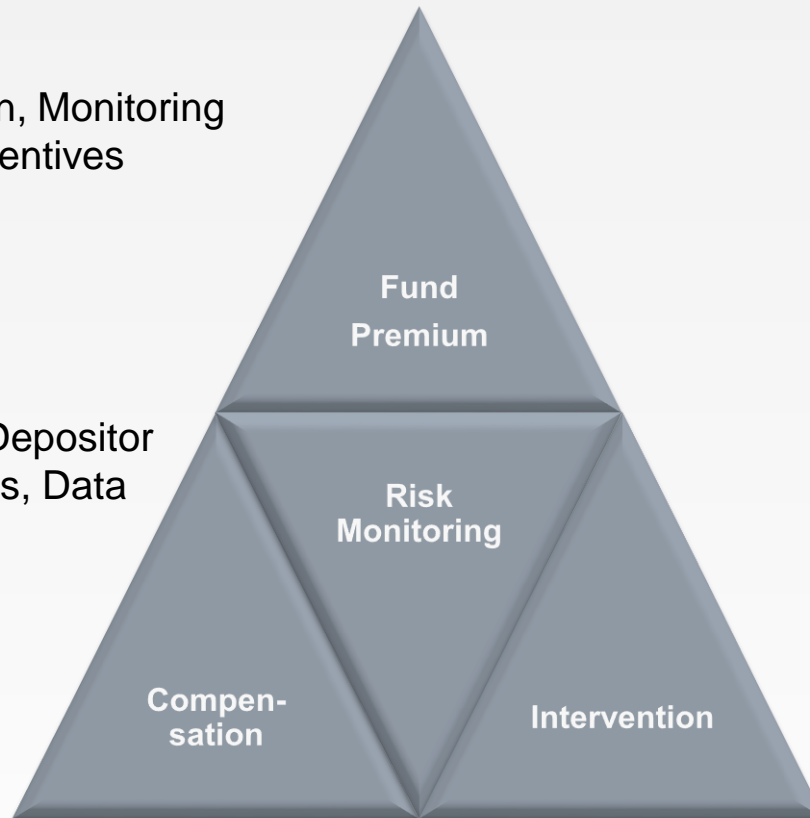
The protection extends to all deposits held by non-banking institutions (i.e. private individuals, business enterprises, public bodies). For almost all depositors, this concept means virtually full protection for all deposits at private commercial banks.



Deposit Protection | Preparedness Pyramid

- On-side Audits
- Risk Identification, Monitoring
- Risk adverse Incentives

- Identification of Depositor
- Covered Deposits, Data
- Payout Period



- Adequate Financial Means
- Ex-ante Fund
- Risk based Contribution

- Voluntary Self-Commitment
- Prompt Corrective Measures
Limitation of deposits
Capital measures
Governance Measures
Risk reducing
Time for Restructuring
- Task Force
- Resolution
Guarantees
Shareholder Position
DIS Bank

External Monitoring | Ratingreport



A-_u
stabil

Rating-Komitee: 14.07.2016

Stärken/Chancen:

- Anpassung des Gruppenvertrags i. V. m. neuer IT-Strategie
- Sicherheits- und Soliditätsnetz mit Garantie aller Vorkreditlinien und Reliquitalisierung von Mitgliedbanken
- Sehr gute Portfolioqualität durch Ausrichtung auf risikoarmes Hypothekengeschäft
- Solide Kapitalisierung
- Nächsterzeitung mit profitablen Geschäftsmodell

Schwächen/Risiken:

- Niedrigraumtrieb
- Latentes Risiko einer Immobilienblase bei deutlicher Konzentration der Geschäftstätigkeit auf Hypothekengeschäft
- Wettbewerbs- und Mergendruck

Finanzdaten:

Werte in Tsd. CHF	2015	2014
Rohertrag	184.563	176.856
Betriebsergebnis	44.686	41.754
Jahresüberschuss	54.221	39.012
Bilanzsumme	13.486.092	12.474.156
CE 1 capital ratio	17,8 %	17,2 %
Total capital ratio	17,8 %	17,2 %

Analysten:

Christian Goeden
+49 221 912 897 253
C.Goeden@GGB-Rating.eu
Philipp Krohn
+49 221 912 897 257
P.Krohn@GGB-Rating.eu

22014/RB.2.01.20160714

GGB-Rating

Gesellschaft für
Bonitätsbeurteilung mbH

Ratingergebnis

Das vorliegende unbesauftragte Rating der Clientis Bern/Schweiz, weist ein nachhaltig angemessenes Profil sowie ein stabiles Geschäftsprofil mit einem hohen Niveau auf. Ratingobjekt ist die Clientis AG, rücksichtlich des Konsolidierungskreises der Gruppe.

Die Clientis Gruppe ist ein Zusammenschluss Schweizer Regionalbanken. Die Clientis AG nimmt die Geschäftsführung der Clientis Gruppe wahr. Gleiches gilt für die Clientis AG innerhalb der Gruppe die Konsolidierung von zentralen Dienstleistungen in den Bereichen Risikomanagement zuständig. In diesem Zusammenhang ist die Clientis AG von der Schweizer Aufsicht FINMA mit verstärkter Führungs- und Überwachungsmaßnahmen für ihre Mitgliedsbanken beauftragt worden, was mit dem zentral organisierten Sicherheitsdatennetz, alle Verbindlichkeiten sowie die Forderung der Mitgliedsbanken in wirtschaftlichen Schwierigkeiten. Der Gruppenvertrag der Clientis AG wurde schätzungsweise 2015 angepasst. Die wichtigste Entscheidung ist die Zukunftsfähigkeit der IT mit einem Wechsel von der Multiprovider-Strategie ab dem Geschäftsjahr 2016. IT-Strategie haben sich zehn weitere Institute angeschlossen, die derzeit nicht Mitglied der Clientis Gruppe sind.

Zur Kundenzielgruppe gehören neben Privatpersonen kleinere und mittlere Unternehmen sowie insbesonders der Geschäftsschwerpunkt der Clientis Banken ist, mit einem Anteil von 94 % am gesamten Kreditportfolio, das Hypothekengeschäft mit besonderem Fokus auf Wohnimmobilien. Das Geschäftsgebiet erstreckt sich auf die Deutsch- und Schweizer mit derzeit 89 Filialen. Nachdem die Mitgliedsbanken in den vergangenen Jahren mit der Eröffnung von Filialen insbesondere in Subzentren ihre Marktpräsenz verbessert haben, wurden im laufenden Geschäftsjahr zwei kleinere Filialen aus Effizienzgründen geschlossen. Die Einrichtung eines Kreditkonsortiums für große Baufinanzierungen wurde ein wichtiger Schritt zum gemeinsamen Geschäftsauftritt unter der Dachmarke Clientis Group.

Das konsolidierte Betriebsergebnis auf Gruppenebene mit 44.886 TCHF um 2.932 TCHF über dem Vorjahr. Dieses resultiert aus einem verbesserten Zins- und positiven Effekten aus der Kreditrisikoversorgung vor allem gestiegene Abschreibungen überkompensieren konnten. Nach Berücksichtigung der durch die Ertragsteuern aus der Berücksichtigung der Erträge befreit von Steuern 64.111 TCHF nach 47.421 TCHF in V.

© GBB-Rating

Clientis AG

Ratingbericht per 14.07.2016

GGB-Rating

Gesellschaft für
Bonitätsbeurteilung mbH

Überblick:

Parameter	Rating
Finanzprofil	angemessen
- Ertragsprofil	vertiefbar
- Kapitalerhaltungs	überzeugend
Geschäftsprofil	angemessen
- Strategie und Markt	angemessen
- Risikoprofil	angemessen
- Halbkapitalisierung	angemessen

Ratinghistorie:

Rating	Ausblick	Datum
A _u	stabil	14.07.2016

Ratingkategorie:

Ratingklasse	Ratingkategorie
AAA	höchste Bonität
AA+, AA, AA-	sehr hohe Bonität
A+, A, A-	hohe Bonität
BBB+, BBB, BBB-	gute Bonität
BB+, BB, BB-	bedingte Bonität
B+, B, B-	kaum ausreichende Bonität
CCC+, CCC, CCC-	nicht mehr ausreichende Bonität
CC, C	ungenügende Bonität
D	Moratorium / Insolvenz

Mit einer Kapitalquote von 17,8 %, die ausschließlich aus harten Kernkapital besteht, übertrifft die Clientis Gruppe bereits zum jetzigen Zeitpunkt komfortabel die ab 2019 geltenden Kapitalanforderungen. Durch die stabile und nachhaltige Ertragslage ist die Gruppe zudem zur selbstständigen Stärkung der Kapitalausstattung durch Gewinthesaurierung in der Lage. Die Leverage Ratio der Clientis Gruppe i. H. v. 8,5 % liegt deutlich oberhalb des derzeit geforderten Niveaus.

Eine risikoaverse Kreditvergabepraxis ist anhand des niedrigen Volumens an überfälligen bzw. wertberichtigten Forderungen sowie der effektiven Kreditverluste erkennbar. Es sind Anzeichen von regionalen Immobilienblasen gegeben, insbesondere in der Region Zürich. Als Gründe hierfür sind rückläufige Mietpreise bei gleichzeitig gestiegenen Immobilienpreisen aufgrund einer hohen Nachfrage nach Wohnraum zu nennen. Die Clientis Gruppe refinanziert sich im Wesentlichen durch Kundeneinlagen. Durch hohe Volumina an Einlagen auf Sicht bei gleichzeitig langfristiger Kreditvergabe im Immobilienmarkt könnten sich bei einer ungünstigen Entwicklung Probleme hinsichtlich der Fristenkongruenz ergeben. Hervorzuheben ist die Platzierung einer Anleihe mit einer Laufzeit von sieben Jahren zur fristenkongruenten Refinanzierung. Refinanzierungsmittel von Banken nehmen derzeit eine untergeordnete Rolle ein. Als stabile und fristenkongruente Refinanzierungsquelle dienen Pfandbriefdarlehen und laufende Emissionen von Kassenobligationen.

Aufgrund des etablierten Geschäftsmodells und der Nachhaltigkeit der Ertragslage wird ein stabiler Ausblick gesehen.

Rating-sensitive Faktoren

Als positiver Einfluss auf das Ratingergebnis ist im Wesentlichen eine nachhaltige Verbesserung der Ertragslage mit positiven Impulsen für eine verbesserte Cost-Income-Ratio zu sehen. In diesem Zusammenhang ist insbesondere eine Steigerung des Zinsergebnisses durch ein ausgeweitetes Kreditvolumen zu nennen. Zudem erfolgte mit der Anpassung der IT-Strategie und gleichzeitiger Bindung von zehn weiteren Banken außerhalb der Clientis Gruppe ein wichtiger Schritt zur Entlastung der Kostenstruktur.

Einen negativen Einfluss auf das Ratingergebnis könnte ein steigender Margendruck nach sich ziehen. In diesem Kontext sind auch die Auswirkungen einer derzeit noch latenten Immobilienblase mit entsprechenden Auswirkungen auf die Portfolioqualität zu nennen.

22014/RB.2.01.20160714

© GBB-Rating

Seite 2/10

Clientis AG

Ratingbericht per 14.07.2016

GGB-Rating

Gesellschaft für
Bonitätsbeurteilung mbH

Daten zu / Ertragslage (in TCHF)

	2015	2014
	155.037	147.648
	22.038	21.972
gegenständlich	11.558	10.972
Rund Fair-Value-Option	7.488	7.236
trag	3.436	3.289
überführung von Finanzanlagen	641	467
	184.563	176.856
Ergebnis	9.793	10.265
folgt	6.834	6.713
gen	-126.258	-125.357
	-29.514	-23.043
	2.025	-703
	64.111	47.421
	54.221	39.012
alkanzoffizern	31.12.2015	31.12.2014
ertrag	17,8 %	17,2 %
ertrag	17,8 %	17,2 %
risikobezug	17,8 %	17,2 %

14

© GBB-Rating

Seite 9/10

External Monitoring | Annual Statistic, Riskmonitor - Benchmark

PRÜFUNGSVERBAND
deutscher Banken e.V.

2016

Jahresstatistik 2016
Aufsichtsrechtliche und geschäftsmodell-spezifische Kennzahlen des privaten Bankgewerbes in Deutschland

Individualkreditbanken

	Median	Mittelwert	0,75-Quantil
	14 %	6,92 %	8,18 %
	30 %	6,88 %	8,30 %
	47 %	6,77 %	8,02 %
	77 %	6,39 %	8,16 %

	2015	2014	2013
	16 %	1,91 %	6,75 %
	21 %	2,15 %	-2,07 %

(Mittelwerte, in %)

→ Kernkapitalquote ○ Gesamtkapitalquote → Verschuldungsquote

Seite 16 Jahresstatistik 2016

GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH

#NV

GBB-Rating | Risiko

4. Quartal 2016

Cluster Gesamtbanken | EBA Risikoindikatoren

EBA Risikoindikator	Portfoliokennzahl		EBA Risikoindikator	
	Level of non-performing loans and advances (NPL ratio)	Coverage ratio (impaired loans)	Accumulated impairments on financial assets to total gross assets	Impairments on financial assets to total operating income
#NV	0,0%	43,54%	0,0%	2,30%
1. Quartil	0,31%	61,09%	0,37%	0,58%
3. Quartil	0,26%	32,52%	1,15%	0,44%

Cluster Gesamtbanken | GBB-Rating Risikoindikatoren

Kategorie	EBA Risikoindikator	EBA Devianz	1Q/2016	Gesamtbanken
Portfoliokennzahl	Level of non-performing loans and advances (NPL ratio)	[3% - 6%]	#NV	7,60%
	Coverage ratio (impaired loans)	> 50%	#NV	57,28%
	Accumulated impairments on financial assets to total gross assets	< 0,5%	#NV	21,26%
	Impairments on financial assets to total operating income	[1% - 2%]	#NV	16,47%
			#NV	18,83%

GBB-Rating Risikoindikatoren zur Kategorie Portfoliokennzahl

Anteil werthaltiger Kredite (abzgl. Sicherheiten und EVB) am Kernkapital: 1,20%

Anteil in Verzug geratener Kredite am Kreditvolumen: 0,16%

© GBB-Rating | streng vertraulich

Seite 1456

Internal Monitoring | Risk Management

continuous monitoring

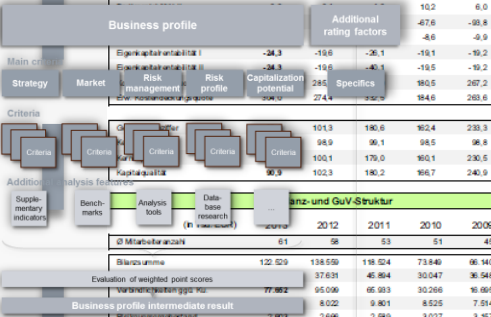
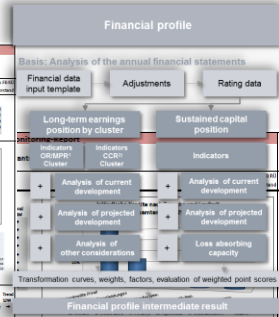
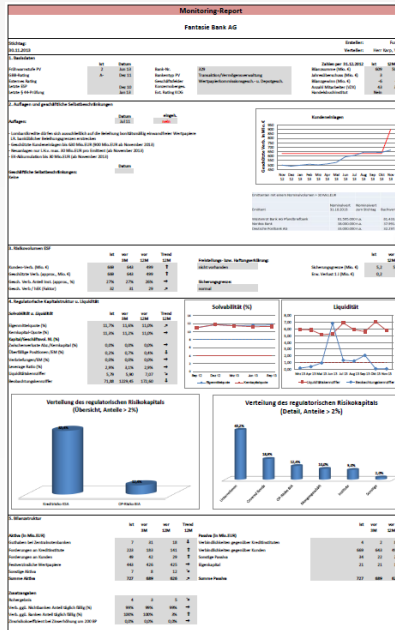
- FINREP, COREP

intensive care

- monitoring risk limitation and self-commitments
- task force

continuous monitoring / Rating

- quarterly financial data
- Management dialogue



Combined result | Rating result

Indikator	2012	2011	2010	2009
Ertragslage	101,3	106,6	102,4	239,3
Kapital	100,1	170,0	105,1	230,5
Ertragslage	102,9	102,3	100,2	240,9

Comprehensive rating result GBB-Rating

Indikator	2012	2011	2010	2009
Ertragslage	895	844	200	168
Kapital	3.293	3.393	2.751	6.520
Ertragslage	4.035	4.737	3.952	7.505
Kapital	13.911	13.595	13.673	13.548

Kennzahlen

(in %)	2013	2012	2011	2010	2009
Bilanzrentabilität	19,2	21,7	26,0	79,8	57,3
Eigenkapitalrentabilität	-24,3	-19,6	-26,1	-19,1	-19,2
Risikoabsorbierende Kapazität	285	274,4	250,1	194,6	283,6

Informationen zum Prüfungsbericht

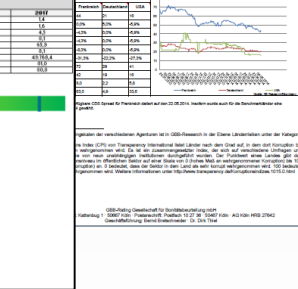
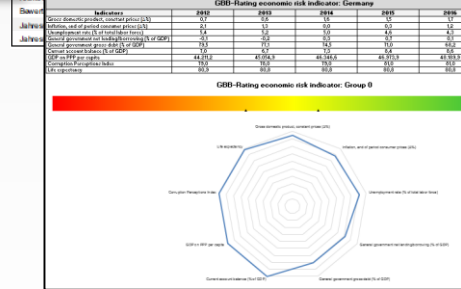
Ertragslage	Ertragslage	Ertragslage
Tatort:	unabhängig	
Datum Textat:	05.03.2014	
Abschlussprüfer:	Deloitte & Touche GmbH	
(in Tsd. EUR)		
Eigenkapital:	29.595	
Jahresüberschuss/-fehlbetrag vor EAV:	-8.231	
adäquate Verrechnungsabgabe:	0	
passiver Verrechnungsabgabe:	20.000	

anz- und GuV-Struktur

	2012	2011	2010	2009
Ertragslage	61	58	53	51
Kapital	61	58	53	51
Ertragslage	1.220,9	138,559	119,524	73,840
Kapital	37,631	46,954	30,047	36,549
Ertragslage	77,962	95,099	65,933	30,269
Kapital	8,022	9,801	8,525	7,514
Ertragslage	2,913	2,496	2,969	3,027
Kapital	895	844	200	168
Ertragslage	3.293	3.393	2.751	6.520
Kapital	4.035	4.737	3.952	7.505
Ertragslage	13.911	13.595	13.673	13.548

Überblick

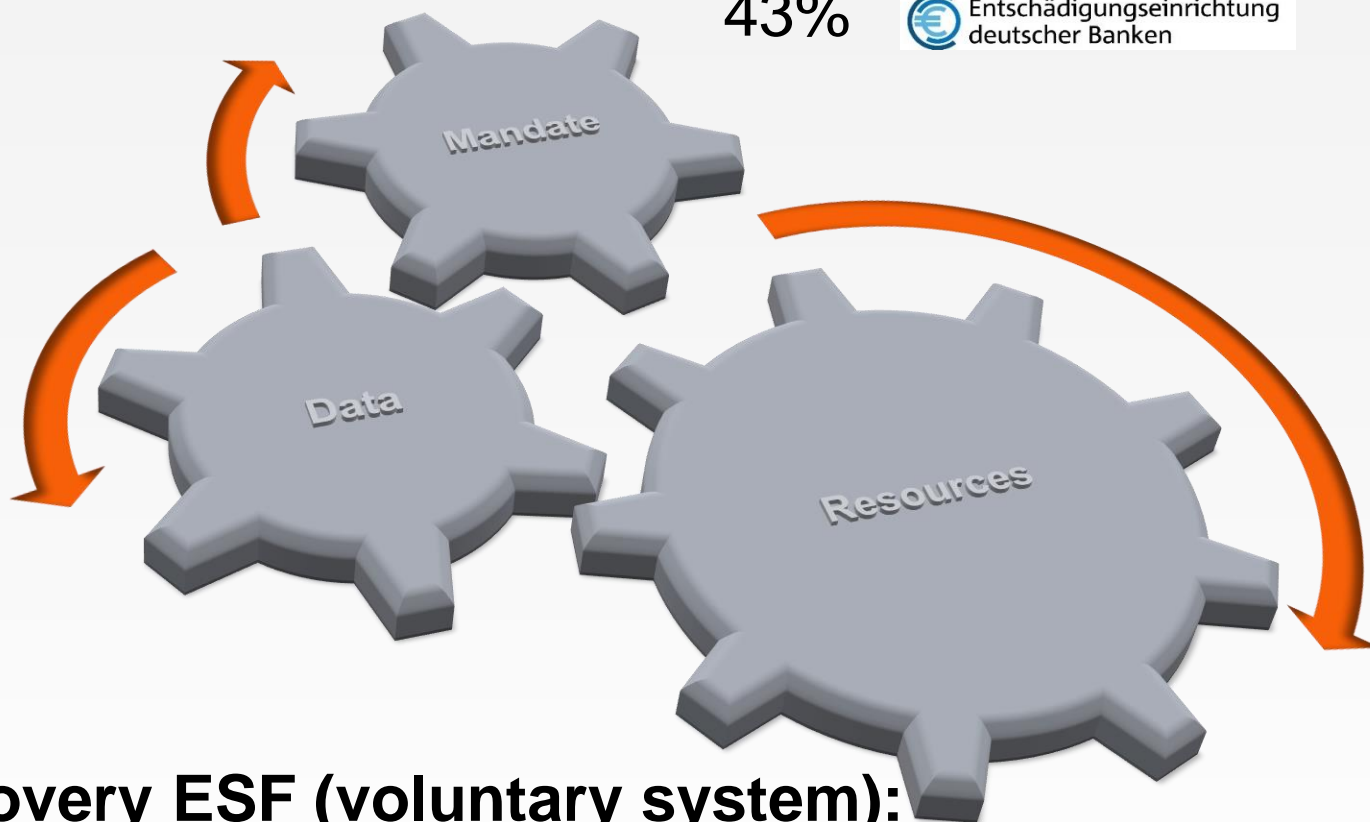
Indikator	2012	2011	2010	2009
Ertragslage	101,3	106,6	102,4	239,3
Kapital	100,1	170,0	105,1	230,5
Ertragslage	102,9	102,3	100,2	240,9



Be prepare!

Payouts Recovery EdB (mandatory system):

43%



Payouts Recovery ESF (voluntary system):

72% - 91%



**T H A N K
Y O U**

Bernd Bretschneider



GBB-Rating
Kattenbug 1,
D-50667 Cologne, Germany
+49 221 912 897 211
b.bretschneider@gbb.rating.eu

- Bernd is managing director and working with GBB-Rating since 1996. GBB-Rating is the rating agency of the Deposit Guarantee Scheme of the private banks segment in Germany.
- Bernd studied business administration at the Universities of Nuremberg (Germany), Cologne (Germany) and Bradford (UK).
- Before he entered GBB-Rating he completed a two year term apprenticeship with a Bank in Frankfurt/M. (Germany) and afterwards worked in the SME business with a Bank in Berlin (Germany) for four years .
- Beside his job as managing director, he is co-head of EFDI* Research Working Group on `Risk-based Contribution` and wrote a paper on risk-based premiums for World Bank together with his EFDI working group co-head.

* EFDI: European Forum of Deposit Insurers