

## Konzernabschluss

### Gesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

Mio. €	Notes	2010	2009	Veränderung	
Zinserträge		3.468,5	3.769,1	-300,6	-8,0 %
Zinsaufwendungen		3.121,5	3.316,4	-194,9	-5,9 %
Zinsergebnis	[31]	347,0	452,7	-105,7	-23,3 %
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	[32]	52,0	-352,4	404,4	114,8 %
Zinsergebnis nach Risikovorsorge		399,0	100,3	298,7	297,8 %
Provisionserträge		2.443,1	2.280,2	162,9	7,1 %
Provisionsaufwendungen		1.381,4	1.300,2	81,2	6,2 %
Provisionsergebnis	[33]	1.061,7	980,0	81,7	8,3 %
Handelsergebnis	[34]	293,9	354,7	-60,8	-17,1 %
Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value	[35]	1,4	-43,3	44,7	103,2 %
Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39	[36]	-1,1	-10,0	8,9	89,0 %
Ergebnis aus Finanzanlagen	[37]	-14,8	-26,3	11,5	43,7 %
Verwaltungsaufwand	[38]	835,9	806,0	29,9	3,7 %
Sonstiges betriebliches Ergebnis	[39]	-27,5	-29,2	1,7	5,8 %
Jahresergebnis vor Steuern		876,7	520,2	356,5	68,5 %
Ertragsteuern	[40]	201,5	149,6	51,9	34,7 %
Zinsaufwendungen atypisch stille Einlagen		27,5	22,2	5,3	23,9 %
Konzern-Jahresüberschuss		647,7	348,4	299,3	85,9 %
Davon:					
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbar		0,0	37,9	-37,9	-100,0 %
Den Anteilseignern der DekaBank zurechenbar		647,7	310,5	337,2	108,6 %
Erfolgsneutrale Änderung von Finanzinstrumenten Available for Sale		-1,1	1,0	-2,1	-210,0 %
Erfolgswirksame Realisierung von Finanzinstrumenten Available for Sale		0,0	-0,2	0,2	100,0 %
Bewertung Finanzinstrumente Available for Sale		-1,1	0,8	-1,9	-237,5 %
Netto-Veränderung der Neubewertungsrücklage für Cashflow-Hedges		-21,2	0,0	-21,2	o.A.
Erfolgsneutrale Änderung latenter Steuern		5,9	-0,2	6,1	(> 300 %)
Netto-Veränderung aus der Währungsumrechnung		7,5	0,7	6,8	(> 300 %)
Übriges Konzernergebnis		-8,9	1,3	-10,2	(< -300 %)
Ergebnis der Periode nach IFRS		638,8	349,7	289,1	82,7 %
Davon:					
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbar		0,0	37,9	-37,9	-100,0 %
Den Anteilseignern der DekaBank zurechenbar		638,8	311,8	327,0	104,9 %

**Bilanz**

zum 31. Dezember 2010

Mio. €	Notes	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung	
<b>Aktiva</b>					
Barreserve	[41]	621,1	285,7	335,4	117,4 %
Forderungen an Kreditinstitute	[14], [42]	39.310,3	38.834,7	475,6	1,2 %
(netto nach Risikovorsorge in Höhe von)	[15], [44]	(385,8)	(374,5)	11,3	3,0 %
Forderungen an Kunden	[14], [43]	27.411,1	23.863,4	3.547,7	14,9 %
(netto nach Risikovorsorge in Höhe von)	[15], [44]	(205,1)	(256,2)	-51,1	-19,9 %
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	[17], [45]	56.555,1	63.214,4	-6.659,3	-10,5 %
(davon als Sicherheit hinterlegt)		(5.325,1)	(7.118,9)	-1.793,8	-25,2 %
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	[18], [46]	252,1	206,4	45,7	22,1 %
Finanzanlagen	[19], [47]	5.634,1	6.034,6	-400,5	-6,6 %
(netto nach Risikovorsorge in Höhe von)		(10,5)	(9,6)	0,9	9,4 %
(davon als Sicherheit hinterlegt)		(1.703,5)	(114,2)	1.589,3	(> 300 %)
Immaterielle Vermögenswerte	[20], [48]	100,5	118,7	-18,2	-15,3 %
Sachanlagen	[21], [49]	36,4	39,9	-3,5	-8,8 %
Ertragsteueransprüche	[23], [50]	97,0	278,8	-181,8	-65,2 %
Sonstige Aktiva	[22], [51]	286,1	406,7	-120,6	-29,7 %
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>130.303,8</b>	<b>133.283,3</b>	<b>-2.979,5</b>	<b>-2,2 %</b>
<b>Passiva</b>					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	[24], [52]	29.508,6	23.225,8	6.282,8	27,1 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	[24], [53]	21.369,8	23.773,4	-2.403,6	-10,1 %
Verbriefte Verbindlichkeiten	[24], [54]	24.095,7	25.047,2	-951,5	-3,8 %
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	[17], [55]	47.876,8	53.784,4	-5.907,6	-11,0 %
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	[18], [56]	531,0	495,3	35,7	7,2 %
Rückstellungen	[25], [26], [57], [58]	244,9	355,3	-110,4	-31,1 %
Ertragsteuerverpflichtungen	[23], [59]	307,0	398,1	-91,1	-22,9 %
Sonstige Passiva	[27], [60]	729,3	670,8	58,5	8,7 %
Nachrangkapital	[28], [61]	1.480,0	1.980,6	-500,6	-25,3 %
Atypisch stille Einlagen	[29], [62]	52,4	52,4	0,0	0,0 %
<b>Eigenkapital</b>	[30], [63]	<b>4.108,3</b>	<b>3.500,0</b>	<b>608,3</b>	<b>17,4 %</b>
a) Gezeichnetes Kapital		286,3	286,3	0,0	0,0 %
b) Kapitalrücklage		190,3	190,3	0,0	0,0 %
c) Gewinnrücklagen		3.604,7	2.987,5	617,2	20,7 %
d) Neubewertungsrücklage		-13,9	2,5	-16,4	(< -300 %)
e) Rücklage aus der Währungsumrechnung		11,6	4,1	7,5	182,9 %
f) Bilanzgewinn/-verlust (Konzerngewinn)		28,6	28,6	0,0	0,0 %
g) Anteile im Fremdbesitz		0,7	0,7	0,0	0,0 %
<b>Summe der Passiva</b>		<b>130.303,8</b>	<b>133.283,3</b>	<b>-2.979,5</b>	<b>-2,2 %</b>

**Eigenkapitalspiegel**

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

Mio. €	Eingezahltes Eigenkapital		Erwirtschaftetes Konzern-Eigenkapital	
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Konzerngewinn/-verlust
<b>Bestand zum 31.12.2008</b>	<b>286,3</b>	<b>190,3</b>	<b>2.630,6</b>	<b>28,6</b>
Konzern-Jahresüberschuss				386,3
Netto-Veränderung aus der Währungsumrechnung				
Erfolgsneutrale Änderung von Finanzinstrumenten Available for Sale				
Erfolgswirksame Realisierung von Finanzinstrumenten Available for Sale				
Erfolgsneutrale Änderung latenter Steuern				
Übriges Konzernergebnis				
<b>Ergebnis der Periode nach IFRS</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>386,3</b>
Veränderungen im Konsolidierungskreis und sonstige Veränderungen			–0,8	
Einstellung in die Gewinnrücklagen			357,7	–357,7
Ausschüttung				–28,6
<b>Bestand zum 31.12.2009</b>	<b>286,3</b>	<b>190,3</b>	<b>2.987,5</b>	<b>28,6</b>
Konzern-Jahresüberschuss				647,7
Netto-Veränderung aus der Währungsumrechnung				
Netto-Veränderung der Neubewertungsrücklage für Cashflow-Hedges				
Erfolgsneutrale Änderung von Finanzinstrumenten Available for Sale				
Erfolgswirksame Realisierung von Finanzinstrumenten Available for Sale				
Erfolgsneutrale Änderung latenter Steuern				
Übriges Konzernergebnis				
<b>Ergebnis der Periode nach IFRS</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>647,7</b>
Veränderungen im Konsolidierungskreis und sonstige Veränderungen			–0,1	–1,8
Einstellung in die Gewinnrücklagen			617,3	–617,3
Ausschüttung				–28,6
<b>Bestand zum 31.12.2010</b>	<b>286,3</b>	<b>190,3</b>	<b>3.604,7</b>	<b>28,6</b>

Übriges Konzernergebnis					
	Neu- bewertungs- rücklage	Rücklage aus der Währungs- umrechnung	Gesamt vor Fremdanteilen	Anteile im Fremdbesitz	Eigenkapital
	1,9	3,4	3.141,1	98,8	3.239,9
			386,3	-37,9	348,4
		0,7			
	1,0				
	-0,2				
	-0,2				
	0,6	0,7	1,3	-	1,3
	0,6	0,7	387,6	-37,9	349,7
			-0,8	-60,2	-61,0
			-	-	-
			-28,6	-	-28,6
	2,5	4,1	3.499,3	0,7	3.500,0
			647,7	-	647,7
		7,5			
	-21,2				
	-1,1				
	-				
	5,9				
	-16,4	7,5	-8,9	-	-8,9
	-16,4	7,5	638,8	-	638,8
			-1,9		-1,9
			-	-	-
			-28,6	-	-28,6
	-13,9	11,6	4.107,6	0,7	4.108,3

**Kapitalflussrechnung**

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>647,7</b>	<b>348,4</b>
<b>Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		
+/- Abschreibungen und Zuschreibungen auf Forderungen und Finanzanlagen	-23,2	367,8
auf Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	32,8	41,7
+/- Zuführung/Auflösung Rückstellungen	34,1	131,2
+/- Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39	1,1	10,0
+/- Andere zahlungsunwirksame Posten	357,6	287,4
+/- Ergebnis aus der Veräußerung von Finanzanlagen und Sachanlagen	0,1	0,0
+/- Sonstige Anpassungen	-912,2	-1.086,8
<b>= Zwischensumme</b>	<b>138,0</b>	<b>99,7</b>
<b>Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		
+/- Forderungen an Kreditinstitute	-474,2	4.890,1
+/- Forderungen an Kunden	-3.525,3	5.456,6
+/- Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	6.519,1	-5.453,1
+/- Finanzanlagen	407,9	969,1
+/- Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	251,3	-37,7
+/- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.264,3	-6.959,1
+/- Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-2.408,5	-9.893,7
+/- Verbriefte Verbindlichkeiten	-899,3	-1.977,7
+/- Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	-6.250,3	11.151,9
+/- Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-126,2	-284,5
+ Erhaltene Zinsen	4.374,7	3.705,5
+ Erhaltene Dividenden	131,1	42,8
- Gezahlte Zinsen	-3.304,0	-2.364,1
- Ertragsteuerzahlungen	-194,9	-10,9
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>903,7</b>	<b>-665,1</b>
+ Einzahlungen aus der Veräußerung von Beteiligungen	0,0	0,3
Immateriellen Vermögenswerten	0,0	1,7
- Auszahlungen für den Erwerb von Finanzinstrumenten der Kategorie Held to Maturity Beteiligungen	-4,2	-458,8
Anteilen an at-equity bewerteten Unternehmen	-0,1	-6,2
Immateriellen Vermögenswerten	-8,9	-4,0
Sachanlagen	-9,1	-9,9
-2,1	-1,9	
+ Einzahlungen aus der Veräußerung von Anteilen an verbundenen, nicht konsolidierten Unternehmen	0,1	0,0
- Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an verbundenen, nicht konsolidierten Unternehmen	-3,8	-0,1
+/- Veränderungen des Konsolidierungskreises	-1,7	3,0
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-29,8</b>	<b>-475,9</b>
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	-25,4	-1,3
- Gezahlte Dividenden	-28,6	-28,6
- Mittelabfluss aus Nachrangkapital	-484,5	-0,4
+/- Veränderungen des Konsolidierungskreises	0,0	-0,3
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-538,5</b>	<b>-30,6</b>
<b>= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>335,4</b>	<b>-1.171,6</b>
+/- Andere Effekte	0,0	0,1
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	285,7	1.457,2
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>621,1</b>	<b>285,7</b>

In der Kapitalflussrechnung wird die Veränderung des Zahlungsmittelbestands im DekaBank-Konzern innerhalb des Geschäftsjahres dargestellt. Der Finanzmittelfonds entspricht der Bilanzposition Barreserve (vergleiche dazu Note [41]).

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode ermittelt. Das heißt, der Konzern-Jahresüberschuss wird zunächst um nicht zahlungswirksame Posten, insbesondere Bewertungsergebnisse und Rückstellungszuführungen, bereinigt. Die Position Sonstige Anpassungen enthält im Wesentlichen die Umgliederung der zahlungswirksam vereinnahmten Zinsen und Dividenden sowie Zins- und Ertragsteuerzahlungen im Geschäftsjahr, die gemäß IAS 7 separat ausgewiesen werden müssen.

Im Cashflow aus Investitionstätigkeit werden Ein- und Auszahlungen aus Positionen dargestellt, deren Zweck grundsätzlich in einer langfristigen Investition bzw. Nutzung besteht.

Unter Finanzierungstätigkeit fallen neben dem Eigenkapital auch die Cashflows aus den atypisch stillen Einlagen und dem Nachrangkapital.

Die Aussagekraft der Kapitalflussrechnung ist bei Kreditinstituten als gering einzuschätzen, da sie keinen Aufschluss über die tatsächliche Liquiditätssituation ermöglicht. Hinsichtlich des Liquiditätsrisikomanagements des DekaBank-Konzerns verweisen wir auf unsere Ausführungen im Risikobericht.

## Notes

<b>Grundlagen der Rechnungslegung .....</b>	<b>112</b>
<b>Segmentberichterstattung.....</b>	<b>113</b>
[1] Erläuterung zur Segmentberichterstattung .....	113
[2] Segmentierung nach operativen Geschäftsfeldern .....	114
[3] Segmentierung nach geografischen Merkmalen .....	117
<b>Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....</b>	<b>117</b>
[4] Allgemeine Angaben.....	117
[5] Konsolidierungskreis .....	117
[6] Konsolidierungsgrundsätze .....	118
[7] Finanzinstrumente.....	119
[8] Fair-Value-Bewertung der Finanzinstrumente.....	121
[9] Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen.....	122
[10] Strukturierte Produkte .....	123
[11] Währungsumrechnung.....	123
[12] Echte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte .....	124
[13] Bilanzierung von Leasingverhältnissen .....	125
[14] Forderungen .....	125
[15] Risikovorsorge im Kreditgeschäft.....	126
[16] Risikovorsorge bei Verbriefungstiteln .....	127
[17] Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva .....	127
[18] Positive und negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten.....	128
[19] Finanzanlagen.....	128
[20] Immaterielle Vermögenswerte .....	130
[21] Sachanlagen .....	130
[22] Sonstige Aktiva .....	131
[23] Ertragsteuern .....	131
[24] Verbindlichkeiten .....	131
[25] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen .....	132
[26] Sonstige Rückstellungen.....	133
[27] Sonstige Passiva .....	133
[28] Nachrangkapital.....	133
[29] Atypisch stille Einlagen .....	133
[30] Eigenkapital .....	134
<b>Erläuterungen zur Gesamtergebnisrechnung .....</b>	<b>135</b>
[31] Zinsergebnis.....	135
[32] Risikovorsorge im Kreditgeschäft.....	136
[33] Provisionsergebnis.....	136
[34] Handelsergebnis.....	137
[35] Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value.....	137
[36] Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39.....	138
[37] Ergebnis aus Finanzanlagen.....	138
[38] Verwaltungsaufwand .....	139
[39] Sonstiges betriebliches Ergebnis .....	140
[40] Ertragsteuern .....	141

<b>Erläuterungen zur Bilanz</b> .....	<b>142</b>
[41] Barreserve .....	142
[42] Forderungen an Kreditinstitute .....	142
[43] Forderungen an Kunden .....	143
[44] Risikovorsorge im Kreditgeschäft .....	143
[45] Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva .....	147
[46] Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten .....	148
[47] Finanzanlagen .....	149
[48] Immaterielle Vermögenswerte .....	151
[49] Sachanlagen .....	152
[50] Ertragsteueransprüche .....	153
[51] Sonstige Aktiva .....	155
[52] Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	155
[53] Verbindlichkeiten gegenüber Kunden .....	155
[54] Verbriefte Verbindlichkeiten .....	156
[55] Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva .....	156
[56] Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten .....	157
[57] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen .....	157
[58] Sonstige Rückstellungen .....	160
[59] Ertragsteuerverpflichtungen .....	161
[60] Sonstige Passiva .....	163
[61] Nachrangkapital .....	163
[62] Atypisch stille Einlagen .....	165
[63] Eigenkapital .....	165
<b>Erläuterungen zu Finanzinstrumenten</b> .....	<b>166</b>
[64] Buchwerte nach Bewertungskategorien .....	166
[65] Ergebnis nach Bewertungskategorien .....	167
[66] Fair-Value-Angaben .....	168
[67] Derivative Geschäfte .....	172
[68] Restlaufzeitengliederung .....	174
<b>Sonstige Angaben</b> .....	<b>176</b>
[69] Eigenkapitalmanagement .....	176
[70] Bankaufsichtsrechtliches Eigenkapital .....	177
[71] Eventual- und andere Verpflichtungen .....	179
[72] Als Sicherheit übertragene bzw. erhaltene Vermögenswerte .....	179
[73] Nicht ausgebuchte, übertragene Finanzinstrumente .....	180
[74] Fremdwährungsvolumen .....	181
[75] Patronatserklärung .....	181
[76] Anteilsbesitzliste .....	182
[77] Angaben über Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen .....	187
[78] Durchschnittliche Zahl der beschäftigten Arbeitnehmer .....	188
[79] Bezüge der Organe .....	188
[80] Abschlussprüferhonorare .....	189
[81] Übrige sonstige Angaben .....	189
<b>Versicherung des Vorstands</b> .....	<b>190</b>

## Grundlagen der Rechnungslegung

Der Konzernabschluss der DekaBank Deutsche Girozentrale wird nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Maßgeblich sind diejenigen Standards, die zum Zeitpunkt der Abschluss-erstellung veröffentlicht und von der Europäischen Union übernommen wurden, sowie deren Auslegung durch das IFRS Interpretations Committee (IFRIC) und das Standing Interpretations Committee (SIC). Ferner werden die nationalen Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) im Rahmen des § 315a HGB berücksichtigt. Der Lagebericht wurde gemäß § 315 HGB erstellt.

Der Konzernabschluss umfasst die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, den Eigenkapitalspiegel, die Kapitalflussrechnung und die Notes. Die DekaBank hat gemäß IAS 1.81 den One-Statement-Approach angewendet und veröffentlicht eine Gesamtergebnisrechnung.

Im Folgenden werden die für den DekaBank-Konzern relevanten Änderungen der Rechnungslegungsnormen erläutert:

### Änderungen an IFRS 3 und IAS 27

Am 12. Juni 2009 wurden von der Europäischen Union die geänderten Standards IFRS 3 (Unternehmenszusammenschlüsse) und IAS 27 (Konzern- und Einzelabschlüsse) in das Gemeinschaftsrecht übernommen. Die Änderungen des IFRS 3 betreffen insbesondere die Behandlung von Anschaffungsnebenkosten bei Unternehmenszusammenschlüssen, die Bilanzierung von Minderheitenanteilen, bedingten Kaufpreiszahlungen und sukzessiven Unternehmenserwerben. Im Rahmen der Anpassung des IAS 27 wurde die Bilanzierung von Anteilsquoten-Veränderungen mit und ohne Beherrschungsverlust überarbeitet sowie die Aufteilung von Verlusten zwischen Konzern und Minderheitsgesellschaftern neu geregelt. Die Änderungen wurden im Berichtsjahr erstmals angewendet, wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben sich nicht ergeben.

### IFRS 9

Im November 2009 veröffentlichte das International Accounting Standards Board (IASB) den Standard IFRS 9 (Finanzinstrumente) zur Kategorisierung und zum Ansatz von Finanzinstrumenten. Die Änderungen sehen zukünftig zwei Kategorien für die Bewertung von finanziellen Vermögenswerten vor – die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. zum Fair Value. Im Oktober 2010 wurde der IFRS 9 um Regelungen zur Bilanzierung finanzieller Verbindlichkeiten und zur Ausbuchung von Finanzinstrumenten erweitert. Mit Ausnahme der Regelungen für freiwillig zum Fair Value bewertete Verbindlichkeiten wurden die Vorschriften des IAS 39 unverändert übernommen. Die Ergänzungen des IFRS 9 sind ab 2013 anzuwenden. Der Standard ist von der Europäischen Union bislang nicht in das Gemeinschaftsrecht übernommen worden und hat daher im vorliegenden Konzernabschluss keine Relevanz.

Die weiteren im Geschäftsjahr 2010 erstmals verpflichtend anzuwendenden Änderungen der IFRS hatten ebenfalls keine bzw. nur unwesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss. Vom IASB bzw. vom IFRIC veröffentlichte Standards und Interpretationen, die erst zum Teil von der Europäischen Union übernommen wurden und erst in späteren Geschäftsjahren verpflichtend anzuwenden sind, wurden nicht vorzeitig angewendet. Sie werden keine oder nur unwesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben.

## Segmentberichterstattung

### [1] Erläuterung zur Segmentberichterstattung

Gemäß den Regelungen des IFRS 8 basiert die Segmentberichterstattung auf dem sogenannten Management Approach, der verlangt, Segmentinformationen entsprechend der internen Berichterstattung so darzustellen, wie sie dem sogenannten Chief Operation Decision Maker regelmäßig zur Entscheidungsfindung, Ressourcenallokation und Performancebeurteilung vorgelegt werden.

Die Managementberichterstattung des DekaBank-Konzerns basiert grundsätzlich auf den IFRS-Rechnungslegungsstandards. Da ein Ergebnis vor Steuern nur bedingt für eine interne Steuerung der Geschäftsfelder geeignet ist, wurde im Jahr 2005 das wirtschaftliche Ergebnis als zentrale Steuerungsgröße definiert. Aufgrund der Anforderungen des IFRS 8 wird das wirtschaftliche Ergebnis seit 2007 auch als wesentliche Segmentinformation extern berichtet.

Das wirtschaftliche Ergebnis enthält neben dem Ergebnis vor Steuern die Veränderung der Neubewertungsrücklage sowie das zins- und deviseninduzierte Bewertungsergebnis aus dem originären Kredit- und Emissionsgeschäft. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Finanzinstrumente der Kategorien Loans and Receivables und Held to Maturity, die im Konzernabschluss zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden und für die in der internen Berichterstattung zusätzlich das Bewertungsergebnis erfasst wird. Somit können die bestehenden ökonomischen Sicherungsbeziehungen, die die Anforderungen des IAS 39 zum Hedge Accounting nicht erfüllen bzw. für die Hedge Accounting nicht angewendet werden darf, zur internen Steuerung vollständig abgebildet werden. Die Bewertungs- und Ausweisunterschiede zum IFRS-Konzernabschluss sind in der Überleitung auf das Konzernergebnis vor Steuern in der Spalte „Reconciliation“ ausgewiesen.

Die folgenden Segmente entsprechen der Geschäftsfeldstruktur des Konzerns, wie sie auch in der internen Berichterstattung dargestellt werden. Die Segmente sind nach den unterschiedlichen Produkten und Leistungen des Konzerns gegliedert:

#### **Asset Management Kapitalmarkt**

Im Segment Asset Management Kapitalmarkt sind sämtliche Aktivitäten des Konzerns zusammengefasst, die im Zusammenhang mit dem kapitalmarktorientierten Asset Management für private und institutionelle Kunden stehen. Die Produktpalette umfasst neben Fonds und strukturierten Anlagekonzepten auch Angebote von ausgesuchten internationalen Kooperationspartnern. Die Investmentfonds des Konzerns decken sämtliche wichtigen Assetklassen ab, die zum Teil mit Garantie-, Discount- und Bonusstrukturen kombiniert sind. Zur privaten Altersvorsorge werden fondsbasierte Riester- und Rürup-Produkte angeboten. Das Segment beinhaltet zudem Advisory-, Management- und Vermögensverwaltungsmandate institutioneller Kunden sowie den Institutionellen Vertrieb. Zudem sind die Master-KAG-Aktivitäten, über die institutionelle Kunden ihre verwalteten Assets bei einer Investmentgesellschaft bündeln können, diesem Segment zugeordnet. Darüber hinaus werden die Serviceleistungen rund um das Investment-Depotgeschäft, die Fondsadministration sowie Leistungen der zentralen Fondsabwicklung im Segment Asset Management Kapitalmarkt ausgewiesen.

#### **Asset Management Immobilien**

Im Segment Asset Management Immobilien sind sämtliche Immobilienaktivitäten des DekaBank-Konzerns gebündelt. Es beinhaltet Immobilienanlageprodukte für private und institutionelle Investoren. Zum Produktspektrum gehören offene Immobilien-Publikums- und -Spezialfonds, Individuelle Immobilienfonds,

Immobilien-Dachfonds sowie Immobilienkredit- und Infrastrukturkreditfonds. Daneben umfasst das Segment den An- und Verkauf von Immobilien, das Management dieser Assets inklusive aller weiteren Immobiliendienstleistungen (Real Estate Management) sowie die Produktentwicklung der konzernweiten, immobilienbasierten Aktivitäten. Das Real Estate Lending komplettiert als Kreditlieferant für das Asset Management das Leistungsspektrum um drittverwendungsfähige Finanzierungslösungen und bietet so für professionelle Immobilieninvestoren verschiedene Exitkanäle.

## Corporates & Markets

Im Segment Corporates & Markets sind das Asset-Management-fähige Kreditgeschäft, die Handels- und Sales-Aktivitäten des Kapitalmarktbereichs sowie das Treasury zusammengefasst. Das Segment fungiert als zentraler Dienstleister für konzerninterne und -externe Asset-Management-Kunden. Einen Schwerpunkt der Handels- und Sales-Aktivitäten stellen Short Term Products sowie die Strukturierung von Aktien- und Zinsderivaten für Fonds und Sparkassen dar. Im Segment Corporates & Markets sind zudem sämtliche Aktivitäten im Zusammenhang mit börsennotierten Indexfonds (ETFs) – Produktentwicklung, Verwaltung, Market Making und ETF-Sales – gebündelt. Das Kreditgeschäft umfasst das Management und die Produktifizierung von Credit Assets, z. B. Handels-/Exportfinanzierungen, Öffentliche und Infrastrukturfinanzierungen, die für das Asset Management geeignet sind oder institutionelle Kundenbedarfe decken. Das Segment Corporates & Markets beinhaltet darüber hinaus die Liquiditätspositionierung und -risikosteuerung sowie das Asset-Liability-Management.

## [2] Segmentierung nach operativen Geschäftsfeldern

	Asset Management Kapitalmarkt		Asset Management Immobilien		Corporates & Markets	
	Wirtschaftliches Ergebnis					
Mio. €	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Zinsergebnis <sup>2)</sup>	31,4	20,5	72,4	77,5	250,9	307,2
Risikoeergebnis	–	–	–14,4	–82,7	12,2	–178,9
Provisionsergebnis	799,1	714,7	164,7	165,8	96,3	94,4
Finanzergebnis <sup>3)</sup>	–18,2	–20,2	–6,4	–2,9	117,0	513,3
Sonstiges Ergebnis	–12,3	–27,1	–24,1	1,8	4,2	0,3
<b>Summe Erträge</b>	<b>800,0</b>	<b>687,9</b>	<b>192,2</b>	<b>159,5</b>	<b>480,6</b>	<b>736,3</b>
Verwaltungsaufwendungen (inklusive Abschreibungen)	368,5	362,4	135,2 <sup>4)</sup>	142,7 <sup>4)</sup>	233,1	218,3
Restrukturierungsaufwendungen <sup>5)</sup>	3,5	8,9	1,9	–2,6	0,4	0,8
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>372,0</b>	<b>371,3</b>	<b>137,1</b>	<b>140,1</b>	<b>233,5</b>	<b>219,1</b>
<b>(Wirtschaftliches) Ergebnis vor Steuern</b>	<b>428,0</b>	<b>316,6</b>	<b>55,1</b>	<b>19,4</b>	<b>247,1</b>	<b>517,2</b>
Cost-Income-Ratio <sup>6)</sup>	0,46	0,53	0,65	0,59	0,50	0,24
Konzernrisiko (Value-at-Risk) <sup>7)</sup>	396	312	200	210	1.461	1.571
Assets under Management	132.471	130.115	22.751	21.128	5.030	4.654
Brutto-Kreditvolumen nach § 19 (1) KWG	–	–	7.756	7.104	128.170	131.712

<sup>1)</sup> Für das Segment Corporate Center/Sonstige erfolgt mangels wirtschaftlicher Aussagekraft keine Angabe zu Cost-Income-Ratio und Konzernrisiko.

<sup>2)</sup> Im Segment Asset Management Kapitalmarkt sind Zinserträge in Höhe von 125,0 Mio. Euro und Zinsaufwendungen in Höhe von 93,6 Mio. Euro enthalten. Grundsätzlich erfolgt die Steuerung des Zinsergebnisses auf Basis von Überschussgrößen.

<sup>3)</sup> Darin sind das Ergebnis aus Trading-Positionen, das Finanzergebnis Non-Trading, das Ergebnis aus übrigen Finanzanlagen sowie das Ergebnis aus dem Rückwerb eigener Emissionen enthalten.

## Corporate Center/Sonstige

Unter Corporate Center/Sonstige sind Erträge und Aufwendungen dargestellt, die nicht den anderen Berichtssegmenten zuordenbar sind. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um die Overheadkosten der Corporate Center sowie das Ergebnis der Eigenmittelanlage zum risikofreien Zins.

## Nicht-Kerngeschäft

Als Nicht-Kerngeschäft werden unter anderem Kreditportfolios und strukturierte Kreditkapitalmarktprodukte ausgewiesen, die sich weniger für Produktlösungen im Asset Management eignen. Das Segment umfasst unter anderem Handels- und Exportfinanzierungen, die nicht durch staatliche Exportkredit-Versicherungen gedeckt sind, gehebelte Finanzierungen sowie strukturierte Kreditkapitalmarktprodukte wie zum Beispiel Asset oder Mortgage-Backed Securities, Collateralised Loan Obligations und synthetische Produkte, die gesondert überwacht und gesteuert werden.

Die Erträge und Aufwendungen werden grundsätzlich verursachungsgerecht dem jeweiligen Segment zugeordnet. In die Aufwandszuordnung wurden im Berichtsjahr auch Aufwendungen einbezogen, die bisher im Segment Corporate Center/Sonstige ausgewiesen wurden und nunmehr verursachungsgerecht den jeweiligen Berichtssegmenten zugeordnet werden. Außerdem werden Ertragskomponenten, die bisher in der internen Managementberichterstattung im Sonstigen Ergebnis ausgewiesen wurden, analog zur Gesamtergebnisrechnung im Finanzergebnis erfasst. Die Vorjahresbeträge wurden entsprechend angepasst.

Corporate Center/ Sonstige <sup>1)</sup>		Kerngeschäft insgesamt		Nicht- Kerngeschäft		Konzern		Reconciliation		Konzern	
Wirtschaftliches Ergebnis		Wirtschaftliches Ergebnis		Wirtschaftliches Ergebnis		Wirtschaftliches Ergebnis				Ergebnis vor Steuern	
2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
8,0	2,0	362,7	407,2	59,3	65,8	422,0	473,0	-75,0	-20,3	347,0	452,7
-	-	-2,2	-261,6	54,2	-90,8	52,0	-352,4	-	-	52,0	-352,4
-0,5	1,8	1.059,6	976,7	2,1	4,1	1.061,7	980,8	-	-0,8	1.061,7	980,0
80,5	-10,1	172,9	480,1	78,0	-87,9	250,9	392,2	28,5	-117,1	279,4	275,1
3,5	31,3	-28,7	6,3	0,1	-	-28,6	6,3	-1,9	-3,4	-30,5	2,9
<b>91,5</b>	<b>25,0</b>	<b>1.564,3</b>	<b>1.608,7</b>	<b>193,7</b>	<b>-108,8</b>	<b>1.758,0</b>	<b>1.499,9</b>	<b>-48,4</b>	<b>-141,6</b>	<b>1.709,6</b>	<b>1.358,3</b>
88,4	64,4	825,2	787,8	10,7	18,2	835,9	806,0	-	-	835,9	806,0
-9,1	24,6	-3,3	31,7	0,3	0,4	-3,0	32,1	-	-	-3,0	32,1
<b>79,3</b>	<b>89,0</b>	<b>821,9</b>	<b>819,5</b>	<b>11,0</b>	<b>18,6</b>	<b>832,9</b>	<b>838,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>832,9</b>	<b>838,1</b>
12,2	-64,0	742,4	789,2	182,7	-127,4	925,1	661,8	-48,4	-141,6	876,7	520,2
-	-	0,53	0,42	0,08	-1,01	0,49	0,44				
-	-	2.057	2.093	662	824	2.718	2.917				
-	-	160.252	155.897	-	-	160.252	155.897				
79 <sup>2)</sup>	79 <sup>3)</sup>	136.005	138.895	6.618	8.135	142.623	147.030				

<sup>4)</sup> Darin sind eine Goodwill-Abschreibung in Höhe von 15,7 Mio. Euro (Vorjahr: 25,0 Mio. Euro) und Rückstellungen für von der Bank genutzte Immobilien in Höhe von 17,5 Mio. Euro (Vorjahr: 12,6 Mio. Euro) enthalten.

<sup>5)</sup> Die Restrukturierungsaufwendungen sind im Konzernabschluss im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

<sup>6)</sup> Berechnung der Cost-Income-Ratio ohne Berücksichtigung der Restrukturierungsaufwendungen und des Risikoergebnisses.

<sup>7)</sup> Value-at-Risk mit 99,9 Prozent Konfidenzniveau und 1 Jahr Haltedauer jeweils per 31.12. Abweichungen in den Summen sind rundungsbedingt.

<sup>8)</sup> Im Brutto-Kreditvolumen werden die Beteiligungen nicht den jeweiligen Segmenten zugeordnet, sondern separat im Segment Corporate Center/Sonstige dargestellt.

Der Leistungsaustausch zwischen den Segmenten, dem geschäftsfeldübergreifend organisierten Vertrieb Sparkassen und den Corporate Centern erfolgt auf der Basis gegenseitiger Vereinbarungen von Leistungserbringer und -empfänger. Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zu Marktpreisen, die Segmente positionieren sich insoweit untereinander wie externe Anbieter.

Neben dem wirtschaftlichen Ergebnis stellen die Assets under Management eine weitere wichtige Kennzahl der operativen Segmente dar. Die Assets under Management setzen sich primär aus dem ertragsrelevanten Fondsvermögen der verwalteten Publikums- und Spezialfonds in den Geschäftsfeldern AMK und AMI zusammen. Weitere Bestandteile sind dabei die Volumina der Direktanlagen in Kooperationspartnerfonds, der Kooperationspartner-, Drittfonds- und Liquiditätsanteil im fondsbasierten Vermögensmanagement sowie die Advisory- und Management-Mandate. Im Geschäftsfeld Corporates & Markets sind die passiv gemanagten börsennotierten Indexfonds (ETFs) ausgewiesen. Bei den Assets under Management handelt es sich um verwaltete Kundengelder. In den Assets under Management sind auch Eigenbestände in Höhe von 2.624,3 Mio. Euro (Vorjahr: 2.764,6 Mio. Euro) enthalten. Dabei handelt es sich überwiegend um Anschubfinanzierungen für neu aufgelegte Fonds sowie um Market-Maker-Bestände für den Handel mit ETFs.

Das Brutto-Kreditvolumen wird gemäß der Definition des § 19 Absatz 1 KWG ermittelt und entspricht somit nicht der Bilanzsumme nach IFRS. Im Brutto-Kreditvolumen sind sämtliche Bilanzaktiva und außerbilanzielle Geschäfte enthalten (inklusive widerruflicher Kreditzusagen), die einem Adressenausfallrisiko unterliegen, wobei die Risikovorsorge aus dem Kreditgeschäft unberücksichtigt bleibt.

### Überleitung der Segmentergebnisse auf den Konzernabschluss

Die Ausweis- und Bewertungsunterschiede der internen Berichterstattung zum IFRS-Ergebnis vor Steuern betragen im Geschäftsjahr 48,4 Mio. Euro (Vorjahr: 141,6 Mio. Euro).

Das nicht erfolgswirksame Bewertungsergebnis betrug im Geschäftsjahr 59,3 Mio. Euro (Vorjahr: 105,7 Mio. Euro). Davon entfallen 33,8 Mio. Euro (Vorjahr: 87,5 Mio. Euro) auf zins- und devisa-induzierte Bewertungsergebnisse aus dem originären Kredit- und Emissionsgeschäft. 25,5 Mio. Euro (Vorjahr: 18,2 Mio. Euro) betreffen Wertpapiere der Kategorie Held to Maturity, denen im IFRS-Ergebnis vor Steuern Bewertungsergebnisse aus entsprechenden Zinsswaps gegenüberstehen.

Die Bank sichert zudem zukünftige Kreditmargen von fest- und variabel verzinslichen Fremdwährungskrediten (Originärposition) gegen Währungsschwankungen ab. Für die ökonomisch bestehenden Sicherungsbeziehungen werden im Berichtsjahr erstmals die Bilanzierungs- und Bewertungsregeln für Cashflow Hedges angewendet. Das Bewertungsergebnis der Sicherungsinstrumente (-21,2 Mio. Euro) wird entsprechend erfolgsneutral in der Neubewertungsrücklage und damit als Bestandteil des wirtschaftlichen Ergebnisses ausgewiesen. Ebenfalls im wirtschaftlichen Ergebnis wird die Veränderung der Neubewertungsrücklage auf Available-for-Sale-Bestände (31.12.2010: -1,1 Mio. Euro; Vorjahr: 0,8 Mio. Euro) erfasst.

Bei den weiteren in der Reconciliation-Spalte aufgeführten Überleitungsbeträgen handelt es sich um Ausweisunterschiede zwischen der Managementberichterstattung und dem Konzernabschluss. Davon betreffen 75,0 Mio. Euro (Vorjahr: 20,3 Mio. Euro) bankinterne Derivate, die im wirtschaftlichen Ergebnis im Zinsergebnis und die entsprechenden gegenläufigen Ergebniseffekte im Finanzergebnis ausgewiesen werden. Ferner bestehen Ausweisunterschiede im Finanzergebnis und dem Sonstigen Ergebnis durch die unterschiedliche Zuordnung der Ergebniseffekte aus dem Rückwerb eigener Emissionen.

### [3] Segmentierung nach geografischen Merkmalen

Die nach geografischen Merkmalen gegliederten Ergebnisse der Unternehmensaktivitäten sind im Folgenden dargestellt. Die Segmentzuordnung erfolgt nach dem jeweiligen Sitz der Niederlassung oder des Konzernunternehmens.

Mio. €	Deutschland		Luxemburg		Übrige		Konzern insgesamt	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Erträge	1.200,5	917,5	497,2	433,2	11,9	7,6	1.709,6	1.358,3
Ergebnis vor Steuern	555,0	259,8	316,3	258,7	5,4	1,7	876,7	520,2
Langfristiges Segmentvermögen <sup>1)</sup>	132,6	154,1	2,8	3,3	1,5	1,1	136,9	158,5

<sup>1)</sup> Langfristiges Segmentvermögen ohne Finanzinstrumente und latente Ertragsteueransprüche.

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### [4] Allgemeine Angaben

Die Bilanzierung und Bewertung erfolgt unter der Annahme der Unternehmensfortführung. Die beschriebenen Methoden wurden einheitlich und stetig auf die dargestellten Berichtsperioden angewandt, sofern nichts anderes angegeben ist.

Erträge und Aufwendungen werden zeitanteilig abgegrenzt. Sie werden in der Periode erfasst und ausgewiesen, der sie wirtschaftlich zuzurechnen sind. Agien und Disagien werden nach der Effektivzinsmethode abgegrenzt und ebenso wie abgegrenzte Zinsen in der Bilanzposition ausgewiesen, in der das zugrunde liegende Finanzinstrument bilanziert wird.

Im Rahmen der Bilanzierung und Bewertung nach IFRS notwendige Schätzungen und Beurteilungen erfolgen im Einklang mit dem jeweiligen Standard bestmöglich (Best Estimate), werden fortlaufend neu bewertet und basieren auf Erfahrungswerten und weiteren Faktoren, einschließlich Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen vernünftig erscheinen. Sofern Schätzungen in größerem Umfang erforderlich waren, werden die getroffenen Annahmen bei der Erläuterung der entsprechenden Position im Folgenden ausführlich dargelegt.

Gemäß IFRS 7 sind für Finanzinstrumente umfangreiche Angabepflichten zu beachten, unter anderem auch hinsichtlich der Risiken aus Finanzinstrumenten. Die geforderten Risikoangaben werden von uns im Wesentlichen im Rahmen des Risikoberichts im Konzernlagebericht dargestellt.

### [5] Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss sind – neben der DekaBank als Mutterunternehmen – insgesamt 11 (Vorjahr: 11) inländische und 7 (Vorjahr: 8) ausländische Tochterunternehmen einbezogen, an denen die DekaBank direkt oder indirekt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält. Darüber hinaus umfasst der Konsolidierungskreis 14 Spezialfonds (Vorjahr: 11) sowie einen Publikumsfonds (Vorjahr: 1).

In den Konsolidierungskreis aufgenommen wurden die neu gegründete Gesellschaft für Mittelstandskreditfonds der Sparkassen-Finanzgruppe mbH, Frankfurt am Main, sowie die Spezialfonds A-DGZ 11-FONDS SICAV-SIF, Luxemburg, A-DGZ 13-FONDS, Luxemburg, A-DKBankLUX1-Fonds, Luxemburg, und das Teilgesellschaftsvermögen der Deka Investors Investmentaktiengesellschaft A-DK Bonds 1-Fonds, Frankfurt am Main. Die Änderungen des Konsolidierungskreises haben keinen wesentlichen Einfluss auf die Bilanz und die Gesamtergebnisrechnung des DekaBank-Konzerns.

Insgesamt wurde wie im Vorjahr auf die Einbeziehung von 22 Unternehmen, an denen die DekaBank mittelbar oder unmittelbar beteiligt ist, verzichtet. Sie sind für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung. Die Anteile an diesen Unternehmen werden unter den Finanzanlagen ausgewiesen.

Zum 1. Januar 2011 übernahm die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. das Privatkundengeschäft der LBBW Luxembourg S.A. Die DekaBank erhielt hier im Rahmen eines Bieterverfahrens den Zuschlag. Ebenfalls zum 1. Januar 2011 übernahm die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. die WestLB International S.A., die mittlerweile als VM Bank International S.A., Luxemburg, firmiert. Durch die Übernahme gewährleistet die DekaBank, dass den Kunden auch weiterhin das bisherige Produkt- und Dienstleistungsangebot und darüber hinaus die bewährten Ansprechpartner zur Verfügung stehen.

Publikumsfondsanteile im Eigenbestand des DekaBank-Konzerns werden bei untergeordneter Bedeutung für den Konzernabschluss nicht konsolidiert. Die Beurteilung der Bedeutung für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns erfolgt anhand von Simulationsrechnungen. Die Anteile von Publikumsfonds werden erfolgswirksam zum Fair Value bewertet. Der Ausweis erfolgt in der Bilanzposition Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva.

Die Beteiligungen an der S Broker AG & Co. KG, der Dealis Fund Operations GmbH und der Luxemburger Leben S.A. (assoziierte Unternehmen) sowie die Beteiligung an der S PensionsManagement GmbH (Gemeinschaftsunternehmen) werden nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen, assoziierten Unternehmen und Fonds sowie die aufgrund untergeordneter Bedeutung nicht einbezogenen Unternehmen und Beteiligungen können der Anteilsbesitzliste (Note [76]) entnommen werden.

## **[6] Konsolidierungsgrundsätze**

Der Konzernabschluss der DekaBank wurde nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Die Konsolidierung der Tochtergesellschaften und Fonds erfolgt nach der Erwerbsmethode. Danach werden alle Vermögenswerte und Verpflichtungen des Tochterunternehmens im Erwerbszeitpunkt bzw. zum Zeitpunkt der Erlangung des beherrschenden Einflusses mit ihrem beizulegenden Zeitwert (Fair Value) angesetzt. Ein sich aus der Verrechnung der Anschaffungskosten mit dem Fair Value der Vermögenswerte und Verpflichtungen ergebender Unterschiedsbetrag wird als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) unter den immateriellen Vermögenswerten ausgewiesen. Der Geschäfts- oder Firmenwert wird mindestens jährlich, sofern Anzeichen für eine mögliche Wertminderung bestehen auch unterjährig, auf Werthaltigkeit überprüft (Impairment-Test). Wird eine Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts festgestellt,

erfolgt eine Abschreibung auf den niedrigeren Wert (vgl. dazu Note [48]). Der Anteil Konzernfremder am Eigenkapital bzw. am Ergebnis der im Mehrheitsbesitz befindlichen Tochtergesellschaften der Bank wird in der Position Anteile in Fremdbesitz gesondert im Eigenkapital bzw. in der Position Anteile anderer Gesellschafter am Ergebnis in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Anteile Konzernfremder an Investmentfonds stellen, sofern diese ein jederzeitiges Rückgaberecht haben, aus Sicht des Konzerns Fremdkapital dar und werden entsprechend als Sonstige Passiva ausgewiesen.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten sowie die aus dem konzerninternen Finanz- und Leistungsverkehr stammenden Aufwendungen, Erträge und Zwischenergebnisse werden im Rahmen der Schulden- und Erfolgskonsolidierung eliminiert.

Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen werden nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen, sofern sie für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns nicht von untergeordneter Bedeutung sind. Sofern ein at-equity bewertetes Unternehmen abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verwendet, werden angemessene Anpassungen an die IFRS-Konzernvorgaben im Rahmen einer Nebenrechnung vorgenommen.

Anteile an Tochterunternehmen, die aufgrund untergeordneter Bedeutung nicht in den Konzernabschluss einbezogen werden, sind zum Fair Value oder, sofern dieser nicht zuverlässig ermittelbar ist, zu fortgeführten Anschaffungskosten unter den Finanzanlagen ausgewiesen.

Der DekaBank-Konzern hält im Eigenbestand Anteile von Publikumsfonds, die zum Fair Value bewertet werden. Der Ausweis erfolgt in der Bilanzposition Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva.

Die Konsolidierungsgrundsätze sind gegenüber dem Vorjahr unverändert.

## **[7] Finanzinstrumente**

Alle finanziellen Vermögenswerte und Verpflichtungen einschließlich aller derivativen Finanzinstrumente werden gemäß IAS 39 in der Bilanz erfasst. Der Ansatz erfolgt bei Kassakäufen und -verkäufen (Regular Way Contracts) zum Erfüllungstag. Bewertungseffekte aus zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, deren Erfüllungstag nach dem Bilanzstichtag liegt, werden erfolgswirksam erfasst und in den sonstigen Aktiva bzw. Passiva ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte aus dem Vermögenswert erloschen sind oder an Konzernfremde in der Weise übertragen wurden, dass die Chancen und Risiken im Wesentlichen übergegangen sind. Ferner werden finanzielle Vermögenswerte ausgebucht, wenn die Kontrolle bzw. Verfügungsmacht übertragen wurde und die Chancen und Risiken aus den finanziellen Vermögenswerten nicht im Wesentlichen zurückbehalten wurden. Finanzielle Verpflichtungen werden bei erfolgter Tilgung ausgebucht.

Finanzinstrumente werden im Zeitpunkt ihres Zugangs zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Die Folgebewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verpflichtungen richtet sich danach, welchen Kategorien nach IAS 39 sie zum Zeitpunkt ihres Erwerbs zugeordnet wurden:

### **Finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (Financial Assets or Liabilities at Fair Value through Profit or Loss)**

Innerhalb dieser Kategorie werden Finanzinstrumente unterschieden, die entweder als Held for Trading zu klassifizieren sind oder im Zugangszeitpunkt unwiderruflich als at Fair Value through Profit or Loss designiert werden (Designated at Fair Value). Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen dieser Kategorie werden erfolgswirksam zum Fair Value bewertet.

Als Held for Trading werden zum einen die Finanzinstrumente klassifiziert, die mit der Absicht erworben wurden, Gewinne aus kurzfristigen Schwankungen des Preises oder aus der Händlermarge zu erzielen. Zum anderen gehören Derivate, soweit sie nicht Sicherungsinstrumente sind, in diese Subkategorie.

Die Subkategorie Designated at Fair Value ergibt sich aus der Anwendung der Fair-Value-Option des IAS 39. In diese Subkategorie werden jene finanziellen Vermögenswerte und Verpflichtungen designiert, die als Einheit im Rahmen der dokumentierten Risikomanagementstrategie der Bank auf Fair-Value-Basis gesteuert werden. Sowohl das Risiko als auch die Ergebnisse hieraus werden auf Basis von Fair Values ermittelt und an den Vorstand berichtet. Die Ausübung der Fair-Value-Option führt hier zu einer Harmonisierung von wirtschaftlicher Steuerung und Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Darüber hinaus wurde die Fair-Value-Option für Finanzinstrumente mit trennungspflichtigen eingebetteten Derivaten ausgeübt. Diese Finanzinstrumente werden ebenfalls zum Zeitpunkt ihres Erwerbs der Subkategorie Designated at Fair Value zugeordnet.

### **Kredite und Forderungen (Loans and Receivables)**

Als Loans and Receivables sind alle nicht-derivativen Finanzinstrumente zu klassifizieren, die mit festen oder bestimmbar Zahlungen ausgestattet und die nicht an einem aktiven Markt notiert sind. Voraussetzung ist, dass die entsprechenden Finanzinstrumente bei Zugang nicht den Kategorien Financial Assets or Liabilities at Fair Value through Profit or Loss oder Available for Sale zugeordnet werden. Loans and Receivables sind mit fortgeführten Anschaffungskosten (Amortised Cost) zu bewerten. Zu jedem Abschlussstichtag sowie bei Hinweisen auf potenzielle Wertminderungen werden Loans and Receivables auf Werthaltigkeit geprüft. Entsprechend werden gegebenenfalls Wertberichtigungen gebildet (vgl. dazu Note [15]). Im Falle einer Wertaufholung erfolgt diese erfolgswirksam über die Ergebnisrechnung. Die Obergrenze der Zuschreibung bilden die fortgeführten Anschaffungskosten, die sich zum Bewertungszeitpunkt ohne Abschreibungen ergeben hätten.

### **Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere und Forderungen (Available for Sale)**

Die Kategorie Available for Sale beinhaltet alle nicht-derivativen Finanzinstrumente, die nicht bereits anderen Kategorien zugeordnet wurden. Finanzinstrumente des Available-for-Sale-Bestands sind mit dem Fair Value zu bewerten. Das Bewertungsergebnis wird erfolgsneutral im Eigenkapital in der Position Neubewertungsrücklage ausgewiesen. Bei bonitätsinduzierten Wertminderungen (Impairment) bzw. bei Realisierung von Bewertungsergebnissen erfolgt eine Erfassung in der Ergebnisrechnung. Wertaufholungen bei Schuldtiteln werden erfolgswirksam, Wertaufholungen bei Eigenkapitalinstrumenten hingegen erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Wertpapiere der Kategorie Available for Sale werden in der Position Finanzanlagen ausgewiesen.

### **Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzinvestitionen (Held to Maturity)**

Besitzen finanzielle Vermögenswerte feste oder bestimmbar Zahlungen sowie eine feste Laufzeit, können sie grundsätzlich der Kategorie Held to Maturity zugeordnet werden. Voraussetzung ist allerdings, dass diese Finanzinstrumente mit der Absicht und der Fähigkeit erworben wurden, sie bis zur Endfälligkeit zu halten. Held-to-Maturity-Vermögenswerte sind zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten.

### Verbindlichkeiten (Other Liabilities)

Die Kategorie Other Liabilities beinhaltet die finanziellen Verbindlichkeiten einschließlich verbriefter Verbindlichkeiten, soweit sie nicht in At Fair Value through Profit or Loss designiert werden. Sie werden zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortised Cost) bilanziert. Finanzgarantien werden nach den Regelungen des IAS 39.47c bilanziert und der Kategorie Other Liabilities zugeordnet. Der Barwert der ausstehenden Prämienzahlungen wird mit dem Verpflichtungsumfang der Finanzgarantie saldiert (Nettoansatz).

Kreditzusagen, deren resultierende Kreditforderungen zum Verkauf bestimmt sind bzw. für die die Fair-Value-Option ausgeübt werden soll, werden nach IAS 39 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Alle anderen Kreditzusagen werden entsprechend den Vorschriften des IAS 37 außerbilanziell erfasst. Ist aufgrund der durchgeführten Bonitätsanalysen davon auszugehen, dass ein Ausfall des Kreditnehmers wahrscheinlich ist, werden Kreditrückstellungen nach bestmöglicher Schätzung in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet.

### [8] Fair-Value-Bewertung der Finanzinstrumente

Als Fair Value wird der Betrag angesehen, zu dem ein Finanzinstrument zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien, die nicht unter Handlungszwang stehen, gehandelt werden kann.

Die Ermittlung des Fair Values von Finanzinstrumenten erfolgt auf der Basis von Marktkursen bzw. beobachtbaren Marktdaten des Stichtags und anerkannten Bewertungsmodellen. Sofern Wertpapiere und Derivate mit ausreichender Liquidität an aktiven Märkten gehandelt werden, demnach also Börsenkurse verfügbar sind, oder von aktiven Marktteilnehmern handelbare Kurse gestellt werden, werden diese Kurse zur Bestimmung des Fair Values herangezogen.

Dabei ist für Vermögenswerte auf Geldkurse (bid prices) und bei Verpflichtungen auf Briefkurse (ask prices) abzustellen. Da die DekaBank den kompletten Bestand zu Mittelkursen bewertet, wird zum jeweiligen Bewertungsstichtag eine entsprechende Adjustierung vorgenommen, die je nach zugrunde liegendem Finanzinstrument erfolgswirksam bzw. erfolgsneutral erfasst wird. Im Berichtsjahr wurden die der Bid-Ask-Adjustierung zugrunde liegenden Schätzungen überarbeitet und angepasst. Dabei wurden portfolio- und instrumentenspezifische Eigenschaften im Einklang mit den Erfahrungen der letzten Perioden stärker berücksichtigt. Dies führte zu einem positiven Effekt auf das Periodenergebnis in Höhe von rund 70 Mio. Euro.

In Fällen, in denen kein Preis von einem aktiven Markt verfügbar ist, wird auf Bewertungsmodelle zurückgegriffen, die für die jeweiligen Finanzinstrumente als angemessen erachtet werden. Sofern verfügbar, werden als Grundlage stets beobachtbare Marktdaten herangezogen. Die Verfügbarkeit von beobachtbaren Börsenkursen, validen Preisen oder Marktdaten variiert jedoch je nach Finanzinstrument und kann sich im Zeitablauf ändern. Darüber hinaus werden die Bewertungsmodelle bei Bedarf periodisch neu ausgerichtet und validiert. Je nach Finanzinstrument und Marktsituation kann es erforderlich sein, dass Annahmen und Einschätzungen des Managements in die Bewertung mit einfließen. Auch die Auswahl passender Modellierungstechniken, geeigneter Parameter und Annahmen unterliegt der Entscheidung des Managements. Sofern keine Preise von aktiven Märkten vorliegen, ist der Fair Value daher als stichtagsbezogener Modellwert zu verstehen, der eine realistische Schätzung widerspiegelt, wie der Markt das Finanzinstrument voraussichtlich bewerten könnte.

Derivate werden, soweit sie nicht börsennotiert sind, mittels anerkannter Modelle bewertet. Fair Values von Devisenterminkontrakten werden auf Basis von Terminkursen des Stichtages bestimmt. Die Ermittlung der Fair Values von Credit Default Swaps erfolgt über Standardbewertungsverfahren (z. B. Hazard-Rate- und Copula-Modelle).

## [9] Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen

Nach den Vorschriften des IAS 39 werden Derivate grundsätzlich als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert und zum Fair Value bewertet. Das Bewertungsergebnis wird im Handelsergebnis ausgewiesen. Der DekaBank-Konzern schließt Derivate sowohl zu Handelszwecken als auch zu Sicherungszwecken ab. Werden Derivate zur Absicherung von Risiken aus finanziellen Aktiva und Passiva abgeschlossen, die nicht der at-Fair-Value-Kategorie zugeordnet sind, können sie als Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 (Hedge Accounting) bilanziert werden.

Um Hedge Accounting anwenden zu können, müssen die Sicherungsbeziehungen im Zeitpunkt ihrer Begründung einzeln dokumentiert werden. Diese Dokumentation beinhaltet vor allem die Identifikation von Grund- und Sicherungsgeschäft sowie die Art des gesicherten Risikos. Darüber hinaus verlangt IAS 39 den Nachweis eines effektiven Sicherungszusammenhangs. Ein Sicherungszusammenhang gilt als effektiv, wenn während der gesamten Dauer der Sicherungsbeziehung das Verhältnis der Wertveränderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft zwischen 0,80 und 1,25 liegt. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung muss für jede Sicherungsbeziehung sowohl zu Beginn als auch während der Laufzeit ermittelt werden.

Im Rahmen des Aktiv-Passiv-Managements setzt die DekaBank Fair Value Hedges im Sinne des IAS 39 ein. Als Sicherungsinstrumente werden im Wesentlichen Zinsswaps designiert, die zur Besicherung des Kredit-, Wertpapier- und Emissionsgeschäfts gegen Zinsänderungsrisiken abgeschlossen wurden und die den Anforderungen des Hedge Accounting genügen. Als Sicherungszusammenhänge werden ausschließlich Microhedges designiert, wobei die Sicherungsinstrumente einem oder mehreren gleichartigen Grundgeschäften gegenüberstehen können.

Bei Fair Value Hedges werden Wertänderungen des Grundgeschäfts, die auf das abgesicherte Risiko entfallen, zusammen mit der gegenläufigen Fair-Value-Änderung des Sicherungsgeschäfts im Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39 erfasst. Die zur Absicherung eingesetzten Derivate werden in der Bilanz als positive bzw. negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten ausgewiesen. Die Effektivität der Sicherungsbeziehungen von Fair Value Hedges wird grundsätzlich mittels Regressionsanalyse täglich überwacht. Ist eine Sicherungsbeziehung nicht mehr effektiv, wird sie aufgelöst. Die Überwachung der Effektivität und die gegebenenfalls notwendigen Hedge-Auflösungen erfolgen auf täglicher Basis. Die prospektive Effektivitätsmessung erfolgt anhand der Critical-Term-Match-Methode.

Im Berichtsjahr wurden im Konzern erstmals die Regelungen zum Cashflow Hedge Accounting angewendet. Gegenstand der Cashflow Hedges sind zukünftig ergebniswirksame Cashflows von Fremdwährungskrediten, die gegen Währungsrisiken abgesichert wurden. Als Sicherungsinstrumente wurden Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte designiert.

Bei Cashflow Hedges wird der effektive Teil der Fair-Value-Änderung des Sicherungsderivats erfolgsneutral im Eigenkapital (Neubewertungsrücklage für Cashflow Hedges) ausgewiesen. Die Grundgeschäfte werden entsprechend der jeweiligen Kategorisierung bewertet und bilanziert. In der Bilanz werden die Sicherungsinstrumente als positive bzw. negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten ausgewiesen.

Die in der Neubewertungsrücklage erfassten Beträge werden in der Periode erfolgswirksam vereinnahmt, in der auch die abgesicherten zukünftigen Cashflows ergebniswirksam werden. Die auf den ineffektiven Teil der Sicherungsbeziehungen entfallenden Ergebniskomponenten werden erfolgswirksam erfasst.

Zur prospektiven Effektivitätsmessung dient ein tägliches Reporting, welches die erwarteten zukünftigen Cashflows aus den Grundgeschäften den Cashflows der Sicherungsgeschäfte gegenüberstellt. Der Cash-flow Hedge gilt als effektiv, wenn die zukünftig auftretenden Cashflows der abgesicherten Geschäfte mindestens die Cashflows der Sicherungsgeschäfte kompensieren. Ändern sich die zukünftigen Cashflows (z. B. durch Sondertilgungen, Zinszahlungstermine der Kredite), erfolgt eine unmittelbare Anpassung des Hedges und damit die Sicherstellung einer taggleichen Effektivität. Für den retrospektiven Nachweis der Effektivität wird monatlich überprüft, ob die tatsächlich vereinnahmten Cashflows den erwarteten Cashflows aus der ursprünglichen Absicherung entsprechen.

Derivative Finanzinstrumente, die zur wirtschaftlichen Absicherung eingesetzt werden, aber die Anforderungen des IAS 39 nicht erfüllen, werden analog zu den zu Handelszwecken gehaltenen Derivaten als zum Fair Value bewertete Finanzaktiva bzw. -passiva ausgewiesen. Das Zinsergebnis der zu Handelszwecken gehaltenen Derivate wird im Handelsergebnis ausgewiesen, während das Zinsergebnis der ökonomischen Sicherungsgeschäfte analog zu den Zinsen der abgesicherten Transaktionen in der Position Zinsergebnis ausgewiesen wird.

## **[10] Strukturierte Produkte**

Als strukturierte Produkte werden Finanzinstrumente bezeichnet, die sich aus einem Basisvertrag (Host Contract) und einem oder mehreren derivativen Finanzinstrumenten (Embedded Derivative) zusammensetzen, wobei die eingebetteten Derivate einen integralen Vertragsbestandteil darstellen und nicht separat gehandelt werden können. Gemäß IAS 39 sind eingebettete Derivate für Bilanzierungszwecke unter folgenden Bedingungen vom Basisvertrag zu trennen und als eigenständige Derivate zu bilanzieren:

- Das strukturierte Finanzinstrument wird nicht bereits erfolgswirksam zum Fair Value bewertet,
- die wirtschaftlichen Charakteristika und Risiken des eingebetteten Derivats weisen keine eindeutige und enge Beziehung zu denen des Basisvertrags auf und
- die Vertragsnormen der eingebetteten Derivate würden, sofern es sich um ein eigenständiges Finanzinstrument handeln würde, die Voraussetzungen eines Derivats erfüllen.

Im DekaBank-Konzern werden trennungspflichtige Finanzinstrumente in der Kategorie Designated at Fair Value erfasst und in der Bilanz unter den zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva bzw. -passiva ausgewiesen.

## **[11] Währungsumrechnung**

Die Währungsumrechnung im DekaBank-Konzern erfolgt gemäß IAS 21. Sämtliche monetären Fremdwährungsposten werden zum Kassamittelkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Nicht-monetäre Posten werden entsprechend ihrem jeweiligen Bewertungsmaßstab umgerechnet: Zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzte nicht-monetäre Posten werden mit dem Kurs zum Zugangszeitpunkt (historischer Kurs) umgerechnet. Zum Fair Value angesetzte nicht-monetäre Posten werden analog zu den monetären Posten zum aktuellen Stichtagskurs umgerechnet. Das Ergebnis aus der Währungsumrechnung wird erfolgswirksam in der Position Handelsergebnis (für die Portfolios des Trading-Buchs) bzw. im Ergebnis aus

Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value (für die Portfolios des Non-Trading-Buchs) erfasst. Aufwendungen und Erträge werden grundsätzlich mit dem Kassamittelkurs des Tages umgerechnet, an dem sie erfolgswirksam werden.

Die Umrechnung der in Fremdwährung aufgestellten Abschlüsse ausländischer Tochterunternehmen erfolgt nach der modifizierten Stichtagskursmethode. Sämtliche Vermögenswerte und Verpflichtungen werden zum Stichtagskurs umgerechnet. Die Positionen der Gesamtergebnisrechnung werden mit dem arithmetischen Mittel der Monatsultimokurse des Berichtsjahres umgerechnet. Das Eigenkapital wird, mit Ausnahme der Neubewertungsrücklage (zum Stichtagskurs) und des Jahresergebnisses (aus der Gesamtergebnisrechnung), auf der Basis der historischen Wertverhältnisse zum Zeitpunkt des Zugangs aus Konzernsicht umgerechnet. Die sich ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden in der Eigenkapitalposition Rücklage aus der Währungsumrechnung ausgewiesen.

## **[12] Echte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte**

Im DekaBank-Konzern werden sowohl echte Wertpapierpensionsgeschäfte als auch Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Echte Pensionsgeschäfte sind Verträge, durch die Wertpapiere gegen Zahlung eines Betrags übertragen werden und in denen gleichzeitig vereinbart wird, dass die Wertpapiere später gegen Entrichtung eines im Voraus vereinbarten Betrags an den Pensionsgeber zurückübertragen werden müssen. Die Bilanzierung des übertragenen Wertpapiers erfolgt weiterhin beim Pensionsgeber in der bisherigen Kategorie, da die wesentlichen Eigentümerchancen und -risiken nicht übertragen wurden. In Höhe des erhaltenen bzw. geleisteten Barbetrags wird eine Verbindlichkeit beim Pensionsgeber bzw. eine Forderung beim Pensionsnehmer bilanziert.

Unter dem Begriff der Wertpapierleihe werden Geschäfte verstanden, bei denen vom Verleiher Wertpapiere an den Entleiher übereignet werden mit der Verpflichtung, dass der Entleiher nach Ablauf der vereinbarten Zeit Papiere gleicher Art, Güte und Menge zurücküberträgt und für die Dauer der Leihe ein Entgelt entrichtet. Die Bilanzierung der verliehenen Wertpapiere erfolgt analog zu den echten Pensionsgeschäften. Bei Wertpapierleihegeschäften sind regelmäßig Sicherheiten zu stellen. Barsicherheiten werden in der Bilanz des Verleihers als Verbindlichkeiten bzw. in der Bilanz des Entleihers als Forderung ausgewiesen. Vom Entleiher gestellte Wertpapiersicherheiten werden von diesem weiterhin bilanziert.

Leihe- und Pensionsgeschäfte werden zu marktüblichen Konditionen getätigt. Dabei werden Inlands-geschäfte unter Verwendung der standardisierten deutschen Rahmenverträge bzw. Auslandsgeschäfte unter Verwendung internationaler Rahmenverträge geschlossen. Gemäß den Standard-Rahmenverträgen dürfen übertragene Wertpapiere vom Empfänger weiterveräußert oder weiterverpfändet werden. Bei der Veräußerung von entliehenen Wertpapieren bzw. von Sicherheiten wird die entstehende Short-Position unter den zum Fair Value bewerteten Finanzpassiva ausgewiesen.

Soweit Geschäfte zu Handelszwecken abgeschlossen wurden, werden Zinserträge und Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften und Erträge bzw. Aufwendungen aus Wertpapierleihegeschäften im Handelsergebnis ausgewiesen. Bei Anwendung der Fair-Value-Option erfolgt der Ausweis im Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value.

Neben echten Pensions- und Leihegeschäften werden im DekaBank-Konzern Tri-Party-Geschäfte getätigt. Im Berichtsjahr wurden Tri-Party-Repo- und Tri-Party-Leihegeschäfte abgeschlossen.

Tri-Party-Repogeschäfte werden zwischen der DekaBank und externen Kontrahenten über einen Agenten abgeschlossen. Dabei werden die gesamte Geschäftsabwicklung und die Sicherheitenverwaltung von dem Tri-Party-Agenten übernommen. Das Ausfallrisiko besteht weiterhin zwischen den Kontrahenten und wird nicht auf den Tri-Party-Agenten übertragen.

Im Rahmen von Tri-Party-Leihengeschäften werden Wertpapiertransaktionen (Verleihe bzw. Entleihe) zwischen der DekaBank und einem externen Kontrahenten bilateral durchgeführt, wobei die Sicherheitenverwaltung von einem Tri-Party-Agenten vorgenommen wird. Tri-Party-Geschäfte werden analog den echten Pensions- und Leihengeschäften bilanziert.

### **[13] Bilanzierung von Leasingverhältnissen**

Entscheidend für die Klassifizierung und damit für die Bilanzierung von Leasingverhältnissen ist nicht das rechtliche Eigentum am Leasingobjekt, sondern primär der wirtschaftliche Gehalt des Leasingvertrags: Werden im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem rechtlichen Eigentum am Leasinggegenstand verbunden sind, auf den Leasingnehmer übertragen, erfolgt eine Klassifizierung als Finanzierungsleasing. In allen anderen Fällen liegt ein Operating-Leasing-Verhältnis vor.

#### **DekaBank-Konzern als Leasingnehmer**

Bei den vom DekaBank-Konzern als Leasingnehmer abgeschlossenen Miet- bzw. Leasingverträgen handelt es sich im Wesentlichen um Operating-Leasing-Verhältnisse. Die Sachanlagen, die Gegenstand von Operating-Leasing-Verträgen sind, werden entsprechend nicht in der Bilanz ausgewiesen. Die vom DekaBank-Konzern zu leistenden Miet- bzw. Leasingraten werden als Verwaltungsaufwand erfasst. Für im Voraus geleistete Leasingraten wurden zur korrekten Periodenabgrenzung aktive Rechnungsabgrenzungsposten gebildet und in den Sonstigen Aktiva ausgewiesen.

#### **DekaBank-Konzern als Leasinggeber**

Zum Berichtsstichtag bestehen keine Leasingverhältnisse, in denen Gesellschaften des DekaBank-Konzerns als Leasinggeber auftreten.

### **[14] Forderungen**

Unter den Forderungen an Kreditinstitute bzw. Kunden werden im Wesentlichen ausgereichte Kredite, nicht börsenfähige Inhaber- und Namensschuldverschreibungen, BaW-Gelder sowie Tages- und Termingelder bilanziert. Gemäß IAS 39 erfolgt eine Kategorisierung der Forderungen als Loans and Receivables oder Available for Sale (vgl. dazu auch Note [7]). Als Loans and Receivables klassifizierte Forderungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Risikovorsorge in der Bilanz ausgewiesen. Forderungen des Available-for-Sale-Bestands sind mit dem Fair Value bilanziert. Ergebnisse aus Zinszahlungen und dem Abgang von Forderungen werden im Zinsergebnis ausgewiesen, abgesehen von Zinszahlungen für zu Handelszwecken bestehende Forderungen (für Portfolios des Trading-Buchs), hier erfolgt der Ausweis im Handelsergebnis. Das Ergebnis aus der Bewertung von Forderungen der Kategorie Available for Sale wird in der Neubewertungsrücklage gezeigt. Für im Rahmen von Fair Value Hedges gesicherte Forderungen finden die unter Note [9] beschriebenen Bewertungsvorschriften Anwendung.

## [15] Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Die Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wird aktivisch abgesetzt. Für Bürgschaften und Avale werden Rückstellungen für das Kreditgeschäft gebildet.

Falls Zweifel an der Einbringlichkeit einer Forderung bestehen, wird diesen durch die Bildung von Risikovorsorge Rechnung getragen. Sind weitere Zahlungen mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit nicht zu erwarten, wird eine Forderung als uneinbringlich klassifiziert. Eine uneinbringliche, bereits wertberichtigte Forderung wird durch Verbrauch der Risikovorsorge ausgebucht. Besteht für eine solche Forderung keine Einzelwertberichtigung, wird sie direkt ergebniswirksam abgeschrieben. Direktabschreibungen werden auch dann vorgenommen, wenn die Bank auf Teile einer nicht wertberichtigten Forderung verzichtet bzw. eine Forderung verkauft wird und der Kaufpreis unter dem Buchwert der Forderung liegt.

Kreditforderungen werden einzeln auf Werthaltigkeit überprüft (Impairment). Bei festgestellten Wertminderungen werden Einzelwertberichtigungen bzw. Rückstellungen in entsprechender Höhe gebildet. Bei nicht einzelwertberichtigten Forderungen wird dem Ausfallrisiko durch die Bildung von Portfoliowertberichtigungen Rechnung getragen. Die Bildung von pauschalierten Einzelwertberichtigungen erfolgt im DekaBank-Konzern nicht.

Einzelwertberichtigungen werden zur Berücksichtigung akuter Adressenausfallrisiken gebildet, wenn es aufgrund der Erfüllung von Impairment-Kriterien wahrscheinlich ist, dass nicht alle Zins- und Tilgungsleistungen vertragskonform erbracht werden können. Potenzielle Wertminderungen werden aufgrund der folgenden Tatsachen angenommen:

- Zahlungsverzug von länger als 90 Tagen;
- Stundung oder Verzicht von Zahlungsverpflichtungen;
- Einleitung von Zwangsmaßnahmen;
- drohende Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung;
- Beantragung bzw. Eröffnung eines Insolvenzverfahrens;
- Sanierungsmaßnahmen sind gescheitert.

Die Höhe der Wertberichtigung entspricht der Differenz zwischen dem Buchwert einer Forderung und dem Barwert der geschätzten zukünftigen Zahlungsströme (erzielbarer Betrag) unter Berücksichtigung des Fair Values der Sicherheiten.

Da die Ermittlung der Einzelrisikovorsorge auf der Verbarwertung der geschätzten künftigen Zahlungsströme basiert, ergibt sich bei unveränderten Zahlungserwartungen ein Effekt aus der Barwertveränderung (Unwinding) zum folgenden Stichtag. Gemäß IAS 39 AG 93 ist die Barwertveränderung als Zinsertrag in der Gesamtergebnisrechnung zu erfassen.

Sofern die Zinszahlungen aus wertberichtigten Krediten erfolgen, werden diese im Zinsergebnis ausgewiesen. Aufgrund der unwesentlichen Differenz zwischen der Barwertveränderung und den tatsächlich vereinnahmten Nominalzinsen wird auf die erfolgswirksame Erfassung von Zinserträgen aus Unwinding in der Gesamtergebnisrechnung verzichtet.

In den Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken spiegeln sich die Annahmen über zum Bilanzstichtag bereits eingetretene, jedoch noch nicht bekannte Wertminderungen im Kredit- und Wertpapierportfolio wider. Die Bemessungsgrundlage enthält Finanzinstrumente der Kategorien Loans and Receivables

und Held to Maturity. Die Ermittlung der Portfoliowertberichtigungen erfolgt unter Berücksichtigung von Kreditnehmer-Ratings, historischer Kontrahenten-Ausfallerfahrungen sowie der aktuellen wirtschaftlichen Entwicklung (Expected Loss).

Durch die Bildung von Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken wird dem Transferrisiko Rechnung getragen. Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken basieren unter anderem auf einem internen Ratingsystem, das aktuelle und historische wirtschaftliche, politische und weitere Daten mit einbezieht und Länder nach Risikoprofilen einstuft. Bei der Festlegung der Wertberichtigungssätze werden die Veröffentlichungen des Bundesministeriums der Finanzen berücksichtigt.

Wertminderungen werden aufwandswirksam durch Wertberichtigungen oder Direktabschreibungen erfasst. Auflösungen von Wertberichtigungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen werden erfolgswirksam erfasst. Der Ausweis innerhalb der Gesamtergebnisrechnung erfolgt in der Position Risikovorsorge im Kreditgeschäft.

## **[16] Risikovorsorge bei Verbriefungstiteln**

Bei der DekaBank wurden Verbriefungstitel überwiegend als Designated at Fair Value kategorisiert und werden entsprechend erfolgswirksam zum Fair Value bewertet. Somit sind nur Loans-and-Receivables-Bestände regelmäßig auf dauerhafte Wertminderung (Impairment) zu untersuchen. Gemäß den Vorgaben von IAS 39.59 hat die Bank spezifische qualitative und quantitative Impairment-Indikatoren für Verbriefungstitel festgelegt, die unter anderem Triggerverletzungen im Pool, Rating-Herabstufungen und signifikante negative bonitätsbedingte Marktwertentwicklungen einschließen. Liegen solche Indikatoren vor, ist ein Impairment-Test durchzuführen.

Zur Ermittlung des erzielbaren Betrages werden zukünftige Zahlungsströme aus der jeweiligen Transaktion geschätzt und mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz für festverzinsliche Produkte sowie mit dem Nominalzinssatz für variabel verzinsliche Produkte diskontiert. Bei der Cashflow-Schätzung werden die produktspezifischen Besonderheiten berücksichtigt. Für die Cashflow-Analyse von granularen Transaktionen wie insbesondere Retail-ABS werden die maßgeblichen Szenario-Inputparameter Constant Default Rate, Constant Prepayment Rate und Recovery Rate ermittelt. Im Gegensatz zu ABS wird bei CMBS eine qualitative Analyse mit individueller Betrachtung jedes einzelnen verbrieften Kredits vorgenommen.

Der Wertminderungsbedarf wird als Differenz zwischen dem erzielbaren Betrag und dem Buchwert des Wertpapiers ermittelt und erfolgswirksam im Ergebnis aus Finanzanlagen erfasst.

## **[17] Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva**

### **Handelsbestand (Held for Trading)**

Unter den zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva werden Finanzinstrumente der Subkategorie Held for Trading ausgewiesen. Dabei handelt es sich um Finanzinstrumente, die mit Handelsabsicht erworben bzw. begeben wurden. Sämtliche Finanzinstrumente dieser Kategorie werden erfolgswirksam zum Fair Value bewertet. Bei Derivaten mit ausstehenden Prämienzahlungen wird der Barwert der Prämie mit dem Marktwert des Derivats saldiert. Für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente werden marktgängige Bewertungsverfahren (insbesondere Barwertmethode und Optionspreismodelle) zur Ermittlung des Bilanzwerts herangezogen. Nicht realisierte Bewertungsergebnisse sowie realisierte Gewinne

und Verluste werden erfolgswirksam im Handelsergebnis erfasst. Ebenfalls im Handelsergebnis werden Zins- und Dividendenerträge, Refinanzierungsaufwendungen sowie Provisionen für Handelsgeschäfte ausgewiesen.

### **Zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert bestimmt (Designated at Fair Value)**

Unter den zum Fair Value bilanzierten Finanzaktiva bzw. -passiva werden ferner Finanzinstrumente ausgewiesen, die beim erstmaligen Ansatz in die Subkategorie Designated at Fair Value klassifiziert wurden. Derivative Finanzinstrumente aus ökonomischen Sicherungsbeziehungen, die nicht die Voraussetzungen für das Hedge Accounting erfüllen, werden ebenfalls in dieser Subkategorie ausgewiesen. Effekte aus Fair-Value-Änderungen werden im Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value erfasst. Zins- und Dividendenerträge werden ebenso wie Refinanzierungsaufwendungen und Wiederanlageerfolge im Zinsergebnis ausgewiesen.

### **[18] Positive und negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten**

Unter diesen Positionen sind Sicherungsderivate im Sinne von IAS 39 (Hedge Accounting) mit positiven Marktwerten auf der Aktivseite bzw. negativen Marktwerten auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesen.

Die Bewertung der Sicherungsderivate erfolgt mittels anerkannter Bewertungsmodelle unter Ansatz beobachtbarer Bewertungsparameter zum Fair Value. Die im Rahmen des Hedge Accounting für Fair Value Hedges ermittelten Bewertungsergebnisse werden im Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39 erfolgswirksam erfasst. Die laufenden Erträge aus Sicherungsderivaten werden im Zinsergebnis ausgewiesen.

Bei Cashflow Hedges wird der effektive Teil der Fair-Value-Änderung des Sicherungsderivats erfolgsneutral im Eigenkapital (Neubewertungsrücklage für Cashflow Hedges) ausgewiesen. Die in der Neubewertungsrücklage erfassten Beträge werden in der Periode erfolgswirksam im Ergebnis aus zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten vereinnahmt, in der auch die abgesicherten Cashflows ergebniswirksam werden.

### **[19] Finanzanlagen**

In den Finanzanlagen werden im Wesentlichen börsenfähige Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen sowie sonstige Beteiligungen ausgewiesen.

Die Position Finanzanlagen umfasst Finanzinstrumente der Kategorien Loans and Receivables, Held to Maturity und Available for Sale. Als Loans and Receivables oder Held to Maturity ausgewiesene Wertpapiere werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Finanzielle Vermögenswerte der Kategorie Available for Sale werden mit ihrem Fair Value bilanziert. Die Anteile an nicht börsennotierten verbundenen Unternehmen sowie sonstige Beteiligungen, für die weder Preise von aktiven Märkten noch die für Bewertungsmodelle relevanten Faktoren zuverlässig bestimmbar sind, werden in Übereinstimmung mit IAS 39.46c mit ihren Anschaffungskosten angesetzt.

Die Erträge aus Schuldverschreibungen, einschließlich aufgelöster Agien und Disagien, sowie Dividendenerträge und laufende Erträge aus nicht konsolidierten Anteilen an verbundenen Unternehmen werden im

Zinsergebnis berücksichtigt. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Position Ergebnis aus Finanzanlagen erfasst. Bewertungsergebnisse aus Finanzinstrumenten der Kategorie Available for Sale werden nach Berücksichtigung latenter Steuern direkt im Eigenkapital in der Neubewertungsrücklage erfasst.

Finanzanlagen werden regelmäßig einem Impairment-Test unterzogen. Eine potenzielle Wertminderung bei handelbaren Wertpapieren der IFRS-Kategorien Loans and Receivables, Held to Maturity und Available for Sale liegt grundsätzlich vor, wenn aufgrund der Bonitätsverschlechterung des Emittenten der Marktwert eines Wertpapiers zum Stichtag signifikant unter seine Anschaffungskosten gesunken ist bzw. wenn das Absinken des Marktwertes dauerhaft ist.

Liegt eine Wertminderung vor, ist eine Wertberichtigung unter Berücksichtigung von erwarteten Zahlungsströmen aus werthaltigen Sicherheiten (Garantien, Credit Default Swaps usw.) zu bilden. Wertminderungen werden erfolgswirksam in der Position Ergebnis aus Finanzanlagen erfasst. Sind die Gründe für eine zuvor gebildete Wertberichtigung entfallen, ist bei Schuldinstrumenten eine Wertaufholung vorzunehmen. Auch Wertaufholungen bei Fremdkapitaltiteln sind erfolgswirksam in der Position Ergebnis aus Finanzanlagen zu berücksichtigen. Hingegen sind Wertaufholungen aus Available-for-Sale-Eigenkapitalinstrumenten erfolgsneutral in der Neubewertungsrücklage erfasst.

Wird im Ergebnis eines Impairment-Tests festgestellt, dass die Bildung einer Einzelwertberichtigung nicht erforderlich ist, sind die entsprechenden Finanzanlagen der IFRS-Kategorien Loans and Receivables und Held to Maturity in der Bemessungsgrundlage für die Portfoliowertberichtigungen zu berücksichtigen. Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken auf Finanzanlagen werden analog den Krediten nach der Expected-Loss-Methode ermittelt. Auf Finanzanlagen der Kategorie Available for Sale werden keine Portfoliowertberichtigungen gebildet.

Die Anteile an assoziierten Unternehmen bzw. an Gemeinschaftsunternehmen werden im Zeitpunkt der Erlangung eines maßgeblichen Einflusses bzw. bei Gründung zu Anschaffungskosten in der Konzernbilanz angesetzt. In den Folgejahren wird der bilanzierte Equity-Wert um die anteiligen Eigenkapitalveränderungen des Unternehmens fortgeschrieben. Das anteilige Jahresergebnis der Beteiligung wird im Ergebnis aus Finanzanlagen ausgewiesen. Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit at-equity bewerteten Unternehmen werden im Rahmen der Zwischenergebniseliminierung entsprechend der Beteiligungsquote eliminiert. Bei Downstream-Lieferung, das heißt wenn ein Vermögenswert den Vollkonsolidierungskreis verlässt, erfolgt die Wertkorrektur gegen den Equity-Ansatz der jeweiligen Beteiligung.

Die Anwendung der Equity-Methode erfolgt grundsätzlich auf der Basis des letzten verfügbaren Abschlusses des Unternehmens, sofern dieser nicht älter als drei Monate ist. Zum Zeitpunkt der Erstellung des DekaBank-Konzernabschlusses lag für die S PensionsManagement GmbH noch kein aktueller Konzernabschluss für das Berichtsjahr vor. Aus diesem Grund wurde für die at-equity-Bewertung eine Planungsrechnung herangezogen, welche die Auswirkungen bedeutender Geschäftsvorfälle und sonstiger Ereignisse berücksichtigt, die seit dem letzten Bilanzstichtag der S PensionsManagement GmbH eingetreten sind bzw. erwartet werden.

Bestehen Anzeichen für eine Wertminderung der Anteile an einem at-equity bewerteten Unternehmen, werden diese überprüft (Impairment-Test) und gegebenenfalls Abschreibungen auf den Equity-Wert der Anteile vorgenommen. Wertaufholungen erfolgen bei Wegfall der Gründe für eine Abschreibung durch Zuschreibungen bis zur Höhe des erzielbaren Betrags, aber maximal bis zur Höhe des Buchwerts, der sich ohne außerplanmäßige Abschreibungen in den Vorperioden ergeben hätte. Wertminderungen und Wertaufholungen werden erfolgswirksam in der Position Ergebnis aus Finanzanlagen erfasst.

## [20] Immaterielle Vermögenswerte

Unter den immateriellen Vermögenswerten werden neben selbst erstellter und erworbener Software insbesondere erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte ausgewiesen.

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögenswerte sind mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Eigenentwickelte Software wird zu Herstellungskosten aktiviert, sofern die Ansatzkriterien nach IAS 38 erfüllt sind. Die aktivierten Kosten enthalten im Wesentlichen Personalaufwendungen und Aufwendungen für Leistungen Dritter.

Die selbst erstellte oder erworbene Software wird wie im Vorjahr über vier Jahre linear abgeschrieben. Sofern Anzeichen vorliegen, die den erwarteten Nutzen nicht mehr erkennen lassen, werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Geschäfts- oder Firmenwerte (Goodwill) entstehen, wenn beim Erwerb von Tochtergesellschaften die Anschaffungskosten den Konzernanteil am Nettovermögen des erworbenen Unternehmens übersteigen. Geschäfts- oder Firmenwerte werden zum Erwerbsdatum mit Anschaffungskosten angesetzt und unterliegen keiner regelmäßigen Abschreibung. Die Folgebewertung erfolgt zu den Anschaffungskosten abzüglich aller kumulierten Wertminderungsaufwendungen. Die Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte wird jährlich, bei Anhaltspunkten auf mögliche Wertminderungen auch unterjährig, überprüft. Wird im Rahmen des Impairment-Tests eine Wertminderung festgestellt, werden Abschreibungen vorgenommen.

Planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen für immaterielle Vermögenswerte werden in der Position Verwaltungsaufwendungen in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

## [21] Sachanlagen

In der Position Sachanlagen werden neben der Betriebs- und Geschäftsausstattung insbesondere im Rahmen der eigenen Geschäftstätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude ausgewiesen. Sachanlagen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Nachträgliche Ausgaben für Sachanlagen werden aktiviert, wenn von einer Erhöhung des zukünftigen Nutzenpotenzials ausgegangen werden kann. Alle anderen nachträglichen Ausgaben werden als Aufwand erfasst. Die Sachanlagen werden analog zum Vorjahr – entsprechend ihrer voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer – linear über die folgenden Zeiträume abgeschrieben:

	<b>Nutzungsdauer in Jahren</b>
Gebäude	33 – 50
Betriebs- und Geschäftsausstattung	2 – 15
Technische Anlagen und Maschinen	2 – 10

Wirtschaftsgüter im Sinne des § 6 Abs. 2 Einkommensteuergesetz (EStG) werden aus Wesentlichkeitsgründen entsprechend den steuerlichen Regelungen im Jahr des Zugangs abgeschrieben.

Über die fortgeführten Anschaffungskosten hinausgehende Wertminderungen werden durch Abschreibungen berücksichtigt. Planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen werden im Verwaltungsaufwand ausgewiesen, Gewinne und Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen im Sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst.

## **[22] Sonstige Aktiva**

Unter dieser Bilanzposition werden Vermögenswerte ausgewiesen, die jeweils separat betrachtet nicht von wesentlicher Bedeutung sind und die keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können. Forderungen werden mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die positiven Bewertungseffekte aus zum Fair Value bewerteten Regular-Way-Finanzinstrumenten, deren Erfüllungstag (Settlement Date) nach dem Bilanzstichtag liegt, werden ebenfalls unter den Sonstigen Aktiva ausgewiesen.

## **[23] Ertragsteuern**

Laufende Ertragsteueransprüche bzw. -verpflichtungen werden mit den aktuellen Steuersätzen berechnet, in deren Höhe Zahlungen an bzw. Erstattungen von Steuerbehörden erwartet werden.

Latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen werden auf temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen von Vermögenswerten und Verpflichtungen in der Bilanz nach IFRS und der Steuerbilanz gebildet. Sie werden auf Grundlage des Steuersatzes berechnet, der für den Zeitpunkt ihrer Auflösung zu erwarten ist. Für temporäre Differenzen, die bei ihrer Auflösung zu Steuerbelastungen führen, werden passive latente Steuern angesetzt. Sind bei Auflösung von temporären Differenzen Steuerentlastungen zu erwarten und ist deren Nutzbarkeit wahrscheinlich, erfolgt der Ansatz aktiver latenter Steuern. Tatsächliche Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen sowie aktive und passive latente Steuern werden jeweils saldiert ausgewiesen und nicht abgezinst. Latente Steuern auf erfolgsneutral entstandene temporäre Differenzen werden ebenfalls erfolgsneutral in der Neubewertungsrücklage erfasst.

Für steuerliche Verlustvorträge werden aktive latente Steuern angesetzt, wenn deren Nutzbarkeit wahrscheinlich ist. Verlustvorträge in Deutschland sind unbeschränkt vortragsfähig. Ausländische Verlustvorträge, die nicht unbeschränkt vortragsfähig sind, werden entsprechend ihrer Fristigkeit ausgewiesen. Die Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern aus temporären Differenzen und Verlustvorträgen wird zu jedem Bilanzstichtag überprüft.

## **[24] Verbindlichkeiten**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden, soweit sie der Kategorie Other Liabilities zugeordnet sind, zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Verbindlichkeiten der Kategorie at Fair Value through Profit or Loss werden erfolgswirksam zum Fair Value bewertet. Für Verbindlichkeiten, die im Rahmen des Hedge Accounting in Sicherungsbeziehungen designiert wurden, finden die unter Note [9] beschriebenen Bewertungsvorschriften Anwendung.

## [25] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Im Konzern werden den Mitarbeitern verschiedene Arten von Altersversorgungsleistungen angeboten. Diese umfassen sowohl beitragsorientierte Zusagen (Defined Contribution Plans) als auch leistungsorientierte Zusagen (Defined Benefit Plans).

Für die beitragsorientierten Zusagen wird ein festgelegter Beitrag an einen externen Versorgungsträger (u. a. Sparkassen Pensionskasse, BVV und Direktversicherung) entrichtet. Für derartige Zusagen werden im Konzern gemäß IAS 19 keine Rückstellungen gebildet.

Für leistungsorientierte Zusagen wird der Verpflichtungsumfang durch unabhängige versicherungsmathematische Gutachter bewertet. Dabei wird zu jedem Abschlussstichtag der Barwert der erdienten Pensionsansprüche (Defined Benefit Obligation) nach dem Verfahren laufender Einmalprämien (Projected Unit Credit Method) ermittelt. Die Zuführung zu den Pensionsrückstellungen wird entsprechend dem aufwandsbezogenen Ansatz des IAS 19 bereits zu Beginn des Geschäftsjahres festgelegt. Abweichungen zwischen den getroffenen Annahmen und der tatsächlichen Entwicklung im Laufe des Geschäftsjahres führen ebenso wie die jährliche Aktualisierung der versicherungsmathematischen Annahmen zu Differenzen zwischen dem Buchwert der Pensionsrückstellung (vor Abzug von Planvermögen) und dem höheren Wert aus Barwert der erdienten Pensionsansprüche und Fair Value des Planvermögens am Bilanzstichtag. Diese sogenannten versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste werden entsprechend dem Korridoransatz bilanziell berücksichtigt. Das bedeutet, wenn am Bilanzstichtag eine Differenz von mehr als 10 Prozent zwischen dem Buchwert der Pensionsrückstellung und dem Barwert der erdienten Pensionsansprüche besteht, erfolgt eine erfolgswirksame Amortisation des übersteigenden Betrags über die durchschnittliche Restlebensarbeitszeit der aktiven Arbeitnehmer.

Unter den leistungsorientierten Zusagen im DekaBank-Konzern befinden sich neben Endgehaltsplänen und Gesamtversorgungssystemen auch fondsgebundene beitragsorientierte Leistungszusagen. Im Rahmen der fondsgebundenen beitragsorientierten Versorgungszusagen werden die Versorgungsbeiträge sowohl durch den Arbeitgeber als auch durch den Arbeitnehmer erbracht und in Investmentfonds investiert. Im Versorgungsfall hat der Versorgungsberechtigte Anspruch auf eine vertraglich zugesagte Mindestleistung bzw. auf den höheren Kurswert der zugrunde liegenden Fondsanteile. Die Garantiekomponente und die variable Fondskomponente werden separat bewertet. Der Verpflichtungsumfang ergibt sich aus dem jeweils höheren Wert. Übersteigt die Fondskomponente die zugesagte Mindestleistung entsteht eine sogenannte Additional Liability.

Für die betriebliche Altersversorgung des DekaBank-Konzerns wurde durch ein Contractual Trust Arrangement (CTA) Planvermögen geschaffen. Dieses wird durch einen rechtlich unabhängigen Treuhänder – den Deka Trust e.V. – gehalten. Das Planvermögen besteht für die fondsgebundenen beitragsorientierten Versorgungszusagen im Wesentlichen aus dem pro Mitarbeiter individuell zugeordneten Fondsvermögen sowie weiteren Vermögensmitteln zur Deckung der biometrischen Risiken aus vorzeitigen Versorgungsfällen und des Nachfinanzierungsrisikos. Darüber hinaus sind auch die Verpflichtungen aus Endgehaltsplänen und Gesamtversorgungssystemen durch die Schaffung von zweckgebundenem Planvermögen mittels CTA ausfinanziert. Dieser Teil des Planvermögens ist in einen Spezialfonds investiert, dessen Anlagestrategie auf einer integrierten Asset-Liability-Betrachtung basiert. Das Planvermögen wird zum Fair Value bewertet und mindert den Bilanzansatz der Pensionsrückstellungen. Die erwarteten Erträge aus dem Planvermögen werden mit dem originären Pensionsaufwand verrechnet.

Zu den pensionsähnlichen Verpflichtungen zählen Zusagen für Vorruhestand und Übergangszahlungen. Diese werden ebenfalls versicherungsmathematisch bewertet und in Höhe des Barwerts der Verpflichtung zurückgestellt. Im Rahmen der Bilanzierung der pensionsähnlichen Verpflichtungen entstehen grundsätzlich keine versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste, sodass die ausgewiesene Rückstellung dem Barwert der Verpflichtung entspricht. Des Weiteren besteht für die Mitarbeiter des DekaBank-Konzerns zusätzlich die Möglichkeit, in Arbeitszeitkonten einzubezahlen. Die Konten werden in Geld geführt und sind analog zu den leistungsorientierten Zusagen durch Planvermögen im Deka Trust e.V. gedeckt. Der Bilanzansatz ergibt sich aus der Differenz von Verpflichtungsumfang und Fair Value des Planvermögens.

### **[26] Sonstige Rückstellungen**

Für ungewisse Verpflichtungen gegenüber Dritten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften werden Rückstellungen nach bestmöglicher Schätzung in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet. Langfristige Rückstellungen werden abgezinst, sofern der Effekt wesentlich ist. Zuführungen bzw. Auflösungen erfolgen über die Ergebnisgröße, die inhaltlich mit der Rückstellung korrespondiert. Rückstellungen für Bonitätsrisiken im außerbilanziellen Kreditgeschäft werden zulasten der Risikovorsorge im Kreditgeschäft gebildet und zugunsten derselben aufgelöst.

### **[27] Sonstige Passiva**

Unter den Sonstigen Passiva sind Abgrenzungen (Accruals) sowie Verpflichtungen ausgewiesen, welche jeweils separat betrachtet nicht von wesentlicher Bedeutung sind und keiner anderen Bilanzposition zugeordnet werden können. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Die negativen Bewertungseffekte aus zum Fair Value bewerteten Regular-Way-Finanzinstrumenten, deren Erfüllungstag (Settlement Date) nach dem Bilanzstichtag liegt, werden ebenfalls unter den Sonstigen Passiva ausgewiesen.

### **[28] Nachrangkapital**

In der Bilanzposition Nachrangkapital weisen wir nachrangige Verbindlichkeiten, Genussrechtsemissionen sowie typisch stille Einlagen aus. Die aufsichtsrechtlich und im Sinne des KWG als haftendes Eigenkapital anerkannten, stillen Einlagen sind nach den Vorschriften des IAS 32 aufgrund des vertraglichen Kündigungsrechts – unabhängig von der Wahrscheinlichkeit dessen Ausübung – zwingend als Fremdkapital zu bilanzieren. Der Ansatz des Nachrangkapitals erfolgt grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten. Bei Nachrangverbindlichkeiten, die mittels eines Fair Value Hedges im Sinne des IAS 39 gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert sind, werden zusätzlich die auf Zinsrisiken entfallenden Fair-Value-Änderungen angesetzt.

### **[29] Atypisch stille Einlagen**

Bei den atypisch stillen Einlagen handelt es sich um haftendes Eigenkapital im Sinne des § 10 KWG bzw. um bilanzielles Eigenkapital nach deutschem Handelsrecht. Nach IAS 32 sind die atypisch stillen Einlagen jedoch als Fremdkapital zu behandeln, da den atypisch stillen Gesellschaftern ein vertraglich eingeräumtes Kündigungsrecht nach Ablauf von 15 Jahren zusteht. Dabei ist zur Klassifizierung als Fremdkapital nach IAS 32 die Möglichkeit einer Kündigung ausreichend, ungeachtet der Tatsache, dass eine vertragliche

Andienungspflicht des kündigungswilligen Gesellschafters gegenüber den anderen atypisch stillen Gesellschaftern besteht. Unter wirtschaftlicher Betrachtung stellen die atypisch stillen Einlagen Eigenkapital dar: Die Gesellschafter haben einen verbrieften Residualanspruch, der sowohl eine Verlustbeteiligung als auch den Anspruch auf einen Anteil an den stillen Reserven der DekaBank verkörpert.

Die Bilanzierung der atypisch stillen Einlagen erfolgt zum Nennbetrag. Bemessungsgrundlage für die Ausschüttung an atypisch stille Gesellschafter ist der handelsrechtliche Jahresüberschuss der DekaBank zuzüglich bestimmter entnehmbarer Steuern. Der Ausweis der Ausschüttung erfolgt in einer gesonderten Position – Zinsaufwendungen für atypisch stille Einlagen – nach dem Jahresergebnis vor Steuern.

### **[30] Eigenkapital**

Das gezeichnete Kapital ist das von den Gesellschaftern nach dem Gesellschaftsvertrag eingezahlte Kapital. Die Kapitalrücklage enthält die Agiobeträge aus der Ausgabe von Gesellschaftsanteilen entsprechend den Vorgaben des Gesellschaftsvertrags.

Die Gewinnrücklagen werden in gesetzliche, satzungsmäßige und andere Gewinnrücklagen aufgegliedert. Die anderen Gewinnrücklagen beinhalten thesaurierte Gewinne aus Vorjahren. Darüber hinaus sind in den anderen Gewinnrücklagen die Effekte aus der IFRS-Erstanwendung, mit Ausnahme der Bewertungseffekte für Finanzinstrumente der Kategorie Available for Sale, ausgewiesen.

Die Neubewertungsrücklage enthält die ergebnisneutralen Fair-Value-Bewertungseffekte aus Finanzinstrumenten der Kategorie Available for Sale, nach Berücksichtigung der darauf entfallenden latenten Steuern. Eine erfolgswirksame Erfassung der Gewinne oder Verluste erfolgt erst, wenn der Vermögenswert veräußert oder aufgrund eines Impairment abgeschrieben wird.

In der Neubewertungsrücklage wird auch der effektive Teil der Fair-Value-Änderungen der Sicherungsinstrumente aus Cashflow Hedges nach Berücksichtigung der darauf entfallenden latenten Steuern ausgewiesen. Die in der Neubewertungsrücklage erfassten Beträge werden in der Periode erfolgswirksam vereinnahmt, in der auch die abgesicherten zukünftigen Cashflows ergebniswirksam werden. Die auf den ineffektiven Teil der Fair-Value-Änderung der Sicherungsinstrumente entfallenden Ergebniskomponenten werden ebenfalls erfolgswirksam erfasst.

In der Rücklage für Währungsumrechnung werden Differenzen aus der Umrechnung der in Fremdwährung aufgestellten Abschlüsse ausländischer Tochterunternehmen ausgewiesen.

Anteile in Fremdbesitz (Minderheitenanteile) werden als gesonderter Unterposten im Eigenkapital ausgewiesen.

## Erläuterungen zur Gesamtergebnisrechnung

### [31] Zinsergebnis

Die Position enthält neben den Zinserträgen und -aufwendungen zeitanteilige Auflösungen von Agien und Disagien aus Finanzinstrumenten. Zinsergebnisse aus Positionen des Handelsbuchs, die der Kategorie Held for Trading zugeordnet sind, sowie damit im Zusammenhang stehende Refinanzierungsaufwände sind hiervon ausgenommen, da sie im Handelsergebnis ausgewiesen werden. Aufgrund der nach IAS 32 zu erfolgenden Klassifizierung von stillen Einlagen als Fremdkapital werden die Leistungen an typisch stille Gesellschafter im Zinsaufwand erfasst.

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Zinserträge aus</b>			
Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.612,7	2.112,4	-499,7
Zinsderivaten (ökonomische Sicherungsgeschäfte)	1.060,7	846,6	214,1
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	559,5	725,8	-166,3
Sicherungsderivaten (Hedge Accounting)	103,6	61,1	42,5
<b>Laufende Erträge aus</b>			
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	130,5	21,1	109,4
Beteiligungen	1,5	2,1	-0,6
<b>Zinserträge insgesamt</b>	<b>3.468,5</b>	<b>3.769,1</b>	<b>-300,6</b>
<b>Zinsaufwendungen für</b>			
Verbindlichkeiten	1.197,1	1.574,9	-377,8
Zinsderivate (ökonomische Sicherungsgeschäfte)	1.215,3	781,2	434,1
Sicherungsderivate (Hedge Accounting)	209,6	155,4	54,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	408,1	688,7	-280,6
Nachrangkapital	47,2	52,1	-4,9
Typisch stille Einlagen	44,2	64,1	-19,9
<b>Zinsaufwendungen insgesamt</b>	<b>3.121,5</b>	<b>3.316,4</b>	<b>-194,9</b>
<b>Zinsergebnis</b>	<b>347,0</b>	<b>452,7</b>	<b>-105,7</b>

Das Ergebnis aus dem Abgang von Forderungen in Höhe von 16,6 Mio. Euro (Vorjahr: 17,1 Mio. Euro) ist im Zinsertrag aus Kredit- und Geldmarktgeschäften enthalten.

Für einzelwertberichtigte Kredite und Wertpapiere wurden im Berichtsjahr Zinsen in Höhe von 9,4 Mio. Euro (Vorjahr: 9,4 Mio. Euro) vereinnahmt. Im Dekabank-Konzern werden Kredite als Non-Performing Loans bezeichnet, wenn diese zinslos gestellt wurden, die Zins- und/oder Tilgungszahlungen mindestens 90 Tage überfällig sind oder es sich um notleidende Kredite im Prozess der Restrukturierung handelt. Der Gesamtbetrag der Non-Performing Loans beläuft sich zum Berichtsstichtag auf 742,0 Mio. Euro (Vorjahr: 949,6 Mio. Euro).

Insgesamt wurden für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verpflichtungen, die nicht zum Fair Value bewertet wurden, Zinserträge in Höhe von 1.741,5 Mio. Euro (Vorjahr: 2.224,3 Mio. Euro) und Zinsaufwendungen in Höhe von 1.260,4 Mio. Euro (Vorjahr: 1.941,6 Mio. Euro) erfasst.

**[32] Risikovorsorge im Kreditgeschäft**

Die Risikovorsorge stellt sich in der Gesamtergebnisrechnung wie folgt dar:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Zuführungen zur Risikovorsorge	-34,6	-363,9	329,3
Direkte Forderungsabschreibungen	-2,5	-	-2,5
Auflösung der Risikovorsorge	83,0	11,2	71,8
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	6,1	0,3	5,8
<b>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</b>	<b>52,0</b>	<b>-352,4</b>	<b>404,4</b>

**[33] Provisionsergebnis**

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Provisionserträge aus</b>			
Fondsgeschäft	2.244,0	2.075,7	168,3
Wertpapiergeschäft	125,9	134,8	-8,9
Kreditgeschäft	37,3	32,7	4,6
Sonstige	35,9	37,0	-1,1
<b>Provisionserträge insgesamt</b>	<b>2.443,1</b>	<b>2.280,2</b>	<b>162,9</b>
<b>Provisionsaufwendungen für</b>			
Fondsgeschäft	1.353,9	1.279,1	74,8
Wertpapiergeschäft	11,5	10,4	1,1
Kreditgeschäft	13,0	7,6	5,4
Sonstige	3,0	3,1	-0,1
<b>Provisionsaufwendungen insgesamt</b>	<b>1.381,4</b>	<b>1.300,2</b>	<b>81,2</b>
<b>Provisionsergebnis</b>	<b>1.061,7</b>	<b>980,0</b>	<b>81,7</b>

Provisionserträge werden mit dem Fair Value der erhaltenen oder zu beanspruchenden Gegenleistung bemessen. Gebühren aus Dienstleistungsgeschäften und leistungsabhängige Provisionen werden dann erfolgswirksam erfasst, wenn die Leistung erbracht ist oder signifikante Leistungskriterien erfüllt sind. Die Vereinnahmung von Gebühren für Leistungen, die über einen bestimmten Zeitraum erbracht werden, erfolgt über die Periode der Leistungserbringung.

Die Provisionserträge aus dem Fondsgeschäft setzen sich im Wesentlichen aus Verwaltungsgebühren, Vermögensmanagementgebühren und Vertriebsprovisionen zusammen. Der überwiegende Teil des Provisionsergebnisses resultiert aus bestandsbezogenen, mithin nachhaltigen Provisionen. In den Provisionserträgen aus dem Fondsgeschäft werden darüber hinaus erfolgsbezogene Vergütungen sowie Erträge aus Kostenpauschalen ausgewiesen. Die korrespondierenden Aufwendungen zu den Kostenpauschalen werden verursachungsgerecht in den jeweiligen Aufwandspositionen – überwiegend im Verwaltungsaufwand – erfasst. Die Provisionsaufwendungen für das Fondsgeschäft entfallen überwiegend auf Leistungen von Vertriebspartnern.

Für Finanzinstrumente, die nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet wurden, sind Provisionsaufwendungen in Höhe von 4,6 Tausend Euro (Vorjahr: 68,6 Tausend Euro) angefallen, welche nicht in die Bestimmung des Effektivzinssatzes einbezogen wurden.

### [34] Handelsergebnis

Das Handelsergebnis umfasst Veräußerungs- und Bewertungsergebnisse sowie Provisionen aus Finanzinstrumenten, die der Subkategorie Held for Trading zugeordnet sind. Die Bewertungsergebnisse werden grundsätzlich mithilfe von Marktpreisen ermittelt. Wenn keine Marktpreise vorliegen, werden die Marktwerte mittels marktüblicher Bewertungsverfahren auf der Basis aktueller Marktdaten berechnet. Zinsergebnisse aus derivativen und nicht-derivativen Finanzinstrumenten der Handelspositionen werden einschließlich der hiermit in Zusammenhang stehenden Refinanzierungsaufwendungen ebenfalls hier ausgewiesen.

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Veräußerungsergebnis	-39,4	-228,7	189,3
Bewertungsergebnis	-388,6	-27,8	-360,8
Zinsergebnis und laufende Erträge aus Handelsgeschäften	737,7	626,6	111,1
Provisionen für Handelsgeschäfte	-15,8	-15,4	-0,4
<b>Handelsergebnis</b>	<b>293,9</b>	<b>354,7</b>	<b>-60,8</b>

Im Zinsergebnis aus Handelsgeschäften sind Refinanzierungsaufwendungen in Höhe von 250,5 Mio. Euro (Vorjahr: 322,8 Mio. Euro) enthalten. Das Bewertungsergebnis wurde in Höhe von -168,8 Mio. Euro (Vorjahr: 103,3 Mio. Euro) auf der Basis von Bewertungsmodellen ermittelt.

### [35] Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value

Die Position enthält die Ergebnisse der Finanzinstrumente, die der Subkategorie Designated at Fair Value zugeordnet sind, sowie das Ergebnis der Bankbuchderivate. Die Bewertungsergebnisse werden grundsätzlich mithilfe von Marktpreisen ermittelt. Wenn keine Marktpreise vorliegen, werden die Marktwerte mittels marktüblicher Bewertungsverfahren auf der Basis aktueller Marktdaten berechnet.

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Veräußerungsergebnis	-31,9	-27,4	-4,5
Bewertungsergebnis	47,1	-57,1	104,2
Devisenergebnis	-13,6	41,4	-55,0
Provisionen	-0,2	-0,2	-
<b>Gesamt</b>	<b>1,4</b>	<b>-43,3</b>	<b>44,7</b>

Im Bewertungsergebnis wurde aus bonitätsbedingten Wertänderungen per saldo ein Aufwand in Höhe von 46,4 Mio. Euro (Vorjahr: 83,6 Mio. Euro) für folgende Positionen erfasst:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Kredite und Forderungen der Kategorie Designated at Fair Value	0,3	0,7	-0,4
Verbindlichkeiten der Kategorie Designated at Fair Value	-46,7	-84,3	37,6
<b>Gesamt</b>	<b>-46,4</b>	<b>-83,6</b>	<b>37,2</b>

Die bonitätsbedingten Wertänderungen wurden als Unterschiedsbetrag zwischen dem Ergebnis der Full-Fair-Value-Bewertung und dem Ergebnis aus einer Bewertung auf Basis von Swapsätzen der entsprechenden Emissionswährung ermittelt.

Das Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value beinhaltet negative Bewertungsergebnisse in Höhe von 37,7 Mio. Euro (Vorjahr: 422,9 Mio. Euro), die anhand von Bewertungsmodellen ermittelt wurden.

### [36] Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39

Als Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39 werden Wertänderungen der Grundgeschäfte, die auf das abgesicherte Risiko entfallen, zusammen mit der Fair-Value-Änderung der Sicherungsgeschäfte erfasst. Das Ergebnis dieser Sicherungsbeziehungen setzt sich wie folgt zusammen:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Bewertungsergebnis aus gesicherten Grundgeschäften	-24,3	-89,3	65,0
Bewertungsergebnis aus Sicherungsderivaten	23,2	79,3	-56,1
<b>Gesamt</b>	<b>-1,1</b>	<b>-10,0</b>	<b>8,9</b>

Das Ergebnis aus Fair Value Hedges gemäß IAS 39 wurde grundsätzlich auf Basis von Bewertungsmodellen ermittelt.

### [37] Ergebnis aus Finanzanlagen

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Veräußerungsergebnis aus</b>			
Wertpapieren der Kategorie			
Loans and Receivables	0,4	-2,7	3,1
Available for Sale	0,0	0,3	-0,3
Anteilen an verbundenen Unternehmen	-0,1	-	-0,1
<b>Veräußerungsergebnis aus Finanzanlagen</b>	<b>0,3</b>	<b>-2,4</b>	<b>2,7</b>
Abschreibungen aufgrund Wertminderung bei at-equity bewerteten Unternehmen	-16,6	-24,8	8,2
Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen	2,4	1,8	0,6
Zuführungen zur Risikovorsorge	-0,9	-5,7	4,8
Auflösung von Risikovorsorge	-	4,8	-4,8
<b>Ergebnis aus Finanzanlagen</b>	<b>-14,8</b>	<b>-26,3</b>	<b>11,5</b>

Auf Basis der aktuellen Ergebnisprognose ergibt sich aus der Beteiligung der DekaBank am S Pensions-Management-Konzern ein anteiliges Ergebnis von 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: -0,3 Mio. Euro). Die Differenz zwischen dem prognostizierten und dem tatsächlichen Ergebnis 2009 in Höhe von 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: -1,0 Mio. Euro) wurde als Ertrag erfasst. Im Rahmen der zum 31. Dezember 2010 durchgeführten indikativen Bewertung der Beteiligung wurde ein anteiliger Nutzungswert in Höhe von 11,7 Mio. Euro festgestellt und entsprechend eine Abschreibung vorgenommen.

Aus der Beteiligung an der Dealis Fund Operations GmbH wurde im Berichtsjahr gemäß dem vorläufigen Jahresabschluss der Gesellschaft ein anteiliges, positives Jahresergebnis in Höhe von 1,4 Mio. Euro (Vorjahr: 0,6 Mio. Euro) im Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen berücksichtigt.

Die Beteiligung an der Luxemburger Leben S.A. wurde im Berichtsjahr erstmals nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Gemäß dem vorläufigen Jahresabschluss der Gesellschaft wurde ein anteiliges, negatives Jahresergebnis in Höhe von 0,4 Mio. Euro im Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen berücksichtigt. Im Rahmen der zum 31. Dezember 2010 durchgeführten indikativen Bewertung der Beteiligung wurde ein anteiliger Unternehmenswert in Höhe von 1,6 Mio. Euro festgestellt und entsprechend eine Abschreibung vorgenommen.

### [38] Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand setzt sich aus dem Personalaufwand, anderen Verwaltungsaufwendungen und Abschreibungen zusammen. Die jeweiligen Positionen gliedern sich wie folgt:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Personalaufwand</b>			
Löhne und Gehälter	324,9	316,0	8,9
Soziale Abgaben	35,2	34,3	0,9
Zuführung/Auflösung bei Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	16,4	12,2	4,2
Aufwendungen für beitragsorientierte Pensionspläne	2,0	2,1	-0,1
Sonstige Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	0,8	2,9	-2,1
<b>Personalaufwand insgesamt</b>	<b>379,3</b>	<b>367,5</b>	<b>11,8</b>
<b>Andere Verwaltungsaufwendungen</b>			
Marketing und Vertriebsaufwand	32,4	37,5	-5,1
EDV und Maschinen	66,0	59,5	6,5
Beratungsaufwand	131,6	119,9	11,7
Raumkosten	58,6	58,0	0,6
Porto/Telefon/Büromaterial sowie EDV-Informationendienste	33,7	35,5	-1,8
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	101,4	86,4	15,0
<b>Andere Verwaltungsaufwendungen insgesamt</b>	<b>423,7</b>	<b>396,8</b>	<b>26,9</b>
Planmäßige Abschreibung auf Sachanlagen	5,6	5,4	0,2
Planmäßige Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte	11,6	9,6	2,0
Außerplanmäßige Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte	15,7	26,7	-11,0
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>835,9</b>	<b>806,0</b>	<b>29,9</b>

Die sonstigen Verwaltungsaufwendungen enthalten insbesondere Aufwendungen für Serviceleistungen im Rahmen der ausgelagerten Fondsadministration, Reisekosten, Jahresabschluss- und Prüfungskosten sowie Mitgliedsbeiträge zu verschiedenen Organisationen.

Der Verwaltungsaufwand enthält Zahlungen aus unkündbaren Operating-Leasing-Verhältnissen, bei denen die DekaBank als Leasingnehmer fungiert. In den kommenden Jahren sind aus derartigen Verträgen folgende Mindestleasingzahlungen zu leisten:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Bis zu 1 Jahr	46,5	46,0	0,5
Länger als 1 Jahr bis zu 5 Jahren	165,2	162,3	2,9
Länger als 5 Jahre	101,1	140,1	-39,0

### [39] Sonstiges betriebliches Ergebnis

Das sonstige betriebliche Ergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Ergebnis aus zurückerworbenen eigenen Emissionen	-1,9	-3,4	1,5
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>			
Mieterträge	2,7	2,7	-
Auflösung von sonstigen Rückstellungen	4,3	17,8	-13,5
Sonstige Erträge	47,8	57,9	-10,1
<b>Sonstige betriebliche Erträge insgesamt</b>	<b>54,8</b>	<b>78,4</b>	<b>-23,6</b>
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>			
Sonstige Steuern	6,4	15,8	-9,4
Umsatzsteuer aus konzerninternen Dienstleistungen	13,5	15,5	-2,0
Restrukturierungsaufwendungen	4,3	39,0	-34,7
Sonstige Aufwendungen	56,2	33,9	22,3
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen insgesamt</b>	<b>80,4</b>	<b>104,2</b>	<b>-23,8</b>
<b>Sonstiges betriebliches Ergebnis</b>	<b>-27,5</b>	<b>-29,2</b>	<b>1,7</b>

Der Rückkauf eigener Namens- und Inhaberschuldverschreibungen sowie aufgenommener Schuldscheindarlehen führt zu einer Herabsetzung der Verbindlichkeit (Nettoausweis). Mit dem Rückkauf der eigenen Emissionen ist eine Ergebnisrealisierung in Höhe des Unterschiedsbetrags zwischen Rückkaufs- und Buchkurs verbunden. Die sonstigen Erträge enthalten Honorarleistungen aus Treuhandgeschäften in Höhe von 947,1 Tausend Euro (Vorjahr: 482,9 Tausend Euro).

**[40] Ertragsteuern**

Die Position beinhaltet sämtliche auf der Grundlage des Jahresergebnisses ermittelten in- und ausländischen Steuern. Die Ertragsteueraufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Laufender Steueraufwand	180,2	105,6	74,6
Latente Steuern	21,3	44,0	-22,7
<b>Gesamt</b>	<b>201,5</b>	<b>149,6</b>	<b>51,9</b>

Der in Deutschland anzuwendende Steuersatz setzt sich aus dem Körperschaftsteuersatz von 15 Prozent, dem hierauf erhobenen Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent und dem vom jeweiligen Hebesatz abhängigen Gewerbesteuersatz zusammen. Aufgrund der steuerlichen Behandlung der DekaBank als atypisch stille Gesellschaft ergibt sich für die Gesellschaften im Organkreis der DekaBank ein kombinierter Steuersatz für die Bewertung der latenten Steuern in Höhe von 26,21 Prozent (Vorjahr: 26,21 Prozent). Dieser Steuersatz wird in der nachfolgenden Überleitungsrechnung als erwarteter Steuersatz zugrunde gelegt. Die übrigen inländischen Gesellschaften ermitteln ihre latenten Steuern wie im Vorjahr mit einem Steuersatz von ca. 32 Prozent.

Die ausländischen Gesellschaften verwenden für die Ermittlung der latenten Steuern den jeweiligen landesspezifischen Steuersatz. Im Organkreis der DekaBank Luxemburg beträgt dieser Steuersatz 28,80 Prozent (Vorjahr: 28,59 Prozent).

Das Entstehen bzw. die Auflösung temporärer Differenzen hat zu einem latenten Steuerertrag in Höhe von 8,7 Mio. Euro geführt. Gegenläufig war ein latenter Steueraufwand aus der Nutzung von steuerlichen Verlustvorträgen in Höhe von 30,0 Mio. Euro zu berücksichtigen.

Die nachfolgende Überleitungsrechnung zeigt den Zusammenhang zwischen dem Jahresergebnis vor Ertragsteuern und dem Steueraufwand:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
IFRS-Ergebnis vor Steuern	876,7	520,2	356,5
x Ertragsteuersatz	26,21 %	26,21 %	
<b>= Erwarteter Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr</b>	<b>229,8</b>	<b>136,3</b>	<b>93,5</b>
Erhöhung um Steuern auf nicht abzugsfähige Aufwendungen	8,6	16,5	-7,9
Verminderung um Steuern auf steuerfreie Erträge	47,4	6,7	40,7
Effekte aus abweichenden Effektivsteuersätzen	8,0	10,0	-2,0
Steuereffekte aus vergangenen Perioden	-0,5	-9,9	9,4
Steuern auf Mitunternehmerschaft/Beteiligungen an Personengesellschaften	-0,2	-0,4	0,2
Steuereffekt aus Spezialfonds	1,1	-3,9	5,0
Quellensteuer	-1,2	3,7	-4,9
Steuereffekt Equity-Bewertung	2,8	6,7	-3,9
Sonstiges	0,5	-2,7	3,2
<b>Steueraufwand nach IFRS</b>	<b>201,5</b>	<b>149,6</b>	<b>51,9</b>

Die nicht abzugsfähigen Aufwendungen beinhalten neben dem Effekt aus einer außerordentlichen Goodwill-Abschreibung bezüglich der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH auch die gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen.

Die steuerfreien Erträge entfallen im Wesentlichen auf von der DekaBank gehaltene Spezialfonds. Im Vorjahr betrafen die Effekte überwiegend die Luxemburger Gesellschaften des DekaBank-Konzerns.

Der Steuereffekt Equity-Bewertung betrifft – wie bereits im Vorjahr – im Wesentlichen eine weitere Abschreibung auf die Beteiligung am S PensionsManagement-Konzern.

## Erläuterungen zur Bilanz

### [41] Barreserve

Die Barreserve gliedert sich in folgende Positionen:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Kassenbestand	4,2	4,3	-0,1
Guthaben bei Zentralnotenbanken	615,6	280,4	335,2
Guthaben bei Postgiroämtern	1,3	1,0	0,3
<b>Gesamt</b>	<b>621,1</b>	<b>285,7</b>	<b>335,4</b>

In den Guthaben bei Zentralnotenbanken sind Guthaben bei der Deutschen Bundesbank in Höhe von 511,8 Mio. Euro (Vorjahr: 247,7 Mio. Euro) enthalten. Das Mindestreservesoll wurde im Berichtsjahr stets eingehalten und betrug zum Jahresende 238,4 Mio. Euro (Vorjahr: 226,4 Mio. Euro).

### [42] Forderungen an Kreditinstitute

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Inländische Kreditinstitute	29.780,0	31.485,6	-1.705,6
Ausländische Kreditinstitute	9.916,1	7.723,6	2.192,5
<b>Forderungen an Kreditinstitute vor Risikovorsorge</b>	<b>39.696,1</b>	<b>39.209,2</b>	<b>486,9</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-385,8	-374,5	-11,3
<b>Gesamt</b>	<b>39.310,3</b>	<b>38.834,7</b>	<b>475,6</b>

Für echte Pensionsgeschäfte und besicherte Wertpapierleihegeschäfte wurden durch die DekaBank als Pensionsnehmer bzw. Entleiher 6,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 4,6 Mrd. Euro) geleistet.

**[43] Forderungen an Kunden**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Inländische Kreditnehmer	9.533,6	9.676,7	-143,1
Ausländische Kreditnehmer	18.082,6	14.442,9	3.639,7
<b>Forderungen an Kunden vor Risikovorsorge</b>	<b>27.616,2</b>	<b>24.119,6</b>	<b>3.496,6</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-205,1	-256,2	51,1
<b>Gesamt</b>	<b>27.411,1</b>	<b>23.863,4</b>	<b>3.547,7</b>

Für echte Pensionsgeschäfte und besicherte Wertpapierleihegeschäfte wurden durch die DekaBank als Pensionsnehmer bzw. Entleiher 4,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 0,9 Mrd. Euro) geleistet.

**[44] Risikovorsorge im Kreditgeschäft**

Ausfallrisiken im Kreditgeschäft wird durch die Bildung von Einzel- und Portfoliowertberichtigungen bzw. durch die Bildung von Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen Rechnung getragen. In den Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken spiegeln sich die Annahmen über zum Bilanzstichtag bereits eingetretene, jedoch noch nicht bekannte Wertminderungen im Kreditportfolio wider. Durch die Bildung von Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken wird dem Transferrisiko Rechnung getragen.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute</b>			
Einzelwertberichtigungen	384,5	373,0	11,5
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	1,3	1,5	-0,2
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kunden</b>			
Einzelwertberichtigungen	131,3	173,3	-42,0
Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken	15,1	20,7	-5,6
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	58,7	62,2	-3,5
<b>Gesamt</b>	<b>590,9</b>	<b>630,7</b>	<b>-39,8</b>

Der Gesamtbetrag der Non-Performing Loans beträgt zum Berichtsstichtag 742,0 Mio. Euro (Vorjahr: 949,6 Mio. Euro). Hierauf wurde Risikovorsorge in Höhe von 502,5 Mio. Euro (Vorjahr: 519,7 Mio. Euro) gebildet. Der Gesamtbetrag der finanziellen Vermögenswerte, deren Vertragskonditionen neu verhandelt wurden, um einen Zahlungsverzug oder einen Ausfall zu vermeiden, beläuft sich im Berichtsjahr auf 97,6 Mio. Euro (Vorjahr: 130,7 Mio. Euro).

Die Entwicklung des Risikovorsorgebestands ist folgender Tabelle zu entnehmen:

Mio. €	Anfangs- bestand 01.01.2010	Zuführung	Verbrauch	Auflösung	Um- gliede- rungen	Währungs- effekte	End- bestand 31.12.2010
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute</b>							
Einzelwertberichtigungen	373,0	–	–	–	11,4	0,1	384,5
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	1,5	–	–	0,2	–	–	1,3
<b>Summe</b>	<b>374,5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>0,2</b>	<b>11,4</b>	<b>0,1</b>	<b>385,8</b>
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kunden</b>							
Einzelwertberichtigungen	173,3	33,6	25,9	57,6	–	7,9	131,3
Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken	20,7	–	–	7,0	–	1,4	15,1
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	62,2	0,3	–	3,8	–	–	58,7
<b>Summe</b>	<b>256,2</b>	<b>33,9</b>	<b>25,9</b>	<b>68,4</b>	<b>–</b>	<b>9,3</b>	<b>205,1</b>
<b>Rückstellungen für Kreditrisiken</b>							
Einzelrisiken	20,2	–	–	14,4	–	1,2	7,0
Portfoliorisiken	8,6	0,7	–	0,0	–	–	9,3
<b>Summe</b>	<b>28,8</b>	<b>0,7</b>	<b>–</b>	<b>14,4</b>	<b>–</b>	<b>1,2</b>	<b>16,3</b>
<b>Gesamt</b>	<b>659,5</b>	<b>34,6</b>	<b>25,9</b>	<b>83,0</b>	<b>11,4</b>	<b>10,6</b>	<b>607,2</b>
Davon Immobilienrisiken	108,0	13,6	25,6	–	–	6,6	102,6
Davon Transport & Trade Finance	57,1	–	–	15,0	–	2,8	44,9
Davon Corporates	–	39,3	0,3	–	–	0,9	39,9

Mio. €	Anfangs- bestand 01.01.2009	Zuführung	Verbrauch	Auflösung	Um- giede- rungen	Währungs- effekte	End- bestand 31.12.2009
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute</b>							
Einzelwertberichtigungen	181,4	159,1	–	–	32,5	–	373,0
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	2,5	–	–	1,0	–	–	1,5
<b>Summe</b>	<b>183,9</b>	<b>159,1</b>	<b>–</b>	<b>1,0</b>	<b>32,5</b>	<b>–</b>	<b>374,5</b>
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kunden</b>							
Einzelwertberichtigungen	66,9	161,7	51,7	2,1	–	–1,5	173,3
Portfoliowertberichtigungen für Länderrisiken	24,2	0,8	–	3,6	–	–0,7	20,7
Portfoliowertberichtigungen für Bonitätsrisiken	33,3	28,9	–	–	–	–	62,2
<b>Summe</b>	<b>124,4</b>	<b>191,4</b>	<b>51,7</b>	<b>5,7</b>	<b>–</b>	<b>–2,2</b>	<b>256,2</b>
<b>Rückstellungen für Kreditrisiken</b>							
Einzelrisiken	14,0	11,0	–	4,5	–	–0,3	20,2
Portfoliorisiken	6,3	2,4	–	0,1	–	–	8,6
<b>Summe</b>	<b>20,3</b>	<b>13,4</b>	<b>–</b>	<b>4,6</b>	<b>–</b>	<b>–0,3</b>	<b>28,8</b>
<b>Gesamt</b>	<b>328,6</b>	<b>363,9</b>	<b>51,7</b>	<b>11,3</b>	<b>32,5</b>	<b>–2,5</b>	<b>659,5</b>
Davon Transport & Trade Finance	53,2	16,4	11,3	–	–	–1,2	57,1
Davon Utility & Project Finance	51,1	95,1	32,1	–	–	0,1	114,2
Davon Immobilienrisiken	34,8	83,0	8,3	–	–	–1,5	108,0

## Kennziffern zur Risikovorsorge:

%	2010	2009
<b>Auflösungs-/Zuführungsquote zum Stichtag<sup>1)</sup></b> (Quotient aus Nettozuführung und Kreditvolumen)	0,10	–0,67
<b>Ausfallquote zum Stichtag</b> (Quotient aus Kreditausfällen und Kreditvolumen)	0,05	0,10
<b>Durchschnittliche Ausfallquote</b> (Quotient aus Kreditausfällen im 5-Jahres-Durchschnitt und Kreditvolumen)	0,09	0,11
<b>Bestandsquote zum Stichtag</b> (Quotient aus Risikovorsorgebestand und Kreditvolumen)	1,25	1,25

<sup>1)</sup> Auflösungsquote ohne Vorzeichen.

Den Berechnungen der Kennziffern liegt das folgende Kreditvolumen zugrunde:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009
Forderungen an Kreditinstitute <sup>1)</sup>	23.839,7	26.239,3
Forderungen an Kunden <sup>1)</sup>	21.709,6	22.754,4
Eventualverbindlichkeiten	570,8	648,3
Unwiderrufliche Kreditzusagen	2.278,7	2.715,2
<b>Gesamt</b>	<b>48.398,8</b>	<b>52.357,2</b>

<sup>1)</sup> Ohne Geldgeschäft.

Risikovorsorge nach Risikosegmenten:

Mio. €	Wertberichtigungen und Rückstellungen <sup>1)</sup> im Kreditgeschäft		Kreditausfälle <sup>2)</sup>		Nettozuführungen <sup>3)/</sup> -auflösungen zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen im Kreditgeschäft	
	31.12.2010	31.12.2009	2010	2009	2010	2009
<b>Kunden</b>						
Immobilienrisiken	102,6	108,0	26,1	8,0	-13,6	-83,0
Utility & Project Finance	21,3	114,2	-	32,1	93,1	-95,1
Transport & Trade Finance	44,9	57,1	-	11,3	15,0	-16,4
Beteiligungen	3,0	3,0	-	-	-	-
Corporates	39,9	-	0,4	-	-39,3	-
Public Infrastructure	8,6	2,5	-	-	-6,2	-0,1
Sonstige	1,1	0,2	-	-	-0,8	0,1
<b>Kunden insgesamt</b>	<b>221,4</b>	<b>285,0</b>	<b>26,5</b>	<b>51,4</b>	<b>48,2</b>	<b>-194,5</b>
<b>Kreditinstitute</b>	<b>385,8</b>	<b>374,5</b>	<b>-4,3</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>-158,1</b>
<b>Gesamt</b>	<b>607,2</b>	<b>659,5</b>	<b>22,2</b>	<b>51,4</b>	<b>48,4</b>	<b>-352,6</b>

<sup>1)</sup> Absetzbare und nicht absetzbare Kreditrückstellungen.

<sup>2)</sup> Eingänge auf abgeschriebene Forderungen – in der Spalte negativ.

<sup>3)</sup> In der Spalte negativ.

**[45] Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva**

Die zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva enthalten neben Wertpapieren und Forderungen der Kategorien Held for Trading und Designated at Fair Value die positiven Marktwerte von derivativen Finanzinstrumenten des Handelsbuchs und aus ökonomischen Sicherungsbeziehungen, die nicht die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 erfüllen.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Handel (Held for Trading)</b>			
Schuldscheindarlehen	50,1	21,6	28,5
Geldmarktpapiere	489,9	1.904,6	-1.414,7
Anleihen und Schuldverschreibungen	16.272,8	19.912,4	-3.639,6
Aktien	346,4	810,1	-463,7
Investmentanteile	2.415,6	2.823,1	-407,5
Genussscheine	2,5	-	2,5
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	47,9	18,1	29,8
Positive Marktwerte derivativer Finanzinstrumente (Handel)	19.161,6	18.448,3	713,3
Sonstige Handelsaktiva	31,9	-	31,9
<b>Summe Handel (Held for Trading)</b>	<b>38.818,7</b>	<b>43.938,2</b>	<b>-5.119,5</b>
<b>Designated at Fair Value</b>			
Forderungen aus Wertpapierpensionsgeschäften	2.532,6	2.538,7	-6,1
Schuldscheindarlehen	66,4	83,0	-16,6
Anleihen und Schuldverschreibungen	11.896,0	13.358,4	-1.462,4
Aktien	10,1	7,3	2,8
Investmentanteile	544,1	516,0	28,1
Genussscheine	5,1	11,8	-6,7
Positive Marktwerte derivativer Finanzinstrumente (ökonomische Sicherungsgeschäfte)	2.682,1	2.761,0	-78,9
<b>Summe Designated at Fair Value</b>	<b>17.736,4</b>	<b>19.276,2</b>	<b>-1.539,8</b>
<b>Gesamt</b>	<b>56.555,1</b>	<b>63.214,4</b>	<b>-6.659,3</b>

Das maximale Ausfallrisiko der Kredite und Forderungen der Kategorie Designated at Fair Value beträgt zum Berichtsstichtag 66,4 Mio. Euro (Vorjahr: 83,0 Mio. Euro).

In den Forderungen und Krediten der Kategorie Designated at Fair Value sind kumulierte bonitätsinduzierte Wertänderungen in Höhe von +0,3 Mio. Euro (Vorjahr: +0,1 Mio. Euro) enthalten.

Von den Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sowie den Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren der zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva sind börsennotiert:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	26.689,6	32.302,6	-5.613,0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.783,7	3.552,7	-769,0

#### [46] Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

Die positiven Marktwerte von Sicherungsgeschäften, die die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 erfüllen, gliedern sich nach den abgesicherten Grundgeschäften wie folgt:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Fair Value Hedges</b>			
<b>Aktivpositionen</b>			
Forderungen an Kreditinstitute			
Kategorie Loans and Receivables	4,7	3,1	1,6
Forderungen an Kunden			
Kategorie Loans and Receivables	11,7	15,6	-3,9
<b>Passivpositionen</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	16,6	10,8	5,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	115,3	80,0	35,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	74,5	74,0	0,5
Nachrangkapital	29,3	22,9	6,4
<b>Summe Fair Value Hedges</b>	<b>252,1</b>	<b>206,4</b>	<b>45,7</b>

Als Sicherungsinstrumente wurden im Wesentlichen Zinsswaps designiert.

**[47] Finanzanlagen**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Loans and Receivables</b>			
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.223,6	2.629,0	-405,4
<b>Held to Maturity</b>			
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.262,4	3.256,5	5,9
<b>Available for Sale</b>			
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	96,1	94,7	1,4
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0,2	0,2	-
Beteiligungen	31,9	31,5	0,4
Anteile an verbundenen, nicht konsolidierten Unternehmen	6,0	2,3	3,7
Anteile an assoziierten, nicht at-equity bewerteten Unternehmen	-	0,3	-0,3
Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen	24,4	29,7	-5,3
<b>Finanzanlagen vor Risikovorsorge</b>	<b>5.644,6</b>	<b>6.044,2</b>	<b>-399,6</b>
Risikovorsorge	-10,5	-9,6	-0,9
<b>Gesamt</b>	<b>5.634,1</b>	<b>6.034,6</b>	<b>-400,5</b>

Die konzertierte Stützungsaktion der Bundesrepublik Deutschland und eines Konsortiums aus namhaften deutschen Kreditinstituten und Versicherungen zugunsten der Hypo Real Estate Bank AG-Gruppe wurde im Dezember 2010 verlängert. Dazu wurde von der FMS Wertmanagement Anstalt des öffentlichen Rechts, die sich im vollständigen Besitz des Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin) befindet, eine Anleihe über 16,0 Mrd. Euro begeben. Die DekaBank hat sich an dieser Anschlussfinanzierung mit 640,3 Mio. Euro beteiligt.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen werden ebenso wie die Beteiligungen mit den Anschaffungskosten angesetzt. Eine Veräußerung dieser Vermögenswerte ist derzeit nicht beabsichtigt.

Von den Finanzanlagen sind börsenfähig und börsennotiert:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	4.466,7	5.497,9	-1.031,2
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0,1	0,1	-

Die Entwicklung der langfristigen Finanzanlagen im Berichtsjahr kann folgender Aufstellung entnommen werden:

Mio. €	Beteiligungen	Anteile an verbundenen Unternehmen	Anteile an assoziierten Unternehmen	Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2009	30,6	5,3	0,3	120,1	156,3
Zugänge	6,2	0,1	–	3,9	10,2
Abgänge	0,3	–	–	–	0,3
Umbuchungen und sonstige Veränderungen	–5,0	–0,1	–	5,1	–
Veränderung Konsolidierungskreis	–	–3,0	–	–	–3,0
Stand 31. Dezember 2009	31,5	2,3	0,3	129,1	163,2
Zugänge	0,1	3,8	–	8,9	12,8
Abgänge	–	0,1	–	–	0,1
Umbuchungen und sonstige Veränderungen	0,3	–	–0,3	–	–
Stand 31. Dezember 2010	31,9	6,0	–	138,0	175,9
<b>Kumulierte Abschreibungen/Wertänderungen</b>					
Stand 1. Januar 2009	–	–	–	76,4	76,4
Abschreibung/Wertminderung	–	–	–	24,8	24,8
Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen	–	–	–	1,8	1,8
Stand 31. Dezember 2009	–	–	–	99,4	99,4
Abschreibung/Wertminderung	–	–	–	16,6	16,6
Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen	–	–	–	2,4	2,4
Stand 31. Dezember 2010	–	–	–	113,6	113,6
<b>Buchwert 31. Dezember 2009</b>	<b>31,5</b>	<b>2,3</b>	<b>0,3</b>	<b>29,7</b>	<b>63,8</b>
<b>Buchwert 31. Dezember 2010</b>	<b>31,9</b>	<b>6,0</b>	<b>–</b>	<b>24,4</b>	<b>62,3</b>

Für die at-equity bewerteten Unternehmen im Konzern existieren keine öffentlich notierten Marktpreise. Im Rahmen eines Impairment-Tests wurde auf Basis eines Bewertungsgutachtens für die Beteiligung an der S PensionsManagement GmbH eine Wertminderung festgestellt. Der Beteiligungsbuchwert wurde entsprechend auf einen Betrag von 11,7 Mio. Euro abgeschrieben. Analog wurde der Beteiligungsbuchwert an der Luxemburger Leben S.A. auf Basis eines Bewertungsgutachtens auf einen Betrag von 1,6 Mio. Euro abgeschrieben.

**[48] Immaterielle Vermögenswerte**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte (Goodwill)	78,0	93,7	-15,7
<b>Software</b>			
Erworben	8,4	9,1	-0,7
Selbst erstellt	14,1	15,9	-1,8
Software insgesamt	22,5	25,0	-2,5
<b>Gesamt</b>	<b>100,5</b>	<b>118,7</b>	<b>-18,2</b>

Der ausgewiesene Goodwill betrifft in voller Höhe die Beteiligung an der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH. Der Anteil des DekaBank-Konzerns am Kapital der Gesellschaft beträgt insgesamt 99,74 Prozent. Der Goodwill ist dem Geschäftsfeld Asset Management Immobilien als zahlungsmittel-generierende Einheit zugeordnet.

Im Berichtsjahr wurde zur Bestimmung der Werthaltigkeit des Goodwill ein Impairment-Test durchgeführt. Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheit wurde auf der Grundlage des Nutzungswerts ermittelt. Die zu erwartenden Cashflows wurden für einen Fünfjahreszeitraum berechnet. Hierbei wurden interne Prognosen und Erfahrungswerte der Vergangenheit insbesondere zur zukünftigen Entwicklung der Assets under Management sowie des anteiligen Brutto-Kreditvolumens berücksichtigt. Darüber hinaus wurde eine Rente entsprechend dem Forecast für das Jahr 2015 berücksichtigt sowie eine langfristige Wachstumsrate von 1,0 Prozent. Die Abzinsung erfolgte mit einem Kapitalisierungszinssatz von 10,15 Prozent. Der Buchwert des Goodwills wurde um die ermittelte Wertminderung in Höhe von rund 15,7 Mio. Euro auf 78,0 Mio. Euro abgeschrieben.

Die Bestandsentwicklung der immateriellen Vermögenswerte kann der folgenden Aufstellung entnommen werden:

Mio. €	Erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte	Erworbene Software	Selbst erstellte Software	Software insgesamt	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2009	145,4	76,9	54,5	131,4	276,8
Zugänge	–	4,2	5,7	9,9	9,9
Abgänge	–	2,5	–	2,5	2,5
Stand 31. Dezember 2009	145,4	78,6	60,2	138,8	284,2
Zugänge	–	4,0	5,1	9,1	9,1
Veränderung Währungsumrechnung	–	0,8	–	0,8	0,8
Stand 31. Dezember 2010	145,4	83,4	65,3	148,7	294,1
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>					
Stand 1. Januar 2009	25,0	65,5	39,3	104,8	129,8
Außerplanmäßige Abschreibungen	26,7	–	–	–	26,7
Planmäßige Abschreibungen	–	4,7	5,0	9,7	9,7
Abgänge	–	0,7	–	0,7	0,7
Stand 31. Dezember 2009	51,7	69,5	44,3	113,8	165,5
Außerplanmäßige Abschreibungen	15,7	–	–	–	15,7
Planmäßige Abschreibungen	–	4,7	6,9	11,6	11,6
Veränderung Währungsumrechnung	–	0,8	–	0,8	0,8
Stand 31. Dezember 2010	67,4	75,0	51,2	126,2	193,6
<b>Buchwert 31. Dezember 2009</b>	<b>93,7</b>	<b>9,1</b>	<b>15,9</b>	<b>25,0</b>	<b>118,7</b>
<b>Buchwert 31. Dezember 2010</b>	<b>78,0</b>	<b>8,4</b>	<b>14,1</b>	<b>22,5</b>	<b>100,5</b>

## [49] Sachanlagen

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Grundstücke und Gebäude	14,6	15,1	–0,5
Betriebs- und Geschäftsausstattung	18,8	20,3	–1,5
Technische Anlagen und Maschinen	3,0	4,5	–1,5
<b>Gesamt</b>	<b>36,4</b>	<b>39,9</b>	<b>–3,5</b>

Das Sachanlagevermögen im DekaBank-Konzern hat sich wie folgt entwickelt:

Mio. €	Grundstücke und Gebäude	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Technische Anlagen und Maschinen	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>				
Stand 1. Januar 2009	28,0	49,5	62,9	140,4
Zugänge	–	0,4	1,4	1,8
Abgänge	–	0,1	1,9	2,0
Stand 31. Dezember 2009	28,0	49,8	62,4	140,2
Zugänge	–	0,6	1,6	2,2
Abgänge	–	0,6	0,3	0,9
Veränderung Währungsumrechnung	–	1,2	0,5	1,7
Veränderung Konsolidierungskreis	–	–0,5	–	–0,5
Stand 31. Dezember 2010	28,0	50,5	64,2	142,7
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>				
Stand 1. Januar 2009	12,5	27,4	56,9	96,8
Planmäßige Abschreibungen	0,4	2,1	2,9	5,4
Abgänge	–	–	1,9	1,9
Stand 31. Dezember 2009	12,9	29,5	57,9	100,3
Planmäßige Abschreibungen	0,5	2,0	3,1	5,6
Abgänge	–	0,6	0,3	0,9
Veränderung Währungsumrechnung	–	1,2	0,5	1,7
Veränderung Konsolidierungskreis	–	–0,4	–	–0,4
Stand 31. Dezember 2010	13,4	31,7	61,2	106,3
<b>Buchwert 31. Dezember 2009</b>	<b>15,1</b>	<b>20,3</b>	<b>4,5</b>	<b>39,9</b>
<b>Buchwert 31. Dezember 2010</b>	<b>14,6</b>	<b>18,8</b>	<b>3,0</b>	<b>36,4</b>

## [50] Ertragsteueransprüche

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Laufende Ertragsteueransprüche	82,2	5,6	76,6
Latente Ertragsteueransprüche	14,8	273,2	–258,4
<b>Gesamt</b>	<b>97,0</b>	<b>278,8</b>	<b>–181,8</b>

Die latenten Ertragsteueransprüche bilden die potenziellen Ertragsteuerentlastungen aus temporären Unterschieden zwischen den Bilanzansätzen nach IFRS und den steuerrechtlichen Wertansätzen der Vermögenswerte und Verpflichtungen ab.

Die steuerlichen Verlustvorträge betrafen im Vorjahr nahezu ausschließlich die DekaBank. Sie wurden im Berichtsjahr nahezu vollständig verbraucht. Zum Bilanzstichtag wurden auf einen Verlustvortrag bei einer ausländischen Betriebsstätte aktive latente Steuern in Höhe von 0,6 Mio. Euro gebildet.

Latente Steueransprüche wurden im Zusammenhang mit folgenden Bilanzpositionen gebildet:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Aktivpositionen</b>			
Forderungen an Kreditinstitute	0,4	–	0,4
Forderungen an Kunden	–	0,1	–0,1
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	25,8	15,2	10,6
Finanzanlagen	4,4	3,0	1,4
Sonstige Aktiva	4,8	0,2	4,6
<b>Passivpositionen</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,7	1,0	–0,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21,4	13,0	8,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	19,9	217,3	–197,4
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	569,4	1.469,2	–899,8
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	118,4	1,3	117,1
Rückstellungen	23,8	47,6	–23,8
Sonstige Passiva	10,8	13,3	–2,5
<b>Verlustvorräge</b>	<b>0,6</b>	<b>30,6</b>	<b>–30,0</b>
<b>Zwischensumme</b>	<b>800,4</b>	<b>1.811,8</b>	<b>–1.011,4</b>
Saldierung	–785,6	–1.538,6	753,0
<b>Gesamt</b>	<b>14,8</b>	<b>273,2</b>	<b>–258,4</b>

Von den ausgewiesenen aktiven latenten Steuern haben 1,4 Mio. Euro (Vorjahr: 41,9 Mio. Euro) mittel- oder langfristigen Charakter. Zum Bilanzstichtag wurden bei zwei Konzerngesellschaften auf steuerliche Verlustvorräge keine latenten Steuern (Summe der nicht berücksichtigten Verlustvorräge: 0,6 Mio. Euro) gebildet. Weitere temporäre Differenzen, Verlustvorräge oder Steuergutschriften, für die keine aktiven latenten Steuern gebildet wurden, bestanden zum Berichtsstichtag nicht.

Die Saldierung der aktiven und passiven latenten Steuern betrifft überwiegend kurzfristige latente Steuern aufgrund von temporären Differenzen im Zusammenhang mit zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva und -passiva.

Im Zusammenhang mit Cashflow Hedges wurden latente Ertragsteueransprüche in Höhe von 5,6 Mio. Euro mit dem Eigenkapital verrechnet, die zugehörigen derivativen Finanzinstrumente wurden in der Bilanz unter den negativen Marktwerten aus derivativen Sicherungsinstrumenten ausgewiesen.

**[51] Sonstige Aktiva**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Forderungen aus Nichtbankgeschäft	3,7	6,7	-3,0
Forderungen bzw. Erstattungen aus sonstigen Steuern	2,3	80,4	-78,1
Forderungen gegenüber Sondervermögen	151,5	196,6	-45,1
Sonstige Vermögenswerte	99,3	94,5	4,8
Rechnungsabgrenzungsposten	29,3	28,5	0,8
<b>Gesamt</b>	<b>286,1</b>	<b>406,7</b>	<b>-120,6</b>

Die sonstigen Vermögenswerte enthalten überzahlte Gewinnanteile der atypisch stillen Gesellschafter aus der Anrechnung der bereits durch die DekaBank zugunsten der Gesellschafter abgeführten Steuern in Höhe von 22,1 Mio. Euro (Vorjahr: 41,0 Mio. Euro) sowie Forderungen an Depotkunden in Höhe von 3,7 Mio. Euro (Vorjahr: 3,4 Mio. Euro).

**[52] Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Inländische Kreditinstitute	16.984,9	16.198,8	786,1
Ausländische Kreditinstitute	12.523,7	7.027,0	5.496,7
<b>Gesamt</b>	<b>29.508,6</b>	<b>23.225,8</b>	<b>6.282,8</b>

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind erhaltene Zahlungen aus echten Wertpapierpensionsgeschäften und besicherten Wertpapierleihegeschäften in Höhe von 8,2 Mrd. Euro (Vorjahr: 6,1 Mrd. Euro) enthalten.

**[53] Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Inländische Kunden	15.854,4	18.153,5	-2.299,1
Ausländische Kunden	5.515,4	5.619,9	-104,5
<b>Gesamt</b>	<b>21.369,8</b>	<b>23.773,4</b>	<b>-2.403,6</b>

In der Bilanzposition wurden auch erhaltene Leistungen aus echten Wertpapierpensionsgeschäften und besicherten Wertpapierleihegeschäften in Höhe von 0,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 20,7 Mio. Euro) ausgewiesen.

## [54] Verbriefte Verbindlichkeiten

Die verbrieften Verbindlichkeiten umfassen Schuldverschreibungen und andere Verbindlichkeiten, für die übertragbare Urkunden ausgestellt sind. Gemäß IAS 39 wurden die im Konzern gehaltenen eigenen Schuldverschreibungen in Höhe von nominal 0,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 1,0 Mrd. Euro) von den ausgegebenen Schuldverschreibungen abgesetzt.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Begebene Schuldverschreibungen	23.342,1	23.913,8	-571,7
Begebene Geldmarktpapiere	753,6	1.133,4	-379,8
<b>Gesamt</b>	<b>24.095,7</b>	<b>25.047,2</b>	<b>-951,5</b>

## [55] Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva

Die zum Fair Value bewerteten Finanzpassiva enthalten neben Handelsemissionen und den Verbindlichkeiten der Kategorie Designated at Fair Value die negativen Marktwerte von derivativen Finanzinstrumenten des Handelsbuchs sowie aus ökonomischen Sicherungsbeziehungen, die nicht die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 erfüllen. Darüber hinaus werden in dieser Position Wertpapier-Shortbestände ausgewiesen.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Handel (Held for Trading)</b>			
Handelsemissionen	1.791,7	1.615,6	176,1
Wertpapier-Shortbestände	4.170,2	7.466,6	-3.296,4
Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente (Handel)	26.437,5	28.036,0	-1.598,5
<b>Summe Handel (Held for Trading)</b>	<b>32.399,4</b>	<b>37.118,2</b>	<b>-4.718,8</b>
<b>Designated at Fair Value</b>			
Emissionen	12.198,3	13.846,2	-1.647,9
Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente (ökonomische Sicherungsgeschäfte)	3.279,1	2.820,0	459,1
<b>Summe Designated at Fair Value</b>	<b>15.477,4</b>	<b>16.666,2</b>	<b>-1.188,8</b>
<b>Gesamt</b>	<b>47.876,8</b>	<b>53.784,4</b>	<b>-5.907,6</b>

In den Emissionen der Kategorie Designated at Fair Value sind kumulierte bonitätsinduzierte Wertänderungen in Höhe von -46,6 Mio. Euro (Vorjahr: -9,3 Mio. Euro) enthalten.

Der Buchwert der Verbindlichkeiten, die der Kategorie Designated at Fair Value zugeordnet sind, liegt um 364,0 Mio. Euro über dem Rückzahlungsbetrag. Im Vorjahr lag der Buchwert um 68,6 Mio. Euro unter dem Rückzahlungsbetrag.

**[56] Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten**

Die negativen Marktwerte von Sicherungsgeschäften, die die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 erfüllen, gliedern sich nach den abgesicherten Grundgeschäften wie folgt:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Fair Value Hedges</b>			
Aktivpositionen			
Forderungen an Kreditinstitute			
Kategorie Loans and Receivables	216,3	222,1	-5,8
Forderungen an Kunden			
Kategorie Loans and Receivables	200,3	189,1	11,2
Finanzanlagen			
Kategorie Loans and Receivables	100,1	82,9	17,2
Passivpositionen			
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-	0,1	-0,1
Verbriefte Verbindlichkeiten	0,6	1,1	-0,5
<b>Summe Fair Value Hedges</b>	<b>517,3</b>	<b>495,3</b>	<b>22,0</b>
<b>Cashflow Hedges</b>			
Aktivpositionen	13,7	-	13,7
<b>Gesamt</b>	<b>531,0</b>	<b>495,3</b>	<b>35,7</b>

Als Sicherungsinstrumente wurden im Wesentlichen Zinsswaps (Fair Value Hedges) sowie Devisentermingeschäfte (Cashflow Hedges) designiert.

**[57] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen**

Die Entwicklung der Rückstellungen ist aus folgender Aufstellung ersichtlich:

Mio. €	Anfangsbestand 01.01.2010	Zuführung	Inanspruchnahmen	Umgliederungen	Veränderung Planvermögen	Endbestand 31.12.2010
Pensionsrückstellungen	1,3	14,7	8,3	-	-6,0	1,7
Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen	13,9	1,0	4,7	6,1	-	16,3
Rückstellungen für Arbeitszeitkonten	-	0,7	0,2	-	-0,5	-
<b>Gesamt</b>	<b>15,2</b>	<b>16,4</b>	<b>13,2</b>	<b>6,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>18,0</b>

Mio. €	Anfangsbestand 01.01.2009	Zuführung	Inanspruchnahmen	Umgliederungen	Veränderung Planvermögen	Endbestand 31.12.2009
Pensionsrückstellungen	5,8	10,9	11,0	-	-4,4	1,3
Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen	18,1	0,4	4,9	0,3	-	13,9
Rückstellungen für Arbeitszeitkonten	-	0,9	-	-	-0,9	-
<b>Gesamt</b>	<b>23,9</b>	<b>12,2</b>	<b>15,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-5,3</b>	<b>15,2</b>

Die Position beinhaltet Rückstellungen für leistungsorientierte Zusagen (Defined Benefit Obligations) und setzt sich wie folgt zusammen:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Ungedeckte leistungsorientierte Verpflichtungen	17,8	15,1	19,1	240,2	255,1
Ganz oder teilweise gedeckte leistungsorientierte Verpflichtungen	312,1	264,8	233,9	33,5	27,5
Fair Value des Planvermögens zum Stichtag	-313,4	-292,8	-264,2	-32,3	-26,5
<b>Gesamte Verpflichtung</b>	<b>16,5</b>	<b>-12,9</b>	<b>-11,2</b>	<b>241,4</b>	<b>256,1</b>
Nicht in der Bilanz erfasste versicherungsmathematische Nettogewinne und -verluste	1,5	28,1	35,1	6,1	-27,4
Davon erfahrungsbedingte Anpassungen bei der Bewertung der Pensionsverpflichtungen zum Stichtag	3,4	7,0	-1,5	5,6	-15,5
Davon erfahrungsbedingte Anpassungen bei der erwarteten Performance des Planvermögens zum Stichtag	-0,5	9,2	-15,1	-3,5	0,6
<b>Ausgewiesene Rückstellungen</b>	<b>18,0</b>	<b>15,2</b>	<b>23,9</b>	<b>247,5</b>	<b>228,7</b>

Die im Verwaltungsaufwand ausgewiesene Zuführung zu Rückstellungen für Pensionen, ähnliche Verpflichtungen und Arbeitszeitkonten setzt sich wie folgt zusammen:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Laufender Dienstzeitaufwand	13,5	11,1	2,4
Zinsaufwand	14,1	13,6	0,5
Veränderung Additional Liability	2,0	2,2	-0,2
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	-0,3	-0,8	0,5
Erwartete Performance des Planvermögens	-14,6	-14,1	-0,5
Auswirkungen von Abgeltungen	-	-1,1	1,1
<b>Zuführung Pensionsrückstellungen</b>	<b>14,7</b>	<b>10,9</b>	<b>3,8</b>
Zuführung pensionsähnliche Verpflichtungen	1,0	0,4	0,6
Zuführung Arbeitszeitkonten	0,7	0,9	-0,2
<b>Gesamt</b>	<b>16,4</b>	<b>12,2</b>	<b>4,2</b>

Die Berechnung der leistungsorientierten Verpflichtungen erfolgte unter Verwendung der Heubeck-Richttafeln 2005 G auf der Basis folgender versicherungsmathematischer Parameter:

%	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Abzinsungsfaktor für die Barwertermittlung	4,75	5,40	-0,65
Rententrend für Anpassungen nach § 16 Abs. 2 BetrAVG <sup>1)</sup>	2,00	2,00	-
Rentenanpassung bei Gesamtrentenfortschreibung <sup>1)</sup>	2,50	2,50	-
Gehaltstrend <sup>1)</sup>	2,50	2,50	-

<sup>1)</sup> Für die Bewertung der fondsbasierten Zusagen nicht relevant, da diese nicht endgehaltsabhängig sind.

Für die verfallbaren Anwartschaften wird bei der Berechnung zusätzlich eine durchschnittliche Fluktuationswahrscheinlichkeit von 3,11 Prozent angesetzt. Der Abzinsungsfaktor für pensionsähnliche Verpflichtungen lag analog zum Vorjahr bei 2,0 Prozent. Dieser Zins berücksichtigt einerseits die geringere Fristigkeit im Vergleich zu den Pensionszusagen und andererseits die nicht gesondert angesetzte Anpassungsdynamik der Vorruhestands- bzw. Übergangszahlungen.

Die leistungsorientierten Verpflichtungen haben sich folgendermaßen verändert:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Leistungsorientierte Verpflichtungen zum 1. Januar</b>	<b>279,9</b>	<b>253,0</b>	<b>26,9</b>
Laufender Dienstzeitaufwand	13,5	11,1	2,4
Zinsaufwand	14,1	13,6	0,5
Zuführung pensionsähnliche Verpflichtungen	1,0	0,4	0,6
Zuführung Arbeitszeitkonten	0,7	0,9	-0,2
Veränderung Additional Liability aus der fondsbasierten Zusage	2,0	2,2	-0,2
Veränderung Verpflichtungsbestand	31,9	14,6	17,3
Auswirkungen von Abgeltungen	-	-3,0	3,0
Inanspruchnahmen	-13,2	-12,9	-0,3
<b>Leistungsorientierte Verpflichtungen zum 31. Dezember</b>	<b>329,9</b>	<b>279,9</b>	<b>50,0</b>

Am Bilanzstichtag setzte sich das Planvermögen wie folgt zusammen:

Mio. €	31.12.2010	Erwartete Rendite 2010	31.12.2009	Erwartete Rendite 2009
Publikumsfonds	59,4	5,70 %	42,6	6,65 %
Spezialfonds	252,0	4,20 %	248,0	4,80 %
Sonstige Vermögenswerte	2,0	-7,70 %	2,2	-8,80 %
<b>Gesamt</b>	<b>313,4</b>		<b>292,8</b>	

Zur Ermittlung der erwarteten Performance des Planvermögens werden langfristige Renditen des Kapitalmarkts bzw. in der Vergangenheit beobachtbare Kapitalmarktentwicklungen der einzelnen Anlageklassen herangezogen.

Die Anteile an Publikumsfonds dienen der Ausfinanzierung der fondsbasierten Zusage und der Arbeitszeitkonten. Für die Verpflichtungen aus Endgehaltsplänen und Gesamtversorgungssystemen wurde in einen Spezialfonds investiert, dessen Anlagestrategie auf einer integrierten Asset-Liability-Betrachtung basiert. Bei den Sonstigen Vermögenswerten handelt es sich im Wesentlichen um Risikolebensversicherungen. Das Prämienguthaben beim Versicherer wird über die verbleibende Restlaufzeit der laufenden Versicherungsverträge aufgezehrt. Insofern ergibt sich hier eine negative erwartete Rendite.

Entwicklung des Planvermögens:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
<b>Fair Value des Planvermögens zum 1. Januar</b>	<b>292,8</b>	<b>264,2</b>	<b>28,6</b>
Dotierung des Planvermögens			
Durch Arbeitgeberbeiträge	4,3	4,3	–
Durch Arbeitnehmerbeiträge	5,7	5,0	0,7
Performance des Planvermögens			
Erwartete Performance des Planvermögens	14,6	14,1	0,5
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	–0,5	9,2	–9,7
Entnahme wegen Leistungsfällen	–3,5	–1,0	–2,5
Entnahme wegen Abgeltung von Verpflichtungen	–	–3,0	3,0
<b>Fair Value des Planvermögens zum 31. Dezember</b>	<b>313,4</b>	<b>292,8</b>	<b>20,1</b>

## [58] Sonstige Rückstellungen

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Rückstellungen für Ertragsteuern	–	89,5	–89,5
Rückstellungen für Kreditrisiken	16,3	28,9	–12,6
Rückstellungen für Prozesse und Regresse	3,2	3,2	–
Rückstellungen im Personalbereich	0,4	0,2	0,2
Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen	17,4	37,5	–20,1
Übrige sonstige Rückstellungen	189,6	180,8	8,8
<b>Gesamt</b>	<b>226,9</b>	<b>340,1</b>	<b>–113,2</b>

Von den sonstigen Rückstellungen weisen 55,8 Mio. Euro (Vorjahr: 167,4 Mio. Euro) einen mittel- bzw. langfristigen Charakter auf.

Das Produktspektrum des DekaBank-Konzerns enthält Investmentfonds, deren Rendite auf Basis aktueller vom Konzern festgelegter Geldmarktsätze prognostiziert wird. Dabei handelt es sich jedoch um keine Garantie oder Zusicherung, dass die prognostizierte Wertentwicklung der Fonds tatsächlich erzielt wird. Obgleich der DekaBank-Konzern zur Unterstützung dieser Fonds nicht vertraglich verpflichtet ist, behält sich der Konzern vor, die Erreichung der angestrebten Wertentwicklung der Fonds zu unterstützen. Zum 31. Dezember 2010 waren 80,1 Mio. Euro (Vorjahr: 90,7 Mio. Euro) zurückgestellt, die unter den übrigen sonstigen Rückstellungen ausgewiesen werden. Die Rückstellungshöhe wird durch mögliche Verlustszenarien unter Berücksichtigung von Liquiditäts-, Zinsstruktur-, Durations- sowie Spreadrisiken ermittelt. Zum 31. Dezember 2010 betrug das zugrunde liegende Gesamtvolumen der Fonds 7,5 Mrd. Euro (Vorjahr: 7,6 Mrd. Euro).

Die sonstigen Rückstellungen haben sich wie folgt entwickelt:

Mio. €	Anfangs- bestand 01.01.2010	Zuführung	Inanspruch- nahmen	Auflösung	Umglie- derungen	Währungs- effekte	Endbestand 31.12.2010
Rückstellungen für Ertragsteuern	89,5	–	–	–	–89,5	–	–
Rückstellungen für Kreditrisiken (Einzelrisiken)	28,9	0,7	–	14,4	–	1,1	16,3
Rückstellungen für Prozesse und Regresse	3,2	–	–	–	–	–	3,2
Rückstellungen im Personalbereich	0,2	0,4	0,2	–	–	–	0,4
Rückstellungen für Restruk- turierungsmaßnahmen	37,5	3,6	10,3	7,3	–6,1	–	17,4
Übrige sonstige Rückstellungen	180,8	46,2	24,8	12,7	–	0,1	189,6
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>340,1</b>	<b>50,9</b>	<b>35,3</b>	<b>34,4</b>	<b>–95,6</b>	<b>1,2</b>	<b>226,9</b>

Mio. €	Anfangs- bestand 01.01.2009	Zuführung	Inanspruch- nahmen	Auflösung	Umglie- derungen	Währungs- effekte	Endbestand 31.12.2009
Rückstellungen für Ertragsteuern	86,6	7,4	4,3	0,2	–	–	89,5
Rückstellungen für Kreditrisiken (Einzelrisiken)	20,3	13,4	–	4,5	–	–0,3	28,9
Rückstellungen für Prozesse und Regresse	0,5	3,0	0,1	0,2	–	–	3,2
Rückstellungen im Personalbereich	–	0,2	–	–	–	–	0,2
Rückstellungen für Restruk- turierungsmaßnahmen	15,6	36,0	6,9	6,9	–0,3	–	37,5
Übrige sonstige Rückstellungen	150,9	78,1	41,1	7,1	–	–	180,8
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>273,9</b>	<b>138,1</b>	<b>52,4</b>	<b>18,9</b>	<b>–0,3</b>	<b>–0,3</b>	<b>340,1</b>

Entsprechend ihrem originären Charakter wird ein Teil der Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen jeweils im Folgejahr in Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen umgegliedert.

## [59] Ertragsteuerverpflichtungen

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Rückstellungen für Ertragsteuern	82,2	–	82,2
Laufende Ertragsteuerverpflichtungen	191,9	122,6	69,3
Latente Ertragsteuerverpflichtungen	32,9	275,5	–242,6
<b>Gesamt</b>	<b>307,0</b>	<b>398,1</b>	<b>–91,1</b>

Die Rückstellungen für Ertragsteuern betreffen Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuern. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis unter den sonstigen Rückstellungen. Von den Rückstellungen für Ertragsteuern weisen 78,8 Mio. Euro einen mittel- bzw. langfristigen Charakter auf.

Die laufenden Ertragsteuerverpflichtungen enthalten zum Bilanzstichtag fällige, aber noch nicht entrichtete Zahlungen für Ertragsteuern des Berichtsjahres und früherer Perioden. Latente Ertragsteuerverpflichtungen stellen die potenziellen Ertragsteuerbelastungen aus temporären Differenzen zwischen den Wertansätzen von Vermögenswerten und Verpflichtungen in der Bilanz nach IFRS und der Steuerbilanz dar.

Passive latente Steuern wurden im Zusammenhang mit folgenden Bilanzpositionen gebildet:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Aktivpositionen</b>			
Forderungen an Kreditinstitute	43,5	3,4	40,1
Forderungen an Kunden	21,4	14,4	7,0
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	632,2	1.630,3	-998,1
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	74,1	37,1	37,0
Finanzanlagen	40,6	26,0	14,6
Immaterielle Vermögenswerte	3,7	4,2	-0,5
Sachanlagen	0,8	1,0	-0,2
Sonstige Aktiva	1,4	94,0	-92,6
<b>Passivpositionen</b>			
Rückstellungen	0,7	1,0	-0,3
Sonstige Passiva	0,1	2,7	-2,6
<b>Zwischensumme</b>	<b>818,5</b>	<b>1.814,1</b>	<b>-995,6</b>
Saldierung	-785,6	-1.538,6	753,0
<b>Gesamt</b>	<b>32,9</b>	<b>275,5</b>	<b>-242,6</b>

Von den ausgewiesenen passiven latenten Steuern haben 27,4 Mio. Euro (Vorjahr: 265,0 Mio. Euro) mittel- oder langfristigen Charakter.

Die Saldierung der aktiven und passiven latenten Steuern betrifft überwiegend kurzfristige latente Steuern aufgrund von temporären Differenzen im Zusammenhang mit zum Fair Value bewerteten Finanzaktiva und -passiva.

Die latenten Ertragsteuerverpflichtungen, die aufgrund der Neubewertung von Schuldverschreibungen und anderen Wertpapieren des Available-for-Sale-Bestands direkt mit dem Eigenkapital verrechnet wurden, betragen zum Bilanzstichtag 0,7 Mio. Euro (Vorjahr: 1,1 Mio. Euro). Sie entfallen wie auch im Vorjahr auf die Position Finanzanlagen.

**[60] Sonstige Passiva**

Die Sonstigen Passiva setzen sich wie folgt zusammen:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten aus dem Nichtbankengeschäft	0,4	0,3	0,1
Verbindlichkeiten aus laufenden sonstigen Steuern	23,9	17,2	6,7
Noch nicht ausgezahlte Bonifikationen an Vertriebsstellen	72,6	80,1	-7,5
Noch nicht abgerechnete Wertpapierkassageschäfte	14,1	13,8	0,3
Fremdkapital aus Minderheiten	24,7	-	24,7
Sonstige	75,8	85,6	-9,8
<b>Accruals</b>			
Abschluss- und sonstige Prüfungskosten	3,4	2,6	0,8
Vertriebserfolgsvergütung	316,9	277,5	39,4
Personalkosten	112,4	96,6	15,8
Andere Accruals	66,1	70,4	-4,3
Rechnungsabgrenzungsposten	19,0	26,7	-7,7
<b>Gesamt</b>	<b>729,3</b>	<b>670,8</b>	<b>58,5</b>

Der Posten Fremdkapital aus Minderheiten enthält den Anteil Konzernfremder an konsolidierten Investmentfonds. Diese werden als Sonstige Passiva ausgewiesen, da die Anteilscheininhaber ein jederzeitiges Rückgaberecht haben.

Im Posten Sonstige sind Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 39,9 Mio. Euro (Vorjahr: 32,8 Mio. Euro), Verbindlichkeiten gegenüber Depotkunden im Umfang von 3,3 Mio. Euro (Vorjahr: 5,0 Mio. Euro) sowie offene Rechnungen aus dem laufenden Geschäftsbetrieb enthalten.

**[61] Nachrangkapital**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Nachrangige Inhaberschuldverschreibungen	628,5	855,4	-226,9
Nachrangige Schuldscheindarlehen	202,2	200,3	1,9
Anteilige Zinsen auf nachrangige Verbindlichkeiten	22,1	22,2	-0,1
Genussrechtskapital	78,0	78,0	-
Anteilige Zinsen auf Genussrechtskapital	5,0	5,0	-
Einlagen typisch stiller Gesellschafter	500,0	755,6	-255,6
Anteilige Zinsen auf Einlagen typisch stiller Gesellschafter	44,2	64,1	-19,9
<b>Gesamt</b>	<b>1.480,0</b>	<b>1.980,6</b>	<b>-500,6</b>

Die Ausgestaltung der nachrangigen Inhaberschuldverschreibungen und der Schuldscheindarlehen mit Nachrangabrede entspricht den in § 10 Abs. 5a KWG genannten Voraussetzungen für die Zurechnung zum haftenden Eigenkapital. Im Fall der Insolvenz oder der Liquidation dürfen die nachrangigen Verbindlichkeiten erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückgezahlt werden. Die Umwandlung dieser Mittel in Kapital oder eine andere Schuldform ist nicht vereinbart oder vorgesehen. Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung besteht nicht.

Im Einzelnen wurden folgende Emissionen begeben:

<b>Emissionsjahr</b>	<b>Nominalbetrag Mio. €</b>	<b>Anrechenbarer Betrag Mio. €</b>	<b>Zinssatz in % p. a.</b>	<b>Fälligkeit</b>
2000	85,0	85,0	6,15 – 6,46	18.05.2012
2002	300,0	298,6	5,38	31.01.2014
2004	300,0	298,0	4,63	21.12.2015
2006	40,0	40,0	4,43	11.04.2016
2009	75,0	75,0	6,00	05.07.2019

Das Genussrechtskapital ist entsprechend den Vorschriften des § 10 Abs. 5 KWG Bestandteil des haftenden Eigenkapitals. Die Ansprüche der Genussrechtsinhaber auf Rückzahlung des Kapitals sind gegenüber Ansprüchen anderer Gläubiger nachrangig. Zinszahlungen werden nur geleistet, sofern ein Bilanzgewinn erzielt wird, Verlustübernahmen hingegen erfolgen in voller Höhe des auf das Genussrechtskapital entfallenden Anteils.

Die Zusammensetzung des Genussrechtskapitals kann folgender Aufstellung entnommen werden:

<b>Emissionsjahr</b>	<b>Nominalbetrag Mio. €</b>	<b>Anrechenbarer Betrag Mio. €</b>	<b>Zinssatz in % p. a.</b>	<b>Fälligkeit</b>
2002	33,0	–	6,42	31.12.2011
2002	5,0	–	6,44	31.12.2011
2002	20,0	–	6,31	31.12.2011
2002	20,0	20,0	6,46	31.12.2013

Die mit Wirkung zum 31. Dezember 2009 gekündigten typisch stillen Einlagen (I. Tranche) wurden im Berichtsjahr mit einem Nominalbetrag von 255,6 Mio. Euro zurückgezahlt. Bis zum Tag der Rückzahlung ergibt sich für die I. Tranche der Einlagen stiller Gesellschafter ein Zinsaufwand von 8,3 Mio. Euro (Vorjahr: 28,1 Mio. Euro).

Im Jahr 2002 wurden typisch stille Einlagen (II. Tranche) mit einem Nominalbetrag von 500 Mio. Euro auf unbestimmte Zeit aufgenommen (sogenannte Perpetuals). Diese Einlagen können von der DekaBank nur mit Zustimmung der BaFin und mit einer Frist von 24 Monaten zum Ende des Geschäftsjahres – erstmalig mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 – gekündigt werden. Eine Kündigung durch die stillen Gesellschafter ist ausgeschlossen. Der Zinsaufwand für Perpetuals betrug wie im Vorjahr 35,9 Mio. Euro und wird im Zinsergebnis ausgewiesen (Note [31]).

**[62] Atypisch stille Einlagen**

Die atypisch stillen Einlagen belaufen sich auf 52,4 Mio. Euro (Vorjahr: 52,4 Mio. Euro). Die Ausschüttung auf atypisch stille Einlagen betrug im Berichtsjahr 16,1 Mio. Euro (Vorjahr: 16,1 Mio. Euro).

**[63] Eigenkapital**

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Gezeichnetes Kapital	286,3	286,3	–
Kapitalrücklage	190,3	190,3	–
<b>Gewinnrücklagen</b>			
Gesetzliche Rücklage	13,2	13,2	–
Satzungsmäßige Rücklage	51,3	51,3	–
Andere Gewinnrücklagen	3.540,2	2.923,0	617,2
<b>Gewinnrücklagen insgesamt</b>	<b>3.604,7</b>	<b>2.987,5</b>	<b>617,2</b>
<b>Neubewertungsrücklage</b>			
Für Cashflow Hedges	–21,2	–	–21,2
Für Finanzinstrumente der Kategorie Available for Sale	2,4	3,5	–1,1
Darauf entfallende latente Steuern	4,9	–1,0	5,9
<b>Neubewertungsrücklage insgesamt</b>	<b>–13,9</b>	<b>2,5</b>	<b>–16,4</b>
Rücklage aus der Währungsumrechnung	11,6	4,1	7,5
Konzerngewinn/-verlust	28,6	28,6	–
Anteile in Fremdbesitz	0,7	0,7	–
<b>Gesamt</b>	<b>4.108,3</b>	<b>3.500,0</b>	<b>608,3</b>

Im Geschäftsjahr 2010 wurde ein negatives Bewertungsergebnis aus effektiven Cashflow Hedges in Höhe von 21,2 Mio. Euro in der Neubewertungsrücklage erfasst. In der Berichtsperiode waren keine ineffektiven Ergebnisbestandteile der Sicherungsinstrumente ergebniswirksam zu erfassen. Die abgesicherten Cashflows werden in den folgenden Berichtszeiträumen erwartet, in denen sie auch voraussichtlich ergebniswirksam werden:

Mio. €	31.12.2010
<b>Erwartete Cashflows aus Aktivpositionen</b>	
Bis 3 Monate	28,3
3 Monate bis 1 Jahr	73,5
1 Jahr bis 5 Jahre	239,6
Über 5 Jahre	87,3
<b>Summe erwartete Cashflows</b>	<b>428,7</b>

## Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

### [64] Buchwerte nach Bewertungskategorien

Die Klassifizierung von Finanzinstrumenten gemäß IFRS 7 erfolgt in der DekaBank nach Bilanzpositionen bzw. nach IFRS-Kategorien:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Aktivpositionen</b>			
Loans and Receivables (lar)			
Forderungen an Kreditinstitute	39.310,3	38.834,7	475,6
Forderungen an Kunden	27.411,1	23.863,4	3.547,7
Finanzanlagen	2.214,9	2.620,6	-405,7
Held to Maturity (htm)			
Finanzanlagen	3.260,6	3.255,3	5,3
Available for Sale (afs)			
Finanzanlagen	158,6	158,7	-0,1
Held for Trading (hft)			
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	38.818,7	43.938,2	-5.119,5
Designated at Fair Value (dafv)			
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	17.736,4	19.276,2	-1.539,8
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	252,1	206,4	45,8
<b>Summe Aktivpositionen</b>	<b>129.162,7</b>	<b>132.153,5</b>	<b>-2.990,7</b>
<b>Passivpositionen</b>			
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29.508,6	23.225,8	6.282,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21.369,8	23.773,4	-2.403,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	24.095,7	25.047,2	-951,5
Nachrangkapital	1.480,0	1.980,6	-500,6
Held for Trading (hft)			
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	32.399,4	37.118,2	-4.718,8
Designated at Fair Value (dafv)			
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	15.477,4	16.666,2	-1.188,8
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	531,0	495,3	35,7
<b>Summe Passivpositionen</b>	<b>124.861,9</b>	<b>128.306,7</b>	<b>-3.444,8</b>

**[65] Ergebnis nach Bewertungskategorien**

Aus den einzelnen Bewertungskategorien ergeben sich folgende Ergebnisbeiträge:

Mio. €	2010	2009	Veränderung
Held to Maturity (htm)	12,6	105,1	-92,5
Loans and Receivables (lar)	1.788,2	1.784,2	4,0
Other Liabilities	-1.262,0	-1.951,1	689,1
Erfolgsneutrales Ergebnis	-1,1	1,0	-2,1
Erfolgswirksames Ergebnis	5,5	9,7	-4,2
Available for Sale (afs)	4,4	10,7	-6,3
Held for Trading (hft)	203,7	260,4	-56,7
Designated at Fair Value (dafv)	-38,4	201,3	-239,7
Bewertungsergebnis aus Hedge Accounting für Fair Value Hedges	-1,1	-10,0	8,9
Erfolgsneutrales Ergebnis aus Hedge Accounting für Cashflow Hedges	-21,2	-	-21,2

Die Darstellung der Ergebnisse erfolgt entsprechend der Zuordnung zu den Bewertungskategorien nach IAS 39. Dabei werden alle Ergebniskomponenten, das heißt sowohl Veräußerungs- und Bewertungsergebnisse als auch Zinsen und laufende Erträge, mit einbezogen.

Das Bewertungsergebnis aus Sicherungsderivaten und Grundgeschäften, die in einer Fair-Value-Hedge-Beziehung im Sinne von IAS 39 stehen, wird in einer separaten Position ausgewiesen. Das Zinsergebnis aus den Sicherungsderivaten wird innerhalb der Kategorie Held for Trading ausgewiesen, während das Ergebnis aus den Grundgeschäften der jeweiligen Ursprungskategorie Loans and Receivables bzw. Other Liabilities zugeordnet ist.

Der DekaBank-Konzern hat im Rahmen der im Oktober 2008 veröffentlichten Änderungen an IAS 39 Wertpapiere aus den Kategorien Held for Trading und Available for Sale in die Kategorie Loans and Receivables umgewidmet. Im Berichtsjahr wurden wie im Vorjahr keine Umwidmungen vorgenommen. Zum Bilanzstichtag waren noch folgende der im Jahr 2008 umgewidmeten Finanzinstrumente im Bestand:

Mio. €	Buchwert 31.12.2010	Fair Value 31.12.2010	Bewertungs- ergebnis 2010	Buchwert 31.12.2009	Fair Value 31.12.2009	Bewertungs- ergebnis 2009
Umwidmung aus der Kategorie Held for Trading per 15.12.2008	9,7	9,7	1,8	8,3	7,9	0,5
Umwidmung aus der Kategorie Available for Sale per 31.12.2008	5,6	5,6	-	5,6	5,6	-5,3
<b>Summe</b>	<b>15,3</b>	<b>15,3</b>	<b>1,8</b>	<b>13,9</b>	<b>13,5</b>	<b>-4,8</b>

Wären die Finanzinstrumente der Kategorie Held for Trading nicht umgewidmet worden, hätte sich zum Stichtag insgesamt ein Bewertungsergebnis in Höhe von 1,8 Mio. Euro (Vorjahr: -0,5 Mio. Euro) ergeben. Aufgrund in den Vorjahren erfolgswirksam gebildeter Wertberichtigungen hätte sich für die Finanzinstrumente der Kategorie Available for Sale ohne Umwidmung analog zum Vorjahr kein abweichendes Bewertungsergebnis ergeben.

**[66] Fair-Value-Angaben**

Als Fair Value wird der Betrag angesehen, zu dem ein Finanzinstrument zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien, die nicht unter Handlungszwang stehen, gehandelt werden kann. In der folgenden Tabelle sind die Fair Values von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verpflichtungen den jeweiligen Buchwerten gegenübergestellt.

Mio. €	31.12.2010			31.12.2009		
	Fair Value	Buchwert	Differenz	Fair Value	Buchwert	Differenz
<b>Aktivpositionen</b>						
Barreserve	621,1	621,1	–	285,6	285,6	–
Forderungen an Kreditinstitute (Loans and Receivables)	39.897,5	39.310,3	587,2	39.400,7	38.834,7	566,0
Forderungen an Kunden (Loans and Receivables)	27.672,3	27.411,1	261,2	24.111,3	23.863,4	247,9
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	56.555,1	56.555,1	–	63.214,4	63.214,4	–
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	252,1	252,1	–	206,4	206,4	–
Loans and Receivables	2.186,1	2.214,9	–28,8	2.597,3	2.620,6	–23,3
Held to Maturity	3.268,7	3.260,6	8,1	3.316,8	3.255,3	61,5
Available for Sale	158,6	158,6	–	158,7	158,7	–
Finanzanlagen	5.613,4	5.634,1	–20,7	6.072,8	6.034,6	38,2
<b>Summe Aktivpositionen</b>	<b>130.611,5</b>	<b>129.783,8</b>	<b>827,7</b>	<b>133.291,2</b>	<b>132.439,1</b>	<b>852,1</b>
<b>Passivpositionen</b>						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29.705,7	29.508,6	197,1	23.439,2	23.225,8	213,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21.932,5	21.369,8	562,7	24.316,3	23.773,4	542,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	24.050,7	24.095,7	–45,0	25.078,9	25.047,2	31,7
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	47.876,8	47.876,8	–	53.784,4	53.784,4	–
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	531,0	531,0	–	495,3	495,3	–
Nachrangige Verbindlichkeiten	1.475,6	1.480,0	–4,4	2.034,7	1.980,6	54,1
<b>Summe Passivpositionen</b>	<b>125.572,3</b>	<b>124.861,9</b>	<b>710,4</b>	<b>129.148,8</b>	<b>128.306,7</b>	<b>842,1</b>

Bei täglich fälligen Finanzinstrumenten entspricht der Fair Value dem jeweils am Bilanzstichtag zahlbaren Betrag. Hierzu gehören der Kassenbestand sowie die Kontokorrentkredite und Sichteinlagen gegenüber Kreditinstituten und Kunden.

Die Ermittlung der Fair Values für Forderungen an Kreditinstitute bzw. Forderungen an Kunden erfolgt anhand der Barwertmethode. Die zukünftigen Cashflows der Forderungen werden mit einem risikoadjustierten Marktzins diskontiert. Der unterschiedlichen Bonität von Kreditnehmern wird durch eine angemessene Adjustierung der Diskontsätze Rechnung getragen. Das Vorgehen gilt analog für Wertpapiere der Kategorie Loans and Receivables. Die Fair-Value-Ermittlung auf Basis finanzmathematischer Bewertungsmodelle kann erheblich durch die zugrunde gelegten Annahmen beeinflusst werden. Der Fair Value ist daher als stichtagsbezogener Modellwert zu verstehen, der bei unmittelbarer Veräußerung oder Glättstellung des Finanzinstruments nicht notwendigerweise realisiert werden könnte.

Bei Finanzinstrumenten der Kategorie Held to Maturity handelt es sich um festverzinsliche Wertpapiere, für die ein liquider Markt vorhanden ist. Die Fair Values entsprechen hier den Marktpreisen.

Der Fair Value von langfristigen Verbindlichkeiten wird auf der Grundlage von Marktpreisen sowie durch Abzinsung der vertraglich vereinbarten Cashflows ermittelt. Hierfür werden Zinssätze verwendet, zu denen der Konzern Schuldtitel mit vergleichbarer Ausgestaltung am Bilanzstichtag emittieren könnte.

Für die Bewertung von nicht konsolidierten Fonds wird der von der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft veröffentlichte Rücknahmepreis verwendet.

### Zuordnung gemäß der Fair-Value-Hierarchie

Die Qualität der Inputparameter für die Ermittlung der Fair Values wird für die Zuordnung in die Fair-Value-Hierarchie entsprechend den Vorgaben des IFRS 7 nach folgenden drei Stufen definiert:

- Level 1: Marktkurse, das heißt unverändert übernommene notierte Preise von aktiven Märkten
- Level 2: Marktdaten, bei denen es sich nicht um Marktkurse im Sinne von Stufe 1 handelt, die sich aber direkt (Preise) oder indirekt (von Preisen abgeleitet) am Markt beobachten lassen
- Level 3: Faktoren, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (das heißt Annahmen und Einschätzungen des Managements)

Entscheidend für die Zuordnung der einzelnen Finanzinstrumente in die unten dargestellte Fair-Value-Hierarchie ist, welche Level von verwendeten Inputparametern signifikante Auswirkungen auf die Höhe des Fair Values des Finanzinstruments insgesamt haben.

In der folgenden Tabelle wird die Zuordnung aller zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumente gemäß der Fair-Value-Hierarchie dargestellt. Basis sind die Fair Values mit Zinsabgrenzungsposten:

Mio. €	31.12.2010				31.12.2009			
	Level 1	Level 2	Level 3	Summe	Level 1	Level 2	Level 3	Summe
<b>Aktiva</b>								
Derivative Finanzinstrumente	1.233,9	22.452,3	58,6	23.744,8	2.962,1	19.375,6	71,6	22.409,3
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	16.211,5	9.012,6	2.487,9	27.712,0	20.723,3	11.124,2	2.794,5	34.642,0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	3.319,0	5,1	–	3.324,1	4.179,2	11,8	–	4.191,0
Sonstige zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	211,9	1.910,7	–	2.122,6	484,6	1.788,1	–	2.272,7
<b>Passiva</b>								
Derivative Finanzinstrumente	140,5	32.863,1	38,5	33.042,1	6.796,1	27.150,6	104,9	34.051,6
Übrige Finanzinstrumente	6.586,6	8.779,1	–	15.365,7	10.083,8	10.144,2	–	20.228,0

Strukturierte Finanzinstrumente mit trennungspflichtigen eingebetteten Derivaten, die dem Handelsbuch zugeordnet sind bzw. für die die Fair-Value-Option ausgeübt wurde, sind in der Tabelle den derivativen Finanzinstrumenten zugeordnet.

Derivate werden, soweit es sich nicht um börsengehandelte Produkte handelt, grundsätzlich mit anerkannten Bewertungsmodellen auf der Basis von beobachtbaren Marktdaten bewertet. Darüber hinaus werden seit diesem Berichtsjahr in Einzelfällen und unter restriktiven Bedingungen börsengehandelte Derivate ebenfalls über anerkannte Bewertungsmodelle bewertet. Diese Einzelfall-Regelung gilt für spezielle EUREX-Optionen, deren veröffentlichter Preis nicht auf Umsätzen bzw. tatsächlichen Handelsvolumina basiert, sondern auf Basis eines theoretischen Modells der EUREX ermittelt wird. Entsprechend ergab sich im Berichtsjahr sowohl bei aktivischen als auch passivischen Derivaten eine Umgliederung von Level 1 in Level 2.

Fair Values von nicht hinreichend liquiden Wertpapieren, Zins- und Zins-Währungsswapvereinbarungen sowie nicht notierten Zinstermingeschäften werden auf Basis abgezinster zukünftiger Cashflows ermittelt (sogenanntes Discounted-Cashflow-Modell). Dabei werden grundsätzlich die für die Restlaufzeit der Finanzinstrumente geltenden Marktzinssätze verwendet. Die so bewerteten Geschäfte werden Level 2 zugeordnet.

Für die nicht-synthetischen Verbriefungstransaktionen wurde der Fair Value zum Bilanzstichtag teilweise mittels des Discounted-Cashflow-Modells berechnet. Sofern die aktuell beobachtbaren Spreads für die betreffende Transaktion als valide eingeschätzt wurden, wurde der Marktzins als Input für das Discounted-Cashflow-Modell verwendet. Andernfalls kam das modifizierte Discounted-Cashflow-Modell zur Anwendung. Der dem Modell zugrunde liegende Diskontierungszins wurde auf Basis der aktuellen Swapkurve, des impliziten historischen Spreads – der ausgehend vom zuletzt verfügbaren liquiden Marktpreis ermittelt wurde – und einer Adjustierung für gegebenenfalls zwischenzeitlich erfolgte Bonitätsveränderungen ermittelt. Der so errechnete Wert wurde darüber hinaus mit einem – über ein Indikator-Modell bestimmten – Faktor adjustiert, der widerspiegelt, wie sich der letzte beobachtbare Marktpreis zwischenzeitlich verändert haben müsste (Liquiditätsfaktor). Der resultierende Fair Value stellt unseres Erachtens den Preis dar, auf den sich rational handelnde Marktteilnehmer einigen würden. Da dieses Modell subjektive Elemente enthält, haben wir die Marktwerte auch für alternative, mögliche Modellparameterwerte ermittelt. Zum 31. Dezember 2010 hätte demnach der Marktwert um 7,3 Mio. Euro niedriger oder um 12,4 Mio. Euro höher liegen können. Falls beobachtbare Preise oder Preisindikationen für einzelne Transaktionen als valide eingeschätzt wurden, haben wir diese verwendet bzw. zur Plausibilisierung der modellbasierten Fair Values herangezogen. Wir haben analog zum Vorjahr alle nicht-synthetischen Verbriefungstransaktionen im Umfang von 2,4 Mrd. Euro (Vorjahr: 2,8 Mrd. Euro) Level 3 zugeordnet.

Die bei der theoretischen Bewertung der Verbriefungspositionen verwendeten Cashflows basieren auf detaillierten Analysen der verbrieften Sicherheiten. Auch hier müssen subjektive Annahmen getroffen werden, zum Beispiel zur Ausübung von Call Rights oder zu Refinanzierungswahrscheinlichkeiten für auslaufende Kredite, was alternative Szenarien ermöglicht. Die DekaBank ermittelt neben dem Standard-szenario ein Szenario mit einer für die Bank ungünstigeren Marktentwicklung. Unter diesem adversen Szenario wäre der Marktwert der theoretisch bewerteten Positionen zum 31. Dezember 2010 um 9,1 Mio. Euro niedriger.

Die Fair-Value-Ermittlung von synthetischen Verbriefungstransaktionen erfolgt auf Basis von Copula-Modellen, die an die Marktpreise liquider Tranchen kalibriert werden. Diese werden ebenfalls in Level 3 ausgewiesen. Bei der Bewertung der Bespoke-CSO-Positionen verwendet die DekaBank eines der marktüblichen Base Correlation Mappings. Da es aber eine Vielzahl an alternativen Mappings gibt, von denen keines speziell ausgezeichnet ist, ermittelt die DekaBank auch hier eine Differenz zu diesen alternativen Bewertungen. Zum 31. Dezember 2010 hätte demnach der Marktwert der Bespoke CSOs um 1,2 Mio. Euro niedriger oder höher ausfallen können.

### Angaben zu Finanzinstrumenten in Fair-Value-Hierarchie Level 3

Die Veränderung der Finanzinstrumente in Level 3 ist in der folgenden Tabelle dargestellt. Basis sind die Fair Values ohne Zinsabgrenzungsposten.

Mio. €	Anfangsbestand 01.01.2010	Umgliederungen aus Level 3	Käufe	Verkäufe	Fälligkeiten/ Tilgungen	Bewertungsergebnis	Endbestand 31.12.2010
<b>Aktiva</b>							
Derivative Finanzinstrumente	71,5	–	4,0	32,9	–	16,0	58,6
Übrige Finanzinstrumente	2.788,1	–	–	–22,8	417,5	87,7	2.481,1
<b>Summe Aktiva</b>	<b>2.859,6</b>	<b>–</b>	<b>4,0</b>	<b>10,1</b>	<b>417,5</b>	<b>103,7</b>	<b>2.539,7</b>
<b>Passiva</b>							
Derivative Finanzinstrumente	104,9	–	36,1	99,2	–	3,4	38,4

Mio. €	Anfangsbestand 01.01.2009	Umgliederungen aus Level 3	Käufe	Verkäufe	Fälligkeiten/ Tilgungen	Bewertungsergebnis	Endbestand 31.12.2009
<b>Aktiva</b>							
Derivative Finanzinstrumente	97,0	–	–	4,8	–	–20,7	71,5
Übrige Finanzinstrumente	5.535,6	1.631,0	–	535,4	486,2	–94,9	2.788,1
<b>Summe Aktiva</b>	<b>5.632,6</b>	<b>1.631,0</b>	<b>–</b>	<b>540,2</b>	<b>486,2</b>	<b>–115,6</b>	<b>2.859,6</b>
<b>Passiva</b>							
Derivative Finanzinstrumente	146,7	–	–	3,7	–	45,5	104,9

Auf die am Bilanzstichtag im Bestand befindlichen Finanzinstrumente in Level 3, die der Subkategorie Held for Trading zugeordnet sind, entfiel ein Bewertungsergebnis in Höhe von 5,1 Mio. Euro (Vorjahr: –2,1 Mio. Euro), das im Handelsergebnis ausgewiesen wird. Das Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten der Subkategorie Designated at Fair Value und aus derivativen Finanzinstrumenten des Bankbuchs in Level 3 beträgt 88,3 Mio. Euro (Vorjahr: –85,4 Mio. Euro) und wird in der Position Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value gezeigt. Im Bewertungsergebnis enthalten sind außerdem Auflösungen von Agien und Disagien in Höhe von 13,8 Mio. Euro (Vorjahr: 17,4 Mio. Euro), die im Zinsergebnis ausgewiesen werden.

Aus dem Verkauf derivativer Finanzinstrumente wurde ein negatives Ergebnis von insgesamt 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: 6,0 Mio. Euro) realisiert. Dieses Ergebnis wird in der Position Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value ausgewiesen. Das realisierte Ergebnis aus dem Verkauf von nicht-derivativen Finanzinstrumenten beträgt 32,6 Mio. Euro (Vorjahr: –9,2 Mio. Euro) – davon werden 2,7 Mio. Euro (Vorjahr: 2,5 Mio. Euro) in der Position Zinsergebnis und 29,9 Mio. Euro (Vorjahr: –11,7 Mio. Euro) in der Position Ergebnis aus Finanzinstrumenten der Kategorie Designated at Fair Value ausgewiesen.

## [67] Derivative Geschäfte

Im DekaBank-Konzern werden derivative Finanzinstrumente zu Handelszwecken und zur Absicherung von Zins-, Währungs- und sonstigen Preisrisiken eingesetzt.

Der Bestand an derivativen Finanzinstrumenten setzt sich, gegliedert nach Kontraktarten, wie folgt zusammen:

Positive Fair Values	Restlaufzeit				Summe	
	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	2010	2009
<b>Mio. €</b>						
<b>Zinsrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Zinsswaps	226,5	452,8	3.790,6	3.351,4	7.821,3	7.100,3
Forward Rate Agreements	8,6	0,3	–	–	8,9	1,4
Zinsoptionen						
Käufe	0,1	–	3,6	3,2	6,9	6,3
Verkäufe	–	–	0,1	–	0,1	–
Caps, Floors	–	–	4,8	5,8	10,6	–
Sonstige Zinskontrakte	0,2	0,1	42,3	51,1	93,7	144,7
<b>Börsengehandelte Produkte</b>						
Zinsfutures/-optionen	1,2	1,4	0,4	–	3,0	2,9
<b>Summe</b>	<b>236,6</b>	<b>454,6</b>	<b>3.841,8</b>	<b>3.411,5</b>	<b>7.944,5</b>	<b>7.255,6</b>
<b>Währungsrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Devisentermingeschäfte	23,7	176,0	0,2	–	199,9	79,2
(Zins-)Währungsswaps	36,2	28,7	282,3	31,1	378,3	324,7
<b>Summe</b>	<b>59,9</b>	<b>204,7</b>	<b>282,5</b>	<b>31,1</b>	<b>578,2</b>	<b>403,9</b>
<b>Aktien- und sonstige Preisrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Aktientermingeschäfte	85,2	11,1	–	–	96,3	177,0
Aktienoptionen						
Käufe	1.317,4	1.375,0	4.440,5	86,2	7.219,1	6.491,0
Kreditderivate	0,1	0,6	138,9	123,7	263,3	289,5
Sonstige Termingeschäfte	0,3	–	–	–	0,3	14,3
<b>Börsengehandelte Produkte</b>						
Aktienoptionen	0,9	511,1	5.374,9	75,5	5.962,4	6.775,9
Aktienfutures	4,8	3,7	–	–	8,5	56,8
<b>Summe</b>	<b>1.408,7</b>	<b>1.901,5</b>	<b>9.954,3</b>	<b>285,4</b>	<b>13.549,9</b>	<b>13.804,5</b>
<b>Gesamt</b>	<b>1.705,2</b>	<b>2.560,8</b>	<b>14.078,6</b>	<b>3.728,0</b>	<b>22.072,6</b>	<b>21.464,0</b>

Negative Fair Values	Restlaufzeit				Summe	
	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	2010	2009
<b>Mio. €</b>						
<b>Zinsrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Zinsswaps	240,4	444,1	4.030,1	3.369,9	8.084,5	7.403,7
Forward Rate Agreements	11,3	3,4	–	–	14,7	5,6
Zinsoptionen						
Verkäufe	4,5	4,6	12,6	6,9	28,6	24,3
Caps, Floors	–	–	1,9	3,7	5,6	2,5
Sonstige Zinskontrakte	–	8,1	123,3	123,9	255,3	241,0
<b>Börsengehandelte Produkte</b>						
Zinsfutures/-optionen	0,8	0,1	0,1	–	1,0	3,4
<b>Summe</b>	<b>257,0</b>	<b>460,3</b>	<b>4.168,0</b>	<b>3.504,4</b>	<b>8.389,7</b>	<b>7.680,5</b>
<b>Währungsrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Devisentermingeschäfte	33,7	177,0	0,2	–	210,9	101,3
(Zins-)Währungsswaps	–	201,6	411,8	342,0	955,4	392,6
<b>Summe</b>	<b>33,7</b>	<b>378,6</b>	<b>412,0</b>	<b>342,0</b>	<b>1.166,3</b>	<b>493,9</b>
<b>Aktien- und sonstige Preisrisiken</b>						
<b>OTC-Produkte</b>						
Aktientermingeschäfte	2,9	1,9	–	–	4,8	31,5
Aktioptionen						
Verkäufe	1.532,7	2.099,4	6.497,5	114,7	10.244,3	9.593,2
Kreditderivate	–	1,0	137,2	91,2	229,4	361,4
Sonstige Termingeschäfte	0,3	80,8	3,4	–	84,5	51,4
<b>Börsengehandelte Produkte</b>						
Aktioptionen	506,7	1.801,3	7.717,7	101,5	10.127,2	13.134,0
Aktienfutures	61,7	0,8	–	–	62,5	23,5
<b>Summe</b>	<b>2.104,3</b>	<b>3.985,2</b>	<b>14.355,8</b>	<b>307,4</b>	<b>20.752,7</b>	<b>23.195,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>2.395,0</b>	<b>4.824,1</b>	<b>18.935,8</b>	<b>4.153,8</b>	<b>30.308,7</b>	<b>31.369,4</b>

Aus der folgenden Aufstellung sind die positiven und negativen Marktwerte der derivativen Geschäfte, gegliedert nach Kontrahenten, ersichtlich:

Mio. €	Positive Fair Values		Negative Fair Values	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Banken in der OECD	9.350,6	7.956,0	10.585,0	8.650,0
Öffentliche Stellen in der OECD	96,0	99,0	19,8	12,0
Sonstige Kontrahenten	12.626,0	13.409,0	19.703,9	22.707,4
<b>Gesamt</b>	<b>22.072,6</b>	<b>21.464,0</b>	<b>30.308,7</b>	<b>31.369,4</b>

**[68] Restlaufzeitengliederung**

Als Restlaufzeit wird der Zeitraum zwischen Bilanzstichtag und vertraglich vereinbarter Fälligkeit der Forderung oder Verbindlichkeit bzw. deren Teilzahlungsbeträgen angesehen. Eigenkapitaltitel wurden in das Laufzeitband „täglich fällig und unbestimmt“ eingestellt. Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva bzw. -passiva wurden grundsätzlich nach der vertraglichen Fälligkeit, Finanzinstrumente der Subkategorie Held for Trading aufgrund der Handelsabsicht jedoch mit einer maximalen Restlaufzeit von einem Jahr berücksichtigt.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Aktiva</b>			
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	6.727,6	4.987,8	1.739,8
Bis 3 Monate	8.011,8	8.037,8	-26,0
3 Monate bis 1 Jahr	4.476,6	4.441,5	35,1
1 Jahr bis 5 Jahre	17.829,0	13.527,5	4.301,5
Über 5 Jahre	2.265,3	7.840,1	-5.574,8
<b>Forderungen an Kunden</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	2.442,4	432,6	2.009,8
Bis 3 Monate	2.395,5	1.716,7	678,8
3 Monate bis 1 Jahr	2.872,6	2.471,3	401,3
1 Jahr bis 5 Jahre	13.832,2	12.064,1	1.768,1
Über 5 Jahre	5.868,4	7.178,7	-1.310,3
<b>Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	3.371,7	4.149,7	-778,0
Bis 3 Monate	8.126,9	9.419,0	-1.292,1
3 Monate bis 1 Jahr	30.704,1	35.816,2	-5.112,1
1 Jahr bis 5 Jahre	10.622,9	6.810,2	3.812,7
Über 5 Jahre	3.729,5	7.019,3	-3.289,8
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten</b>			
Bis 3 Monate	2,3	1,9	0,4
3 Monate bis 1 Jahr	0,1	4,8	-4,7
1 Jahr bis 5 Jahre	153,9	96,7	57,2
Über 5 Jahre	95,8	103,0	-7,2
<b>Finanzanlagen</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	0,2	0,3	-0,1
Bis 3 Monate	83,2	83,5	-0,3
3 Monate bis 1 Jahr	753,5	997,4	-243,9
1 Jahr bis 5 Jahre	1.326,9	909,3	417,6
Über 5 Jahre	3.408,0	3.980,3	-572,3

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Passiva</b>			
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	6.471,0	3.262,4	3.208,6
Bis 3 Monate	16.826,9	13.669,0	3.157,9
3 Monate bis 1 Jahr	1.608,1	1.236,7	371,4
1 Jahr bis 5 Jahre	4.095,4	4.052,6	42,8
Über 5 Jahre	507,2	1.005,1	-497,9
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	6.378,5	7.926,9	-1.548,4
Bis 3 Monate	4.519,6	4.054,4	465,2
3 Monate bis 1 Jahr	1.222,5	1.140,5	82,0
1 Jahr bis 5 Jahre	6.808,5	5.868,1	940,4
Über 5 Jahre	2.440,7	4.783,5	-2.342,8
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>			
Bis 3 Monate	861,5	1.506,9	-645,4
3 Monate bis 1 Jahr	766,1	2.600,6	-1.834,5
1 Jahr bis 5 Jahre	22.126,4	5.884,2	16.242,2
Über 5 Jahre	341,7	15.055,5	-14.713,8
<b>Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva</b>			
Täglich fällig und unbestimmt	4.768,6	8.512,9	-3.744,3
Bis 3 Monate	5.402,2	7.222,2	-1.820,0
3 Monate bis 1 Jahr	28.027,5	26.117,1	1.910,4
1 Jahr bis 5 Jahre	7.332,5	8.443,3	-1.110,8
Über 5 Jahre	2.346,0	3.488,9	-1.142,9
<b>Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten</b>			
Bis 3 Monate	32,3	11,6	20,7
3 Monate bis 1 Jahr	13,3	1,9	11,4
1 Jahr bis 5 Jahre	289,9	232,1	57,8
Über 5 Jahre	195,5	249,7	-54,2
<b>Nachrangkapital</b>			
Bis 3 Monate	71,3	91,3	-20,0
3 Monate bis 1 Jahr	-	485,7	-485,7
1 Jahr bis 5 Jahre	1.291,5	967,2	324,3
Über 5 Jahre	117,2	436,4	-319,2

## Sonstige Angaben

### [69] Eigenkapitalmanagement

Ziel des Eigenkapitalmanagements ist die Sicherstellung einer adäquaten Kapitalausstattung zur Realisierung der durch den Vorstand festgelegten Konzernstrategie, die Erzielung einer angemessenen Eigenkapitalrendite und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen (vgl. dazu Note [70]). Die Definition des ökonomischen Eigenkapitals entspricht dem primären Risikodeckungspotenzial, welches der Konzernstrategie zugrunde liegt. Grundsätzlich ermittelt die DekaBank ihr Konzernrisiko über alle wesentlichen erfolgswirksamen Risikoarten hinweg und bezieht dabei auch solche Risiken ein, die aus regulatorischer Sicht unberücksichtigt bleiben – zum Beispiel das Geschäftsrisiko. Gemessen wird das Konzernrisiko als Kapitalbetrag, der mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit ausreicht, um Verluste aus allen wesentlichen risikobehafteten Positionen innerhalb eines Jahres jederzeit abzudecken. Um die Einzelrisiken einheitlich quantifizieren und zu einer Kennzahl für das Konzernrisiko aggregieren zu können, greift die DekaBank auf den Value-at-Risk-Ansatz (VaR) zurück.

Zur differenzierten Betrachtung der Risikotragfähigkeit unterscheidet die DekaBank – entsprechend der Rechtsstellung der Kapitalgeber – zwischen primärem und sekundärem Risikodeckungspotenzial. Das primäre Deckungspotenzial setzt sich im Wesentlichen aus dem Eigenkapital nach IFRS und dem Jahresergebnisbeitrag – also dem um einen Sicherheitsabschlag reduzierten Planergebnis – zusammen. Das sekundäre Deckungspotenzial enthält Positionen mit Hybridkapitalcharakter; hierzu zählen das Genussrechtskapital und nachrangige Verbindlichkeiten – jeweils mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr – ebenso wie die typischen stillen Einlagen.

**[70] Bankaufsichtsrechtliches Eigenkapital**

Die bankaufsichtsrechtlichen Eigenmittel des DekaBank-Konzerns werden nach den Vorschriften des KWG ermittelt. Gemäß den §§ 10 und 10a KWG ist der DekaBank-Konzern verpflichtet, im Interesse der Erfüllung seiner Verpflichtungen gegenüber seinen Kunden eine angemessene Eigenmittelausstattung zu gewährleisten.

Die Ermittlung der Eigenmittel erfolgt auf Basis der Einzelabschlüsse der einbezogenen Konzerngesellschaften und deren nationaler Rechnungslegung. Die Zusammensetzung der Eigenmittel ist folgender Tabelle zu entnehmen:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Gezeichnetes Kapital	286,3	286,3	–
Offene Rücklagen	489,3	441,7	47,6
Stille Einlagen	552,4	552,4	–
Fonds für allgemeine Bankrisiken	2.003,9	1.570,8	433,1
Zwischengewinn gemäß § 10 Abs. 3 KWG	–	–	–
Abzugsposten gemäß § 10 Abs. 2a KWG	10,8	12,4	–1,6
Abzugsposten gemäß § 10 Abs. 6 und 6a KWG (hälftig)	4,0	0,3	3,7
Davon Abzugsbeträge gemäß § 10 Abs. 6a Nr. 1 und 2 KWG	4,0	0,3	3,7
<b>Kernkapital</b>	<b>3.317,1</b>	<b>2.838,5</b>	<b>478,6</b>
Genussrechtskapital	20,0	78,0	–58,0
Nachrangige Verbindlichkeiten	746,7	889,0	–142,3
Übrige Bestandteile	277,8	246,6	31,2
Abzugsposten gemäß § 10 Abs. 6 und 6a KWG (hälftig)	4,0	0,3	3,7
Davon Abzugsbeträge gemäß § 10 Abs. 6a Nr. 1 und 2 KWG	4,0	0,3	3,7
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>1.040,5</b>	<b>1.213,3</b>	<b>–172,8</b>
<b>Modifiziertes verfügbares Eigenkapital</b>	<b>4.357,6</b>	<b>4.051,8</b>	<b>305,8</b>
Drittangmittel	–	–	–
<b>Eigenmittel</b>	<b>4.357,6</b>	<b>4.051,8</b>	<b>305,8</b>

Das Kernkapital der DekaBank-Institutgruppe hat sich gegenüber dem Vorjahr um 478,6 Mio. Euro erhöht. Im Wesentlichen resultiert die Veränderung aus der Ergebnisverwendung für das Geschäftsjahr 2009 mit einer Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken.

Das Ergänzungskapital verminderte sich gegenüber dem Vorjahr um 172,8 Mio. Euro. Der Rückgang ergibt sich im Wesentlichen dadurch, dass nachrangige Verbindlichkeiten und Genussrechte abgelaufen sind.

Die Angemessenheit der Eigenmittelausstattung wird seit dem 30. Juni 2007 nach der Solvabilitätsverordnung (SolV) ermittelt. Die risikogewichteten Adressrisiken werden im Wesentlichen nach dem IRB-Ansatz auf Basis interner Ratings ermittelt. Die Eigenmittelunterlegung von Marktpreisrisiken erfolgt nach der Standardmethode. Operationelle Risiken werden seit dem Jahr 2008 nach dem fortgeschrittenen AMA-Ansatz gemessen. Die benannten Risikofaktoren sind jeweils mit Eigenmitteln zu unterlegen.

Die anrechnungspflichtigen Positionen ergeben sich aus der folgenden Tabelle:

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Adressrisiken	18.500,0	20.713,0	-2.213,0
Marktrisikopositionen	5.575,0	6.975,0	-1.400,0
Operationelle Risiken	1.650,0	1.725,0	-75,0

Der Rückgang der Adressrisiken ist auf geschäftsspezifische Veränderungen sowie auf erstmalig eingeführte Maßnahmen wie die aufsichtsrechtliche Anerkennung der Sicherungswirkung von Credit Default Swaps im Bankbuch, die Berücksichtigung von Abschreibungen auf strukturierte Kapitalmarktprodukte und die Anrechnung von ausländischen Immobiliensicherheiten zurückzuführen.

Der Rückgang der Marktrisikopositionen stammt im Wesentlichen aus geringeren Anrechnungsbeträgen für das allgemeine und das besondere Zinsänderungsrisiko im Handelsbuch. Die DekaBank nutzt zur Ermittlung der Anrechnungsbeträge von der Aufsicht vorgegebene Standardverfahren, die das Risiko in der Regel stark überzeichnen. Die Entwicklung des ökonomischen Zinsrisikos im Handelsbuch ist dem Risikobericht im Lagebericht zu entnehmen.

Die Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung ist anhand des Verhältnisses der relevanten anrechnungspflichtigen Positionen zu den Eigenmitteln (= Gesamtkennziffer) bzw. zum Kernkapital (= Kernkapitalquote) zu beurteilen. Im Folgenden werden die Kennziffern für den Konzern, die DekaBank Deutsche Girozentrale sowie für die signifikante Institutstochter DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. angegeben:

%	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>DekaBank-Konzern</b>			
Kernkapitalquote (inklusive Marktrisikopositionen)	12,9	9,7	3,2
Gesamtkennziffer	16,9	13,8	3,1
<b>DekaBank Deutsche Girozentrale</b>			
Kernkapitalquote (inklusive Marktrisikopositionen)	12,6	9,4	3,2
Gesamtkennziffer	15,9	12,8	3,1
<b>DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.</b>			
Kernkapitalquote (inklusive Marktrisikopositionen)	11,2	11,4	-0,2
Gesamtkennziffer	25,5	23,4	2,1

Bei der Kernkapitalquote (inklusive Marktrisikopositionen) sind die Abzugsposten gemäß § 10 Abs. 6 und 6a KWG hälftig berücksichtigt.

Die bankaufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen wurden im Berichtsjahr jederzeit eingehalten und liegen deutlich über den gesetzlich vorgeschriebenen Mindestwerten.

**[71] Eventual- und andere Verpflichtungen**

Bei den außerbilanziellen Verpflichtungen des DekaBank-Konzerns handelt es sich im Wesentlichen um potenzielle zukünftige Verbindlichkeiten des Konzerns, die aus eingeräumten, jedoch noch nicht in Anspruch genommenen und terminlich begrenzten Kreditlinien erwachsen. Die Betragsangaben spiegeln die möglichen Verpflichtungen bei der vollständigen Ausnutzung der eingeräumten Kreditlinien wider. Die in der Bilanz ausgewiesene Risikovorsorge für außerbilanzielle Verpflichtungen wurde von den Beträgen gekürzt.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Unwiderrufliche Kreditzusagen	2.278,7	2.715,2	-436,5
Sonstige Verpflichtungen	848,6	636,2	212,4
<b>Gesamt</b>	<b>3.127,3</b>	<b>3.351,4</b>	<b>-224,1</b>

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen enthalten Einzahlungsverpflichtungen in Höhe von 0,1 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro) und Nachschussverpflichtungen in Höhe von 30,0 Mio. Euro (Vorjahr: 30,0 Mio. Euro), die gegenüber konzernfremden bzw. nicht konsolidierten Gesellschaften bestanden. Gegenüber der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen besteht eine Nachschusspflicht in Höhe von 80,8 Mio. Euro (Vorjahr: 107,9 Mio. Euro).

Bei den durch die DekaBank abgegebenen Bürgschaften handelt es sich nach IFRS um Finanzgarantien, die in Übereinstimmung mit IAS 39 netto bilanziert werden. Der Nominalbetrag der zum Bilanzstichtag bestehenden Bürgschaften beträgt 0,6 Mrd. Euro (Vorjahr: 0,6 Mrd. Euro).

Die Produktpalette des DekaBank-Konzerns enthält Investmentfonds mit Marktwertgarantien unterschiedlicher Prägung. Bei so ausgestatteten Laufzeitfonds wird das eingezahlte Kapital abzüglich Gebühren zum Fälligkeitszeitpunkt garantiert, während bei derartigen Fonds ohne feste Laufzeit ein Mindestanteilswert zu bestimmten Stichtagen zugesagt wird. Zum Bilanzstichtag wurde aufgrund der Entwicklung der Fondsvermögen insgesamt eine Rückstellung in Höhe von 1,6 Mio. Euro (Vorjahr: 1,9 Mio. Euro) gebildet. Durch die Garantien wurde zum Bilanzstichtag ein maximales Volumen von insgesamt 7,6 Mrd. Euro (Vorjahr: 7,6 Mrd. Euro) zu den jeweiligen Garantiezeitpunkten abgedeckt. Der Barwert des Volumens betrug 7,2 Mrd. Euro (Vorjahr: 7,0 Mrd. Euro). Der Marktwert des korrespondierenden Fondsvermögens belief sich auf 7,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 7,6 Mrd. Euro).

**[72] Als Sicherheit übertragene bzw. erhaltene Vermögenswerte**

Die Übertragung von Vermögenswerten als Sicherheit für eigene Verbindlichkeiten erfolgte im Rahmen von echten Wertpapierpensionsgeschäften, Wertpapierleihegeschäften und sonstigen Wertpapiertransaktionen mit ähnlichem Charakter.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Buchwert der übertragenen Wertpapiersicherheiten aus</b>			
Wertpapierpensionsgeschäften	1.490,5	2.701,7	-1.211,2
Wertpapierleihegeschäften	487,1	453,3	33,8
Sonstigen Wertpapiertransaktionen	327,7	3.051,3	-2.723,6
<b>Gesamt</b>	<b>2.305,3</b>	<b>6.206,3</b>	<b>-3.901,0</b>

Darüber hinaus wurden zusätzliche Sicherheiten für Wertpapierpensions- und Leihegeschäfte (im Wesentlichen für Entleihe) in Höhe von 3,5 Mrd. Euro gestellt. Im Rahmen von Tri-Party-Geschäften wurden Vermögensgegenstände in Höhe von 7,7 Mrd. Euro übertragen. Ferner wurden Vermögenswerte in Höhe von 22,0 Mrd. Euro (Vorjahr: 25,0 Mrd. Euro) gemäß dem Pfandbriefgesetz im Sperrdepot hinterlegt.

Daneben wurden für Zwecke der Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank Wertpapiere und Kredite mit einem Buchwert von 3,9 Mrd. Euro hinterlegt. Wertpapiere mit einem Buchwert von 4,7 Mrd. Euro wurden als Sicherheit für Geschäfte an in- und ausländischen Terminbörsen hinterlegt.

Erhaltene Sicherheiten, die auch ohne Ausfall des Sicherungsgebers weiterverpfändet bzw. weiterveräußert werden dürfen, liegen für Wertpapierpensions- und Wertpapierleihegeschäfte sowie sonstige Wertpapiertransaktionen in Höhe von 37,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 11,7 Mrd. Euro) vor.

### [73] Nicht ausgebuchte, übertragene Finanzinstrumente

Der Konzern überträgt finanzielle Vermögenswerte, wobei er die wesentlichen Chancen und Risiken aus diesen Vermögenswerten zurückbehält. Die Übertragung erfolgt überwiegend im Rahmen echter Pensions- und Wertpapierleihegeschäfte. Darüber hinaus werden im Wesentlichen Wertpapiere in Kombination mit dem Abschluss von Derivaten veräußert. Damit werden die wesentlichen Bonitäts-, Zinsänderungs-, Währungs- und Aktienkursrisiken zurückbehalten, sodass wirtschaftlich kein Abgang vorliegt. Die Vermögenswerte werden weiterhin in der Konzernbilanz ausgewiesen.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
<b>Buchwert der nicht ausgebuchten Finanzinstrumente aus</b>			
Wertpapierleihegeschäften	487,1	1.480,1	-993,0
Echten Pensionsgeschäften	1.490,4	2.701,7	-1.211,3
Sonstigen Verkäufen ohne wirtschaftlichen Abgang	431,9	3.051,3	-2.619,4
<b>Gesamt</b>	<b>2.409,4</b>	<b>7.233,1</b>	<b>-4.823,7</b>

Im Zusammenhang mit übertragenen, nicht ausgebuchten Finanzinstrumenten wurden Verbindlichkeiten in Höhe von 2,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 6,1 Mrd. Euro) passiviert.

**[74] Fremdwährungsvolumen**

Die DekaBank geht entsprechend der geschäftspolitischen Ausrichtung keine offenen Währungspositionen in wesentlichem Umfang ein. Die bestehenden Währungspositionen resultieren überwiegend aus temporären Marktwertänderungen bei Finanzprodukten, insbesondere bei Kreditkapitalmarktprodukten.

Mio. €	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
US-Dollar (USD)	85,8	91,5	-5,7
Britische Pfund (GBP)	56,1	148,0	-91,9
Schweizer Franken (CHF)	13,4	12,7	0,7
Japanische Yen (JPY)	4,2	11,4	-7,2
Australische Dollar (AUD)	3,4	1,2	2,2
Hongkong-Dollar (HKD)	2,5	11,3	-8,8
Übrige Fremdwährungen	9,4	18,8	-9,4
<b>Gesamt</b>	<b>174,8</b>	<b>294,9</b>	<b>-120,1</b>

**[75] Patronatserklärung**

Die DekaBank trägt, abgesehen vom Fall des politischen Risikos, dafür Sorge, dass die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. ihre Verpflichtungen erfüllt. Die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. hat ihrerseits zugunsten der

- Deka International S.A., Luxemburg und der
- International Fund Management S.A., Luxemburg

Patronatserklärungen abgegeben.

**[76] Anteilsbesitzliste**

An den folgenden Unternehmen besitzt die DekaBank direkt oder indirekt mindestens 20 Prozent der Anteile.

In den Konsolidierungskreis einbezogene Tochterunternehmen:

Name, Sitz	Anteil am Kapital in %
Deka Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Grundstücksverwaltungsgesellschaft I (GbR), Frankfurt am Main	100,00
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg	100,00
Deka International S.A., Luxemburg	100,00
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Investors Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, Frankfurt am Main	
Teilgesellschaftsvermögen Deka Realkredit Klassik	95,32
Teilgesellschaftsvermögen Deka Infrastrukturkredit	88,59
Teilgesellschaftsvermögen A-DK Bonds 1-Fonds	100,00
Deka Real Estate Lending k.k., Tokio	100,00
Deka(Swiss) Privatbank AG, Zürich	80,00 <sup>1)</sup>
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg	100,00
DKC Deka Kommunal Consult GmbH, Düsseldorf	100,00
ETFlab Investment GmbH, München	100,00
Gesellschaft für Mittelstandskreditfonds der Sparkassen-Finanzgruppe mbH, Frankfurt am Main	100,00
International Fund Management S.A., Luxemburg	100,00
Roturo S.A., Luxemburg	100,00
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf	99,74
WIV GmbH & Co. Beteiligungs KG, Frankfurt am Main	94,90

<sup>1)</sup> Konsolidierungsquote aufgrund wirtschaftlichen Eigentums 100 Prozent.

In den Konsolidierungskreis einbezogene Fonds:

<b>Name, Sitz</b>	<b>Anteil am Kapital in %</b>
A-DGZ 2-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 3-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 4-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 5-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 6-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 7-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 10-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DGZ 11-FONDS SICAV-SIF, Luxemburg	100,00
A-DGZ 13-FONDS, Luxemburg	100,00
A-DGZ-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-DKBankLUX1-FONDS, Luxemburg	100,00
A-Treasury 2000-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
A-Treasury 93-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
DDDD-FONDS, Frankfurt am Main	100,00
Deka Treasury Corporates-FONDS, Frankfurt am Main	100,00

At-equity einbezogene assoziierte Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen:

<b>Name, Sitz</b>	<b>Anteil am Kapital in %</b>	<b>Eigenkapital in T€</b>	<b>Jahresergebnis in T€</b>
S PensionsManagement GmbH, Köln	50,00	90.777,4	-279,0
Luxemburger Leben S.A., Luxemburg	50,00	8.000,0	-3.802,6
Dealis Fund Operations GmbH, Frankfurt am Main	49,90	19.134,5	937,5
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden	30,64	27.428,2	-2.460,4

## Nicht einbezogene Unternehmen:

Name, Sitz	Anteil am Kapital in %
Datogon S.A., Luxemburg	100,00
Deka Immobilien Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Immobilien k.k., Tokio	100,00
Deka International (Ireland) Ltd. i.L., Dublin	100,00
Deka Investors Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, Frankfurt am Main	
Teilgesellschaftsvermögen Deka Investors Unternehmensaktien	100,00
Deka Loan Investors Luxembourg I, Luxemburg	100,00
Deka Loan Investors Luxembourg II, Luxemburg	100,00
Deka Multi Asset Investors Luxembourg, Luxemburg	100,00
Deka Treuhand GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Vermögensverwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Vorratsgesellschaft 01 mbH, Frankfurt am Main	100,00
Deka Vorratsgesellschaft 02 mbH, Frankfurt am Main	100,00
Deutsche Landesbankenzentrale AG, Berlin	100,00
Europäisches Kommunalinstitut S.A.R.L., Luxemburg	100,00
LBG Leasing Beteiligungs-GmbH, Frankfurt am Main	100,00
NSM Omotesando General Incorporated Association, Tokio	100,00
Perfeus S.A., Luxemburg	100,00
STIER Immobilien AG, Frankfurt am Main	100,00
WIV Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	94,90
Deka-WestLB Asset Management Luxembourg S.A., Luxemburg	51,00
Deka-Neuburger Institut für wirtschaftsmathematische Beratung GmbH, Frankfurt am Main	50,00

## Nicht einbezogene Fonds:

Name, Sitz	Fondsvolumen in Mio. €	Anteil am Kapital in %
Deka-Immobilien PremiumPlus – Institutionelle, Luxemburg	1,5	100,00
DekaLux-FRL Mix: Chance, Luxemburg	0,6	100,00
DekaLux-FRL Mix: ChancePlus, Luxemburg	0,7	100,00
OPTIVOL 1200, Frankfurt am Main	1,0	100,00
OPTIVOL 750, Frankfurt am Main	1,0	100,00
RE-AVT-FundMaster, Frankfurt am Main	31,2	100,00
Deka-PB Defensiv, Frankfurt am Main	10,1	99,86
Deka-PB Ausgewogen, Frankfurt am Main	10,2	98,80
Deka-PB Offensiv, Frankfurt am Main	10,4	98,48
Deka-Staatsanleihen Europa, Frankfurt am Main	30,9	96,61
ETFlab MSCI Europe MC, München	6,1	92,18
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 10+, München	4,1	90,75
ETFlab MSCI Japan MC, München	29,4	90,38
ETFlab MSCI USA MC, München	8,2	83,88
ETFlab STOXX® Europe Strong Style Composite 40, München	12,4	82,29
ETFlab EURO STOXX 50® Daily Short, München	4,7	82,09
DekaLux-FRL Mix: Wachstum, Luxemburg	0,7	80,24
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10, München	52,2	79,35
ETFlab MSCI Europe LC, München	28,5	76,16
Deka-HedgeSelect, Frankfurt am Main	81,4	72,16
ETFlab MSCI Japan LC, München	29,5	69,45
ETFlab MSCI Europe, München	27,9	69,45
DekaLux-FRL Mix: Rendite, Luxemburg	0,8	68,45
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10, München	8,6	65,88
Deka-Zielfonds 2045-2049, Frankfurt am Main	2,8	65,79
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 3-5, München	15,5	64,25
ETFlab MSCI Emerging Markets, München	5,7	64,09
Deka-RenditeStrategie 12/2013, Luxemburg	22,1	62,54
ETFlab MSCI USA, München	29,4	62,38
Deka-Russland, Luxemburg	104,2	60,86
Deka: EuroGarant 9, Luxemburg	50,9	58,15
ETFlab STOXX® Europe Strong Growth 20, München	2,2	57,87
Deka-Zielfonds 2040-2044, Frankfurt am Main	3,2	53,43
ETFlab MSCI Japan, München	10,7	51,01
Deka-Zielfonds 2050-2054, Frankfurt am Main	3,2	50,73
RE-FundMaster, Frankfurt am Main	31,9	50,17
ETFlab EURO STOXX 50®, München	1.564,9	49,14
Deka-DividendenStrategie, Frankfurt am Main	23,5	45,62
WestInvest TargetSelect Hotel, Düsseldorf	43,9	44,33
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 5-7, München	35,3	43,69
ETFlab MSCI China, München	5,5	41,59
ETFlab DAX®, München	898,6	40,55
Deka-ZielGarant 2046-2049, Luxemburg	3,2	39,89
ETFlab iBoxx € Liquid Germany Covered Diversified, München	110,3	39,25
Haspa Zielfonds 2021-2024, Frankfurt am Main	1,1	39,15

## Nicht einbezogene Fonds:

<b>Name, Sitz</b>	<b>Fondsvolumen in Mio. €</b>	<b>Anteil am Kapital in %</b>
iShares STOXX Europe 600 Chemicals Swap (DE), München	15,5	38,77
Haspa Zielfonds 2025-2028, Frankfurt am Main	1,2	38,31
ETFlab iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-3, München	247,6	38,24
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany 1-3, München	55,7	38,04
Deka-Immobilien PremiumPlus – Private Banking, Luxemburg	92,6	37,11
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany Money Market, München	655,5	37,09
Haspa Zielfonds 2017-2020, Frankfurt am Main	1,0	36,69
iShares EURO STOXX Technology (DE), München	9,3	36,51
ETFlab DAX® (ausschüttend), München	149,7	35,77
Deka-BR 45, Frankfurt am Main	7,4	35,70
Deka-Zielfonds 2035-2039, Frankfurt am Main	4,1	35,50
Deka-Institutionell Aktien Europa, Frankfurt am Main	13,0	35,41
ETFlab MSCI USA LC, München	58,2	34,33
WestInvest TargetSelect Shopping, Düsseldorf	90,0	33,95
Deka-ZielGarant 2042-2045, Luxemburg	3,1	33,71
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany, München	214,1	32,40
ETFlab DAXplus® Maximum Dividend, München	123,8	29,61
ETFlab STOXX® Europe Strong Value 20, München	3,6	28,64
iShares STOXX Europe 600 Media Swap (DE), München	3,8	28,54
Deka-Treasury MultiCredit, Luxemburg	52,5	28,38
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany 3-5, München	202,9	27,03
ETFlab EURO STOXX® Select Dividend 30, München	45,2	24,32
IFM Euroaktien, Luxemburg	39,4	22,81
iShares STOXX Europe 600 Utilities Swap (DE), München	26,9	22,78
iShares EURO STOXX Telecommunication (DE), München	22,2	21,68
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV® Germany 10+, München	28,7	20,50

## [77] Angaben über Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Der DekaBank-Konzern unterhält geschäftliche Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen. Hierzu gehören die Anteilseigner der DekaBank, aus Gründen der Wesentlichkeit nicht konsolidierte Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen sowie assoziierte Unternehmen. Nicht konsolidierte eigene Publikums- und Spezialfonds, bei denen am Bilanzstichtag die Anteilsquote des DekaBank-Konzerns 10 Prozent übersteigt, werden entsprechend ihrer Anteilsquote als Tochterunternehmen, assoziierte Unternehmen bzw. sonstige nahestehende Unternehmen ausgewiesen.

Natürliche Personen, die gemäß IAS 24 als nahestehend betrachtet werden, sind die Mitglieder des Vorstands und des Verwaltungsrats der DekaBank als Mutterunternehmen. Vergütungen und Geschäftsvorfälle mit den betreffenden Personen können der Note [79] entnommen werden.

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit des DekaBank-Konzerns werden Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen abgeschlossen. Es handelt sich dabei unter anderem um Kredite, Tages- und Termingelder und Derivate. Die Verbindlichkeiten des DekaBank-Konzerns gegenüber den Publikums- und Spezialfonds sind im Wesentlichen Bankguthaben aus der vorübergehenden Anlage liquider Mittel. Der Umfang der Transaktionen kann den folgenden Aufstellungen entnommen werden.

Geschäftsbeziehungen zu Anteilseignern der DekaBank und nicht konsolidierten Tochtergesellschaften:

Mio. €	Anteilseigner		Tochtergesellschaften	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Aktivpositionen</b>				
Forderungen an Kunden	–	–	1,4	–
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	–	–	0,2	3,9
Sonstige Aktiva	–	–	0,3	0,3
<b>Summe Aktivpositionen</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,9</b>	<b>4,2</b>
<b>Passivpositionen</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13,2	26,8	27,8	10,6
Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	–	–	0,8	0,4
<b>Summe Passivpositionen</b>	<b>13,2</b>	<b>26,8</b>	<b>28,6</b>	<b>11,0</b>

Geschäftsbeziehungen zu Gemeinschaftsunternehmen, assoziierten Unternehmen und sonstigen nahestehenden Gesellschaften:

Mio. €	Gemeinschaftsunternehmen/ Assoziierte Unternehmen		Sonstige nahestehende Unternehmen	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Aktivpositionen</b>				
Forderungen an Kunden	19,5	28,2	–	0,2
Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	–	0,6	–	–
Sonstige Aktiva	8,3	10,6	1,0	0,3
<b>Summe Aktivpositionen</b>	<b>27,8</b>	<b>39,4</b>	<b>1,0</b>	<b>0,5</b>
<b>Passivpositionen</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	61,4	46,2	1,2	2,1
Sonstige Passiva	–	0,1	–	–
<b>Summe Passivpositionen</b>	<b>61,4</b>	<b>46,3</b>	<b>1,2</b>	<b>2,1</b>

Im Berichtsjahr haben Kapitalanlagegesellschaften des DekaBank-Konzerns an der von der DekaBank angebotenen Agency-Lending-Plattform teilgenommen. In diesem Zusammenhang wurden der DekaBank – in ihrer Funktion als Agent – potenziell verleihbare Wertpapiere der verwalteten Fonds in einem Gesamtvolumen von durchschnittlich 49,4 Mrd. Euro (Vorjahr: 53,9 Mrd. Euro) zur Verfügung gestellt. Die Fonds erhielten dafür Zahlungen von der DekaBank in Höhe von 39,6 Mio. Euro (Vorjahr: 34,0 Mio. Euro).

## [78] Durchschnittliche Zahl der beschäftigten Arbeitnehmer

	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
Vollzeitbeschäftigte	3.030	3.126	–96
Teilzeit- und Aushilfskräfte	524	496	28
<b>Gesamt</b>	<b>3.554</b>	<b>3.622</b>	<b>–68</b>

## [79] Bezüge der Organe

€	2010	2009	Veränderung
<b>Bezüge aktiver Vorstandsmitglieder</b>			
Kurzfristig fällige Leistungen	7.884.807	5.334.391	2.550.416
Verpflichtungsumfang aus leistungsorientierten Pensionszusagen (Defined Benefit Obligation)	9.958.674	6.795.005	3.163.669
<b>Bezüge früherer Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebener</b>			
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	2.105.159	2.183.010	–77.851
Verpflichtungsumfang aus leistungsorientierten Pensionszusagen (Defined Benefit Obligation)	32.185.318	31.797.068	388.250
Verpflichtungsumfang aus pensionsähnlichen Zusagen	2.259.824	2.304.162	–44.338

Die angegebenen kurzfristig fälligen Leistungen an Vorstandsmitglieder enthalten alle im jeweiligen Geschäftsjahr ausgezahlten Vergütungen und Sachbezüge. Dazu zählen auch variable Vergütungsbestandteile, die auf Vorjahre entfallen und somit von der Geschäftsentwicklung früherer Perioden abhängig sind. Die Bezüge der Mitglieder des Verwaltungsrats betragen im Berichtsjahr insgesamt 684,1 Tausend Euro (Vorjahr: 657,3 Tausend Euro).

Im Geschäftsjahr 2010 wurden den Pensionsrückstellungen für aktive Vorstände 1,8 Mio. Euro zugeführt (Vorjahr: 1,3 Mio. Euro). Darin enthalten sind freiwillig umgewandelte Vergütungsbestandteile aus den kurzfristig fälligen Leistungen des Vorstands in Höhe von 0,4 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro).

Dem versicherungsmathematisch ermittelten Gesamtverpflichtungsumfang von 42,1 Mio. Euro der aktiven und früheren Vorstandsmitglieder stehen zum Bilanzstichtag rund 42,6 Mio. Euro (Vorjahr: 43,3 Mio. Euro) Planvermögen gegenüber.

### **[80] Abschlussprüferhonorare**

Im Berichtsjahr wurden für den Abschlussprüfer des Konzernabschlusses folgende Honorare als Aufwand erfasst:

Mio. €	2010	2009 <sup>1)</sup>	Veränderung
<b>Honorare für</b>			
Abschlussprüfungsleistungen	2,7	2,8	-0,1
Andere Bestätigungsleistungen	1,1	1,4	-0,3
Steuerberatungsleistungen	0,1	0,2	-0,1
Sonstige Leistungen	2,8	0,8	2,0
<b>Gesamt</b>	<b>6,7</b>	<b>5,2</b>	<b>1,5</b>

<sup>1)</sup> Die Angaben für 2009 enthalten teilweise Umsatzsteuer.

### **[81] Übrige sonstige Angaben**

Der Konzernabschluss wird am 4. März 2011 durch den Vorstand der DekaBank zur Veröffentlichung freigegeben.

## Versicherung des Vorstands

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Frankfurt am Main, 4. März 2011

DekaBank  
Deutsche Girozentrale

### Der Vorstand



Waas, Ph.D.



Behrens



Dr. Danne



Groll



Gutenberger



Dr. h. c. Oelrich

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der DekaBank Deutsche Girozentrale, Berlin/Frankfurt am Main, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Frankfurt am Main, den 7. März 2011

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Roland Rausch                      Stefan Palm  
Wirtschaftsprüfer                      Wirtschaftsprüfer