

SUPPLEMENT NO. 2



SPARKASSE KÖLNBONN

(Incorporated as a public law institution (rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts) under the laws of the State of North Rhine-Westphalia in the Federal Republic of Germany)

Euro 4,000,000,000 Debt Issuance Programme

This second prospectus supplement (the "**Supplement No. 2**") is supplemental to and must be read in conjunction with the Prospectus dated September 30, 2009 (the "**Original Prospectus**") as supplemented by a first prospectus supplement dated November 25, 2009 (the "**Supplement No. 1**") in connection with the Euro 4,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Sparkasse KölnBonn (the "**Issuer**").

Capitalised terms used herein and not otherwise defined in this Supplement No. 2 shall have the same meaning as in the Original Prospectus as supplemented by the Supplement No. 1.

Application has been made to the *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)* for its approval of this Supplement No. 2. Approval by the BaFin means the positive act at the outcome of the scrutiny of the completeness of this Supplement No. 2 including the consistency of the information given and its comprehensibility. Pursuant to §§ 6(2), 16(1), 14(1) of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz – WpPG*), this Supplement No. 2 has been filed with the BaFin as the competent authority.

In accordance with § 16(3) WpPG, investors who have already submitted purchase orders in relation to Notes issued under the Programme prior to the publication of this Supplement No. 2 are entitled to withdraw their orders within two days of this Supplement No. 2 having been published provided that no discharge has occurred. A withdrawal, if any, of an order must be communicated in writing to the Issuer at its registered office specified in the address list hereof.

Sparkasse KölnBonn

The date of this Supplement No. 2 is August 11, 2010

IMPORTANT NOTICE

This Supplement No. 2 is related to the publication of Sparkasse KölnBonn's Annual Financial Statements 2009 which contain, *inter alia*, (i) the non-consolidated Balance Sheet 2009; (ii) the non-consolidated Statement of Income 2009; (iii) the Notes to the non-consolidated Financial Statements 2009; and (iv) the Auditor's Report 2009.

The English language version of the Financial Statements 2009 is attached as Annex A to this Supplement No. 2 and the German language version of the Annual Financial Statements 2009 is attached as Annex B to this Supplement No. 2.

This Supplement No. 2 will be published on the website of the Issuer ("www.sparkasse-koelnbonn.de") and copies thereof will be available free of charge upon oral or written request, during normal business hours at the principle office of the Issuer.

No person is authorised to give any information or to make any representation regarding the Issuer or the Notes not contained in or not consistent with this Supplement No. 2 or any other document entered into in relation to the Programme or any information supplied by the Issuer or such other information as is in the public domain and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by or on behalf of the Issuer or by any of the Dealers.

This Supplement No. 2 should be read and construed with the Original Prospectus as supplemented by the Supplement No. 1 and with any other documents incorporated by reference and, in relation to any series of Notes, should be read and construed together with the relevant Final Terms.

The Dealers do not make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information in this Supplement No. 2. Each person receiving this Supplement No. 2 acknowledges that such person has not relied on the Dealers or any person affiliated with the Dealers in connection with its investigation of the accuracy of such information or its investment decision. Each person contemplating making an investment in the Notes must make its own investigation and analysis of the creditworthiness of the Issuer and its own determination of the suitability of any such investment, with particular reference to its own investment objectives and experience, and any other factors which may be relevant to it in connection with such investment.

This Supplement No. 2 does not constitute an offer of or an invitation by or on behalf of the Issuer or the Dealers to subscribe or purchase any of the Notes. Persons into whose possession the Supplement No. 2, the Original Prospectus, the Supplement No. 1 or any Final Terms comes are required by the Issuer and the Dealers to inform themselves about and to observe any restrictions on the sale, offering, subscription and purchase of the Notes. For a description of certain restrictions on offers, sales and deliveries of Notes and on the distribution of the Supplement No. 2, the Original Prospectus, the Supplement No. 1 or any Final Terms and other offering material relating to the Notes, see section "Subscription and Sale" of the Original Prospectus. In particular, Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933 (as amended) and may include Notes which are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons.

Neither the Original Prospectus, this Supplement No. 1, the Supplement No. 2 nor any Final Terms may be used for the purpose of an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation.

RESPONSIBILITY STATEMENT

Sparkasse KölnBonn with its registered address at Hahnenstrasse 57, 50667 Cologne, Germany, assumes responsibility for the content of this Supplement No. 2 and declares that information contained in this Supplement No. 2 is to the best of its knowledge in accordance with the facts and that no material circumstances have been omitted.

ANNEX A

Annual Financial Statements 2009
(English language version)



Sparkasse
KölnBonn

Annual Financial Statements 2009

State of North Rhine-Westphalia – District of Cologne

Founded 1826

Financial Institution incorporated under public law

The responsible body for Sparkasse KölnBonn is the special purpose savings banks association
"Zweckverband Sparkasse KölnBonn"

Sparkasse KölnBonn



Annual Financial Statements 2009

State of North Rhine-Westphalia • District of Cologne

Founded 1826

Financial institution incorporated under public law

The responsible body for Sparkasse KölnBonn is the special purpose savings banks association
“Zweckverband Sparkasse KölnBonn”

*Although the greatest care has been taken to ensure that the
English translation conveys the true meaning of the original
text throughout, only the German text can be considered as legally binding.*

Annual Financial Statements 2009

Contents

Management Report	3 – 31
Business Development	3
Net Assets, Financial Position and Results of Operations	11
Internal Control and Risk Management System for Accounting Purposes	15
Risk Report	17
Outlook	29
Financial Statements	32 - 72
Balance Sheet as at 31 December 2009	33
Income Statement for the Period from 1 January to 31 December 2009	35
Notes to the Annual Financial Statements 2009	37
Responsibility Statement	72
Auditor's Report	73

Sparkasse KölnBonn

State of North Rhine-Westphalia • District of Cologne

Founded 1826

Financial institution incorporated under public law

The responsible body for Sparkasse KölnBonn is the special purpose savings banks association "Zweckverband Sparkasse KölnBonn"

A. Business Development

Business Environment in 2009

The crisis on the financial markets had a noticeable impact on the real economy in 2009. The global recession reached its nadir at the beginning of the year. Global trade contracted drastically. With a 5.0% slide in its gross domestic product after adjusting for inflation, Germany experienced the most severe recession since the Second World War. In the second and third quarters of 2009, gross domestic product picked up slightly, only to stagnate again in the fourth quarter. In the final quarter of 2009, gross domestic product stood at approximately the same level as in the first six months of 2006 after adjusting for inflation and seasonal effects.

The main reason for the extraordinary fall in the output of the German economy was the slump in exports and investments in capital goods. The contribution of net exports to growth, which had previously been the main driver for growth in the economy, proved to be greatest burden to economic recovery, recording a fall of 3.3 percentage points on the prior year after adjusting for inflation and seasonal effects, followed by investments in capital goods whose contribution to economic growth fell 1.8 percentage points. Thanks to extensive economic measures, such as extending state-sponsored reduced working hours (*Kurzarbeit*) and economic stimulus packages, private and public consumption provided a positive contribution to overall economic output with growth of 0.2 and 0.5 percentage points respectively.

By using up overtime and flexitime credits and thanks to the extension of the reduced working hours scheme, it was possible to avoid an even stronger wave of redundancies in the workforce. The number of people in active employment in Germany remained virtually unchanged on the prior year at 40.3 million. 3.4 million people were registered as unemployed. The annual average unemployment rate rose on the prior year by 0.4 percentage points to 8.2 percent, measured on the basis of all civilians in gainful employment.

Widespread idle production capacity put the pricing latitude of commercial enterprises under sustained pressure. In addition to the fall in the prices of food, cheaper prices for oil-based products were dominant factors in keeping the consumer price index at a level only slightly above that of the prior year. The annual average inflation rate in Germany stood at just 0.4%, the lowest level since reunification.

The pressure on the prices for consumer products in the wider euro zone was not quite as strong. The average inflation rate in 2009 of 0.3% is well below the inflation target set by the European Central Bank (ECB) of under but close to 2.0%. The rapid erosion in the price of crude oil was also the single biggest factor for the low inflation rate in the euro zone.

The stable prices opened up a window of opportunity for the ECB to counter the crisis on the financial markets by slashing the key lending rates and to counteract the shortage of liquidity on the market. The key rate was cut once again in 2009 to reach just 1.0% in May. In addition, the ECB expanded its main refinancing transactions and initiated a program to buy up covered bonds.

Regional Economy in the Cologne/Bonn Area in 2009

The economy in the Cologne/Bonn region was also affected by the global recession. The number of corporate insolvencies rose, both in terms of claims and the number of entities filing for insolvency. In Cologne, 719 entities registered for insolvency protection. In Bonn it was 194.

In the summer months of 2009, business confidence began to brighten. This trend continued over the remainder of the year. Nevertheless, the real economy only recovered sluggishly.

The combined domestic and export sales recorded by industrial producers in the region fell on average by around 25% in 2009. The high share of exports of over 50% gave industrial manufacturers cause for optimism in the second half of 2009 as a result of increasing growth in the global economy. The revenues recorded by the metal-processing, chemicals and heavy engineering industries fell even further than the regional average. Revenues in the automotive industry fell less than the average on account of the state-sponsored environmental bonus.

The labour market in the Cologne/Bonn region remained sound in 2009 in spite of the sustained economic recession. The impact of the recession on employment and unemployment levels remained moderate on account of the widespread use of the reduced working hours scheme and other labour market instruments. In Cologne, the average annual unemployment rate fell by 0.2 percentage points to 10.6%. In Bonn, the average annual unemployment rate dropped to 7.6%.

Trends in the Financial Business in 2009

The international financial markets recovered in 2009 from the disastrous crisis of 2008. The main factors in this recovery were the state supporting measures that prevented systemic collapse of other major players in the wake of the Lehman insolvency in September 2008. In addition, the central banks pursued the same goal by providing massive liquidity to financial services institutions. As a result, the risk premiums for capital investments in financial services institutions fell significantly.

Against this backdrop, the German lending sector managed to generate significantly improved results. Another factor in this trend, especially at the retail banks like the savings banks and credit cooperatives, was the return of greater scope available to the banks for transforming maturities. Given the fall in interest rates for short-term lending initiated by the central banks, investment of floating-rate deposits in long-term fixed interest deposits became significantly more profitable than in recent years. Moreover, exchange rate gains from investments in securities also benefited financial institutions. Competition in the retail business remained fierce, particularly for deposits. The low interest rates have put pressure on margins and left little room for the financial institutions to match prices to the benefit of their customers.

The feared rise in risk provisions for the lending business due to the slump in the real economy did not eventuate as fast as originally feared with the burden from risk provisioning being comparatively moderate in 2009. In Germany the debate in 2009 was dominated by the issue of whether the economy was suffering from a credit squeeze or not. Overall, the amount of new credit issued grew moderately. The volume of credit extended by banks and savings banks to non-banks in Germany at the end of 2009 was 0.9% above the level at the end of the prior year, in spite of the slump in the real economy.

In the terms and conditions of their lending, lending institutes required a wider risk-based spread which also led to a reduction in the credit opportunities available to weaker-rated enterprises. However, there was no widespread credit squeeze in 2009 in Germany, particularly with regard to small and mid-sized enterprises which constitute the traditional customer segment of savings banks and credit cooperatives that operate in a more decentralised fashion.

Business Development at Sparkasse Köln/Bonn

The following information relates to the development of Sparkasse KölnBonn in fiscal year 2009. The indicators given are based on the figures in the balance sheet and the income statement for the fiscal year (rounded):

Business development	2008 EUR million	31.12.2009 EUR million	Change EUR million	Change in %
Business volume	31,646	30,428	-1,218	-3.8
Total assets	30,820	29,593	-1,227	-4.0
Lending volume	22,643	21,969	-674	-3.0
Customer deposits	21,220	20,285	-935	-4.4
Safe custody accounts	7,817	8,819	1,002	12.8

The business policy of Sparkasse KölnBonn was dominated in 2009 by a stronger focus on its core business with retail customers and mid-sized enterprises in its region and a move away from large exposures and concomitant scaling back of the investment book. As a result, business volume (total assets and contingent liabilities) dropped by 3.8% to EUR 30,428 million. The total assets therefore fell by 4.0% to EUR 29,593 million.

Lending volumes was reduced by 3.0% to EUR 21,969 million. The scope of loans to municipalities fell slightly with loans to retail customers and consumer finance rising on the prior year. The portfolio of "Irrevocable loan commitments" (Liabilities and Equity Item 2. c) grew by 2.9% to EUR 1,902 million.

Lending Business

Lending volume	2005 EUR million	2006 EUR million	2007 EUR million	2008 EUR million	2009 EUR million
Claims on customers (incl. bills of exchange)	18,944	19,290	20,421	21,778	21,107
Trustee loans/bills	53	51	41	39	27
Contingent liabilities	550	567	569	826	835
Total	19,547	19,908	21,031	22,643	21,969

Property financing rose slightly by 0.6% to EUR 12,264 million. Demand for private residential construction and commercial property financing fell in comparison to the prior year.

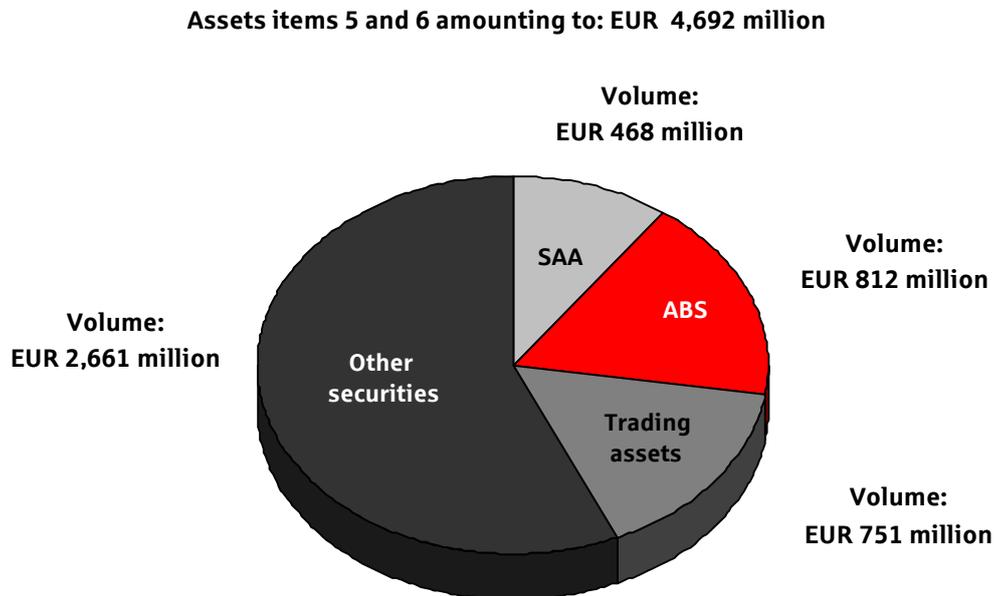
In total, EUR 13,846 million in loans and advances has been extended to corporate customers and the self-employed. Lending to private customers comes to EUR 6,750 million and loans to other customers (e.g. municipalities, insurers, churches, associations) to EUR 1,373 million. Sparkasse KölnBonn approved new loans of EUR 3,015 million, compared to EUR 3,149 million in the prior year.

Lending volume by customer group	2005 EUR million	2006 EUR million	2007 EUR million	2008 EUR million	2009 EUR million
Companies and the self-employed	11,321	11,808	12,932	13,753	13,846
Private customers	6,693	6,748	6,765	6,891	6,750
Other	1,533	1,352	1,334	1,999	1,373

Investment Book

The investment book at Sparkasse KölnBonn breaks down into strategic asset allocations (SAA), asset-backed securities (ABS), the trading book and other securities. Other securities, easily the largest sub-portfolio, serve to manage liquidity and constitute the foundation on which Sparkasse KölnBonn secures its refinancing. The SAA is a diversified portfolio that takes the form of investment funds for institutional investors (special funds). Asset backed securities are structured investments with international counterparties. When purchased, the portfolio served to diversify the regional lending business. The portfolio is internationally diversified with almost 64% of the volume based in Germany and the rest of Europe. The share of receivables originating from the USA comes to 16%. The market for structured securities slumped dramatically in the last two years, making it difficult to assess market prices owing to the lack of active trading. Sparkasse KölnBonn already recognised large valuation allowances on the portfolio in recent years, totalling EUR 244.8 million. Apart from investments of EUR 62 million, which are affected by defaults, the Bank received regular payments on all its securities. Overall, repayments of EUR 89.1 million were received in the year 2009. As at balance sheet date, the ABS portfolio held directly by Sparkasse KölnBonn comprised 143 separate securities with a carrying amount of EUR 812.4 million including interest accrued.

As at 31 December 2009, the investment book breaks down as follows:



After initiating moves to reduce risk exposures within the investment book in 2007, Sparkasse KölnBonn continued action on this front in 2008 and 2009. On the reporting date, SAA included securities with a fair value of approximately EUR 178 million and cash and cash equivalents held in investments funds (special funds) of a fair value of approximately EUR 290 million. The remaining securities held in investment funds were almost completely divested of by the time the financial statements were prepared. As part of its liquidity management, more was invested in low-risk investments in 2009.

In sum, the result from revaluing securities to fair value and the net effect of exchange rate gains and losses resulted in a net burden on the investment book of EUR -51.1 million. Of this amount, EUR -45.8 million is due to provisions for pending losses on the separately recognised credit default swaps in the ABS portfolio, EUR -38.3 million to securitised debts which are treated uniformly, EUR +28.0 million to SAA and EUR +5.0 million to other securities.

Equity Investments

The shares held by Sparkasse KölnBonn reported under “Equity investments” (Balance Sheet Item 7) and “Shares in affiliated companies” (Balance Sheet item 8) fell by 5.8% to EUR 599 million. The decrease is a result of the sale of entities as well as valuation allowances recognised on the portfolio of equity investments.

The burdens on the portfolio of equity investments originate from more extensive risk provisions recognised on the “Rheinparkmetropole” project (development of the old trade fair ground in Cologne-Deutz into a commercial and office building). In 2009 this project recorded a net loss of EUR 67.0 million. Companies in the Sparkasse KölnBonn Financial Group are both the tenants towards the owners but also lessors of the property to the actual users. Differences in the conditions between the lease and the sub-lease agreements are very much to the burden of Sparkasse KölnBonn and its affiliates. The two parts of the “Rheinparkmetropole” were handed over and simultaneously occupied by the final tenants in the year 2009 after substantial delays.

A gain arose from the valuation of MAGIC MEDIA COMPANY TV-Produktionsgesellschaft mbH (MMC). Negotiations were successfully concluded with the lessors of the studio buildings to arrange a solution for the company that is sustainable for the future. As a result, the provisions recognised by the corresponding affiliates in the prior year could be released.

A further write-down was needed on the indirect holding in CORPUS SIREO Holding GmbH & Co. KG (Corpus). The impact of the crisis on the financial markets on the property markets resulted in a need to adjust downwards the carrying value of this equity investment again.

In sum, Sparkasse KölnBonn wrote off EUR 34.5 million in association with the extended risk provisions and extended further subsidies of EUR 98.6 million to its subsidiaries. The expectation expressed in the prior year that the portfolio of equity investments had already been adequately adjusted in the balance sheet was therefore not confirmed by events in 2009.

Deposit Business

Customer deposits	2005 EUR million	2006 EUR million	2007 EUR million	2008 EUR million	2009 EUR million
Liabilities to customers	15,470	15,920	15,967	16,928	17,253
Securitised liabilities	3,172	3,237	4,147	3,631	2,358
Subordinated liabilities	757	779	758	661	674
Total	19,399	19,936	20,872	21,220	20,285

The portfolio of customer deposits (liabilities to customers, securitised liabilities and subordinated liabilities) decreased by 4.4% to EUR 20,285 million as a result of the strategic decision to scale back assets with an associated fall in refinancing requirements.

There was a pleasing rise of 1.9% in liabilities to customers to EUR 17,253 million. As in the prior year, many customers put greater trust over the course of the year in Sparkasse KölnBonn to hold their deposits safe during the financial market crisis.

Securitized liabilities were scaled back by 35.1% to EUR 2,358 million. This includes the refinancing of Sparkasse KölnBonn by issuing Pfandbriefs (German covered bonds), profit participation rights and bearer bonds.

Customer deposits by product	2005 EUR million	2006 EUR million	2007 EUR million	2008 EUR million	2009 EUR million
Sight deposits / investment accounts	5,446	5,434	5,009	5,241	7,583
Fixed-term deposits	1,467	1,887	2,573	3,293	1,315
Savings deposits	5,683	5,615	5,379	5,556	5,200
Savings certificates	3,364	3,541	3,563	3,319	3,650
Debt securities	3,439	3,459	4,348	3,811	2,537
Total	19,399	19,936	20,872	21,220	20,285

Customer interest was focused on deposits in short-term sight deposits and, to a much greater extent, higher interest money market accounts. These rose significantly by 44.7% to EUR 7,583 million. Fixed-term deposits were in less demand owing to the lower interest rates and dropped by 60.1% to EUR 1,315 million.

A fall of 6.4% was recorded in savings deposits to EUR 5,200 million with savings bank certificates rising by 10.0% to EUR 3,650 million. The portfolio of debt securities was scaled back by 33.4% to EUR 2,537 million due to the decrease in refinancing requirements.

Safe Custody Accounts

Business with off-balance-sheet securities and asset management products developed pleasingly in 2009. The volume of the portfolio rose by 12.8% on the prior year (or EUR 1 billion in absolute figures) to EUR 8,819 million.

The portfolio of shares rose in the past year by 21.5% to EUR 1,528 million with the rise reflecting the favourable development of share prices on the exchanges. By contrast, the portfolio of certificates decreased by 12.4% to EUR 275 million. As in the prior year, investors preferred to buy fixed-interest securities which increased significantly in 2009 in comparison to the prior year, rising 16.0% to EUR 4,530 million. The portfolio of investment funds grew 6.2% to EUR 1,394 million. Asset management products grew 6.2% in the past year to EUR 1,092 million.

Development of securities trading and asset management not affecting the balance sheet	2005 EUR million	2006 EUR million	2007 EUR million	2008 EUR million	2009 EUR million
Shares	2,141	2,036	1,986	1,258	1,528
Certificates	-	336	444	314	275
Fixed-interest securities	2,899	3,230	3,608	3,904	4,530
Investment funds	1,803	1,559	1,475	1,313	1,394
Asset management products	1,050	1,249	1,309	1,028	1,092
Total	7,893	8,410	8,822	7,817	8,819

Human Capital

At the end of the year, Sparkasse KölnBonn employed a total of 5,112 employees (prior year: 5,299) of whom 2,928 were full-time employees (prior year: 3,082), 1,379 part-time employees (prior year: 1,397) and 269 trainees (prior year: 291). A number of phased retirement schemes were entered into in the fiscal years 2006 to 2008 at the desire of the employees and these will take effect successively over the coming years. Moreover, Sparkasse KölnBonn made use of natural attrition to reduce its workforce.

In light of the constant development of the savings bank business and technical innovations, a focus of HR work was placed on the development and constant training of our workforce. To ensure that working hours became more flexible and therefore more economic, our staff were given the opportunity to use flexitime and a range of part-time models. The ratio of part-time workers in the overall headcount came to 32.3 % as of 31 December 2009, compared to 31.5% in the prior year.

A special focus of HR work in 2009 was on training management potential. Sparkasse KölnBonn received an award from the Chamber of Commerce in Cologne and Bonn for its excellent work/study programme for trainees. One trainee was honoured by the Federal President, Horst Köhler at an event for the enterprises offering the best training opportunities in Germany. Trainees displaying particularly high potential received the opportunity to study for a Bachelor in Business Administration at the Bonn/Rhine/Sieg University of Applied Sciences during their apprenticeship.

The trainee business office celebrated a premiere. Twelve trainees were given the opportunity to put their consulting expertise and organizational skills to the test. For four weeks they independently managed the Johanneskreuz branch. The trainees mastered this challenge with great success. They won the trust of the customers of Sparkasse KölnBonn and the recognition of their colleagues.

Significant Events in the Fiscal Year

On 4 November 2009 the EU Commission opened audit proceedings against Sparkasse KölnBonn. The main issue at stake was a silent participation by the public body responsible for the Sparkasse, Zweckverband Sparkasse KölnBonn, as well as the subscription of profit participation certificates by Rheinische Sparkassen Förderungsgesellschaft mbH in favour of Sparkasse KölnBonn.

On the basis of a decision-making process that was initiated early in the first six months of 2008 with the public body responsible for the Bank and the members of the body, the cities of Cologne and Bonn, a silent participation of EUR 350 million was contributed to Sparkasse KölnBonn at the beginning of 2009 by Zweckverband Sparkasse KölnBonn. The goal of the move was to extend the capital base of the Bank to reinforce its lending business to SMEs in the region. A large German private bank had calculated a market interest rate for the silent participation in Sparkasse KölnBonn on the basis of the conditions on the financial markets at the end of 2008. A market interest rate was then fixed on this basis. Moreover, Sparkasse KölnBonn sold profit participation certificates worth EUR 300 million to Rheinische Sparkassen Förderungsgesellschaft mbH in December 2008. The profit participation capital was issued in line with customary banking refinancing transactions to reinforce the capital base of the Bank, as with the silent participation, to support and expand banking operations.

In the case of Sparkasse KölnBonn, the Commission is investigating whether the market for such instruments had dried up at the end of 2008 and the beginning of 2009 and that no private investor was available to provide the capital despite the market interest rates and conditions attached to the equity instruments. Sparkasse KölnBonn received an injection of equity capital in the fall of 2008 in the form of subordinated capital. At that time isolated issues of hybrid instruments could be observed on the German banking market.

According to the Commission, the investigation should clarify whether the capital measures were in harmony with EU law. The Commission indicates that the opening of an investigation procedure is customary practice for state-funded capital injections in the banking sector, particularly if the investigation is aimed at determining whether the injection is relevant in terms of state subsidies. Sparkasse KölnBonn subsequently registered the capital injection as not qualifying as a public subsidy. The Commission is seeking to bring the investigation to a rapid conclusion. In the process, Sparkasse KölnBonn is working in close cooperation with the Commission and will work constructively on bringing the investigation to as fast a close as possible. Moreover, it has submitted a restructuring plan to the Commission.

Regardless of the above, Sparkasse KölnBonn initiated measures to improve its efficiency. The main aim of these measures is to focus strategy on the core business of a typical large savings bank and concentrate on the regional retail banking and commercial banking business. In parallel, the Bank will continue to offload its non-strategic segments. In the process, sales channels will be aligned more precisely, for example, and mobile sales and internet sales will be expanded. In addition, a strict savings course will be followed in terms of non-personnel expenses and a further reduction in the workforce by not hiring any new recruits. The investment business and the capital market business will be scaled back significantly as these no longer count among the core businesses of Sparkasse KölnBonn.

The shareholders of Westdeutsche Landesbank AG (WestLB AG), including Rheinischer Sparkassen- und Giroverband (RSGV), Düsseldorf, which holds 25%, have agreed with the Federal Agency for the Stabilization of the Financial Markets (*Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung*) in a binding record dated 24 November 2009, to conduct further measures to stabilise WestLB AG. The RSGV savings banks association empowered the chairman of the association on 10 December 2009 to sign the contracts and declarations needed to implement these measures. On this basis the contracts to set up a liquidation company (*Erste Abwicklungsanstalt*) were concluded on 11 December 2009 in accordance with § 8a of the Act on the Special Fund to Stabilise the Financial Markets (*Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz*). RSGV is obliged, up to a limit of EUR 2.25 billion and in proportion to its share in ownership, to absorb any actual cash losses that cannot be settled by the capital of the liquidation company of EUR 3 billion and the earnings it generates. As a member of RSGV, Sparkasse KölnBonn is obliged to absorb its share of this obligation (19.9%). On the basis of the latest findings, no provision needs to be recognised for this obligation in the financial statements for 2009 (see the notes to the financial statements, the notes on the balance sheet and other financial commitments). However, there is a risk that Sparkasse KölnBonn will be called on to meet its share of an indirect obligation via RSGV over the longer duration of the liquidation. To cover this risk, Sparkasse KölnBonn intends to establish a provision (by allocating the fund for general banking risks pursuant to § 340g HGB) over a period of 25 years from the profits of the respective fiscal year on a percentage basis. Based on the experience made after ten years, the need for the provision will be reviewed with the involvement of all parties concerned. No provision was recognised in the fiscal year 2009 on account of the loss made in the year. The failure to recognise any provision in 2009 will be remedied in future by recognising a higher provision at the next possible date.

Based on the results of the investigations conducted in 2008 and 2009, Sparkasse KölnBonn entered into consulting agreements in isolated cases and made payments that, on the basis of the current examination, were not fully documented in terms of their business purpose or services rendered. This examination is continuing. In those cases where Sparkasse KölnBonn is of the opinion that it did not receive any corresponding consideration, it will claim back the payments made. In December 2009, Sparkasse KölnBonn has filed two suits under civil law to the Cologne Regional Court. In a number of other cases the public prosecutors are investigating.

Wolfgang Rindermann retired on 31 December 2009. His duties on the Board of Management have been divided among the remaining members of the Board of Management.

Events after the End of the Fiscal Year

There were no events subsequent to the close of the fiscal year on 31 December 2009 until the time the management report was prepared that were of any significance.

B. Net Assets, Financial Position and Results of Operations

Net Assets

In a year dominated by the effects of the crisis on the financial markets and an increase in risk provisioning on its equity investments, Sparkasse KölnBonn reports a net loss for the year of EUR 119.5 million.

After withdrawing an amount of EUR 19.5 million from the silent participation and EUR 29.4 million from profit participation capital (prior year: EUR 40.6 million) the loss carried forward amounts to EUR 70.6 million. The obligation to repay the silent participation and the profit participation capital were reduced accordingly. The share of losses absorbed by the silent participation and the profit participation rights is listed in the notes on the balance sheet under Liabilities and Equity item 10 and Liabilities and Equity item 12.

Subsequent to ratification of the annual financial statements, it is planned to offset the loss carried forward against the security reserve. As a result the security reserve will decrease by EUR 70.6 million to EUR 936.0 million. Together with the silent participation of EUR 330.4 million (after loss absorption) reported under equity, the equity of Sparkasse KölnBonn comes to EUR 1,266.4 million (prior year: EUR 1,006.6 million). In addition to the security reserve and the silent participation as its core capital, Sparkasse KölnBonn has additional capital in the form of profit participation rights and subordinated capital with which to cover the future expansion in its risk-bearing business.

Within the balance sheet, the main item "Claims on customers" makes up 71% of total assets. The ratio of securities (debt securities and shares) to total assets now stands at 16%, the same level as in the prior year. On the liabilities and equity side of the balance sheet, there were also no significant changes in the composition of the balance sheet. The most significant items were liabilities to customers, accounting for 58% (prior year 55%), interbank liabilities accounting for 23% (prior year 24%) and securitised debt instruments accounting for 8% (prior year 12%).

With the valuation allowances and provisions it has recognised in accordance with commercial law Sparkasse KölnBonn covers all discernible lending risks, which are spread over all customer categories and industries, all risks of equity investments and its other obligations.

A large majority of own securities is measured using the modified lower of cost or market principle. Due to the fact that some markets are still inactive and cannot serve to determine the fair value of certain securities, valuation models were used to measure long-term investments (see the notes on the balance sheet, and the explanations on accounting policies and valuation methods). The individual definition of significant measurement parameters is associated with discretionary judgment, which despite the exercise of due prudence, entails far greater uncertainty compared to the values that can be obtained on an active market.

Equity Ratios

Sparkasse KölnBonn applies the standard credit risk approach of the SolvV (*Solvabilitätsverordnung*: Solvability Regulation). To differentiate its capital base, the Bank relies on assessments made by recognised rating agencies and allocates them to the risk weightings required by banking law.

Solvability coefficient* (Bank)	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Total ratio	11.9	12.1	12.4	12.5	12.3

* Solvability Regulation / Credit risk standard approach

Solvability coefficient* (Sparkasse KölnBonn Financial Group)	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Total ratio	10.8	10.6	11.4	11.6	11.5

* Solvability Regulation / Credit risk standard approach

The ratio of eligible own funds to the weighted risk items, consisting of default risks, operational risks and the market risk, comfortably exceeded the minimum ratio set by the Federal Financial Supervisory Authority of 8.0% on 31 December 2009, lying at 12.3% for the Bank on a standalone basis and 11.5% for the Sparkasse KölnBonn Financial Group. The core capital ratio of Sparkasse KölnBonn, defined as the ratio of core capital to the risk positions (default risks and operational risks) comes to 6.9% for the Bank and 6.1% for the Group. The minimum core capital ratio required by law is 4.0%.

The positive development in the solvability ratio in 2009 is a result of the reduction in the weighted risk positions and the inclusion of extra core capital in the form of a silent participation (see the comments on net assets). Thus the foundation for future expansion in business is in place. The loss carried forward, which must be considered in the calculation of the solvability ratio upon ratification of the Annual Financial Statements, was not included on the reporting date of 31 December 2009. Upon ratification of the Annual Financial Statements, i.e. upon inclusion of the loss carried forward and the forecast risk positions as at 30 April 2010, the solvability ratio for the Bank as an individual institution is expected to come to 12.3%, unchanged on the prior year, and 11.3% at Group level.

Sparkasse KölnBonn manages its risks in a way that is commensurate with the scope and complexity of its business (see Risk Report).

Financial Position

The solvency of Sparkasse KölnBonn was ensured at all times in the fiscal year on the basis of planned and balanced cash management.

The credit lines granted by WestLB AG were drawn on as needed. The offer from the ECB to enter into refinancing transactions in the form of open market transactions was availed of to differing extents (see the section on liquidity risks in the Risk Report).

The required deposits were maintained at Deutsche Bundesbank, Cologne branch, in order to meet the minimum reserve requirements.

Results of Operations

The results of operations of Sparkasse KölnBonn in 2009 were characterised, as in the years 2007 and 2008, by stable customer business, high burdens from risk provisioning, extending subsidies to equity investments and recognizing provisions on them as well as writing down securities in the investment book.

The result from ordinary operations reported in the income statement of Sparkasse KölnBonn for the year 2009 (item 19 in the income statement) comes to EUR -98.7 million (prior year: EUR -267.0 million). The net loss for the year after tax comes to EUR 119.5 million (prior year: EUR 198.1 million). This result was positively influenced by measuring large portions of the portfolio of securities and one equity investment using the modified lower of cost or market principle and the inter-group sale of one equity investment.

Earnings development	2008 EUR million	2009 EUR million	Change EUR million	Change in %
Net interest income	461.7	468.9	7.2	1.6
+ Net commission income	136.5	137.2	0.7	0.5
+ Net result from financial transactions	16.5	24.0	7.5	45.5
- Personnel expenses	264.1	253.2	-10.9	-4.1
- Non-personnel expenses	272.4	200.6	-71.8	-26.4
+ Net other operating income and expenses	-26.7	-112.9	-86.2	> -100.0
- Valuation/risk provisions	318.5	162.1	-156.4	-49.1
= Result from ordinary operations	-267.0	-98.7	168.3	63.0
- Taxes on income and earnings	---	25.7	25.7	---
+ Income from taxes	6.6	---	-6.6	-100.0
- Other taxes	0.2	0.1	-0.1	-50.0
+ Income from deferred taxes	62.5	5.0	-57.5	-92.0
= Net loss for the year after tax	-198.1	-119.5	78.6	39.7
+ Withdrawals from the security reserve	159.5	---	-159.5	-100.0
+ Withdrawals from profit participation capital	40.6	29.4	-11.2	-27.6
+ Withdrawals from the silent participation	---	19.5	19.5	---
= Loss carried forward (2008: profit carried forward)	2.0	-70.6	-72.6	> -100.0

Development of Earnings in 2009 in Detail

Net interest income (including Income Statement item 3) rose slightly by 1.6% to EUR 468.9 million, primarily due to the fact that no interest expenses were incurred on structured capital components. Interest was not due on these components in 2009 on account of the loss carried forward and net loss for the year. Customer business, particularly deposit business, was dominated by the extraordinarily low interest levels in 2009 which resulted from the fiscal policies of the central banks to stabilise the markets. As a result, the margins of Sparkasse KölnBonn in the deposit business were extremely narrow. In the lending business, it was possible to achieve a slight increase in margins. However, higher interest income in the lending business is needed to compensate the delayed impact of the crisis in the real economy. Sparkasse KölnBonn remained very cautious in transforming maturities to exploit interest rate differentials between short-term floating-rate deposits and long-term fixed-interest deposits on account of its specific risk considerations and the general uncertainty in the market regarding the future development of interest rates. This cut back earnings potential.

On the basis of average total assets the interest margin is slightly up on the prior year to 1.6% (prior year: 1.5%). Net interest income accounted for 63.9% of total revenues of EUR 734.2 million (see Income Statement items 1 to 9) compared to 62.1% in the prior year. Interest-bearing business remains the most important source of income for Sparkasse KölnBonn.

Net commission income rose slightly by 0.5% to EUR 137.2 million. In addition, 2009 marks a return to a substantial increase in the number of current accounts and the associated rise in commission on monetary transactions. The commission earned on brokering insurance rose whereas commission earned on off-balance sheet securities trading dropped on the prior year. Nevertheless, the net income from financial transactions contains substantial income from customer trading in securities. Overall, the relation of net commission income to average total assets stood at 0.46% compared to 0.44% in the prior year. The share of the net commission income in total revenues (see Income Statement items 1 to 9) came to 18.7%, slightly up on the 18.4% recorded in the prior year.

The net result from financial transactions, which primarily reflects the result from trading in securities, derivatives, and foreign currencies (customer business) reached EUR 24.0 million compared to EUR 16.5 million in the prior year. The rise is chiefly attributable to customer trading. Customers made large off-balance sheet investments in bonds, for example in bonds issued by WestLB AG. The resulting income from customer transactions in securities is a component of the net income from financial transactions.

Other operating income (Income Statement item 8) dropped by 18.8% to EUR 104.2 million (prior year: EUR 128.4 million). The drop is primarily due to book gains recorded in the prior year from inter-group sales of real estate.

General administrative expenses (Income Statement item 10) were reduced dramatically by 15.6% (EUR 82.0 million) to a total of EUR 444.8 million. The ratio of general administrative expenses to average total assets for the year lay at 1.5%, below the level of the prior year of 1.7%.

The personnel expenses included in this item, including social security contributions, pensions and other employee benefits, sank by 4.1% (EUR 10.9 million in real terms) to EUR 253.2 million. This decrease in personnel expenses is largely a result of the decision not to pay out any profit-based compensation and also due to the natural attrition in the headcount in fiscal year 2009 (see Human Capital).

The non-personnel expenses "Other administrative expenses" (Income Statement item 10b) and line item 11 "Amortization and depreciation and valuation allowances on intangible assets and property, plant and equipment" fell by 26.4% (EUR 71.8 million) to EUR 200.6 million. The reason lies in the 27.1% fall in other administrative expenses (or EUR 71.2 million in real terms) to EUR 191.6 million, compared to EUR 262.8 million in the prior year. Among other factors, savings were made on rent, IT and the costs of settling technical bank services. The main reason for the drop is the reduction in the provisions totalling EUR 56.2 million recognised in the prior year in connection with the assistance provided to WestLB AG in the prior year and the expected lack of a dividend for 2008 from the indirect investment in Landesbank Berlin Holding AG.

The income of Sparkasse KölnBonn (Income Statement items 1 to 9) dropped by a total of 1.3% to EUR 734.2 million compared to EUR 743.7 million in the prior year.

Total expenses (Income Statement items 10 to 12) decreased by 2.8% (EUR 19.0 million) to EUR 670.5 million compared to EUR 689.5 million in the prior year. This reflects a rise in other operating expenses (Income Statement item 12) of 41.6% to EUR 216.8 million (prior year: EUR 153.1 million) as Sparkasse KölnBonn extended higher subsidies to its subsidiaries than in the prior year and recognised provisions for obligations towards the Cologne Science Center (CSC) foundation.

The ratio of operating expenses to operating income (excluding line items 8 and 12, the cost/income ratio) came to 72.0% compared to 87.2% in the prior year. Increasing income and simultaneously pursuing strict cost management are primary goals of our corporate policy.

After offsetting income, the level of depreciation, amortization and valuation allowances recorded on receivables, securities, equity investments and shares in affiliated companies is lower than in the prior year at EUR 162.1 million (prior year: EUR 318.5 million). The fall in the expense from remeasuring such items is principally due to the lower write-downs recorded on securities. In addition, income of EUR 15.4 million from the inter-group sale of an equity investment was offset.

Overall the result from ordinary operations in the fiscal year came to EUR -98.7 million (prior year: EUR -267.0 million).

Taxes on income and earnings amount to EUR -25.7 million compared to tax income of EUR 6.6 million in the prior year, although effects from prior years have an impact on the tax item. An increase in deferred tax assets pursuant to § 274 Sec. 2 HGB resulted in income of EUR 5.0 million (prior year: EUR 62.5 million).

The net loss for the year after tax comes to EUR 119.5 million compared to a loss of EUR 198.1 million in the prior year. In sum, after considering the withdrawals from the profit participation capital of EUR 29.4 million (prior year: EUR 40.6 million) and from the silent participation of EUR 19.5 million, the loss carried forward amounts to EUR 70.6 million which will be offset against the security reserve after ratification of the Annual Financial Statements. The security reserve will therefore drop 7.0% to an aggregate figure of EUR 936.0 million compared to EUR 1,006.6 million in the prior year.

At the time this Management Report was prepared, the financial position, net assets and results of operations correspond to the forecast Sparkasse KölnBonn has made for the year 2010.

C. Internal Control and Risk Management System for Accounting Purposes

Sparkasse KölnBonn is oriented towards the capital markets as it uses an organised market in the sense of § 2 Sec. 5 WpHG (*Wertpapierhandelsgesetz*: German Securities Trading Law) to place the securities it issues in the sense of § 2 Sec. 1 Clause 1 WpHG. In accordance with the legal requirements of § 289 Sec. 5 HGB and § 264d HGB (new version) the key characteristics of the internal control and risk management system for accounting purposes are described below.

The legislators have not defined any special requirements for the content or structure of an internal control and risk management system for accounting purposes. The Board of Management of Sparkasse KölnBonn is responsible for setting up an appropriate system. Responsibility for the accounting and the preparation of the financial statements rests with the Accounting and Reporting department located within the corporate Finance and Controlling function. This structure means that accounting is independent of the front office and segregated from operations right up to the level of the Board of Management.

Sparkasse KölnBonn receives technical support in the form of the One System Plus (OSP) accounting system from Finanz Informatik GmbH & Co. KG (FI), an IT service provider integrated in the organization of Sparkasse KölnBonn. In addition, applications developed internally by Sparkasse KölnBonn are used for the subsidiary ledgers for securities and derivatives. For the year 2010 it is intended to use standard applications from FI for this purpose too. The services performed under contract by FI are monitored within the framework of the controlling of service providers.

As part of the accounting-related risk management system, the corporate Finance and Controlling function is involved in significant decision-making processes such as new product releases and product variations. To ensure compliance with accounting regulations, Sparkasse KölnBonn has defined its rules in an internal accounting manual. Other explanations, such as those on hedges and the creation and monitoring of valuation units can be found in Part D. of this Management Report (Risk Report).

The Board of Management of Sparkasse KölnBonn approved the implementation of reporting and escalation management to ensure that the time schedule for preparing the financial statements is kept to. The accounting process is supported technically by the data-processing tool, SmartCloseManager (SCM) implemented in 2008. In detail, SCM contains all the tasks and control functions to be performed by all departments involved in the preparation of the HGB financial statements. Moreover, the higher level processes and other sub-processes needed to prepare the financial statements are filed in the process portal of Sparkasse KölnBonn.

The accounting function at Sparkasse KölnBonn is based on the following four principles:

- defining the processes subject to mandatory controls
- ensuring transparency, clarity and completeness of source vouchers
- segregating functions between authors and controllers (principle of dual control)
- minimum information requirements (e.g. disclosure of estimated parameters when recognizing provisions)

The focus of accounting-related internal controls at Sparkasse KölnBonn is on the segregation of functions and the principle of dual control. The goal is to avoid conflicts and manipulations of financial data and financial transactions. There is a clear hierarchy of authorities in the Accounting and Reporting department as well as in all decentralised departments that perform an accounting function. The internal control system covers all relevant fields and hierarchical structures in the accounting function. Accounting processes are analysed taking a front-to-end approach. The individual detailed tasks are a component of the SCM and serve to validate the overall process.

The necessary controlling and auditing processes are defined on the basis of the line items and their respective materiality. The audit processes include the reconciliation of the amounts listed on source vouchers with the amounts on the accounts, plausibility checks as needed, and spot-tests of completeness. The required controls must be documented on the vouchers. The audits are performed by the Accounting department depending on the human resources available and the required tasks on the basis of the line items and their materiality.

The Internal Audit reviews and assesses the appropriateness of the risk management in general and the internal control system in particular, on the basis of the risk exposures and independent of the processes concerned. Moreover, it reviews and assesses the compliance of all activities and processes with requirements, regardless of whether these have been outsourced or not. For some outsourced processes the internal audit of Sparkasse KölnBonn relies on the internal audit of the service providers performing the outsourced tasks, who regularly check the functionality to their satisfaction. The Internal Audit carries out comprehensive function and systems tests of all processes relevant to the accounting on the basis of an audit plan that is rolled forward from year to year. Both the audit plan and the execution of the audit are conducted on the basis of a risk-oriented audit approach.

D. Risk Report

Bank-Wide Risk-Based Management

Risk Strategy / Risk Management

With its bank-wide risk-based management Sparkasse KölnBonn systematically controls the risks associated with banking activities and keeps appropriate risk coverage to ensure it maintains the ability to bear any risks that eventuate.

The full Board of Management is responsible for a functioning and orderly risk management system. In addition to the strategic goals of the Bank, the Board has approved a risk strategy that is consistent with these goals. The full Board of Management decides on the risk and loss limits, both for the individual risk categories and for individual elements of the controlling, in accordance with the risk strategy.

Sparkasse KölnBonn applies a system of limits for all significant quantifiable risk categories which, among other factors, is based on measuring the risks using comparable Value at Risk (VaR) indicators.

Sparkasse KölnBonn controls compliance with the risk limits, both at the level of the Bank as a whole (macro level) and also at the level of individual portfolios. Derivative financial instruments are used in the process, in particular for market risk exposures. These derivatives are combined with the underlying in the Financial Statements pursuant to German commercial law wherever the main risk factor is identical, e.g. interest rates in one currency, share prices or individual currencies.

In addition to the full Board of Management, the Finance and Cash Management Committee and the Lending Committee also take responsibility for the functions of risk management. Default risks in customer business are managed by the Lending Committee which takes into account the various aspects of the respective portfolios. The risks attached to equity investments are managed by the full Board of Management and the Finance and Cash Management Committee is responsible for strategic market risk exposures. All members of the Board of Management attend the meetings of the Finance and Cash Management Committee. Responsibility for implementation lies with the front office functions of Equity Investments and Treasury. The higher level management of operational risks is performed by a committee specially set up for this purpose.

In line with the requirements of the Federal Financial Supervisory Authority, risk controlling at Sparkasse KölnBonn is performed by a department that is independent of the front office. Apart from assessing the potential risks, the assets available to cover potential losses are identified.

Classification of risks is based firstly on the business focus of Sparkasse KölnBonn – to generate income by consciously accepting risk exposures on condition the Bank receives an appropriate risk premium – and secondly on the requirements imposed by the financial supervisory authorities for the management of risk. The risk management process is regularly subject to both internal and external audits.

Risk Categories

At Sparkasse KölnBonn, a risk is identified as the danger of potential loss or lost profit that is caused by internal or external factors. Management of the banking-related risks at Sparkasse KölnBonn is based on the following general risk management concepts:

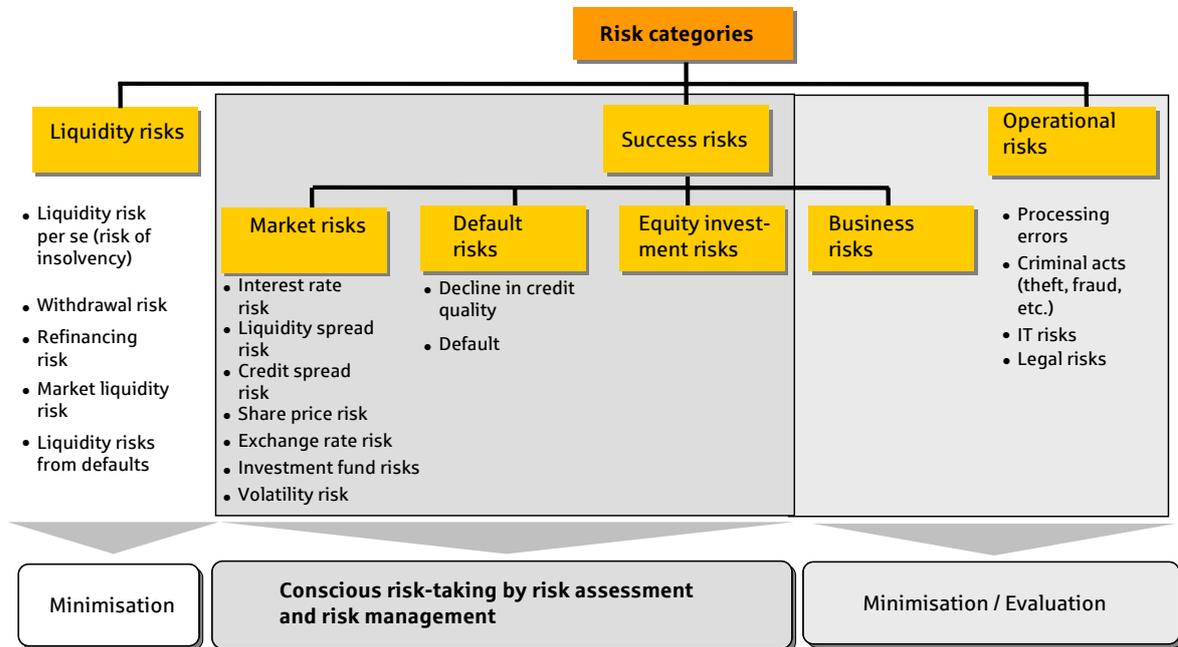


Fig: Overview of the various risk categories and risk management strategies at Sparkasse KölnBonn

Risk Tolerance

The business activity of Sparkasse KölnBonn is exposed to the risk that the projected earnings for a one-year planning period can no longer be achieved due to unexpected risks that suddenly appear. When analyzing the Bank's risk tolerance, i.e. its ability to bear risks, Sparkasse KölnBonn pursues the objective of identifying the Value at Risk for which the probability of a higher loss is less than 1% (i.e. there is a 99% probability in this period that losses will lie within the Value at Risk). It must be possible to cover this Value-at-Risk at all times from the available risk coverage. Subsequent to a change in the methods used in 2009, the risk coverage is determined from the Group's equity reported on the balance sheet and liabilities to holders of profit participation certificates less deferred tax assets, goodwill, and a security buffer set at a percentage of equity. The risk coverage defined in this way is available to Sparkasse KölnBonn at all times to cover any losses. In the course of implementing the revised MaRisk requirements, the Bank is revising its risk tolerance concept. The interpretation of stress events has been given special emphasis in the changes to the methods.

On the basis of its aggregate risk profile Sparkasse KölnBonn ensures that the risks classified as most significant are covered at all times by the Bank's risk coverage and that therefore the Bank is able to bear its risks at all times. Based on the share of the Bank's risk coverage that the Board releases for assuming risks, the Board of Management sets different limits for the respective business lines and risk types. In addition to the risk limits, loss limits are set for net present value and the income statement. The degree to which these loss limits are drawn on is measured using Value-at-Risk methods, depending on the risk category. The degree to which the loss limits for changes in net present value is consumed is measured on the basis of changes in the discounted cash flows. The loss limits for the income statement are measured on the respective results reported in the Financial Statements pursuant to German commercial law. The impact of market trends on the utilization of the loss limits for the income statement can be analysed using suitable scenario analyses.

Due to the valuation measures recorded on securities and equity investments at the end of the year, the loss limits for the income statement pursuant to the Commercial Code were exceeded in the reporting year.

In light of the increasing risk of counterparty default over the course of 2009 as a result of the financial and economic crisis some default risk limits were breached on some sub-portfolios, primarily due to the ratings being downgraded. The breaches were remedied by reclassifying limits and providing additional risk capital so that by the end of 2009 no limits were breached. The measures to reduce risks in the investment segment as well as the money market and capital market segments compensated the rise in the risk of counterparty default with the overall risk position of the Bank remaining unchanged in comparison to the beginning of the year 2009. However, comparison is restricted to the date on which the system used to measure risks was updated at the beginning of 2009.

An analysis of the overall risk profile, ignoring diversification between the various risk categories, reveals that 83% of the risk coverage was tied up in risk capital on the basis of the effective risks entered into. This ratio, which is also considered as a strategic guideline, amounted to 81% in the prior year before the adjustments were made to the system used to measure risks but after taking account of the changes to the method used to determine risk coverage. After changing the measurement of risks at the beginning of 2009, this figure rose to 87% due to the changes in methods. The fall in the ratio over the course of the year can be attributed to the development of the risk coverage ensuing from the silent participation contributed by the public body responsible for the Bank.

Related to the period under review of one year, this implies that there is a one percent chance that this share of the risk coverage will be drawn on to cover losses. The occasional breaches of the strategic guideline on the basis of the given limits in 2009 could be remedied by reducing the limits accordingly at the beginning of 2010. On grounds of prudence, this analysis does not consider any appreciation in assets in the period under review, such as from the result from ordinary operations of Sparkasse KölnBonn. For the year 2010 additional measures are planned to reduce risks and thus improve the ability of the Bank to bear risk.

In addition to an economic analysis of the aggregate risk profile, the regulatory requirements must also be observed in terms of both solvency (see Part B. Net assets, financial position and results of operations) and liquidity (see the section on liquidity risks).

An analysis of the aggregate risk profile of Sparkasse KölnBonn reveals that available assets cover the risk exposures entered into from both an economic perspective and in terms of the regulatory requirements.

Risk Controlling Process

Default Risks

Sparkasse KölnBonn defines its default risk as the risk that the contractual partners of Sparkasse KölnBonn fail to meet their payment obligations towards the Bank in part or at some delay. Consequently, a distinction is made between the borrower's risk, the issuer risk, the country risk, the settlement risk (advance payment or settlement risk) and the replacement risk.

The Board of Management of Sparkasse KölnBonn has issued principles governing the key aspects of assuming risks. The structure of the lending processes of Sparkasse KölnBonn is heavily affected by the clear segregation of front office and back office functions within the organization. At Board of Management level the functional segregation between the front office and back office is ensured by a formal allocation of management functions.

Special financing issues have been placed in separate units so as to bundle expertise and ensure efficient processing. The tasks of loan analysis, loan processing, loan controlling, risk controlling, special loan management and loan audits have all been allocated independently of the front office. Some loan processing duties are performed by the front office.

The controlling instruments of Sparkasse KölnBonn include an early warning system for the recognition and consistent processing of potentially delinquent loans, a system of limits to avoid concentrations of risk and a rating and scoring system for a comprehensive appraisal of the lending portfolio. In addition to the controlling instruments already mentioned, the risk controlling of the lending business bank-wide includes loss and risk limits on the lending portfolio that are set by the full Board of Management. By applying all these controlling instruments Sparkasse KölnBonn expresses its risk awareness when extending loans and credit.

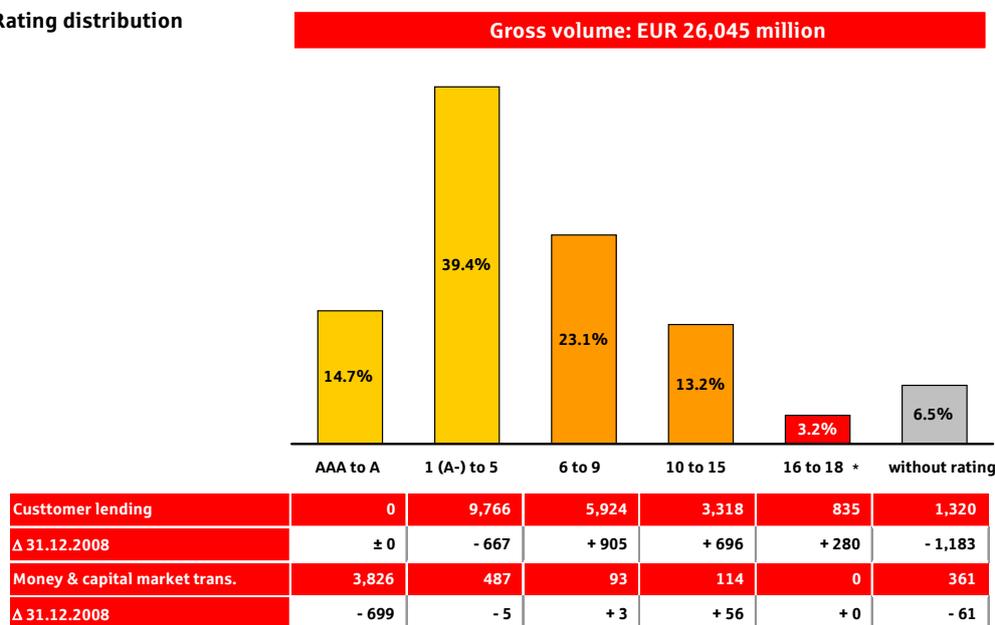
The rating models used are consistent methods that are calibrated to the risk of default within a period of one year, by which the following master scale issued by the DSGV (*Deutscher Sparkassen- und Giroverband*: German Savings Bank and Giro Association) serves as a reference. The DGSV master scale is divided into 18 rating classes, 15 for borrowers who have not defaulted and 3 for borrowers who have defaulted. In the process the mean risk of default is allocated to each class.

DSGV master scale	Default probability (%)		DSGV master scale	Default probability (%)		
1 (AAA)	0.01	Investment Grade	6	0.60	Speculative Grade	
1 (AA+)	0.02		7	0.90		
1 (AA)	0.03		8	1.30		
1 (AA-)	0.04		9	2.00		
1 (A+)	0.05		10	3.00		
1 (A)	0.07		11	4.40		
1 (A-)	0.09		12	6.70		
2	0.12		13	10.00		
3	0.17		14	15.00		
4	0.30		15	20.00		
5	0.40		16-18	Default		Default

The coverage of the rating and scoring methods is 93.3% (FY 2008: 88.8%). Of this amount 59.8% (FY 2008: 66.5%) of the rated volume qualifies as investment grade customers (better than 6) and 40.2% (fiscal year 2008: 33.5%) as speculative grade customers (6 and below).

The following summary shows an analysis of the lending business and a breakdown of money market and capital market business into the various rating classes as at 31 December 2009:

Rating distribution



* 16 = 90 day delay or valuation adjustment, 17 = terminated relationship, 18 = insolvency application, depreciation, termination

When measuring and analyzing risks, a basic distinction is made between customer business segments and the Treasury. Lending portfolio models are used to quantify the credit risks and potential concentrations of risk in controlling default risks. In the process, a confidence level of 99% and a duration of one year are taken to analyse the credit Value at Risk. At the end of the fiscal year 2009, the lending risks in the customer business of Sparkasse KölnBonn, taken as the sum of expected losses and the Credit Value at Risk, amounted to EUR 310 million (prior year: EUR 180 million). The rise in the credit risk in customer business is due mainly to the downgrading of ratings as a result of the economic downturn in the year 2009 which even affected larger exposures. In money market and capital market business, credit risks in the trading book amounted to EUR 24.5 million (prior year: EUR 16.9 million) and EUR 104.4 million in the investment book (prior year: EUR 41.7 million). The rise in the trading book is due to downgraded ratings and changes in interest rates and exchange rates whereas the default risk in the entire investment book rose at the beginning of the year due to migrations. The default risk in the investment book has also risen due to downgrading and tighter credit spreads.

In the money and capital market business the default risk is measured using the Credit Metrics model. In the customer business the default risk is measured using the Credit Portfolio View Direct model. The quarterly risk reports contain comprehensive structural analyses of the lending portfolio.

The primary lending business in customer business lines is dominated by the economic environment within the respective field. Particularly in the field of corporate customers, a moderate concentration on certain industries is evident due to the regional concept of Sparkasse KölnBonn. 10% of the gross volume is attributable to just five industries of a total of 88 and a third of the total risk exposure (FY 2008: 11% of gross volume to five of 99 industries, accounting for 20% of the total risk exposure). The greatest risk concentration is in the industry of "residential building developers" which accounts for 14% (FY 2008: 9%) and "Persons of independent means" with a share of 9.3% (FY 2008: "Holdings")

accounting for a relative share of 3.5%). The wide risk spread across other industries is automatically ensured by Treasury activities.

The breakdown of commercial lending, money market and capital market business for each industry is as follows:

Industry	Volume	Δ 31.12.2008
Banking and Insurance	4,961	+254
Real estate and housing	4,035	-54
Consultancy, planning, security	1,851	-457
Wholesale and retail	1,089	-61
Business services	1,004	+457
Construction	781	+270
Public and private services	765	-504
Residential building developers	691	-29
Traffic, communications	691	+48
Manufacturing	638	-148
Health, social services	626	-36
Energy, water and mining	424	+283
Non-commercial organisations	404	+53
Hotel and catering	327	+25
Persons of independent means	246	+19
Automobile trading	143	-33
Agriculture, forestry, fishing	28	-36
Other	179	-130
Volume (in EUR million)	18,883	-79

There is a wide spread in the size of the individual items in the customer lending portfolio of Sparkasse KölnBonn: 85% (FY 2008: 85%) of the items are smaller than EUR 100,000. Mortgages are the most significant form of collateral, accounting for a share of 93% (FY 2008: 92%). The most important customer segments for Sparkasse KölnBonn are self-employed and corporate customers which account for almost 65% of total lending volume (FY 2008: 63%) and private customers which account for 31% (FY 2008: 31%).

The following table shows the items which account for the largest share of risks in the customer lending business:

Position	Rating	Industry	Exposure ¹ EUR million	Marginal risk ² EUR million
1	9	Consultancy, planning, security	315.5	115.6
2	15	Residential building developers	12.3	1.9
3	7	Residential building developers	300.0	1.8
4	15	Persons of independent means	15.1	1.4
5	15	Persons of independent means	15.1	1.3
6	15	Private borrowers	22.2	1.2
7	9	Traffic, communications	91.6	1.1
8	7	Banking and Insurance	77.0	0.7
9	15	Persons of independent means	8.4	0.7
10	9	Private borrowers	57.6	0.6

The structure of the Treasury lending portfolio is dominated by investment grade investments which account for 88% (FY 2008: 90%) of the lending volume, with the financial sector playing a leading role.

The largest items in the money and capital market business are as follows:³

Position	Rating	Industry	EUR million			Total
			Securities ⁴	OTC derivatives ⁵	Deposits	
1	A2	Banking and Insurance	351.6	25.9	299.3	676.8
2	Aa2	Banking and Insurance	225.2	2.0	0.0	227.2
3	Aa2	Banking and Insurance	214.3	0.2	0.0	214.5
4	Aa2	Banking and Insurance	212.5	0.0	0.0	212.5
5	A1	Banking and Insurance	177.7	0.1	0.0	177.8
6	A2	Banking and Insurance	155.9	0.0	0.0	155.9
7	Aa2	Banking and Insurance	146.2	1.9	5.1	153.2
8	Aaa	Banking and Insurance	83.6	0.0	0.0	83.6
9	A1	Banking and Insurance	80.0	0.0	0.0	80.0
10	A1	Banking and Insurance	68.7	0.0	0.0	68.7

¹ Book values plus open lines of credit.

² Share of credit Value at Risk 99% less the share of the expected loss (expected value for losses in the portfolio on the risk horizon).

³ Excluding funds, as the pass-through principle does not apply

⁴ Contains covered, uncovered, and subordinated securities.

⁵ Calculated on credit equivalents on the basis of current market values plus add-ons.

Risk provisioning development, which effectively reflects the impact on the income statement of measuring the customer lending exposures of Sparkasse KölnBonn, comprises direct write-downs, additions to and releases of valuation allowances and collections of claims already written off as bad. They have risen moderately in comparison to the prior year.

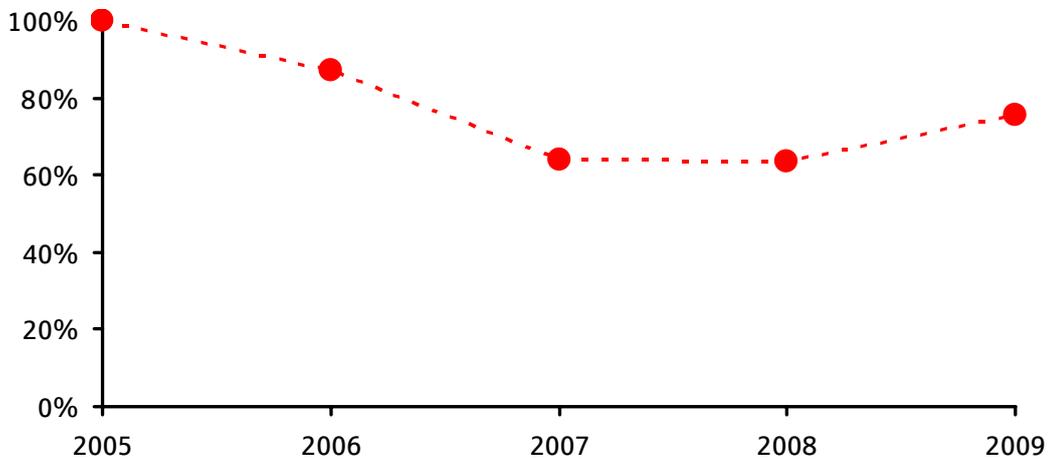


Fig: Development of risk provisioning in the lending business (base year 2005 = 100 percent)

The methods used to measure the risk provisions for the customer lending business are governed by standard operating procedures and processes. Early warning of non-performing engagements is provided by clearly defined indicators of any borrowers displaying unusual behaviour. This process is supported by an automatic early-warning system. Non-performing engagements are processed with the necessary care (intensive monitoring, work-out).

Equity Investment Risks

Equity investment risk is defined as the risk of an impairment of any equity investments entered into, shareholder loans extended or any reliance on the joint liability of Sparkasse KölnBonn and the respective equity investment company. A methodical approach is applied, based on a system of representative alternative investments with the exception of the risks from equity investments within the Group. As such Sparkasse allocates the risks of its equity investments to the category of market risks. The risk model is based on the historical data of the alternative investment over the last 250 days of trading.

Property risks constitute their own sub-category of equity investment risks. The equity investment risks represent the primary entrepreneurial risks of Sparkasse KölnBonn and amounted to EUR 171 million at a confidence level of 99% and a holding period of one year (FY 2008: EUR 186 million). The reduction in the amount of the risk reported here is primarily due to the disposal of individual equity investments.

The risks in the portfolio of equity investments are controlled within the framework of the equity investment strategy installed by the Board of Management of Sparkasse KölnBonn and by observing the loss limits and risk limits for the portfolio. Risk controlling is performed by the full Board of Management and the front office for equity investments. The front office department for equity investments conducts its activities within the framework of a loan approval and monitoring process at the level of each individual equity investment. The department prepares the relevant controlling activities of the subsidiaries responsible on which the decision-makers can make their decision. Decisions on equity investments are made by the Board of Management using a two-vote process, similar to that used in the lending business.

The risk controlling of equity investments is performed by a back office department. This department quantifies the risks of equity investments at portfolio level and provides the management with a separate detailed summary of risk positions within the framework of the quarterly integrated risk report. A back office department also measures the equity investments and calculates their yield within the framework of corporate controlling. Equity investment risks represent a significant risk category at Sparkasse KölnBonn. In addition to other financial investments, further significant risk drivers are the risks associated with the network investments in Rheinischer Sparkassen- und Giroverband (RSGV), the purchases association, Deutscher Sparkassen- und Giroverband öK, (an indirect equity investment in Landesbank Berlin Holding AG) and RSL Rheinische Sparkassen Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG. Accounting for 40%, this remains the most significant risk category (FY 2008: 37%).

The quantification of property risk takes due account of the exposures of the property sector that are generally dependent on the development of the commercial property market in the Cologne/Bonn region. These exposures involve holding property in their own name, in project development, in equity investments in real estate companies as well as in the form of property letting and rental. The respective subsidiaries are responsible for controlling the business activities, project and portfolio controlling in particular. The business activities mentioned are incorporated in the quantification of property risk. With a share of 33% (FY 2008: 32%) in the equity investment risk, the risk of investments in the property sector represents a significant sub-category in addition to network investments in affiliated companies.

We have made appropriate provision and/or valuation allowances in the Annual Financial Statements for 2009 above and beyond the provisions already recognised in prior periods, for all discerned risks, particularly those associated with project developments and the development of individual equity investments. In addition, any latent risks are monitored intensively. We have explained the risks arising from the indirect obligations of Sparkasse KölnBonn associated with the stabilization of WestLB in the section on Significant Events in the Fiscal Year.

Market Risks

Market risks refer to the potential danger that changes in market parameters such as interest rates, market volatility, foreign exchange rates and share prices could lead to losses.

The Board of Management sets market risk and loss limits for the trading book and the investment book on the basis of the latest respective system of limits. With regard to the reclassification of portions of the securities to fixed assets at the end of 2008, the measurement of risk was adjusted at the beginning of 2009 to match the changes in the purpose of the items (a change in the holding period to 10 to 250 days from 10 to 60 days in the past). At the end of the fiscal year 2009 the market risks of Sparkasse KölnBonn amounted to EUR 123.2 million at a confidence level of 99%. The comparative figure at the time of the change (February 2009) was EUR 279.1 million. The reduction in the reported risk is generally a result of disposals of securities from the SAA and a partial reduction in positive maturity transformations. In comparison, market risks amounted to EUR 81.2 million at the end of 2008 prior to the changes in the methods of measuring them, applying a holding period of 10 to 60 days in contrast to the current method.

Market risk limits are defined as mutually restrictive, with the exception of the limits for fixed assets. This means that any losses in net present value automatically reduce the market limit by the respective loss in net present value. This ensures that if any losses are incurred in net present value then the risk positions are automatically limited or reduced.

The Finance and Cash Management Committee is responsible for any measures to control the risk of changes in interest rates within the investment book. In addition, it makes decisions on the structures required of the Treasury department, particularly the management of assets and liabilities and equity as well as the strategic investments of Sparkasse KölnBonn. Operational management of market risk exposures in the investment book is part of the management of assets and liabilities and equity within the framework of the decisions made by the Finance and Cash Management Committee.

Significant open forex positions are not maintained due to the business model of Sparkasse KölnBonn. However, if there are any open positions these are closed in the short term. Foreign exchange exposures therefore do not represent any significant risk for Sparkasse KölnBonn. The same conditions apply to the risks of fluctuations in share prices. Consequently, there is no significant risk in this regard either.

The Treasury (Trading), Settlement/Controlling, Accounting and Risk Controlling are organizationally and functionally segregated.

Risk Controlling monitors and reports the defined limits by the full Board of Management or the member of the Board of Management responsible for supervisory matters on a daily basis. The basis for determining the risk positions are the respective portfolios which are marked to market daily. In addition, it reports on the result of operations.

Market risks are identified and measured daily using the internal model that has been approved by the Federal Financial Supervisory Authority. Market risks are measured methodically at the Value at Risk using a variance/covariance approach. Interest risks represent a significant subcategory of market risks. Risks associated with market volatility are of lesser importance.

The risks of loss are examined daily from the perspective of assumed extreme market developments (stress testing). A stress risk limit is provided for coverage purposes. The stress tests are specific for each instrument, i.e. there are different scenarios for shares, currencies and interest. With regard to interest, the scenarios include parallel shifting of the interest curves as well as twisting, inversions and changes in the spread.

An appropriate assessment of market risks requires continuous fine-tuning and development of the systems and methods involved with regard to the scope, the complexity, and the content of the risk. These represent a core element of risk controlling at Sparkasse KölnBonn.

Modelling the interest risk is based on a variance/covariance approach using delta gamma approximations. Input data include the volatilities and correlations of a recognised external data provider and sensitivity data from Sparkasse KölnBonn. The most important premise is a finite number of risk factors that follow a Markov process. Options are incorporated in the estimate of Value at Risk via the gamma variables. The general market risk which combines the interest risk and liquidity spread risk is aggregated with the credit spread risk. In this regard, it is assumed there is no correlation between the two risk categories.

The change in the net present value of the interest book due to the interest shock scenario defined in § 24 Sec. 1 KWG (*Kreditwesengesetz*: German Banking Act) developed as follows:

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Change in net present value	5.2%	0.5%	2.4

The rise in the indicator is principally due to the increased transformation of interest maturities at the beginning of 2009. At all times in the year 2009 the change in the net present value in relation to own funds lay significantly below the threshold of 20% set by the Federal Financial Supervisory Authority.

Operational Risks

Operational risk is the risk of loss resulting from the inadequacy or failure of internal processes, employees, internal infrastructure or from external events. This definition also includes legal risks. Operational risks are an unavoidable element of bank business.

The identification of operational risks is based on the reactive analysis of any losses that have occurred by storing them in a loss event database after the event, the proactive analysis which involves assessing possible loss scenarios, and participating in the data pooling of the German Savings Bank and Giro Association (*Deutscher Sparkassen- und Giroverband*).

Instruments used within the framework of the strategy to avoid or transfer operational risks include an IT contingency concept, the optimization of business processes, the discontinuation or outsourcing of certain business processes and insurance. The Board of Management is informed of operational risks in the integrated risk report that is prepared quarterly. The Board of Management sets the basic rules for handling operational risks (OR). It decides on the measures proposed to it to reduce risk exposures. The Operational Risks Committee advises the Board of Management on managing operational risks and prepares the managerial decisions.

Business Risks

Sparkasse KölnBonn has identified its sales risk as a significant business risk. It has defined sales risk as the risk of potential losses due to unexpected changes in customer demand in its customer service lines.

On the basis of the income/cost volatility model, the VaR of the business risks in customer service lines is estimated. They represent a portion of the economic risk capital which is considered in the management of bank's total risk exposure, i.e. within the framework of an analysis of the Bank's ability to bear risk. Extreme market fluctuations are analysed in a number of scenario models.

Liquidity Risks

With regard to liquidity risk Sparkasse KölnBonn makes a distinction between the liquidity risk per se (the risk of insolvency), the risk of a run on deposits, the refinancing risk, the market liquidity risk and the liquidity risk from non-performing engagements.

In addition to analyzing appropriate ratios (the liquidity ratio as defined by the Liquidity Regulation and the other indicators) Sparkasse KölnBonn regularly conducts scenario analyses. The measurement of liquidity risk relies on cash flow projections over the course of time. The measurement of risk is supplemented by a number of stress scenarios. Together with estimates of the money market and capital markets, the analyses of ratios, cash flows and the result of stress tests, which are reported on a monthly basis to the full Board of Management and the decision-makers concerned in the second management level, can be used to derive controlling measures, right up to triggering a contingency plan.

In future, the risk of insolvency will also be limited on the basis of the cash flow projections. Each maturity band in the cash flow projections is assigned a limit which limits the aggregate payments required of Sparkasse KölnBonn. The limits are derived separately from the ability of Sparkasse KölnBonn to generate cash inflows under both normal and extreme market conditions.

The liquidity risks are generally managed by holding liquid assets and structuring the Bank's liabilities and equity. The planning of refinancing is based on the cash flow projections, the given refinancing potential and the activities planned in the various fields of business. The controlling is monitored continuously and the planning assumptions adjusted if needed.

Liquidity ratio according to Liquidity Regulation	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Liquidity ratio	1.4	1.5	1.9	1.7	1.6

Observed ratios according to residual maturities as at 31.12.2009	Sight and up to 1 month	Over 1 month and up to 3 months
	Maturity band 1	Maturity band 2
Observed ratio	1.6	4.0

At year-end the liquidity ratio as defined by the Liquidity Regulation stood at 1.6, comfortably above the minimum requirement of 1.0. The risk assessment of possible insolvency in future periods does not indicate that any liquidity bottlenecks are expected. Even during the continuing crisis on the financial markets, Sparkasse KölnBonn has sufficient refinancing available to it for the long term thanks to its prudent, forward-looking refinancing strategy. In addition to the refinancing possibilities in customer business, at the end of the year it had a freely available pledged securities account at the ECB of EUR 1.9 billion and freely available cover funds of EUR 2.5 billion. Both these sources of refinancing could be increased if needed. As a consequence, Sparkasse KölnBonn is able to compensate any unexpected large cash outflow, as needs to be simulated in the scenarios required by the minimum requirements on risk management. The solvency of Sparkasse KölnBonn was adequately secured during the entire fiscal year 2009.

Hedging

Sparkasse KölnBonn also uses derivative financial instruments to manage its compliance with the risk limits, in particular for market risks. In the Financial Statements pursuant to the German Commercial Code these are combined into a valuation unit with the underlying. However, the German accounting requirements prescribe strict individual measurement of items and the application of the imparity principle to unrealised profits and losses.

At lending institutions, this approach leads to a deviation in the commercial result of operations in comparison to the Financial Statements pursuant to the German Commercial Code for a number of transactions. For this reason, German GAAP (*Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung* (GoB)) have been revised and now allow valuation units. When creating valuation units the gains and losses from the individual measurement of the transactions involved in the valuation unit are offset against each other to the extent that expenses are covered by income from the other transaction in the unit.

The creation of a valuation unit (see Risk Strategy, Risk Management) is initiated by the corporate Money and Capital Markets / Treasury function. The corporate Finance and Controlling function is responsible for controlling and documenting the valuation units.

In addition to the micro-hedges mentioned above, interest risks in the investment book are hedged bank-wide by macro-hedges. By means of internal transactions, Sparkasse KölnBonn transfers market risks from the investment book to the trading book. In the trading book, these risks can be managed and hedged. Valuation units are created at portfolio level in the commercial Financial Statements pursuant to German Commercial Code in accordance with the main risk factors. The goal of creating the portfolio is to reflect the commercial results of operations as accurately as possible in the Financial Statements pursuant to the German Commercial Code. The internal transactions are entered into between the dependent business units of Sparkasse KölnBonn at market conditions and all withstand an arm's length comparison.

The internal transactions and the presentation of financial instruments in portfolios in the trading book are explained in more detail under "Other Disclosures" of the notes to the Annual Financial Statements. The externally contracted hedging derivatives are presented in the notes under "Hedging derivatives".

E. Outlook

The following comments are by nature forward-looking statements. For this reason, the expectations of future development that were made at the time this Management Report was prepared could diverge significantly from actual events.

Over the course of the second half of 2009 it became clear that the global economic recession arising from the crisis on the financial markets had passed through the worst. The economic prospects for the German economy have improved. As a result it can be expected that Germany will move out of the crisis with increasing speed. After contracting by 5.0% in 2009 the economy is likely to return to growth once again in 2010, rising by approximately 1.2% to 1.6% (even by 2.1% according to the estimate of some researchers). However, based on the experience made during earlier economic downturns, recessions which go hand-in-hand with crises in the banking or real estate sectors take longer to be overcome.

The situation on the labour market is likely to deteriorate initially, with a resulting burden on private consumption. The willingness of companies to invest in capital goods remains dampened as revenue expectations have only improved slightly. Increasing capacity is not likely to be a significant driver for capital expenditure in 2010. Rather, companies are focusing on investments in replacements and rationalisation. A change in economic trends can be expected in the later half of 2010 if economic recovery abroad becomes firmly established. In sum, it can be expected that Germany will move slowly but steadily out of the crisis in 2010 with prices developing moderately.

In light of the general relaxation in inflationary trends, the ECB will not experience any great pressure to lift the key lending rates. A rise in the minimum bidding rate for primary refinancing transactions is not expected until the second half of 2010. In order to scale back liquidity, the European Central Bank will begin to scale back its unconventional fiscal policies by bringing Eonia rates progressively back in line with the key rate by not renewing tender transactions.

Before this economic backdrop, Sparkasse KölnBonn is entering the new fiscal year with the following expectations for its business development and earnings:

The economic conditions and the underlying assumptions lead us to expect that private customer business at Sparkasse KölnBonn will grow overall. Demand for loans for residential construction should remain sound initially. Over the course of the year 2010 momentum will pick up due to the continuing low interest rates. Investors are likely to remain primarily interested in the safety of their investments. Together with a rise in real disposable incomes, this should lead to a rise in customer deposits at Sparkasse KölnBonn and higher levels of customer trading in bearer bonds.

Corporate customer business will develop positively in spite of the current difficulties in the economic environment. Over the course of 2010 demand for credit should rise moderately in line with the rise in investment activity by private enterprises. It can be assumed that the expected rise in investment in commercial construction will provide additional stimulus.

The business policy of Sparkasse KölnBonn will follow the path already taken to focus on the core businesses of the Bank. This also involves continuing to scale back capital market business, reducing the investment book further and cutting back the portfolio of equity investments. To this extent, the decision of Moody's, the rating agency, to downgrade the long-term rating of Sparkasse KölnBonn to A1 does not have any immediate impact on refinancing.

If interest rates remain low, the net interest income of Sparkasse KölnBonn in 2010 will remain under pressure, particularly given that Sparkasse KölnBonn will remain cautious when investing floating-rate deposits for the long term. In the following year, it can be assumed that the interest margin on deposits will rise again once interest rates in the wider economy have stabilised. Interest margins in lending business should generally remain stable in 2010. However, if interest rates do not return to normal until later in the year 2011, this will have a negative impact on net interest income in the following year if changes in the interest curves cannot be compensated by higher margins.

According to our planning, net commission income will develop positively, particularly due to the revival of securities trading as customers slowly regain faith in the capital markets.

The net result from financial transactions will profit from this and should remain at the same healthy level as in the prior year.

The Sparkasse has decided upon a package of measures to reduce its administrative expenses. In the year 2010, Sparkasse KölnBonn expects its administrative expenses to remain constant in comparison to 2009 because various cost-cutting measures will not have an impact on the income statement until later years. In addition, a rise in personnel expenses must be accommodated due to the most recent collective bargaining agreement.

The operating result prior to valuation is not expected to quite match that of the prior year owing to the low interest rate levels. However, the gap will be moderate on account of the cost-savings measures planned.

Risk provisioning for the lending business is likely to rise in the year 2010, especially in the commercial lending sector, because higher default rates can be expected as a consequence of last year's slump in the real economy and the muted recovery in 2010. However, the rise should be moderate. Sparkasse KölnBonn counters the uncertainties in some portfolios, also in terms of potential concentration risks, by putting special emphasis on monitoring its exposures. This is particularly true for those cases where the defaults could be significant if the economic environment development unfavourably. The monitoring also extends to those exposures where no arrears have been recorded and enough collateral has been provided to void the need to recognise risk provisions.

With regard to its investment book, Sparkasse KölnBonn will exploit any possibilities afforded by the market to scale back the volume invested. Provided that no major write-downs of long-term securities are required in the ABS portfolio, Sparkasse KölnBonn is forecasting a moderate loss, certainly significantly below that of the prior year, from remeasuring these instruments at lower market value. This is on account of the wider credit spreads in some segments of the portfolio of structured instruments. With regard to its portfolio of other securities, we expect the capital markets to stabilise.

The Sparkasse has developed an exit strategy for a significant portion of its equity investments which will be largely implemented in the year 2010. In light of this and with regard to the valuations performed to prepare the financial statements for 2009, Sparkasse KölnBonn assumes that there will not be any extraordinary burdens on the income statement in 2010 arising from its equity investments.

The “Rheinparkmetropole” project was handed over to the tenants in 2009. For this reason, Sparkasse KölnBonn was able to assess its risks with greater planning certainty than in the prior years and recognise the corresponding risk provisions. At the same time, we are fully aware that there are still latent risks associated with the “Rheinparkmetropole” project due to the significant uncertainties that remain.

In light of the environmental conditions mentioned above, Sparkasse KölnBonn expects to return a profit from its ordinary operations in 2010.

In sum, Sparkasse KölnBonn assumes it will more or less break even in the year 2010. Once interest rates return to normal levels and the strategy taken by Sparkasse KölnBonn begins to bear fruit, the Bank expects a steady rise in its results in the coming years owing to its focus on its core business, strict cost management and avoidance of speculative and therefore inherently risky business. This will allow the Bank to successively replenish the hybrid capital and service it in future in keeping with the plan.

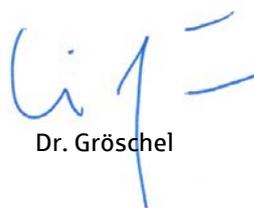
Owing to the duty, explained in more detail in the notes, to replenish any hybrid capital that was consumed by losses brought forward or a net loss in the prior year, Sparkasse KölnBonn will not be able to recognise any provisions in its balance sheet in the coming two years to cover the indirect obligations associated with the first liquidation company (*Erste Abwicklungsanstalt*) of WestLB AG.

Cologne, 30 March 2010

Sparkasse KölnBonn
The Board of Management



Grzesiek



Dr. Gröschel



Dr. Schmalzl



Dr. Siemons



Voigt

Financial Statements (HGB)

as at 31 December 2009 of Sparkasse KölnBonn

State of North Rhine-Westphalia • District of Cologne

Assets

	EUR	EUR	EUR	EUR '000
				31.12.2008
1. Cash reserve				
a) Cash on hand	154,417,828.88			175,132
b) Balances at Deutsche Bundesbank	537,453,363.47			305,855
			691,871,192.35	480,987
2. Debt instruments issued by public entities and bills of exchange eligible for refinancing with Deutsche Bundesbank				
a) Treasury bills and discounted treasury notes together with similar debt instruments issued by public institutions		-.-		-
b) Bills of exchange		-.-		-
			-.-	-
3. Claims on banks				
a) Payable on sight	214,370,221.97			478,134
b) Other claims	1,978,865,618.46			2,198,305
			2,193,235,840.43	2,676,439
4. Claims on customers			21,107,233,454.21	21,777,722
of which:				
secured by mortgages	EUR 8,800,521,334.34			(8,522,484)
loans to public authorities and entities	EUR 2,142,622,511.74			(1,931,724)
5. Bonds and other interest-bearing securities				
a) Money market instruments				
aa) issued by public bodies		-.-		-
of which: eligible as collateral with Deutsche Bundesbank	EUR -.-			(-)
ab) from other issuers		202,482,097.22		273,782
of which: eligible as collateral with Deutsche Bundesbank	EUR 202,482,097.22			(197,175)
			202,482,097.22	273,782
b) Bonds and debt securities				
ba) issued by public bodies		276,819,076.90		357,957
of which: eligible as collateral with Deutsche Bundesbank	EUR 276,819,076.90			(340,499)
bb) from other issuers		3,582,721,728.69		3,219,442
of which: eligible as collateral with Deutsche Bundesbank	EUR 3,071,765,930.96		3,859,540,805.59	3,577,399
c) Bonds issued by the Bank			115,631,128.13	(2,636,815)
				84,503
Nominal value	EUR 116,646,500.00		4,177,654,030.94	3,935,684
				(86,296)
6. Shares and other non-fixed interest securities			514,414,608.01	937,683
7. Equity investments			494,597,844.92	528,386
of which:				
in banks	EUR 1.00			(-)
in financial service institutions	EUR -.-			(-)
8. Shares in affiliated companies			104,188,874.99	106,983
of which:				
in banks	EUR -.-			(-)
in financial service institutions	EUR -.-			(-)
9. Trust assets			26,355,953.16	39,405
of which: trust loans	EUR 26,355,953.16			(39,405)
10. Equalisation claims against public authorities including bonds and debt securities issued in substitution thereof			-.-	-
11. Intangible assets			772,128.16	1,100
12. Property, plant and equipment			55,323,756.97	60,054
13. Other assets			108,233,482.12	132,892
13a. Deferred tax assets pursuant to § 274 Sec. 2 HGB			67,500,000.00	62,500
14. Deferred items			51,543,916.94	80,259
Total assets			29,592,925,083.20	30,820,094

Liabilities and Equity

	EUR	EUR	EUR	EUR '000
				31.12.2008
1. Liabilities to banks				
a) payable on sight		7,492,243.38		12,691
b) with agreed maturity or period of notice		6,883,143,432.18		7,401,686
			6,890,635,675.56	7,414,377
2. Liabilities to customers				
a) Savings deposits				
aa) with agreed three months' notice	4,363,027,953.88			5,020,772
ab) with agreed period of notice in excess of three months	836,697,051.17			535,063
		5,199,725,005.05		5,555,835
b) Other liabilities				
ba) payable on sight	7,582,518,047.01			5,241,435
bb) with agreed maturity or period of notice	4,470,799,151.92			6,130,909
		12,053,317,198.93		11,372,344
			17,253,042,203.98	16,928,179
3. Securitised liabilities				
a) Bonds and debt securities issued		2,357,463,098.28		3,630,335
b) Other securitised liabilities		-..		-
			2,357,463,098.28	3,630,335
of which:				
Money market instruments	EUR	-..		(-)
Own acceptances and Promissory notes in circulation	EUR	-..		(-)
4. Trust liabilities			26,355,953.16	39,405
of which: Trust loans	EUR	26,355,953.16		(39,405)
5. Other liabilities			74,461,801.86	138,622
6. Deferred items			85,892,843.57	108,987
7. Provisions				
a) Provisions for pensions and similar obligations		56,283,312.00		55,110
b) Tax provisions		13,355,985.34		429
c) Other provisions		440,351,140.91		344,684
			509,990,438.25	400,223
8. Special item with reserve characteristics			-..	-
9. Subordinated liabilities			674,203,056.87	661,143
10. Profit participation capital			454,440,831.33	492,249
of which: falling due in less than two years	EUR	-..		(8,449)
11. Fund for general banking risks			-..	-
12. Equity				
a) Subscribed capital				
aa) Silent participations		330,477,960.74		-
b) Capital reserves		-..		-
c) Revenue reserve				
ca) Security reserve		1,006,574,473.96		1,004,564
cb) Other reserves		-..		-
		1,337,052,434.70		1,004,564
d) Loss carried forward ("Bilanzverlust") (2008: profit carried forward)		70,613,254.36		2,010
			1,266,439,180.34	1,006,574
Total liabilities and equity			29,592,925,083.20	30,820,094
1. Contingent liabilities				
a) Liabilities relating to negotiated and discounted bills of exchange			-..	-
b) Liabilities from guarantees and indemnity agreements		835,023,837.68		825,976
c) Liabilities relating to collateral given for third-party liabilities			-..	-
			835,023,837.68	825,976
2. Other commitments				
a) Commitments arising from repurchase agreements with a right of recourse			-..	-
b) Placing and underwriting commitments			-..	-
c) Irrevocable credit commitments		1,902,114,981.92		1,848,170
			1,902,114,981.92	1,848,170

Income Statement for the Period from 1 January 2009 to 31 December 2009

	EUR	EUR	EUR	1.1. - 31.12.2008 EUR '000
1. Interest income from				
a) Lending and money market transactions	1,055,845,415.62			1,289,696
b) Fixed interest securities and book-entry securities	133,234,070.86			192,464
		1,189,079,486.48		1,482,160
2. Interest expenses		760,467,132.85		1,080,629
			428,612,353.63	401,531
3. Current income from				
a) Shares and other non-fixed-interest securities		31,941,351.90		53,872
b) Equity investments		5,874,306.29		5,710
c) Shares in affiliated companies		2,439,839.32		599
			40,255,497.51	60,181
4. Income from profit pooling, profit transfer or partial profit transfer agreements			-.-	-
5. Commission income		154,596,474.12		157,739
6. Commission expenses		17,420,889.64		21,265
			137,175,584.48	136,474
7. Net income from financial transactions			23,961,514.01	16,493
8. Other operating income			104,189,018.73	128,371
9. Income from the release of special items with reserve characteristics			-.-	607
			734,193,968.36	743,657
10. General administrative expenses				
a) Personnel				
aa) Wages and salaries	195,992,446.82			202,946
ab) Social security contributions and expenses for pensions and other employee benefits of which: for pensions	57,189,633.69			61,113
EUR 20,890,009.86		253,182,080.51		264,059
b) Other administrative expenses		191,574,715.08		262,774
			444,756,795.59	526,833
11. Amortization and depreciation and valuation allowances on intangible assets and property, plant and equipment			8,986,269.08	9,596
12. Other operating expenses			216,758,570.25	153,109
13. Amortization and depreciation and valuation allowances on receivables and certain securities as well as allocations to loan loss provisions		88,816,796.75		87,357
13a. Allocation to fund for general banking risks		-.-		-
14. Income from write-ups to receivables and certain securities and from the release of loan loss provisions		-.-		-
14a. Withdrawals from the fund for general banking risks		-.-		112,000
			88,816,796.75	24,643
15. Amortization and depreciation and valuation allowances on equity investments, shares in affiliated companies and securities treated as fixed assets		73,317,650.27		343,094
16. Income from write-ups to equity investments, shares in affiliated companies and securities treated as fixed assets		-.-		-
			73,317,650.27	343,094
17. Expenses from loss absorption			270,331.57	2,610
18. Allocation to special item with reserve characteristics			-.-	-
19. Result from ordinary operations			- 98,712,445.15	- 266,942
Carried forward			- 98,712,445.15	- 266,942

	EUR	EUR	EUR	1.1. - 31.12.2008 EUR '000
Brought forward			- 98,712,445.15	- 266,942
20. Extraordinary income		-.--		-
21. Extraordinary expenses		-.--		-
22. Extraordinary result			-.--	-
23. Taxes on income and earnings (2008: income from taxes on income and earnings)	20,686,595.37			69,083
24. Other taxes paid, unless shown under item 12	95,484.51			219
			20,782,079.88	68,864
25. Net loss for the year			- 119,494,525.03	-198,078
26. Profit carried forward			-.--	-
			- 119,494,525.03	- 198,078
27. Withdrawals from silent participations			19,522,039.26	-
28. Withdrawals from revenue reserves				159,500
a) from the security reserve		-.--		-
b) from other reserves		-.--		-
			-.--	159,500
29. Withdrawals from profit participation capital			29,359,231.41	40,588
30. Loss carried forward (2008: profit carried forward)			- 70,613,254.36	2,010

General

The Annual Financial Statements of Sparkasse KölnBonn have been prepared with due regard to the provisions of the HGB (*Handelsgesetzbuch*: German Commercial Code) and RechKredV (*Verordnung über die Rechnungslegung von Kreditinstituten*: Bank Accounting Directive).

Sparkasse KölnBonn has not made use of the opportunity to voluntarily apply BilMoG (*Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz*: Accounting Law Modernization Act) to its full scope under § 66 Sec. 3 Clause 6 EGHGB (*Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch*: Introductory Law of the German Commercial Code). For this reason, unless otherwise expressly referred to as “new version”, references to HGB relate to the version of the HGB prior to the BilMoG coming into force on 29 May 2009.

When exercising the option under § 11 Clause 3 RechKredV, the line items of the balance sheet and the accounts they comprise are classified on the basis of their terms and do not include accrued interest.

Accounting and Valuation Methods

The accounting and valuation methods were not changed on the prior year in fiscal year 2009. Likewise, we have not made any changes to the allocation of assets to current assets or fixed assets.

Lending Business

Claims on banks and customers including note loans to be held until maturity and registered bonds are all recognised at face value less any valuation allowances. Note loans that will not be held until maturity or which have been acquired for trading purposes are measured using the strict lower of cost or market principle.

Any retained debt discount contained in loans or a premium that is charged to borrowers is spread over the term of the loan or the fixed interest period respectively using a day-to-day calculation of interest due on the remaining principal. Fixed term loans and bills of exchange are measured at fair value. They are discounted at the effective rate paid.

Any recognizable default risks in the lending business are covered by appropriate specific valuation allowances or provisions that are measured at the amount of the expected default. Moreover, past experience of bad debts over the last five years is drawn on to measure a general valuation allowances to cover the latent default risk in the portfolio of claims. Moreover, Sparkasse KölnBonn has recognised a general risk provision for country risks to cover the risk of default that past experience has revealed concerning claims from foreign countries or from debtors in foreign countries that are not already covered by specific valuation allowances.

Securities

Securities classified as current assets have been valued according to the strict lower of cost or market principle pursuant to § 253 Sec. 3 HGB. In the process, the option to measure these items at their average value has been exercised.

The securities reported under Assets item 5 “Bonds and other interest-bearing securities” and Assets item 6 “Shares and other non-fixed interest securities” have been written up to the lower of their market price on 30 December 2009 or historical cost due to the obligation to write-up securities to market value under § 280 Sec. 1 HGB.

Securities treated as fixed assets, in particular asset-back securities, investment funds (special funds) and other debt securities, are measured using the modified lower of cost or market principle pursuant to § 253 Sec. 2 Clause 3 HGB. These securities will be held for the long-term.

Debt securities are considered to be permanently impaired when on balance sheet date it can be assumed that the consideration to be received under the contract will not be paid or not paid in full as expected when the debt security was initially acquired. The latest ratings are drawn on to assess this. Securitised debt instruments (including ABS) are measured on the basis of investor reports as to whether the subordinated shares in the issue based on the rights held by the Bank plus any collateral provided are sufficient to cover the losses that have been incurred or are expected. A permanent impairment loss is assumed if this is not expected over the estimated remaining term of the issue. Regardless of this, impairment losses which write a debt security down to its repayment value, are always considered permanent.

Securities classified as current assets are always measured at the strict lower of cost or market principle. We have examined securities to determine whether there was an active market on the balance sheet date or whether the market qualified as inactive. The market conditions on days shortly before or after balance sheet date are also considered.

We have assumed there is an active market in place if prices can be obtained from an exchange, a dealer or a pricing agency on a regular basis and these are based on current and regularly occurring transactions. We have identified active markets for publicly listed shares and government bonds. Securities traded on an active market are measured at market price on closing date as fair value. However, particularly in light of the crisis on the financial markets, there were no active markets for large portions of our portfolio of interest-bearing securities. In these cases we have applied valuation models, provided that there was no information available on the latest transactions in these or similar securities.

The valuation model we applied was the Discounted Cash Flow (DCF) method. This method is based on discounting the cash flows expected from the respective security using an appropriate interest rate. The estimated cash flows are based on the terms and conditions governing the interest and repayments in the underlying contract. Cash flows from floating-rate instruments are estimated on the basis of forward interest rates. The likelihood of future defaults is covered by factoring in a risk premium in the discount rate. The discount rate comprises the risk-free rate and a risk premium ("spread"). When setting the parameters we have referred primarily to the conditions observable on the market. We have therefore taken the risk-free rate from the swap curve observable on the market for interbank trade in interest swaps.

The spread generally consists of a premium for the issuer's credit risk (credit spread) and a premium for the liquidity risk (liquidity spread). Credit spreads are determined on the basis of the industry, the respective rating and the term of the instrument. These are derived from the credit default swaps traded on the market or publicly traded bonds. With regard to the liquidity spread, the main feature of an inactive market is that a liquidity spread cannot be derived from actual market transactions. Sparkasse KölnBonn applies two different kinds of liquidity spread. The basis liquidity spread is used to ensure that no illiquid bonds have a lower liquidity spread than the average spread of liquid bonds of the same category after the banking crisis had broken. For this purpose Sparkasse KölnBonn analysed the mean spreads between the bid and the asking price plus the simple standard deviation for different categories of securities. The basis liquidity spreads are reviewed regularly as part of the quality assurance for the measurement of securities. In addition, a liquidity spread that is independent of the issue is also applied if there is a defined difference to a reference price on the market (Bloomberg generic price).

Securities are measured in accordance with Accounting Practice Statement (*IDW Rechnungslegungshinweis*) AcPS 1.014 issued by the IDW (*Institut der Wirtschaftsprüfer*: Institute of Public Auditors in Germany) on 9 January 2009. Securities that comprise a valuation unit with derivative instruments and securities in portfolios are subject to special analysis. We have recognised shares in investment funds at fair value measured as the repurchase price under investment law.

Valuation Models for ABS Structures

Where there is no active market as at the reporting date that can be used as a reference to determine fair value, portfolios of the Group's own asset-backed securities are measured as follows: If there are any market indications of the fair value of the securities from information providers or rating agencies, such as "Markit" or "Bloomberg", then these are referred to for an assessment of fair value.

Moreover, the following valuation technique was also used: The expected cash flows are determined in each case taking account of the default risk, any collateral given and the contractually agreed hierarchy of creditors. These cash flows are discounted using the credit spreads for the same or similar classes of assets offered by third parties (e.g. JPMorgan Chase & Co.). This involves using the spreads corresponding to the latest (instrument) rating unless there is any more recent information indicating otherwise. Changes in ratings are examined on a case-by-case basis and are considered in the valuation if they lead to a higher value. Existing bank ratings are drawn on to check the plausibility and in those cases where these are lower than the figures generated by the model, are used to measure impaired investments in the balance sheet. This measurement approach ensures that losses from defaults on debt servicing are considered when it is not expected that these will be collected in future. In sum, the value of the portfolio measured using this approach, including accumulated interest and excluding credit default swaps, which must be disclosed separately, amounts to EUR 700.0 million (of which EUR 93.9 million has been measured using the valuation model).

Duty to Disclose CDS Separately

The credit default swaps contained in asset-backed-securities are reported separately in the Annual Financial Statements 2009 in accordance with the statement by the Main Technical Committee of the IDW (IDW AcS (Accounting Standard) HFA 22). Any corresponding contingent liabilities are noted in a comment in the balance sheet under line item 1.b).

Shares in Affiliated Companies and Equity Investments

Equity investments and shares in affiliated companies are recognised at acquisition cost less any write-downs. If write-downs exceed recognised historical costs, a provision is recognised for the unrecognised obligation to pay in an additional contribution. The measurement of equity investments complies with the capitalised earnings method prescribed by the IDW (IDW AcS HFA 10). Other valuation techniques are used when the nature or scope of the investment justifies this. In accordance with the recommendations of the IDW (IDW AcS HFA 18) uncalled capital contributions are not recognised as a liability but are disclosed under other financial obligations as defined by § 285 Clause 3a HGB (new version).

Intangible Assets

Intangible assets are carried at historical cost less systematic depreciation which is recorded on a straight-line basis. From fiscal year 2005, any newly acquired software and standard software is reported under "Intangible assets" (Balance Sheet item 11) in accordance with the statement of the Main Technical Committee of the IDW (IDW AcS HFA 11).

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are generally written off on a straight-line basis over its estimated useful life. In some cases the declining balance method is used and – where permitted – a transition is made from the declining balance method to the straight-line method. New acquisitions of other equipment, furniture and fixtures are written off pro rata temporis.

Assets of EUR 1,000 or less are recognised in accordance with the tax regulations. This involves expensing immediately any assets of EUR 150 or less as non-personnel expenses. Low-value assets with an acquisition cost of between EUR 150 and EUR 1,000 are collected in a catch-all account and depreciated over a period of five years with an effect on income.

Deferred Taxes

Deferred items are recognised accordance with § 274 Sec. 2 HGB. Regardless of the future changes introduced by BilMoG, deferred taxes are measured solely in accordance with the applicable laws and interpretations of § 274 Sec. 2 HGB. As in the prior year, no deferred taxes were therefore recognised for differences that only reverse upon liquidation or for future tax loss carry-forwards. On the basis of the business planning it can be assumed that the amounts recognised as deferred tax assets will lead to tax relief in future.

Liabilities

Liabilities are recognised at the amount needed to settle the obligation and the debt discounts applied disclosed under deferred expenses under assets. The hybrid capital components participating in losses (profit participation capital and silent participation) were reduced in accordance with the share in losses they are required to absorb (see Liability and Equity item 10 and Liability and Equity item 12). Premiums have been presented under deferred income. The release of these differences between the amount paid out and the amount repaid are spread over the term of the liability.

Provisions

According to the principle of due fiscal prudence, provisions are valued at the amount needed to adequately cover all discernible risks for contingent liabilities and potential losses from pending transactions.

Provisions totalling EUR 114,478,548.31 were recognised on financial instruments not allocated to the trading book and net provisions of EUR 3,559,366.25 on financial instruments in the trading book (excluding portfolio measurements). The majority (EUR 112.4 million) of the provisions for financial instruments not allocated to the trading book relate to the mandatory accounting treatment of separating credit default swaps from the ABS investment.

Pension provisions were calculated using the 2005 G Heubeck tables. The calculation is based on the net present value method defined in § 6a EStG (*Einkommensteuergesetz*: German Income Tax Law) using an interest rate of 4.0%.

In addition, accrued expenses in accordance with § 249 Sec. 2 HGB were recognised for deposits with annually increasing interest rates.

Currency Translation

All current assets and liabilities denominated in foreign currency as well as open spot deals are translated into euro using the spot rate. Foreign legal tender is translated into euro using the buying rate prevailing on balance sheet date. Forward exchange transactions that were still open upon closing date were translated using the forward rate. Foreign exchange transactions are controlled by Sparkasse KölnBonn via one total account for each currency. If this total position only displays small surpluses on balance sheet date it is treated as special coverage pursuant to § 340h HGB. For this reason, all income and expenses from currency translation are considered in the income statement. An adjustment item (Assets item 13) of EUR 1,298,266.31 was recognised for the foreign exchange gains originating from measuring foreign currency derivatives.

Interest Income from Financial Derivatives

Sparkasse KölnBonn offset the net interest income from derivatives in the income statement over all similar transactions. In the process the interest payments and the share in up-front payments are recorded, initially at gross amounts, in independent interest expense and interest income accounts, broken down into the portfolio of derivatives not allocated to the trading book, the bond portfolio and the portfolio of derivatives in the trading book. The net interest income or expenses from derivatives in the banking book and the trading book of the portfolio of bonds is reported under net interest income (Income Statement items 1 and 2). The net interest income/expense for the portfolio of derivatives in the trading book reported under net income from financial transactions (Income Statement item 7).

Irrevocable Credit Commitments

The irrevocable credit commitments with an original term of less than one year are disclosed under line item 2 c).

Internal Transactions

To allow central risk management Sparkasse KölnBonn conducts internal transactions in some of its product groups with the objective of combining risks associated with items in the banking book, market risks in particular.

Internal transactions are understood as transactions conducted at arm's length between legally dependent organizational units of Sparkasse KölnBonn. From a commercial law perspective, internal transactions are treated exactly like external transactions. Interest and premium payments are not recognised in the accounting.

Financial Derivatives not Allocated to the Trading Book

Derivative transactions that are designed to hedge interest risks, currency risks or other price risks from deposit and lending business combined with the underlying to create a valuation unit. The interest swaps entered into to hedge interest risks are included in the analysis of the overall interest risk exposure and are therefore not measured individually.

Options are measured at the market price of 30 December 2009. Valuation units are also created for interest caps. Hybrid products issued by the Bank are broken down into their constituent elements where required under German commercial law.

Financial Instruments in the Trading Book

Sparkasse KölnBonn measures the majority of its trading business within the framework of portfolios. The goal of creating the portfolio is to reflect the commercial results of operations as accurately as possible in the Financial Statements pursuant to the German Commercial Code. The imparity principle is observed at the level of the portfolio. Within the framework of measuring its portfolios, Sparkasse KölnBonn has recognised provisions of EUR 20,998,546.26 and an adjustment item of EUR 82,212.26. The gains and losses originating from derivatives in the trading book, which are not included in the measurement of portfolios, are reported in the net income from financial transactions.

Details on German Covered Bonds (*Pfandbriefe*)

As an issuer of Pfandbriefs (a special German form of covered bonds), Sparkasse KölnBonn is obliged to comply with the transparency requirements of the PfandBG (*Pfandbriefgesetz*: German Pfandbrief Act). The following disclosures are presented broken down into Pfandbriefs covered by mortgages (*Hypothekendarpfandbriefe*) and public sector covered bonds (*Öffentliche Pfandbriefe*).

The real loans listed in the register of mortgage coverage (EUR 3,020,908,915.05) and the loans included in the register of public Pfandbriefs (EUR 179,778,685.39) are reported in the balance sheet under claims on customers. The securities used to cover Covered mortgage bonds (EUR 31,000,000.00) and the securities used to cover Public sector bonds (EUR 1,112,090,478.14) are presented in the balance sheet under Bonds and other interest-bearing securities.

a) Covered Mortgage Bonds (*Hypothekendarpfandbriefe*)

In the year 2009, Sparkasse KölnBonn issued Covered mortgage bonds (*Hypothekendarpfandbriefe*) with a total face value of EUR 519.69 million (prior year: EUR 502.00 million).

Details of total amount (EUR million)	Nominal value	Present value	Risk-adjusted value ²⁾ (shift upwards)	Risk-adjusted value ²⁾ (shift downwards)
Total value of Pfandbriefs in circulation	1,056.30	1,148.40	1,003.96	1,340.31
(2008:	628.00	660.42	625.61	699.94)
Total value in cover pool ¹⁾	3,051.91	3,276.67	3,005.95	3,583.61
(2008:	2,078.71	2,210.91	2,021.77	2,439.29)
Excess cover in percent	188.92	185.32	199.41	167.37
(2008:	231.00	234.77	223.17	248.50)
Security excess cover according to § 4 PfandBG in percent		2.87		
(2008:		2.23)		

¹⁾ There were no derivatives in the cover pool.

²⁾ Static method in accordance with Pfandbrief Net Present Value Directive (PfandBarwertV).

Details of term structure	x < 1 year	1 year < x < 5 years	5 years < x < 10 years	x > 10 years
Term structure of Pfandbriefs in circulation	0.00	507.00	209.30	340.00
(2008:	90.00	501.00	15.00	22.00)
Term structure in cover pool	324.32	1,165.10	1,283.12	279.37
(2008:	216.93	758.78	919.63	183.37)

Total amount of claims used as cover ¹⁾**(EUR million)**

by size	Total amount	Prior year	Percentage share	Prior year
x < EUR 300,000	1,420.56	797.39	47.03	38.63
EUR 300,000 < x < EUR 5,000,000	1,309.97	980.44	43.36	47.49
x > EUR 5,000,000	290.38	286.62	9.61	13.88
by usage (I) in Germany	Total amount	Prior year	Percentage share	Prior year
Residential	1,618.48	1,028.37	53.58	49.81
Mixed use	390.57	381.34	12.93	18.47
Commercial	1,011.86	654.74	33.49	31.72
by usage (II) in Germany ²⁾	Total amount	Prior year	Percentage share	Prior year
Apartments	435.30	230.99	14.41	11.19
Single-family properties	497.24	274.29	16.46	13.29
Apartment blocks	685.94	523.09	22.71	25.34
Office buildings	179.62	149.79	5.95	7.25
Commercial property	33.53	17.13	1.10	0.83
Industrial property	2.38	2.53	0.08	0.12
Other commercially used property	1,169.02	853.51	38.70	41.34
Unfinished new-properties not yet yielding earnings and building sites	17.88	13.12	0.59	0.64
of which building sites	17.85	13.08	0.59	0.63

¹⁾ Only normal cover reported.²⁾ No property cover located outside Germany.

Substitute cover	Percentage share
According to § 19 PfandBG	2.93
	(2008: 2.27)
of which in cover values according to § 4 Sec. 2 PfandBG	2.93
	(2008: 2.27)

Outstanding claims	Total amount
(EUR million)	
Total amount of claims past due by more than 90 days	---
	(2008: ---)

Other disclosures (EUR million)	Residential	Prior year	Commercial	Prior year
Number of forced sales and forced administration judgements pending as at the reporting date	-..	-..	-..	-..
Number of forced sales effected in the fiscal year	-..	-..	-..	-..
Number of properties taken to avoid losses	-..	-..	-..	-..
Total interest past due	-..	-..	-..	-..
Total repayments through amortisation	67.16	40.06	32.49	18.87
Total amount of other repayments	54.35	32.31	27.36	17.96

b) Public Sector Bonds (*Öffentliche Pfandbriefe*)

In the year 2009, Sparkasse KölnBonn issued Public sector bonds (*Öffentliche Pfandbriefe*) with a total nominal value of EUR 14.00 million (prior year: EUR 25.30 million).

Details of total amount (EUR million)	Nominal value	Present value	Risk-adjusted value ²⁾ (shift upwards)	Risk-adjusted value ²⁾ (shift downwards)
Total value of Pfandbriefs in circulation	800.93	868.32	802.76	939.58
(2008:	931.99	995.44	915.73	1,089.30)
Total value in cover pool ¹⁾	1,291.87	1,391.49	1,280.37	1,519.27
(2008:	1,385.47	1,487.14	1,353.24	1,655.18)
Excess cover in percent	61.30	60.25	59.50	61.70
(2008:	48.66	49.40	47.78	51.95)
Security excess cover according to § 4 PfandBG in percent		3.97		
(2008:		3.46)		

¹⁾ There were no derivatives in the cover pool.

²⁾ Static method in accordance with Pfandbrief Net Present Value Directive (PfandBarwertV).

Details of term structure	x < 1 year	1 year < x < 5 years	5 years < x < 10 years	x > 10 years
Term structure of Pfandbriefs in circulation	137.43	520.50	34.00	109.00
(2008:	145.53	641.96	38.50	106.00)
Term structure in cover pool	149.18	640.28	407.83	94.58
(2008:	139.42	592.47	512.20	141.38)

Cover pool (EUR million)	Total amount
Total amount of claims used for cover pool	1,291.87
(2008:	1,385.47)

Claims used as cover by state and borrower categories ¹⁾ (EUR million)	State	Regional government bodies	Local government bodies	Other borrowers
Federal Republic of Germany	10.00	33.00	29.98	944.94
(2008:	10.00	78.97	30.49	936.81)
Austria	-.-	-.-	-.-	95.00
(2008:	-.-	-.-	-.-	105.00)
Spain	-.-	40.00	-.-	-.-
(2008:	-.-	40.00	-.-	-.-)
Ireland	-.-	-.-	-.-	36.00
(2008:	-.-	-.-	-.-	36.00)
Greece	17.50	5.00	-.-	10.60
(2008:	17.50	5.00	-.-	10.60)
Switzerland	-.-	16.87	-.-	-.-
(2008:	-.-	16.81	-.-	-.-)
Canada	-.-	15.00	-.-	-.-
(2008:	-.-	15.00	-.-	-.-)
Czech Republic	15.00	-.-	-.-	-.-
(2008:	-.-	-.-	-.-	-.-)
Poland	10.00	-.-	-.-	-.-
(2008:	20.00	-.-	-.-	-.-)
Portugal	-.-	10.00	-.-	-.-
(2008:	-.-	10.00	-.-	-.-)
Italy	-.-	2.98	-.-	-.-
(2008:	30.00	3.30	-.-	-.-)
Hungary	-.-	-.-	-.-	-.-
(2008:	20.00	-.-	-.-	-.-)

¹⁾ Only normal cover reported.

Substitute cover	Percentage share
According to § 20 Sec. 2 PfandBG	-.-
(2008:	-.-)
of which highest claim	-.-
(2008:	-.-)

Outstanding claims (EUR million)	Total amount
Total amount of claims past due by more than 90 days	-.-
(2008:	-.-)

Assets Item 3

Claims on banks	EUR
This item includes:	
Claims on own Central Giro Institution	781,288,530.75
(2008:	1,114,364,272.95)
Subordinated claims	-.-
(2008:	1,000,000.00)
Sub-item b) – Other claims – is classified according to residual maturity as follows:	
Up to three months	1,080,376,561.66
More than three months and up to one year	112,177,391.10
More than one year and up to five years	190,953,115.18
Over five years	120,074,425.92

In our opinion and with regard to the crisis on the financial markets, the measurement of these claims did not reveal any indications of pending default.

Assets Item 4

Claims on customers	EUR
This item includes:	
Claims on companies in which an equity investment exists	558,238,505.86
(2008:	576,215,084.21)
Claims on affiliated companies	474,351,203.27
(2008:	471,225,552.80)
Subordinated claims	19,992,490.00
(2008:	11,983,206.54)
<u>of which:</u>	
On companies in which an equity investment exists	209,300.00
(2008:	1,200,000.00)
Claims on affiliated companies	5,429,890.64
(2008:	5,429,890.64)
This item is classified according to residual maturity as follows:	
Up to three months	1,063,965,917.36
More than three months and up to one year	1,506,051,117.93
More than one year and up to five years	4,556,901,922.27
Over five years	12,470,399,799.36
Claims with undetermined maturities	1,481,436,955.10

Assets Item 5

Bonds and other interest-bearing securities EUR

This item includes:

Amounts falling due on or before 31.12.2010

a) Money market instruments	202,210,000.00
b) Bonds and debt securities	501,181,972.17
c) Bonds issued by the Bank	43,724,739.75

Of the marketable securities contained therein the following are:

listed on the stock exchange	3,816,199,301.84
not listed on the stock exchange	361,454,729.10

The following sub-items contain subordinated debt securities:

b) Bonds and debt securities	92,305,953.67
(2008:	146,429,686.54)
c) Bonds issued by the Bank	19,525.81
(2008:	1,528,935.06)

The following presentation provides additional information on the accounting and valuation of the portfolio of securities:

Current assets

Types of assets	Book values EUR million	Active market	Basis for valuation
Bonds and debt securities	497.1	yes	Market price
Bonds and debt securities	893.3	no	Valuation model

Fixed assets				
Types of assets	Book values EUR million	Fair values EUR million	Active market	Basis for valuation
Securitised debt transactions	766.9			
of which	59.5		no	Valuation model
of which	707.4		no	Market price (indicative)
Book values > fair values	471.9	414.1		
Cover fund	883.8			
of which	399.3		no	Valuation model
of which	484.5		yes	Market price
Book values > fair values	716.8	685.7		
Other corporate bonds	179.7			
of which	20.7		no	Valuation model
of which	159.0		yes	Market price
Book values > fair values	115.0	111.8		
Other government bonds and bonds from financial institutions	895.5			
of which	484.0		no	Valuation model
of which	411.5		yes	Market price
Book values > fair values	730.7	697.3		

Marketable securities in fixed assets with a total book value of EUR 2,034.4 million and a cumulative fair value of EUR 1,908.9 million were not measured using the strict lower of cost or market principle. The fair values consider potential losses in the market value of derivatives used as hedges. The conditions on which a permanent or only a temporary impairment can be assumed are explained under the presentation of accounting and valuation methods. Based on the latest findings, it can be expected that those securities which are not measured at fair value will be repaid in full in keeping with the underlying contracts.

Assets Item 6

Shares and other non-fixed interest-securities	EUR
This item includes:	
Units in investment funds (special funds) with a book value of	468,108,944.66
(2008:	881,854,746.47)
Sparkasse KölnBonn is the sole holder of units for the amount of EUR 468,108,944.66.	
Unit certificates are transferable; the Sparkasse can demand the redemption of assets in kind.	
Of the marketable securities contained therein the following are:	
listed on the stock exchange	---
not listed on the stock exchange	46,265,601.91

The following presentation serves to provide additional information on the accounting and valuation of the portfolio of securities:

Current assets

Types of assets	Book values EUR million	Active market	Basis for valuation
Publicly offered funds	1.1	yes	Bid value according to InvG

Fixed assets

Types of assets	Book values EUR million	Fair values EUR million	Active market	Basis for valuation
Investment funds for institutional investors (special funds)	468.1		no	Bid price from capital investment company
Book values > fair values	---	---		
Preference shares not listed on the stock exchange	41.7		no	Share price from depository bank
Book values > fair values	41.7	40.4		
Publicly offered funds	3.5		yes	Bid value according to InvG
Book values > fair values	3.5	3.0		

Marketable securities in fixed assets with a total book value of EUR 45.2 million and fair market values totalling EUR 43.4 million were not measured using the strict lower of cost or market principle. The conditions on which a permanent or only a temporary impairment can be assumed are explained under the presentation of accounting and valuation methods.

Assets Items 7/8

Equity investments / Shares in affiliated companies

With regard to an equity investment with a book value of EUR 120.4 million a decision was made not to record a write-down of approximately EUR 9.5 million to fair value amounting to EUR 110.9 million as of 31 December 2009 in accordance with § 253 Sec. 2 Clause 3 HGB because the impairment was not considered permanent. This assessment is based primarily on the fact that by shifting the planning horizon used in the valuation of equity investments into the future by one year with the other assumptions on the valuation parameters being unchanged, the business planning leads to a rise in the value of the equity investment. On this basis, the fair value of the equity investment is expected to once again match its book value by 31 December 2010.

Shareholdings of Sparkasse KölnBonn pursuant to § 285 No. 11 HGB

Name of the company	Capital share in %	Equity in EUR '000	Result in EUR '000
9DTV GmbH, Cologne ¹⁾	36.3	-655.10	-439.00
AV-Gründerzentrum NRW GmbH, Cologne ¹⁾	22.7	50.00	6.00
AWG Anlagegesellschaft für Wohnungsbau und Grundbesitz Stommel mbH & Co. KG, Pulheim ¹⁾	50.0	362.68	73.64
BioCampus Cologne Grundbesitz GmbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	8,913.35	-4,089.87
BioCampus Cologne Management GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	26.33	0.70
BonnCasa GmbH, Bonn ¹⁾	25.0	-73.95	3.74
Burg Hemmersbach Betreibergesellschaft mbH, Kerpen ^{1) 6)}	100.0	-572.40	0.00
Campus Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Cologne ¹⁾	94.9	2,639.26	657.55
Campus Zwo Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Cologne ¹⁾	100.0	-14.43	-36.81
CORPUS SIREO Holding GmbH, Cologne ¹⁾	25.0	69.75	10.61
CORPUS SIREO Holding GmbH & Co. KG, Cologne ^{1) 5)}	25.0	102,767.45	-31,677.51
EUROFORUM Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	24,701.83	-396.92
EUROFORUM Verwaltung GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	56.49	4.47
EFW Immobilien-Beteiligungsgesellschaft mbH, Cologne ^{1) 4)}	76.0	121.42	92.89
EFW2 Immobilien-Beteiligungsgesellschaft mbH, Grünwald ¹⁾	49.8	842.07	-5.74
GAG Immobilien AG ^{1) 3)}	10.0	283,202.77	10,878.58
GID Gewerbeimmobilien Deutschland GmbH, Cologne ¹⁾	49.4	27.01	-0.51
GKS - Gesellschaft für KontoService mbH, Cologne ¹⁾	100.0	1,173.38	117.38
Golding Capital 2 GmbH & Co. KG, München ¹⁾	45.0	7,915.30	-1,873.08
Grund und Boden GmbH ^{2) 3) 6)}	16.2	139,367.39	0.00
GSE Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	51.0	-8,247.97	992.37
HC Bauprojektentwicklung GmbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	-679.23	-514.77
HC Bauprojektentwicklung Verwaltung GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	83.38	7.25
IAK Dritte Immobilienfonds Köln GmbH, Cologne ¹⁾	49.4	24.76	1.59
IAK Immobilienfonds Köln GmbH, Cologne ¹⁾	49.4	27.38	-0.95
IAK Vierte Immobilienfonds Köln GmbH, Cologne ¹⁾	49.4	28.46	-0.22

Name of the company	Capital share in %	Equity in EUR '000	Result in EUR '000
IAK Zweite Immobilienfonds Köln GmbH, Cologne ¹⁾	49.4	30.20	-0.85
IDEENKAPITAL Media Finance AG, Düsseldorf ¹⁾	25.3	-19.33	-378.76
IS Integrated Solutions GmbH, Cologne ¹⁾	30.2	360.86	70.66
KOPOR Grundbesitzverwaltung GmbH, Cologne ¹⁾²⁾	92.5	70.22	4.33
Kredit-Serviceagentur Rheinland in Siegburg GmbH & Co. KG, Siegburg	55.0	4.24	0.00
KSA Verwaltungsgesellschaft mbH, Siegburg	55.0	29.96	2.00
MAGIC MEDIA COMPANY TV-Produktionsgesellschaft mbH, Hürth ¹⁾	100.0	-12,051.63	15,346.64
mbw Mittelstandsberatung GmbH, Cologne ¹⁾	50.0	76.68	22.74
MMC Independent GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	-2,847.28	12.32
MMC Medien-Produktions- und Dienstleistungsgesellschaft mbH, Cologne ¹⁾	100.0	20.95	-0.42
moderne stadt Gesellschaft zur Förderung des Städtebaues und der Gemeindeentwicklung mbH, Cologne ¹⁾	50.0	5,526.54	1,536.27
modernes köln Gesellschaft für Stadtentwicklung mbH, Cologne ¹⁾	25.0	8,080.02	58.75
msk-colonia Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Cologne ¹⁾	29.0	-196.98	393.27
MUK Kapitalbeteiligungsgesellschaft mbH, Cologne ¹⁾	43.3	3,231.88	-361.06
Paglos Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Friedensplatz KG, Pöcking ⁹⁾	100.0	n.a.	n.a.
Pilgrim Zweite Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Cologne ⁴⁾	100.0	-19.25	-14.40
ProBonnum GmbH, Bonn	100.0	4,750.84	250.84
PROCONSIL GmbH & Co. KG, Bonn ¹⁾	20.0	29.07	2,078.12
PROCONSIL Verwaltungs GmbH, Bonn ¹⁾	20.0	27.59	0.77
professional eservices GmbH, Cologne ¹⁾⁶⁾	100.0	554.92	0.00
Projektentwicklungsgesellschaft acht bis elf mbH, Cologne ¹⁾	49.0	20.52	-0.34
Prosystems IT GmbH, Bonn	26.4	4,451.36	1,451.36
Rathaus-Carrée Saarbrücken Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	20.0	130.44	41.14
Rathaus-Carrée Saarbrücken Grundstücksentwicklungsgesellschaft Verwaltung mbH i.L., Cologne ¹⁾	20.0	98.64	8.67
Region Köln/Bonn-Sparkassen-GbR, Cologne ⁷⁾	33.3	5.00	0.00
rheinlandmobil GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	8.83	-11.50
Rheinland Venture Capital GmbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	20.0	1,935.20	-84.45
Rheinwerk 2 GmbH, Bonn ¹⁾	37.0	-580.52	-363.70
RSOB Rheinische Sparkassen Online-Broker Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Düsseldorf ¹⁰⁾	22.5	-7.74	-9,907.74
RTZ Rechtsrheinisches Technologie- und Gründerzentrum Köln GmbH, Cologne ¹⁾	49.6	-691.94	-108.61
S RheinEstate GmbH, Cologne	100.0	700.02	189.49
S RheinEstate Grundbesitz GmbH & Co. KG, Cologne ⁸⁾	100.0	12,298.87	-40,882.18

Name of the company	Capital share in %	Equity in EUR '000	Result in EUR '000
SAVOR Verwaltung GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	34.43	-0.23
SAVOR Verwaltung GmbH & Co. Objekt Kalk KG, Cologne ¹⁾	100.0	-18,021.37	-1,293.87
Schumannstraße Bonn Immobiliengesellschaft mbH, Bonn ¹⁾	49.0	-189.46	159.19
SK Equity Investments GmbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	79,845.29	-40,170.71
SK Equity Investments Verwaltung GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	34.90	0.65
SK Leasing Invest GmbH, Cologne	100.0	23.37	0.09
SK Unternehmensbeteiligungsgesellschaft Köln mbH, Cologne	100.0	11,805.46	989.96
SKB Invest GmbH & Co. KG, Cologne	100.0	71,050.07	-3,320.70
SKB Kapitalbeteiligungsgesellschaft KölnBonn mbH, Cologne ⁸⁾	100.0	-35,110.83	-135,322.01
SKBI Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	n.a.	n.a.
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. KG, Cologne ¹⁾	100.0	26,280.71	-6,914.02
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Objekt Gottfried-Hagen-Strasse KG, Cologne ¹⁾	100.0	-1,283.32	-1,990.91
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Objekt Im MediaPark KG, Cologne ¹⁾	100.0	-2,138.20	-760.62
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Projekt Butzweilerhof KG, Cologne ^{1) 9)}	100.0	12,058.07	4.62
SKI Standort Köln-Immobilien Verwaltung GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	40.91	5.77
Sparkassen Dienstleistung Rheinland Beteiligungsgesellschaft mbH, Düsseldorf	25.0	109.88	7.42
S-ProFinanz KölnBonn GmbH, Cologne ¹⁾	100.0	-2,329.08	2,187.48
SRE GmbH & Co. Immobilien Bonn KG, Bonn	100.0	n.a.	n.a.
VEMAG Verlags- und Medien AG, Cologne ^{1) 5)}	24.9	10,829.39	4,497.07
Verkäufer GbR Köln Arcaden, Cologne ¹⁾	21.3	n.a.	n.a.
VISION Chancenkapital Gesellschaft der Sparkassen in der Region Bonn/Rhein-Sieg/Ahrweiler mbH & Co. KG, Bonn	40.0	1,827.28	48.83
VISION Chancenkapital Verwaltungsgesellschaft der Sparkassen in der Region Bonn/Rhein-Sieg/Ahrweiler mbH, Bonn	50.0	37.47	1.63
WMD Medical Software GmbH, Erkelenz ¹⁾	33.1	-5,845.40	-3,557.40
WMO-Erste Entwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Bonn ¹⁾	49.8	-8,054.25	-1,452.26

¹⁾ Indirect holding

²⁾ Including shares held indirectly

³⁾ Disclosure pursuant to § 340a Sec. 4 Clause 2 HGB

⁴⁾ Including trusts

⁵⁾ Consolidated financial statements

⁶⁾ Profit and loss transfer agreement

⁷⁾ Disclosure pursuant to § 285 Clause 11a HGB

⁸⁾ A letter of comfort has been issued

⁹⁾ In contrast to the shareholding, voting rights amount to 30.0%,

¹⁰⁾ In contrast to the stated shareholding, voting rights amount to 19.7%.

Assets Item 9

Trust assets	EUR
Trust assets shown represent claims on:	
Banks	---
Customers	26,355,953.16

Assets Item 12

Property, Plant and Equipment	EUR
This item includes:	
Land and buildings used within the scope of our own business activities	754.09

Assets Item 13

Other assets	EUR
This item includes:	
Subordinated claims on affiliated companies	---
(2008:	2,187,149.84)

Assets Item 13a

Deferred tax assets pursuant to § 274 Sec. 2 HGB	EUR
The deferred tax assets recognised on excessive tax expenses paid in the fiscal year and prior years are due to:	
- provisions not recognised under tax legislation or recognised differently	
- different tax treatment of securities	
- non-deductible specific valuation allowances	

Assets Item 14

Deferred items	EUR
This items include:	
The difference between the nominal value and the higher amount actually disbursed	136,064.11
(2008:	254,290.59)
The difference between the nominal value and the lower amount actually issued	17,695,730.69
(2008:	25,872,693.75)

Fixed Assets Development

Financial assets EUR	Securities in fixed assets	Shares in affiliated companies	Equity investments	Other assets
Balance sheet value 01.01.2009	4,006,608,342.73	106,982,676.00	528,385,999.97	24,430,530.18
Changes in the reporting year	-719,832,091.25	-2,793,801.01	-33,788,155.05	-8,228,365.94
Balance sheet value 31.12.2009	3,286,776,251.48	104,188,874.99	494,597,844.92	16,202,164.24

Other fixed assets EUR	Intangible fixed assets	Land and buildings	Furniture and fixtures	Other assets
Acquisition costs	14,897,599.30	24,811,408.46	173,965,251.66	833,320.05
Additions	597,759.58	--	11,956,521.36	--
Disposals	2,352,527.04	21,355,298.77	28,675,657.67	618,752.87
Reclassifications	--	-3,419,836.91	3,419,836.91	--
Write-ups	--	--	--	--
Accumulated depreciation	12,370,703.68	35,518.69	105,342,949.38	3.58
Balance sheet value 31.12.2009	772,128.16	754.09	55,323,002.88	214,563.60
(2008)	(1,099,640.33)	(8,323,229.95)	(51,730,486.24)	(214,563.60)
Depreciation in the reporting year	591,073.78	369,942.00	8,025,253.30	--
(2008)	(1,022,752.76)	(1,479,643.35)	(7,093,643.02)	(74,831.36)

Liabilities and Equity Item 1

Liabilities to banks	EUR
This item includes:	
Liabilities to own Central Giro Institution	663,663,484.40
(2008:	990,815,288.33)
Liabilities to companies in which an equity investment exists	26,534.23
(2008:	60,431.97)
Sub-item b) – with agreed maturity or period of notice is classified according to residual maturity as follow:	
Up to three months	412,017,100.34
More than three months and up to one year	655,003,423.10
More than one year and up to five years	2,389,731,440.51
Over five years	2,774,989,298.28
Liabilities secured by collateral assignment of assets:	
EUR	
Assets were pledged as collateral for the following liabilities to banks:	
Refinancing NRW.Bank	697,484,844.30
Open market transactions	300,000,000.00

Liabilities and Equity Item 2

Liabilities to customers EUR

This item includes:

Liabilities to companies in which an equity investment exists		58,064,590.80
	(2008:	63,886,647.10)
Liabilities to affiliated companies		47,681,102.85
	(2008:	44,951,121.16)

Sub-item a) ab) – Savings deposits with agreed periods of notice in excess of three months – is classified according to residual maturity as follows:

Up to three months	154,006,631.05
More than three months and up to one year	650,252,883.73
More than one year and up to five years	28,657,555.21
Over five years	3,778,279.69

Sub-item b) bb) – other liabilities with agreed maturity or period of notice – is classified according to residual maturity as follows:

Up to three months	1,081,376,978.09
More than three months and up to one year	228,585,889.47
More than one year and up to five years	1,277,086,891.69
Over five years	1,784,780,253.24

Liabilities and Equity Item 3

Securitised liabilities EUR

This item includes:

Liabilities to affiliated companies		--
	(2008:	468,779.02)

Sub-item a) – debt securities issued – contains all amounts falling due on or before 31.12.2010 640,232,102.15

Liabilities and Equity Item 4

Trust liabilities EUR

Trust liabilities consist of liabilities to:

Banks	24,972,037.74
Customers	1,383,915.42

Liabilities and Equity Item 6

Deferred items EUR

This item takes account of the difference between the nominal amount and the lower actually disbursed amount claims 76,357,303.62

(2008: 100,412,787.88)

Liabilities and Equity Item 9

Subordinated liabilities

The conditions of these subordinated liabilities entered into by Sparkasse fulfil the requirements imposed by § 10 Sec. 5a Clause 1 KWG. No agreement has been made to reclassify these funds to capital or another type of debt, nor is any foreseen.

Original maturities of 5-35 years were agreed. Expenses for liabilities recorded under this item amount to EUR 30,086,247.34 for the year under review. The average interest rate applied to subordinated liabilities is recorded at 4.47%. Within the course of the next fiscal year EUR 74,765,263.32 will be due for repayment.

Liabilities and Equity Item 10

Profit participation capital

As at balance sheet date, profit participation capital issued by Sparkasse KölnBonn totalling EUR 524,388,000.00 was in circulation (prior year: EUR 532,836,500.00). Interest payments on this capital are ruled out for as long as a net loss for the year is reported in the income statement (ISINs XF0004205021 and XF0004205039) or a loss carried forward (for the other profit participation certificates) for the respective fiscal year. Due to the net loss for the year at Sparkasse KölnBonn and the loss carried forward, no interest will be paid for fiscal year 2009.

The profit participation capital issued in ISIN XF0004205021 and XF0004205039 participate in the net loss for the year. The other profit participation capital participates in the loss carried forward of Sparkasse KölnBonn as a standalone institute. Participation takes the form that the losses reduce the participation capital. The share in the net loss for the year and loss carried forward allocated to profit participation capital is calculated on the basis of its ratio to the other liable capital as defined by § 10 Secs. 2a, 4, and 5 KWG that must absorb the losses in the respective fiscal year.

The repayable amount of participation capital is reduced in accordance with its share in net loss for the year and loss carried forward respectively. In future years Sparkasse KölnBonn is obliged to restore any reductions in profit participation capital to its nominal value before making additions to reserves and to remedy any interest in arrears in accordance with the contractual agreements. The claims of the bearers of profit participation risks to repayment of their capital are subordinated to the claims of all other creditors. As at balance sheet date, the interest in arrears amounted to EUR 38,487,352.50 (prior year: EUR 600,000.00) and the obligation to replenish profit participation capital to EUR 69,947,168.67 (prior year: EUR 40,587,937.26).

The replenishment obligation and interest in arrears break down as follows:

a) Obligations to replenish profit participation capital

ISIN	Maturity	Nominal value in EUR	Obligation to replenish profit participation capital (accumulated) in EUR
XF0004205021	2014	150,000,000.00	28,715,711.21
XF0004205039	2014	150,000,000.00	28,715,711.21
Subtotal		300,000,000.00	57,431,422.42
		(2008:	40,587,937.26)

ISIN	Maturity	Nominal value in EUR	Obligation to replenish profit participation capital (accumulated) in EUR
XF0004200048	2017	23,000,000.00	1,282,876.80
XF0004200063	2017	10,000,000.00	557,772.54
XF0004200071	2017	20,000,000.00	1,115,545.08
XF0004200089	2017	2,000,000.00	111,554.48
XF0004200097	2017	5,000,000.00	278,886.28
XF0004200105	2017	10,000,000.00	557,772.54
XF0004200113	2017	1,500,000.00	83,665.86
XF0004200139	2017	3,000,000.00	167,331.72
XF0004200147	2017	5,000,000.00	278,886.28
XF0004200154	2017	3,000,000.00	167,331.72
XF0004200188	2017	1,000,000.00	55,777.24
XF0004200196	2017	20,000,000.00	1,115,545.08
XF0004200204	2017	10,000,000.00	557,772.54
XF0004200436	2017	15,000,000.00	836,658.83
XF0004200725	2017	20,000,000.00	1,115,545.08
XF0004202507	2018	10,000,000.00	557,772.54
XF0004202515	2018	16,000,000.00	892,436.08
XF0004202523	2018	3,000,000.00	167,331.72
XF0004202598	2018	10,000,000.00	557,772.54
XF0004202846	2018	10,000,000.00	557,772.54
XF0004202861	2018	3,500,000.00	195,220.39
XF0004203265	2018	307,500.00	17,151.50
XF0004203323	2018	1,500,000.00	83,665.86
XF0004203927	2018	1,580,500.00	88,155.93
XF0004200808	2020	20,000,000.00	1,115,545.08
Subtotal		224,388,000.00	12,515,746.25
			(2008: -.-)
Total		524,388,000.00	69,947,168.67
			(2008: 40,587,937.26)

b) Interest in arrears on profit participation capital

ISIN	Maturity	Nominal value in EUR	Interest in arrears (accumulated) in EUR
XF0004205021	2014	150,000,000.00	12,300,000.00
XF0004205039	2014	150,000,000.00	12,300,000.00
Subtotal		300,000,000.00	24,600,000.00
			(2008: 600,000.00)

ISIN	Maturity	Nominal value in EUR	Interest in arrears (accumulated) in EUR
XF0004200048	2017	23,000,000.00	1,320,200.00
XF0004200063	2017	10,000,000.00	581,500.00
XF0004200071	2017	20,000,000.00	1,157,000.00
XF0004200089	2017	2,000,000.00	115,600.00
XF0004200097	2017	5,000,000.00	288,000.00
XF0004200105	2017	10,000,000.00	570,000.00
XF0004200113	2017	1,500,000.00	85,950.00
XF0004200139	2017	3,000,000.00	173,400.00
XF0004200147	2017	5,000,000.00	290,000.00
XF0004200154	2017	3,000,000.00	173,700.00
XF0004200188	2017	1,000,000.00	58,000.00
XF0004200196	2017	20,000,000.00	1,163,000.00
XF0004200204	2017	10,000,000.00	580,500.00
XF0004200436	2017	15,000,000.00	868,500.00
XF0004200725	2017	20,000,000.00	1,272,000.00
XF0004202507	2018	10,000,000.00	697,000.00
XF0004202515	2018	16,000,000.00	1,115,200.00
XF0004202523	2018	3,000,000.00	207,240.00
XF0004202598	2018	10,000,000.00	702,000.00
XF0004202846	2018	10,000,000.00	690,700.00
XF0004202861	2018	3,500,000.00	239,750.00
XF0004203265	2018	307,500.00	19,680.00
XF0004203323	2018	1,500,000.00	107,700.00
XF0004203927	2018	1,580,500.00	102,732.50
XF0004200808	2020	20,000,000.00	1,308,000.00
Subtotal		224,388,000.00	13,887,352.50
		(2008:	---
Total		355,888,000.00	38,487,352.50
		(2008:	600,000.00)

Profit participation capital	EUR
Profit participation capital before participation in the net loss for the year	483,800,062.74
	(2008: 532,836,500.00)
Reduction in the obligation to repay profit participation capital on account of its share in the net loss for the year and loss carried forward accordingly	29,359,231.41
	(2008: 40,587,937.26)
Profit participation capital after absorbing the net loss for the year and loss carried forward.	454,440,831.33
	(2008: 492,248,562.74)

Liabilities and Equity Item 12

Equity

In fiscal year 2009 Sparkasse KölnBonn received a silent participation of EUR 350,000,000.00 from the public body responsible for the Bank (*Träger*). The silent participation was paid out in two instalments of EUR 300,000,000.00 on 2 January 2009 and EUR 50,000,000.00 on 1 April 2009. Interest payments are ruled out by the contract if there is not enough profit carried forward (*Bilanzgewinn*) to cover these payments in the fiscal year. Sparkasse KölnBonn is not obliged to pay any interest in arrears.

The silent participation shares in the loss carried forward of Sparkasse KölnBonn with its book value being written down accordingly. The share of the loss absorbed by the silent participation is determined on the ratio of its book value to other liable capital as defined by § 10 Secs. 2a, 4 and 5 KWG that absorb losses. Sparkasse KölnBonn is obliged to replenish any reductions in the silent participation in following years back to its nominal value. Replenishments take precedence over distributions to the public body responsible for Sparkasse KölnBonn. However, replenishments of profit participation capital as defined by § 10 Sec. 5 KWG take precedence over replenishments of the silent participation.

Due to the loss carried forward reported in the balance sheet of Sparkasse KölnBonn, no interest will be paid for fiscal year 2009. For fiscal year 2009 the rights of the creditors to replenishment of their silent participation amounted to EUR 19,522,039.26 (prior year: EUR 0.00).

The obligations to replenish the silent participation break down as follows:

Silent participations	Nominal value in EUR	Obligation to replenish profit participation capital in EUR
Silent participation from 02.01.2009	300,000,000.00	16,733,176.51
Silent participation from 01.04.2009	50,000,000.00	2,788,862.75
Total	350,000,000.00	19,522,039.26
	(2008:	-.--)

Income Statement Item 8

Other operating income

This item includes income of EUR 11,131,137.00 (prior year: EUR 23,429,491.99) from the inter-group sale of real estate.

Income Statement Item 12

Other operating expenses

This item includes subsidies for two subsidiaries and provisions for these subsidiaries of a total of EUR 98,604,060.81 (prior year: EUR 83,113,593.89). Moreover, this item includes the cost of recognising obligations to a trust of EUR 25,224,500.00 (prior year: EUR 0.00).

Income Statement Item 23

Taxes on income and earnings

(prior year: income from taxes on income and earnings)

EUR

Current taxes for past fiscal years	25,686,595.37
(2008: income	6,582,849.41)
Income from the recognition of deferred tax assets pursuant to § 274 Sec. 2 HGB (see Assets item 13a)	5,000,000.00
(2008:	62,500,000.00)

Derivative Financial Instruments

Transactions with derivative products relate to trading activity and hedges of interest risks, foreign exchange exposures and market price risks associated with customer business. Own account trading is hedged between the various trading portfolios and non-trading books and the books used to carry the various products in the trading book.

The following overview shows all pending forward transactions as at 31 December 2009 contracted with external parties.

Derivative financial instruments (Part 1) (EUR million)	Nominal amount or value of calls/puts based on residual maturity			
	up to 1 year	1 - 5 years	over 5 years	Total
Transactions for own account				
Interest-related products				
OTC products				
Interest rate swaps (same currency)	25,372.4	21,652.2	14,711.0	61,735.6
Interest rate options – long	20.3	666.7	583.1	1,270.1
Interest rate options – short	28.4	484.7	763.7	1,276.8
Products traded on the exchange				
Interest rate futures	1,351.4	--	--	1,351.4
Currency-related products				
OTC products				
Forward exchange transactions	317.3	42.6	--	359.9
Interest rate/Currency swaps	24.8	112.4	259.5	396.7
Currency swaps	106.6	752.8	419.9	1,279.3
Currency options – long	8.5	8.8	--	17.3
Currency options – short	8.5	8.8	--	17.3
Share or index-linked products				
OTC products				
Stock index options – long	--	23.2	--	23.2
Stock index options – short	--	4.7	--	4.7
Equity swaps – long	24.5	22.7	--	47.2
Products traded on the exchange				
Futures	--	--	--	--
Share/index-linked options – long	--	--	--	--
Credit-related products				
OTC products				
Credit default swaps – short	--	77.0	15.0	92.0
Credit default swaps – long	--	25.0	--	25.0
iTraxx – short	--	180.0	--	180.0
iTraxx – long	--	10.0	--	10.0
Total	27,262.7	24,071.6	16,752.2	68,086.5

Derivative financial instruments (Part 2) (EUR million)	Fair value		Book value			
	positive	negative	Option premium/ Variation margins / Upfront-payments			Provisions
			positive	negative	Balance Sheet item	Balance Sheet item
Transactions for own account						25.7 ¹⁾
Interest-related products						
OTC products						
Interest rate swaps (same currency)	1,047.0	1,464.1	2.0	0.8	L&E 6 / A 14	
Interest rate options – long	34.3	--	--	28.0	A 13	
Interest rate options – short	--	41.9	27.0	--	L&E 5	
Products traded on the exchange						-
Interest rate futures	--	--	0.5	1.2	L&E 5 / A 13	
Currency-related products						
OTC products						
Forward exchange transactions	4.0	3.2	--	--	-	
Interest rate/Currency swaps	52.5	2.6	0.1	--	L&E 6	
Currency swaps	27.9	50.6	--	0.3	A 14	
Currency options – long	1.0	--	--	0.7	A 13	
Currency options – short	--	1.0	0.8	--	L&E 5	
Share or index-linked products						
OTC products						
Stock index options – long	1.1	--	--	1.9	A 13	
Stock index options – short	--	0.3	1.0	--	L&E 5	
Equity swaps – long	7.2	7.2	4.9	--	L&E 6	
Equity swaps – short	--	--	--	--	-	
Products traded on the exchange						
Futures	--	--	--	--	-	
Stock index options	--	--	--	--	-	
Credit-related products						
OTC products						
Credit default swaps – short	3.3	0.2	--	0.6	A 13/A 14	
Credit default swaps – long	--	1.1	0.6	--	L&E 5	
iTraxx – short	0.6	2.1	1.3	0.6	L&E 6 / A 13	
iTraxx – long	0.1	--	--	0.1	A 14	
Implicitly embedded derivatives						
long						
short			1.2		L&E 5	
Total	1,179.0	1,574.3	39.4	34.2		25.7

¹⁾ It is not possible to allocate provisions to the various derivative financial instruments due to the method of measuring portfolios in trading book business. The amount does not include provisions of EUR 112.4 million for CDS incorporated in hybrid ABS that are not included in this table and must be recognised separately.

The fair values represent the market value of products that are traded on the exchange. For OTC products, such as interest swaps, fair value is calculated as the net present value of future interest cash flows based on market rates. This involved applying the swap interest curves as at 31 December 2009 which correspond to the currency of the respective transaction. The fair value of options is determined using the universally accepted Black Scholes model. For index options and European interest options the Black Scholes formula is modified accordingly.

Credit-related products contain credit default swaps and iTraxx with a total volume of EUR 272 million in which Sparkasse KölnBonn is the seller and credit default swaps and iTraxx with a total volume of EUR 35 million in which Sparkasse KölnBonn is the buyer. A contingent liability of EUR 10 million has been recognised in the balance sheet under line item 1b) for the credit default swaps not used in the trading book and in which Sparkasse KölnBonn acts as the protection seller.

The counterparties of the derivative financial instruments of Sparkasse KölnBonn are mainly German banks or, to some extent, financial institutions in OECD countries. In addition, forward exchange transactions and interest swaps have been entered with customers. Moreover, a contingent liability of EUR 151 million has been recognised in the balance sheet under line item 1b) for the additional credit default swaps that must be separated from the hybrid ABS investments in which the Bank is the seller.

Hedging derivatives (contracted with external parties)	Collaterals	Nominal amount or value of calls/puts (EUR million)	
		Micro hedges	Macro hedges
Swaps	Loans	97	
	Securities	680	
	Own issues	1,500	
	Banking book (total bank)		95
Swaptions	Loans	12	
	Own issues	60	
Caps / Floors	Own issues	185	
	Banking book (total bank)		3
Interest rate/Currency swaps	Loans	2	
	Securities	20	
Bond options	Own issues	60	
Equity swaps	Own issues	47	
Index options	Own issues	15	
Credit default swaps	Securities	77	
	Own issues		
Total		2,755	98

In the above table the portfolio of hedging derivatives contracted with external parties but not included in the measurement of the portfolio has been combined with the respective underlyings (collaterals). The derivatives have been differentiated into micro and macro hedges.

Off-Balance-Sheet Transactions

Off-balance-sheet transactions as defined by § 285 Clause 3 HGB (new version) as at balance sheet date are as follows:

Long-term rent and lease obligations

In December 2009, Sparkasse KölnBonn sold and leased back a property in need of renovation located at Friedensplatz, Bonn for a sales price of EUR 11,500,000.00 to another Group entity. This sales-and-lease-back transaction was performed for commercial reasons. Further use of the new office building to be erected after demolition of the existing building is secured by a 20-year lease (expiring at the end of 2012) with Sparkasse KölnBonn acting as the lessee. The lease contains a renewal option for a further 10 years. In addition, the Bank has a purchase option for the building at the end of the lease. On the basis of the relevant commercial law and tax legislation, the lease does not qualify as a finance lease. Nevertheless, owing to the way the lease is structured, Sparkasse KölnBonn must bear a large share of the economic risk and rewards associated with the construction of the new building. The minimum lease instalments for the first period of the lease are expected to amount to EUR 77,503,999.20 (of which EUR 8,719,199.91 is due within the next five years).

In addition, in former years Sparkasse KölnBonn had already decided on commercial grounds to lease the real estate it needed for its operations and therefore does not hold any real estate in its portfolio that it uses for its own purposes. In these rental agreements Sparkasse KölnBonn has not assumed any of the risks and rewards beyond those normal for a tenant. The future minimum rent payments amount to EUR 275,593,731.70 and are spread over a period of 14 years. This includes rent obligations of EUR 31,615,512.06 due in the next twelve months, EUR 101,590,313.53 due after twelve months but within five years and EUR 142,387,906.11 due in after five years.

Moreover, there are long-term lease obligations for moveable assets totalling EUR 2,344,140.55.

Other Financial Commitments

As at balance sheet date, other financial commitments as defined by § 285 Sec. 3a HGB (new version) are:

Uncalled Capital Contributions to Equity Investments and Affiliates

As at balance sheet date, uncalled capital contributions amounted to EUR 431,739.60 at equity investments (prior year: EUR 431,739.60) and EUR 44,940,748.31 at affiliates (prior year: EUR 82,855,000.12).

Obligations to Replenish Structured Capital Components and Pay Interest in Arrears

The disclosures on the obligation of EUR 69,947,168.67 to replenish profit participation capital and pay interest in arrears of EUR 38,487,352.50 can be found under Equity and Liabilities item 10. Likewise the disclosures on the obligation of EUR 19,522,039.26 to replenish the silent participation can be found under Equity and Liabilities item 12.

Indirect Obligations related to Measures to Stabilise Westdeutsche Landesbank AG

The shareholders of Westdeutsche Landesbank AG (including Rheinischer Sparkassen- und Giroverband (RSGV), Düsseldorf, which holds 25.03%) have agreed with the Federal Agency for the Stabilization of the Financial Markets (*Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung*) in a binding record

dated 24 November 2009, to conduct further measures to stabilise WestLB AG. The RSGV savings banks association empowered the chairman of the association on 10 December 2009 to sign the contracts and declarations needed to implement these measures.

On this basis the contracts to set up a liquidation company (*Erste Abwicklungsanstalt*) were concluded on 11 December 2009 in accordance with § 8a of the Act on the Special Fund to Stabilise the Financial Markets (*Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz*). RSGV is obliged, up to a limit of EUR 2.25 billion and in proportion to its share in ownership, to absorb any actual cash losses that cannot be settled by the capital of the liquidation company of EUR 3 billion and the earnings its generates. As a member of RSGV, Sparkasse KölnBonn is indirectly obliged to absorb its share of this obligation (19.94%). On the basis of the latest findings, no provision needs to be recognised in the financial statements for 2009 to cover this obligation.

However, there is a risk that Sparkasse KölnBonn will be called on to meet its share of an indirect obligation via RSGV over the longer duration of the liquidation. To cover this risk, Sparkasse KölnBonn intends to establish a provision by allocating the fund for general banking risks pursuant to § 340g HGB from the profits of the respective fiscal year on a percentage basis over a period of 25 years. Based on the experience made after ten years, the need for the provision will be reviewed with the involvement of all parties concerned. No provision was recognised in the fiscal year 2009 on account of the loss made in the year. The outstanding provision of EUR 16,002 thousand will be recognised at the earliest possible date.

Other Disclosures

Supplementary Welfare Plans

Sparkasse KölnBonn is a member of the *Zusatzversorgungskasse der Stadt Köln* (ZVK) supplementary welfare fund and also the *Rheinische Zusatzversorgungskasse* (RZVK) supplementary welfare fund and also belongs to the billing union of the supplementary welfare funds (*Abrechnungsverband I*) which is funded by allocated contributions from its members.

The supplementary welfare funds have the task of providing the employees of their members supplementary retirement benefits, disability and surviving dependants benefits in keeping with its articles and the collective bargaining agreement on supplementary benefits for public sector employees (ATV-K) dated 1 March 2002. The plans qualify as defined contribution plans. According to § 1 Sec. 1 Clause 3 BetrAVG (*Gesetz zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung*; German Company Pensions Act), Sparkasse KölnBonn is liable to meet these additional benefit obligations (secondary liability from an indirect pension obligation). As at 31 December 2000 the former comprehensive welfare plan was closed and replaced with a points-based company pension plan. The company pensions are raised each year on 1 July by 1.0% of the contribution. The amount of the allocations and the restructuring fund is based on weighted coverage periods which each cover a period of ten years (plus one transitional year) and are adjusted regularly (every five years).

Membership in RZVK

In fiscal year 2009 the allocation key for membership in RZVK was 4.25% of the defined supplementary benefit obligation (measurement base). This will remain unchanged in the year 2010. In addition to the pension allocations, RZVK charges a flat-rate restructuring fee of 2.5% of the measurement base (3.5% from 2010) to cover the additional funding needed to finance vested benefits that originated from the former comprehensive welfare plan. Additional pension contributions to cover the step-by-step transition to a funded plan are not currently being levied. On the basis of the disclosures made in the annual report of RZVK for 2008, approximately 70% of the benefits are financed by allocations and the restructuring fee and other income from plan assets. The capital coverage of the plan amounts to approximately 27.5%.

Membership in ZVK

In fiscal year 2009 the allocation key for membership in ZVK was 5.8% of the defined supplementary contribution obligation (5.5% employer contribution, 0.3% employee contribution). An additional contribution has been levied since 1 January 2003 to make the transition to a funded plan. This

additional contribution has been set at 3.2% since 2007. It is assumed that the total burden will remain constant at 9.0%. In the distant future (from the year 2030 onwards) it is assumed the burden will fall markedly due to the funded plan. On the basis of the disclosures made in the annual report of ZVK for 2008, approximately 79.0% of the benefits are financed by allocations and other income from plan assets. The capital coverage amounts to approximately 32.1%.

Settlements

The settlement needed in the unforeseen event of terminating membership or changing membership in the funded billing association (*Abrechnungsverband II*) amounted to EUR 398.4 million at the end of 2009. After deducting the present value of the funded portion of 19.0% (RZVK) and 22.2% (ZVK) the settlement would amount to approximately EUR 313.8 million. The settlement has been calculated on the basis of actuarial principles and comprises the net present value of the benefit obligations of ZVK and RZVK which result from membership of Sparkasse KölnBonn in the billing association I which is funded by allocated contributions from its members. The calculations were based on the tables issued by RTZVK (ZVK), that were developed from the portfolios of the supplementary welfare fund of Bavarian municipalities and their cooperation partners, referring also to the 1998 mortality tables issued Klaus Heubeck (RZVK). The interest rate used in the calculation was 2.25%. The fund assets of RZVK and ZVK (collective assets of all members in settlement association I, funded by allocations) were not considered in the calculation. With regard to the comparability of the interest rate used to calculate the settlement with the direct benefit obligation Sparkasse KölnBonn also discloses for informative purposes the amount that would have resulted using an interest rate of 4.0%. The settlement in this case amounts to EUR 302.8 million or, after deducting the present value of the funded portion of 25.0% (RZVK) and 29.1% (ZVK), approx. EUR 218.4 million.

In 2009, total expenses for the supplementary welfare funds amounted to EUR 15.7 with welfare settlements totalling EUR 177.6 million.

Foreign Currencies

Total assets include assets of EUR 290,292,520.56 denominated in foreign currency. The liabilities and equity and contingent liabilities denominated in foreign currency amount to EUR 347,432,908.06.

Letters of Comfort

Contingent liabilities contain liabilities from letters of comfort amounting to EUR 174,232,802.00 of which EUR 168,392,202.00 is in favour of S RheinEstate Grundbesitz GmbH & Co. KG and SKB Kapitalbeteiligungsgesellschaft KölnBonn mbH.

Related Party Transactions as Defined by § 285 Clause 21 HGB (new version)

Related party transactions in deposit and lending business with subsidiaries, associates, and other related entities, persons in key positions, close relatives, and the owner, Zweckverband Sparkasse KölnBonn and its members, were typical for savings bank transactions and can be summarised as follows:

Nature of the relationship (EUR)	Loans and advances	Guarantees, irrevocable credit commitments	Deposits
Subsidiaries	20,227,709.22	4,580,785.60	6,978,423.16
Associates	194,593,923.56	49,863,757.71	13,879,690.37
Other related entities	1,075,782,441.34	31,317,426.88	312,715,648.68
Persons in key positions	7,173,655.74	602,675.00	4,667,637.53
Close relatives	1,185,720.21	2,058.00	1,364,221.96
Zweckverband Sparkasse KölnBonn and members of the special-purpose association (<i>Zweckverband</i>)	732,913,262.13	116,903.41	640,510,398.26

In addition, Sparkasse KölnBonn rendered services of EUR 788,024.78 to its subsidiaries and associates. In contrast, it received services of EUR 8,387,520.65. Moreover, Sparkasse KölnBonn received rental income of EUR 210,489.66 from its subsidiaries from sub-leasing business premises.

The above disclosures do not include subsidiaries which are wholly-owned by Sparkasse KölnBonn and were fully consolidated.

Remuneration paid to members of the boards is listed in the following section. Other persons in key positions received total remuneration of EUR 983,276.23.

Remuneration and Loans to Members of the Boards

The active members of the Board of Management of Sparkasse KölnBonn received total remuneration of EUR 2,572,975.08. The members of the Supervisory Board of Sparkasse KölnBonn received total remuneration of EUR 642,041.45. In addition, insurance premiums were paid in favour of board members. A flat-rate premium of EUR 183,130.15 was paid for D&O insurance for board members. Furthermore, premiums were paid for group accident insurance. The premiums for members of the Board of Management amount to EUR 1,189.02 and EUR 2,078.76 for members of the Supervisory Board.

The former members of the Board of Management of Sparkasse KölnBonn and their surviving dependents received total remuneration of EUR 2,688,271.58. There are pension provisions of EUR 39,534,640.00 for this group of beneficiaries. Loans (including contingencies) of EUR 1,955,362.75 were extended to members of the Board of Management of Sparkasse KölnBonn and loans of EUR 3,067,085.79 were extended to members of the Supervisory Board.

Auditor's Fees

The following fees were recorded in the fiscal year for the auditor of the financial statements in accordance with § 285 No. 17 HGB (new version):

a) for the audit of the financial statements	765,986.62 EUR
b) for other audit and valuation services	141,942.18 EUR
c) for tax consulting services	--- EUR
d) for other services	--- EUR

Employees

The annual average headcount of Sparkasse KölnBonn in 2009:

Full-time employees	3,004
Part-time employees and casual workers	1,400
Subtotal	4,404
Trainees	225
Total	4,629

Supervisory Board of Sparkasse KölnBonn from 1 January 2009 to 7 February 2010

Chairman	Members	Deputy Members
Martin Börschel Member of the North Rhine-Westphalia Regional Parliament Private-practice lawyer Graduate in Law	Götz Bacher Of independent means Telecommunications technician	Johannes Waschek Of independent means Fitter and turner / mechanical engineering technician
First Deputy Chairman:	Michael Baedorf Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Daniel Falterbaum Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
Wilfried Klein Teacher Managing Director of the Willi-Eichler-Bildungswerk (Educational Organisation)	Jürgen Biskup Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Frank Ewald Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Graduate in Business Administration
Second Deputy Chairman:	Guido Déus Civil Servant Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Graduate in Finance	Herbert Kaupert Private-practice lawyer Graduate in Law
Winrich Granitzka Retired police superintendent Management consultant Managing Director of Granitzka Security Consult GmbH	Konrad Dröschel Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker	Josef Breitbach Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Graduate in savings bank business management
	Jörg Frank Consultant at SAP HDI-Gerling Leben Betriebsservice GmbH (until 31.03.2010) Manager of the Bündnis 90/Die Grünen group in the Council of the City of Cologne	Andreas Wolter Controller BRUNATA Wärmemesser- Gesellschaft Schultheiss GmbH & Co. Graduate in Business Studies
	Josef Müller (until 10.02.2009) Pensioner Mayor of the City of Cologne (until 01.02.2009) Civil Servant	Andreas Köhler Managing Director of Köhler GmbH & Co. KG Graduate in Business Engineering
	N.N. (from 11.02.2009 to 09.06.2009)	
	Ursula Gärtner (from 10.06.2009) Head of Department Landschaftsverband Rheinland Graduate in Economics	
	Herbert Gey Pensioner Qualified insurance agent	Margret Dresler-Graf Housewife Graduate in Administration
	Winrich Granitzka Retired police superintendent Management consultant Managing Director of Granitzka Security Consult GmbH	Dr. Michael Paul Official at the Federal Ministry of the Environment, Conservation and Reactor Safety Graduate in Law

Members	Deputy Members
Walter Grau Pensioner Graduate in Engineering Telecommunications	Karsten Möring Teacher State of North Rhine-Westphalia
Benedikt Hauser Divisional Manager Commerce and HR Regionalverkehr Köln GmbH Graduate in Law	Wolfgang Maiwald Pensioner High-frequency specialist
Werner Hümmrich Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Rolf Brief Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
Axel Kaske Pensioner Qualified in business administration	Walter Kluth Teacher State of North Rhine-Westphalia
Rudolf Kipp Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Andreas Brünjes Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
Wilfried Klein Teacher Managing Director of the Willi-Eichler-Bildungswerk (Educational Organisation)	Rolf Eichenhorst Civil Servant of the Purchasing Office in the Federal Ministry of Internal Affairs Graduate in Engineering
Karl Jürgen Klipper Self-employed tax consultant Graduate in Business Administration	Ursula Gärtner (until 09.06.2009) Head of Department Landschaftsverband Rheinland Graduate in Economics
Irmgard Kroll Product Manager Prosystems IT GmbH Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker	Henricus van Benthem (from 10.06.2009) Self-employed insurance agent Qualified insurance agent
Rudolf Mertens Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Rainer Schulten Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
Inge Mohr Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative	Hans-Jürgen Vogt Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
	Doris Kemen Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker

Members	Deputy Members
<p>Barbara Moritz Teacher State of North Rhine-Westphalia</p>	<p>Elisabeth Thelen Commercial employee RheinEnergie AG Teacher</p>
<p>Markus Pohl Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>	<p>Jürgen Didschun Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>
<p>Bärbel Richter Employee of the Archive of Social Democracy of the Friedrich-Ebert-Stiftung Archivist</p>	<p>Erika Coché Equal Opportunities Officer at the City of Niederkassel Graduate in Social Education Work</p>
<p>Tom Schmidt Manager of Bündnis 90/Die Grünen group in the Council of the Federal City of Bonn</p>	<p>Brigitta Poppe Senior Agricultural Commissioner Dienstleistungszentrum Ländlicher Raum Westerwald-Osteifel Graduate Dietician</p>
<p>Dieter Steffens Pensioner Retired soldier</p>	<p>Karl-Wilhelm Starcke Academic Employee Fraunhofer Institut für sichere Informationstechnologie Banker</p>
<p>Ralph Sterck Chief Manager of the North Rhine-Westphalia FDP Graduate in Business Administration</p>	<p>Reinhard Houben Managing Director of Arnold Houben GmbH Graduate in Business Administration</p>
<p>Michael Zimmermann Administrative officer Manager of the SPD group in the Council of the City of Cologne Graduate in Literature</p>	<p>Monika Möller Teacher State of North Rhine-Westphalia</p>

Supervisory Board of Sparkasse KölnBonn from 8 February 2010

Chairman	Members	Deputy Members
<p>Martin Börschel Member of the North Rhine-Westphalia Regional Parliament Private-practice lawyer Graduate in Law</p>	<p>Dr. Karlheinz Bentele Retired President of RSGV Retired State Secretary Graduate in Public Administration</p>	<p>Götz Bacher Pensioner Telecommunications technician</p>
<p>First Deputy Chairman:</p>	<p>Jürgen Biskup Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>	<p>Renate Beauboir-Nink Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Qualified in retail business management</p>
<p>Guido Déus Civil Servant Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Graduate in Finance</p>	<p>Rolf Brief Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>	<p>Inge Mohr Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Teacher</p>
<p>Second Deputy Chairman:</p>	<p>Guido Déus Civil Servant Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Graduate in Finance</p>	<p>Herbert Kaupert Private-practice lawyer Graduate in Law</p>
<p>Winrich Granitzka Retired police superintendent Management consultant Managing Director of Granitzka Security Consult GmbH</p>	<p>Jürgen Didschun Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>	<p>Michael Baedorf Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>
	<p>Jörg Frank Consultant at SAP HDI - Gerling Leben Betriebsservice GmbH (until 31.03.2010) Manager of the Bündnis 90/Die Grünen group in the Council of the City of Cologne</p>	<p>Andreas Wolter Controller BRUNATA Wärmemesser- Gesellschaft Schultheiss GmbH & Co. Graduate in Business Studies</p>
	<p>Winrich Granitzka Retired police superintendent Management consultant Managing Director of Granitzka Security Consult GmbH</p>	<p>Anna-Maria Henk-Hollstein Self-employed qualified in business administration Qualified in tax and business consulting</p>
	<p>Werner Hümmrich Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>	<p>Johannes Klemmer Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>
	<p>Irmgard Kroll Product Manager Prosystems IT GmbH Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker</p>	<p>Rainer Schulten Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management</p>

Members	Deputy Members
Rudolf Mertens Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management	Markus Pohl Employee of Sparkasse KölnBonn Staff representative Banker Qualified in savings bank business management
Barbara Moritz Teacher State of North Rhine-Westphalia	Kirsten Reinhardt Freelance business journalist Graduate in Business Administration
Prof. Dr. Karl Mosler Professor University of Cologne Graduate in Mathematics	Ursula Gärtner Head of Department Landschaftsverband Rheinland Graduate in Economics
Bärbel Richter Employee of the Archive of Social Democracy of the Friedrich-Ebert-Stiftung Archivist	Wilfried Klein Teacher Managing Director of the Willi-Eichler-Bildungswerk (Educational Organisation)
Tom Schmidt Manager of Bündnis 90/Die Grünen group in the Council of the Federal City of Bonn	Brigitta Poppe Senior Agricultural Commissioner Dienstleistungszentrum Ländlicher Raum Westerwald-Osteifel Graduate Dietician
Dieter Steffens Pensioner Retired soldier	Brigitta Jackel Head of Department Galeria Kaufhof GmbH Graduate in Economics
Ralph Sterck Chief Manager of the North Rhine-Westphalia FDP Graduate in Business Administration	Reinhard Houben Managing Director of Arnold Houben GmbH Graduate in Business Administration
Michael Zimmermann Administrative officer Manager of the SPD group in the Council of the City of Cologne Graduate in Literature	Axel Kaske Pensioner Qualified in business administration

Board of Management

Chairman

Artur Grzesiek

The following Board members and employees of Sparkasse KölnBonn are members of the Supervisory Boards of public and private limited companies in accordance with § 340a Sec. 4, Clause 1 HGB (German Commercial Code):

Members

Dr. Ulrich Gröschel

Wolfgang Rindermann (until 31.12.2009)

Dr. Joachim Schmalzl

Ulrich Voigt

Dr. Christoph Siemons

Board of Management

Artur Grzesiek

- Member of the Supervisory Board of Landesbank Berlin Holding AG
- Member of the Supervisory Board of Landesbank Berlin AG

Wolfgang Rindermann

- Member of the Supervisory Board of Vereinigte Bonner Wohnungsbau AG

Employees

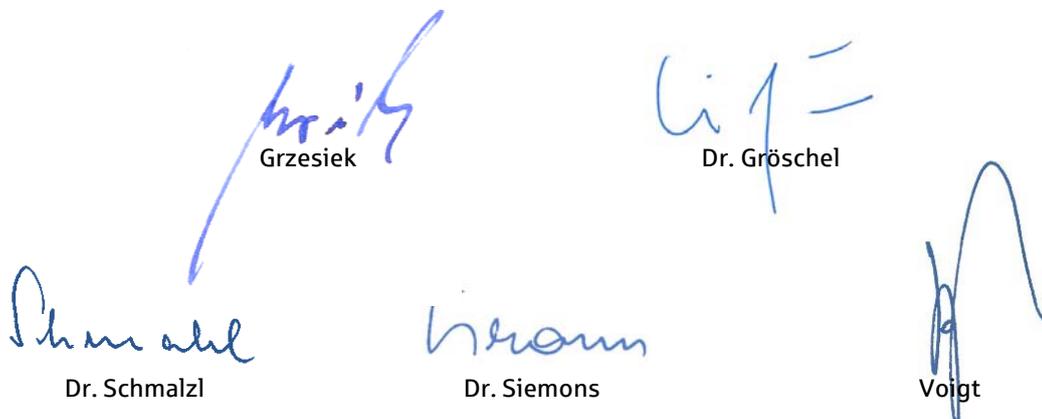
Dr. Gereon Sommerhäuser

- Member of the Supervisory Board of GAG Immobilien AG

Responsibility Statement of the Board of Management in accordance with § 264 Sec. 2 Clause 3 and § 289 Sec. 1 Clause 5 HGB (German Commercial Code) in connection with § 2 Sec. 7 WpHG (Securities Trading Law), § 327a HGB:

To the best of our knowledge, and in accordance with the applicable reporting principles, the annual financial statements of Sparkasse KölnBonn give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss and the management report includes a fair review of the development and performance of the business and the position of Sparkasse KölnBonn together with a description of the principal opportunities and risks associated with the Sparkasse's expected development.

Cologne, 30 March 2010



Grzesiek

Dr. Gröschel

Dr. Schmalzl

Dr. Siemons

Voigt

Auditors' Report

We have audited the annual financial statements, comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report of Sparkasse KölnBonn for the fiscal year from 1 January 2009 to 31 December 2009. The maintenance of the books and records and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with German commercial law are the responsibility of the Board of Management. Our responsibility is to express an opinion on the annual financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report based on our audit.

We conducted our audit of the annual financial statements in accordance with § 317 HGB (German Commercial Code) and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the annual financial statements in accordance with German principles of proper accounting and in the management report are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of Sparkasse KölnBonn and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the books and records, the annual financial statements and the management report are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements and management report. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.

In our opinion, based on the findings of our audit, the annual financial statements comply with the legal requirements and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of Sparkasse KölnBonn in accordance with German principles of proper accounting. The management report is consistent with the annual financial statements and as a whole provides a suitable view of Sparkasse KölnBonn's position and suitably presents the opportunities and risks of future development.

Düsseldorf, 6 April 2010

Auditing Body of the
Rhineland Savings Bank and Giro Association
(Prüfungsstelle des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes)

Bleck
German Public Auditor
[Wirtschaftsprüfer]

Krüppel
Auditor
[Verbandsprüfer]

Report of the Supervisory Board

In fiscal year 2009 the Supervisory Board performed the duties incumbent upon it by law and under the Bank's articles, and constantly monitored the activities of the Board of Management of Sparkasse KölnBonn and advised it on all important issues. At a total of twenty-two meetings the Board of Management informed the Supervisory Board on an ongoing basis both in writing and verbally about the business development, financial position, the risk situation and the risk management of Sparkasse KölnBonn. At its regular and special topic meetings, the Supervisory Board passed the resolutions required of it by law.

The latest issues were discussed in regular discussions between the Chairman of the Supervisory Board and the Chairman of the Board of Management of Sparkasse KölnBonn. In addition, these issues were discussed at six meetings of the presiding committee of the Supervisory Board (composed of the Chairman and his First and Second Deputy) and the Chairman of the Board of Management as well as, in some cases, the Lord Mayors of the Cities of Cologne and Bonn. Thereafter the issues were addressed at the meetings of the full Supervisory Board.

Focus of the Supervisory Board's Activities

The members of the Supervisory Board discussed the economic position of Westdeutsche Landesbank AG at a number of meetings and advised the legal representatives of Sparkasse KölnBonn in the joint meeting of the RSGV to take the necessary action. In addition to the decision of the public body responsible for Sparkasse KölnBonn, made in 2008 already, to contribute a silent participation which bears interest at market interest rates, an additional silent participation of EUR 50.0 million was contributed by the City of Cologne.

The EU Commission has begun an investigation of the Federal Republic of Germany and Sparkasse KölnBonn with regard to this capital measure. The Supervisory Board followed this investigation by the EU Commission intensively as well as the restructuring process initiated by the Board of Management to create a normal major savings bank. In this regard it received supplementary advice from external legal consultants and used these opinions to make its own considerations and resolutions.

The Supervisory Board took up the initiative of the public body to reduce the size of the Supervisory Board as a signal for change and approved a decision by the Board of Management to consolidate the network of the bank's branches.

The risk position of the Bank was discussed intensively by the Supervisory Board on the basis of the regular reports on the risk situation at Sparkasse KölnBonn that were submitted to the Supervisory Board. The focus of activity was placed primarily on the activities of Group subsidiaries with regard to the "Rheinparkmetropole" project and other significant equity investments. A further focus was on the risks in the investment book and in the lending business.

A report on the "Rheinparkmetropole" construction project that was commissioned from external auditors was submitted to the Supervisory Board and the results discussed intensively at a number of meetings. A finding by the auditors led to the inspection of some consulting agreements at the beginning of 2009 which needed to be rapidly clarified by the Board of Management, a process that was monitored closely by the Supervisory Board at a number of special meetings.

The regular reports to the Supervisory Board in accordance with the provisions of MaRisk (*Mindestanforderungen an das Risikomanagement der Kreditinstitute*: the minimum requirements for risk management at financial institutions) were presented in the quarterly meetings of the Supervisory Board and were the subject of in-depth discussion at its meetings. In the process, great focus was placed on the risk tolerance of the Bank.

The Supervisory Board addressed personnel issues intensively at several meetings, relating primarily to the resolutions passed in the reporting year on appointing and recruiting members of the Board of Management and associated issues. After many years of distinctive service, Mr. Wolfgang Rindermann left the Board of Management at the end of the year to enter retirement. After intensive consultation, the Supervisory Board adopted the proposal of the Board of Management not to fill the vacant position and thereby reduce the seats on the Board of Management to five from 1 January 2010.

Training Opportunities for Members of the Supervisory Board

The ordinary members of the Supervisory Board were informed during the year of “Practical issues relating to the new savings banks law of the State of North Rhine Westphalia (*Sparkassengesetz NRW*) and the regulatory requirements pertaining to risk management.”

Activities of the Internal Audit

Within the framework of the instructions issued by the Supervisory Board, the Internal Audit carried out inspections of all business lines without forward announcement and as scheduled. In the process, the main focus was placed on the functioning of the internal control system, the orderliness, effectiveness and efficiency of operating procedures and processes and the monitoring of the lending business. In the reporting year, the Supervisory Board was informed of the activities of the Internal Audit in fiscal year 2008. Moreover, the Internal Audit accompanied a number of special audits by external audit firms, including an audit of the “Rheinparkmetropole” construction project. Several of these special audits involved external legal advisors. The Supervisory Board was informed of the respective findings, some of which are of an interim nature.

Exoneration of the Boards of Sparkasse KölnBonn

As the responsible body for Sparkasse KölnBonn, “Zweckverband Sparkasse KölnBonn”, 70% of which is held by the City of Cologne and 30% by the Federal City of Bonn, exonerated the Supervisory Board of Sparkasse KölnBonn in the reporting year for the fiscal year 2008.

Audit and Attestation of the Annual Financial Statements for Fiscal Year 2009

The Audit Committee of Rheinischer Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf, performed the statutory audits of the financial statements as well as of the lending and custodian business. It confirmed that the audited issues were processed professionally and diligently and that the accounting complied with generally accepted accounting principles in Germany (GoB, *Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung*). The Annual Financial Statements and Management Report for 2009 of Sparkasse KölnBonn (a financial institution incorporated under public law) submitted by the Board of Management were given an unqualified opinion.

At the recommendation of the Audit Committee, the Supervisory Board ratified the Financial Statements and the Management Report for fiscal year 2009. Of the reported net loss after tax of EUR 119.5 million, an amount of EUR 19.5 million will be absorbed by the silent participation and an amount of EUR 29.4 million by the profit participation capital. As a result, an loss carried forward of EUR 70.6 million will be reported in the balance sheet for fiscal year 2009. The Supervisory Board recommends that the savings banks association settle the loss carried forward once the financial statements for 2009 have been ratified, by offsetting it against the security reserve. This will reduce the security reserve to a total of EUR 936.0 million. Including the silent participation remaining after loss absorption, the equity of Sparkasse KölnBonn amounts to EUR 1,266 million.

The Supervisory Board would like to express its gratitude and acknowledgement to the Board of Management and all employees for their services during the year.

Cologne, 23 April 2010

Chairman of the
Supervisory Board of Sparkasse KölnBonn



Martin Börschel



ANNEX B

Annual Financial Statements 2009
(German language version)

Sparkasse KölnBonn

Jahresabschluss 2009



Land Nordrhein-Westfalen • Regierungsbezirk Köln

Gegründet 1826

Kreditanstalt des öffentlichen Rechts

Träger der Sparkasse KölnBonn ist der Sparkassenzweckverband
"Zweckverband Sparkasse KölnBonn"

Jahresabschluss 2009

Inhalt

Lagebericht	3 – 31
Geschäftsentwicklung	3
Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	11
Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem im Rechnungswesen	15
Risikobericht	17
Prognosebericht	29
Jahresabschluss	32 - 72
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2009	33
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009	35
Anhang zum Jahresabschluss 2009	37
Versicherung des Vorstandes ("Bilanzzeit")	72
Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	73

Sparkasse KölnBonn

Land Nordrhein-Westfalen • Regierungsbezirk Köln

Gegründet 1826

Kreditanstalt des öffentlichen Rechts

Träger der Sparkasse KölnBonn ist der Sparkassenzweckverband
"Zweckverband Sparkasse KölnBonn"

A. Darstellung der Geschäftsentwicklung

Konjunkturelles Umfeld 2009

Die realwirtschaftlichen Auswirkungen der Finanzmarktkrise waren im Jahr 2009 deutlich zu spüren. Die globale Rezession erreichte am Jahresanfang ihren Zenit. Der Welthandel ging drastisch zurück. Deutschland erlebte mit einem Rückgang des preisbereinigten Bruttoinlandsprodukts um 5,0 Prozent die stärkste Rezession der Nachkriegszeit. Im zweiten und dritten Quartal 2009 konnte das Bruttoinlandsprodukt zwar wieder leicht zulegen, stagnierte aber im vierten Quartal. Im Schlussquartal 2009 lag das Bruttoinlandsprodukt preis- und kalenderbereinigt etwa auf dem Niveau des ersten Halbjahres 2006.

Ausschlaggebend für den außerordentlichen Rückgang der deutschen Wirtschaftsleistung waren der Einbruch bei den Exporten und den Ausrüstungsinvestitionen. Der Wachstumsbeitrag der Nettoexporte, als bisher wichtigster Wachstumsmotor, bildete mit einem preis- und kalenderbereinigten Vorjahresminus von 3,3 Prozentpunkten die größte Konjunkturbremse, gefolgt von den Ausrüstungsinvestitionen, die einen Beitrag von -1,8 Prozentpunkten lieferten. Dank der umfangreichen wirtschaftspolitischen Maßnahmen wie der Verlängerung des Kurzarbeitergeldes und den Konjunkturpaketen konnten der private und der staatliche Konsum mit 0,2 Prozentpunkten beziehungsweise 0,5 Prozentpunkten positive Beiträge zum Wirtschaftswachstum liefern.

Durch den Abbau von Überstunden und Arbeitszeitguthaben sowie die ausgeweitete Kurzarbeit konnte ein stärkerer Beschäftigungsabbau vermieden werden. Die Zahl der Erwerbstätigen mit Arbeitsort in Deutschland war im Vorjahresvergleich mit 40,3 Millionen nahezu unverändert. 3,4 Millionen Menschen waren arbeitslos gemeldet. Die jahresdurchschnittliche Arbeitslosenquote auf der Basis aller zivilen Erwerbspersonen erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 0,4 Prozentpunkte auf 8,2 Prozent.

Die deutliche Unterauslastung der Produktionskapazitäten drückte nachhaltig auf die Preisspielräume der Unternehmen. Neben dem Preisrückgang bei Nahrungsmitteln prägten die im Jahresvergleich billigeren Mineralölprodukte den geringen Anstieg des Verbraucherpreisniveaus. Die deutsche Inflationsrate erreichte im Durchschnitt des Jahres 0,4 Prozent und damit den niedrigsten Wert seit der Wiedervereinigung.

In der Eurozone fiel der Preisdruck auf der Verbraucherebene etwas geringer aus: Die durchschnittliche Inflationsrate lag 2009 bei 0,3 Prozent und damit unter dem Inflationsziel der Europäischen Zentralbank (EZB) von unter, aber nahe 2,0 Prozent. Auch in der Eurozone war der rasante Preisverfall der Rohölpreise die wichtigste Ursache für die niedrige Inflationsrate.

Das stabile Preisniveau gab der EZB die Möglichkeit, der Finanzmarktkrise mit kräftigen Zinssenkungen zu begegnen und Liquiditätsengpässen am Markt entgegen zu wirken. Das Leitzinsniveau wurde 2009 weiter gesenkt und erreichte im Mai 1,0 Prozent. Zusätzlich weitete die EZB ihre Hauptrefinanzierungsgeschäfte aus und startete ein Ankaufprogramm für gedeckte Schuldverschreibungen.

Wirtschaft in der Region Köln/Bonn 2009

Der Wirtschaftsraum Köln/Bonn wurde von der weltweiten Rezession ebenfalls getroffen. Die Unternehmensinsolvenzen stiegen sowohl hinsichtlich des Forderungsvolumens als auch bezogen auf die Anzahl der Unternehmen an. In Köln waren 719 Unternehmen und in Bonn 194 Unternehmen von einer Insolvenz betroffen.

In den Sommermonaten 2009 hellten sich die Geschäftserwartungen langsam auf. Diese Entwicklung setzte sich auch im weiteren Jahresverlauf fort. Gleichwohl kam die realwirtschaftliche Erholung nur in kleinen Schritten voran.

So ging der Inlands- und Auslandsumsatz der Industriebetriebe in der Region 2009 im Durchschnitt um rund 25 Prozent zurück. Die hohe Exportquote von über 50 Prozent ließ die Unternehmen im zweiten Halbjahr 2009 in Folge der anziehenden Weltkonjunktur wieder optimistischer werden. Überdurchschnittliche Umsatzeinbrüche erlebten die Metall- und die Chemieindustrie sowie der Maschinenbau. Der Umsatzrückgang des Fahrzeugbaus blieb wegen der Umweltprämie unter dem Durchschnitt.

Der Arbeitsmarkt in der Region Köln/Bonn präsentierte sich 2009 trotz der anhaltenden Wirtschaftskrise verhältnismäßig robust. Die Auswirkungen auf die Beschäftigung und die Entwicklung der Arbeitslosigkeit blieben aufgrund der umfangreichen Nutzung der Kurzarbeit und anderer arbeitsmarktpolitischer Instrumente moderat. In Köln fiel die jahresdurchschnittliche Arbeitslosenquote um 0,2 Prozentpunkte auf 10,6 Prozent. Im Stadtgebiet Bonn stagnierte die jahresdurchschnittliche Arbeitslosenquote bei 7,6 Prozent.

Trends in der Kreditwirtschaft 2009

Die internationalen Finanzmärkte erholten sich 2009 von dem desaströsen Krisenjahr 2008. Wesentlicher Grund hierfür waren staatliche Stützungsmaßnahmen, die verhinderten, dass nach der Lehman-Insolvenz vom September 2008 weitere systemrelevante Unternehmen zusammenbrachen. Zudem sorgten die Notenbanken mit demselben Ziel für eine umfassende Liquiditätsversorgung der Finanzdienstleistungsunternehmen. Die Risikoaufschläge für Kapitalanlagen bei Finanzdienstleistungsunternehmen gingen in der Folge deutlich zurück.

Der deutschen Kreditwirtschaft gelang es vor dem Hintergrund dieser Maßnahmen, die Betriebsergebnisse deutlich zu verbessern. Dazu hat gerade bei den Retailbanken wie Sparkassen und Kreditgenossenschaften auch ein wieder weiterer Spielraum für Fristentransformation beigetragen. Angesichts des durch die Notenbankenpolitik induzierten Zinsrückgangs im kurzfristigen Bereich, wurde die langfristige Festzinsanlage zinsvariabler Einlagen im Vergleich zu den Vorjahren deutlich profitabler. Darüber hinaus kamen den Instituten Kursgewinne aus Wertpapieranlagen zugute. Das Kundengeschäft, gerade bei den Einlagen, blieb hart umkämpft. Das niedrige Zinsniveau presste hier die Margen zusammen und ließ den Kreditinstituten auch nur geringe Preisspielräume zugunsten ihrer Kunden.

Der angesichts des realwirtschaftlichen Einbruchs befürchtete Anstieg der erforderlichen Kreditwertberichtigungen vollzog sich deutlich langsamer als ursprünglich befürchtet, so dass die Belastung hieraus in 2009 vergleichsweise moderat ausfiel. Deutschland war dabei in 2009 von einer Debatte gekennzeichnet, ob die Wirtschaft einer Kreditklemme ausgesetzt sei oder nicht. Insgesamt ist die Kreditvergabe moderat gewachsen. Das Kreditvolumen der Banken und Sparkassen in Deutschland an inländische Nichtbanken lag zum Jahresende 2009 trotz des realwirtschaftlichen Einbruchs um 0,9 Prozent über dem Vorjahresendstand.

Bei den Konditionen nahmen die Institute eine stärkere risikoabhängige Spreizung vor, die auch zur Folge hatte, dass sich Kreditspielräume bonitätsschwacher Unternehmen verringerten. Von einer breit angelegten Kreditklemme konnte in 2009 in Deutschland jedoch nicht gesprochen werden, insbesondere nicht im Hinblick auf die mittelständischen Unternehmen, die traditionelle Kundengruppe der dezentral agierenden Sparkassen und Kreditgenossenschaften.

Geschäftsentwicklung der Sparkasse Köln/Bonn

Die nachfolgenden Ausführungen nehmen Bezug auf die Entwicklung der Sparkasse Köln/Bonn im Geschäftsjahr 2009. Die angegebenen Kennzahlen wurden basierend auf der Jahresbilanz und auf der Gewinn- und Verlustrechnung als gerundete Werte berechnet:

Geschäftsentwicklung	2008 Mio EUR	31.12.2009 Mio EUR	Veränderungen Mio EUR	Veränderungen in Prozent
Geschäftsvolumen	31.646	30.428	-1.218	-3,8
Bilanzsumme	30.820	29.593	-1.227	-4,0
Kreditvolumen	22.643	21.969	-674	-3,0
Kundeneinlagen	21.220	20.285	-935	-4,4
Depotvolumen	7.817	8.819	1.002	12,8

Die Geschäftspolitik der Sparkasse Köln/Bonn war im Jahr 2009 gekennzeichnet von einer stärkeren Ausrichtung auf ihre Kerngeschäftsfelder mit Privatkunden und mittelständischen Unternehmen in ihrer Region, von einem Abbau von Großengagements sowie einer weiteren Rückführung ihrer Eigenanlagen. Das Geschäftsvolumen (Bilanzsumme und Eventualverbindlichkeiten) ging in der Folge um 3,8 Prozent auf 30.428 Mio EUR zurück. Die Bilanzsumme schrumpfte um 4,0 Prozent auf 29.593 Mio EUR.

Das Kreditvolumen wurde um 3,0 Prozent auf 21.969 Mio EUR reduziert. Der Umfang der Kommalkredite sank leicht, wohingegen die Privatkunden- und Konsumentenkredite im Vergleich zum Vorjahr stiegen. Der Bestand an "Unwiderruflichen Kreditzusagen" (Passiva Unterstrich Position 2. c) ist um 2,9 Prozent auf 1.902 Mio EUR gewachsen.

Kreditgeschäft

Kreditvolumen	2005 Mio EUR	2006 Mio EUR	2007 Mio EUR	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR
Forderungen an Kunden (inklusive Wechsel)	18.944	19.290	20.421	21.778	21.107
Treuhandkredite	53	51	41	39	27
Eventualverbindlichkeiten	550	567	569	826	835
Gesamt	19.547	19.908	21.031	22.643	21.969

Die Immobilienfinanzierungen stiegen leicht um 0,6 Prozent auf 12.264 Mio EUR. Die Nachfrage für private Wohnungsbaufinanzierungen sowie für gewerbliche Immobilienfinanzierungen war damit im Vergleich zum Vorjahr rückläufig.

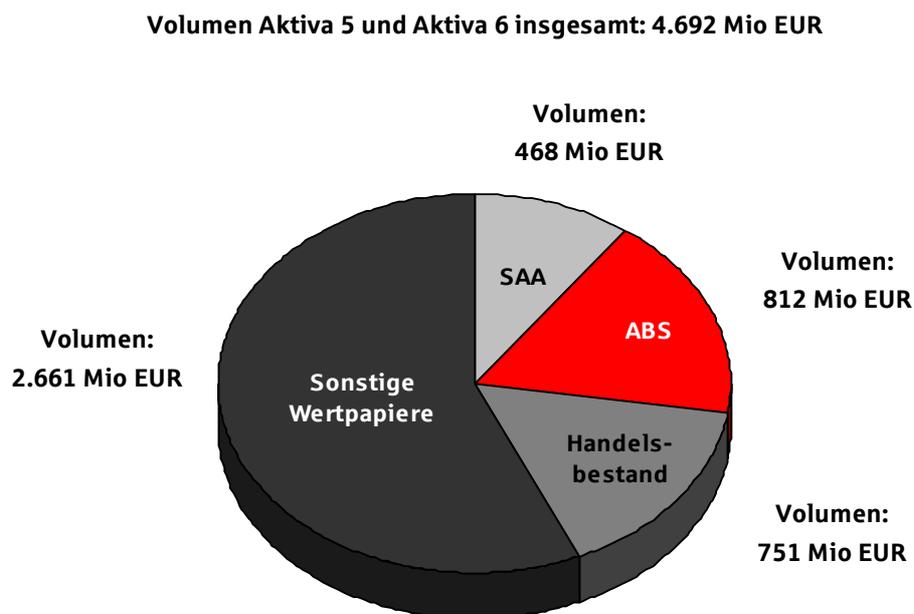
Insgesamt wurden an Firmenkunden und wirtschaftlich Selbstständige 13.846 Mio EUR, an Privatkunden 6.750 Mio EUR sowie an sonstige Kunden (zum Beispiel Kommunen, Versicherungen, Kirchen, Vereine) 1.373 Mio EUR ausgeliehen. Die Sparkasse Köln/Bonn sagte neue Kredite in Höhe von 3.015 Mio EUR zu, nach 3.149 Mio EUR im Vorjahr.

Kreditvolumen nach Kreditnehmern	2005 Mio EUR	2006 Mio EUR	2007 Mio EUR	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR
Unternehmen und wirtschaftlich Selbstständige	11.321	11.808	12.932	13.753	13.846
Private	6.693	6.748	6.765	6.891	6.750
Sonstige	1.533	1.352	1.334	1.999	1.373

Eigenanlagen

Der Gesamtbestand der Eigenanlagen der Sparkasse KölnBonn gliedert sich in die Bestandteile Strategische Asset Allocation (SAA), Asset Backed Securities (ABS), Handelsbestand und sonstige Wertpapiere auf. Die sonstigen Wertpapiere als weitaus größtes Teilportfolio dienen der Liquiditätssteuerung und bilden die Grundlage für die besicherte Refinanzierung der Sparkasse KölnBonn. Bei der SAA handelt es sich um ein diversifiziertes Portfolio in Form von Spezialfondsanlagen. Asset Backed Securities sind strukturierte Investments in internationale Adressen. Bei Ankauf diente das Portfolio der Diversifikation des regionalen Kreditgeschäfts. Das Portfolio ist international diversifiziert, wobei knapp 64 Prozent des Volumens auf Deutschland und das übrige Europa entfallen. Der Anteil an US-amerikanischen Forderungen beträgt 16 Prozent. Der Markt für strukturierte Wertpapiere ist in den vergangenen zwei Jahren stark eingebrochen, was die Ermittlung von Marktpreisen angesichts sehr geringer Umsätze erschwert. Die Sparkasse KölnBonn hat in den vergangenen Jahren bereits umfangreiche Wertberichtigungen auf das Portfolio in Höhe von 244,8 Mio EUR vorgenommen. Bis auf Investments mit einem Volumen von 62 Mio EUR, bei denen Zahlungsausfälle vorliegen, hat die Sparkasse auf alle Titel reguläre Zahlungseingänge erhalten. Insgesamt wurden im Jahr 2009 Tilgungsleistungen in Höhe von 89,1 Mio EUR erbracht. Zum Bilanzstichtag setzt sich das ABS-Portfolio im Direktbestand der Sparkasse aus 143 Einzelwerten mit einem Buchwert von 812,4 Mio EUR, inklusive abgegrenzter Zinsen, zusammen.

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2009 gliedert sich das Portfolio an Eigenanlagen wie folgt auf:



Die Sparkasse KölnBonn hat den bereits im Jahr 2007 begonnenen und 2008 fortgesetzten Abbau von risikoreichen Eigenanlagen im Jahr 2009 fortgesetzt. Die SAA wies zum Bilanzstichtag Wertpapierbestände mit einem Kurswert von circa 178 Mio EUR sowie liquide Mittel in den Spezialfonds von rund 290 Mio EUR auf. Die restlichen Wertpapiere in den Fonds sind bis zur Aufstellung des Jahresabschlusses fast vollständig veräußert worden. Im Rahmen der Liquiditätssteuerung wurde in 2009 in risikoärmere Anlagen investiert.

Insgesamt sind bei den Eigenanlagen Bewertungsergebnisse und Kursgewinne sowie Kursverluste von per Saldo -51,1 Mio EUR angefallen. Darin verrechnet sind Ergebnisse von -45,8 Mio EUR auf Drohverlustrückstellungen für getrennt bilanzierte Credit Default Swaps des ABS-Portfolios, -38,3 Mio EUR auf einheitlich bilanzierte Verbriefungen, +28,0 Mio EUR auf die SAA und +5,0 Mio EUR auf die sonstigen Wertpapiere.

Beteiligungen

Der unter den Positionen "Beteiligungen" (Bilanz-Position Aktiva 7) und "Anteile an verbundenen Unternehmen" (Bilanz-Position Aktiva 8) ausgewiesene Anteilsbesitz der Sparkasse KölnBonn verringerte sich um 5,8 Prozent auf 599 Mio EUR. Der Rückgang resultiert sowohl aus Veräußerungen von Gesellschaften als auch aus Wertberichtigungen auf das Beteiligungsportfolio.

Die Belastungen der Sparkasse aus dem Beteiligungsportfolio sind auf weitergehende Risikovorsorgen im Zusammenhang mit dem Projekt "Rheinparkmetropole" (Entwicklung des alten Messegeländes in Köln-Deutz zu einer Gewerbe- und Büroimmobilie) zurückzuführen. Das Projektergebnis beträgt in 2009 minus 67,0 Mio EUR. Unternehmen der Finanzgruppe Sparkasse KölnBonn sind hier einerseits Generalmieter, andererseits Vermieter gegenüber den tatsächlichen Nutzern. Unterschiedliche Bestimmungen zwischen den An- und Mietverträgen wirken sich in erheblichem Ausmaß zu Lasten der Sparkasse und ihrer verbundenen Unternehmen aus. Die beiden Objektteile der Rheinparkmetropole wurden nach erheblichen Verzögerungen im Jahr 2009 übernommen und zeitgleich an die Endmieter übergeben.

Positiv wirkt sich die Bewertung der MAGIC MEDIA COMPANY TV-Produktionsgesellschaft mbH (MMC) aus. Bezüglich der MMC sind die Verhandlungen mit den Vermietern der Studiogebäude über eine zukunftsorientierte Lösung für die Gesellschaft erfolgreich beendet worden. Vor diesem Hintergrund konnten die im Vorjahr gebildeten Rückstellungen in dem entsprechenden verbundenen Unternehmen aufgelöst werden.

Eine weitere Wertanpassung betrifft die mittelbare Beteiligung an der CORPUS SIREO Holding GmbH & Co. KG (Corpus). Die Auswirkungen der Finanzmarktkrise auf die Immobilienmärkte haben es erforderlich gemacht, die Wertansätze dieser Beteiligung erneut nach unten zu korrigieren.

Insgesamt hat die Sparkasse KölnBonn insbesondere in der Folge der erweiterten Risikovorsorge bei ihren verbundenen Unternehmen Abschreibungen in Höhe von 34,5 Mio EUR vorgenommen sowie weitere Zuschüsse an Tochterunternehmen in Höhe von 98,6 Mio EUR getragen. Die im Vorjahr zum Ausdruck gebrachte Erwartung, das Beteiligungsportfolio im Wesentlichen bilanziell bereinigt zu haben, hat sich damit in 2009 noch nicht bestätigt.

Einlagengeschäft

Kundeneinlagen	2005 Mio EUR	2006 Mio EUR	2007 Mio EUR	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15.470	15.920	15.967	16.928	17.253
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.172	3.237	4.147	3.631	2.358
Nachrangige Verbindlichkeiten	757	779	758	661	674
Gesamt	19.399	19.936	20.872	21.220	20.285

Die gesamten Kundeneinlagen (Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, verbrieftete Verbindlichkeiten und nachrangige Verbindlichkeiten) verringerten sich vor dem Hintergrund des geschäftspolitisch gewollten Abbaus von Aktiva und dem damit einhergehenden verringerten Refinanzierungsbedarf um 4,4 Prozent auf 20.285 Mio EUR.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden erhöhten sich erfreulicherweise um 1,9 Prozent auf 17.253 Mio EUR. Wie schon im Vorjahr während der Finanzmarktkrise vertrauten viele Kunden in verstärktem Maße der Sparkasse KölnBonn im Jahresverlauf ihre Einlagen an.

Die verbrieften Verbindlichkeiten wurden um 35,1 Prozent auf 2.358 Mio EUR zurückgeführt. Darin enthalten sind im Wesentlichen die Refinanzierung der Sparkasse KölnBonn durch die Emission von Pfandbriefen, die Ausgabe von Genussrechten sowie die Begebung von Inhaberschuldverschreibungen.

Kundeneinlagen nach Produkten	2005 Mio EUR	2006 Mio EUR	2007 Mio EUR	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR
Sichteinlagen / Anlagekonten	5.446	5.434	5.009	5.241	7.583
Termineinlagen	1.467	1.887	2.573	3.293	1.315
Spareinlagen	5.683	5.615	5.379	5.556	5.200
Sparkassenbriefe	3.364	3.541	3.563	3.319	3.650
Schuldverschreibungen	3.439	3.459	4.348	3.811	2.537
Gesamt	19.399	19.936	20.872	21.220	20.285

Im Mittelpunkt des Kundeninteresses standen bei den Einlagen die kurzfristig disponiblen Sichteinlagen und weit überwiegend die höherverzinslichen Geldmarktkonten. Sie erhöhten sich deutlich um 44,7 Prozent auf 7.583 Mio EUR. Termineinlagen wurden aufgrund des niedrigen Zinsniveaus weniger nachgefragt und verringerten sich um 60,1 Prozent auf 1.315 Mio EUR.

Bei den Spareinlagen ist ein Rückgang von 6,4 Prozent auf 5.200 Mio EUR zu verzeichnen, bei den Sparkassenbriefen ein Anstieg von 10,0 Prozent auf 3.650 Mio EUR festzustellen. Der Bestand an Schuldverschreibungen wurde wegen des verringerten Refinanzierungsbedarfs um 33,4 Prozent auf 2.537 Mio EUR zurückgeführt.

Depotvolumen

Das Geschäft mit bilanzneutralen Wertpapieren und Vermögensverwaltungsprodukten entwickelte sich im Jahr 2009 erfreulich. Das Bestandsvolumen stieg im Vergleich zum Vorjahr um 12,8 Prozent (absolut 1 Mrd EUR) auf 8.819 Mio EUR.

Die Depotbestände an Aktien erhöhten sich im vergangenen Geschäftsjahr um 21,5 Prozent auf 1.528 Mio EUR, wobei in dem Anstieg vor allem die günstige Kursentwicklung an den Aktienmärkten zum Ausdruck kommt. Die Depotbestände an Zertifikaten sanken hingegen um 12,4 Prozent auf 275 Mio EUR. Wie schon im Vorjahr präferierten die Anleger im Jahr 2009 den Kauf von festverzinslichen Wertpapieren, die sich im Vorjahresvergleich deutlich um 16,0 Prozent auf 4.530 Mio EUR erhöhten. Die Bestände an Investmentfonds wuchsen um 6,2 Prozent auf 1.394 Mio EUR. Die Vermögensverwaltungsprodukte stiegen im vergangenen Geschäftsjahr um 6,2 Prozent auf 1.092 Mio EUR.

Bestandsentwicklung im bilanzneutralen Wertpapiergeschäft und bilanzneutralen Vermögensverwaltungsgeschäft	2005 Mio EUR	2006 Mio EUR	2007 Mio EUR	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR
Aktien	2.141	2.036	1.986	1.258	1.528
Zertifikate	-	336	444	314	275
Festverzinsliche Wertpapiere	2.899	3.230	3.608	3.904	4.530
Investmentfonds	1.803	1.559	1.475	1.313	1.394
Vermögensverwaltungsprodukte	1.050	1.249	1.309	1.028	1.092
Gesamt	7.893	8.410	8.822	7.817	8.819

Personal- und Sozialbereich

Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse KölnBonn insgesamt 5.112 (Vorjahr: 5.299) Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, darunter 2.928 (Vorjahr: 3.082) Vollzeitbeschäftigte, 1.379 (Vorjahr: 1.397) Teilzeitbeschäftigte und 269 (Vorjahr: 291) Auszubildende. In den Geschäftsjahren 2006 bis 2008 wurden auf Wunsch von Mitarbeitern Altersteilzeitverträge abgeschlossen, die sukzessive in den nächsten Jahren wirksam werden. Außerdem nutzte die Sparkasse die natürliche Fluktuation zu einer Verringerung ihres Personalbestandes.

Angesichts der ständigen Weiterentwicklung des Sparkassengeschäftes sowie technischer Neuerungen bildete auch im vergangenen Jahr die gezielte Förderung und Weiterentwicklung unserer Mitarbeiter einen Schwerpunkt der Personalarbeit. Um flexiblere und damit auch ökonomischere Arbeitszeitregelungen zu verwirklichen, können unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter die variable Arbeitszeit sowie unterschiedliche Teilzeitmodelle nutzen. Die bankspezifische Teilzeitquote belief sich per 31. Dezember 2009 auf 32,3 Prozent, nach 31,5 Prozent im Vorjahr.

Ein besonderes Augenmerk der Personalarbeit war in 2009 die Nachwuchsförderung. Die Sparkasse KölnBonn wurde für ihre duale Ausbildung von den Industrie- und Handelskammern in Köln und Bonn für herausragende Leistungen ausgezeichnet. Eine Auszubildende wurde vom Bundespräsidenten Horst Köhler in einer Veranstaltung für die bundesweit Besten verschiedener Ausbildungsbilder geehrt. Besonders potentialstarke Auszubildende erhielten die Möglichkeit bereits ausbildungsbegleitend an der Fachhochschule Bonn/Rhein/Sieg ein Studium zum Bachelor in Business Administration zu beginnen.

Eine Premiere feierte die Azubi-Geschäftsstelle. Zwölf Auszubildende hatten die Chance ihre Beraterqualitäten und ihre organisatorischen Fähigkeiten unter Beweis zu stellen. Vier Wochen leiteten sie eigenständig die Geschäftsstelle Johanneskreuz. Mit großem Erfolg meisterten die Auszubildenden diese Herausforderung. Sie erarbeiteten sich das Vertrauen der Kunden der Sparkasse KölnBonn und die Anerkennung der Kolleginnen und Kollegen.

Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres

Am 04. November 2009 hat die EU-Kommission ein Hauptprüfverfahren gegen die Sparkasse KölnBonn eröffnet. Hierin geht es um die Leistung einer stillen Einlage durch den Träger der Sparkasse, den Zweckverband Sparkasse KölnBonn, sowie die Zeichnung von Genussscheinen durch die Rheinische Sparkassen Förderungsgesellschaft mbH zugunsten der Sparkasse KölnBonn.

Auf der Grundlage eines schon früh in der ersten Jahreshälfte 2008 eingeleiteten Willensbildungsprozesses bei ihrem Träger und seinen Mitgliedern, den Städten Köln und Bonn, wurden 350 Mio EUR zu Beginn des Jahres 2009 von dem "Zweckverband Sparkasse KölnBonn" in Form einer stillen Einlage in die Sparkasse KölnBonn eingebracht. Ziel war eine Verbreiterung der Eigenkapitalbasis zur Stärkung des Kreditgeschäfts für mittelständische Unternehmen in der Region. Eine große deutsche Privatbank hatte die laut EU-Recht geforderte marktgerechte Verzinsung der stillen Einlage für die Sparkasse KölnBonn auf der Basis der Finanzmarktgegebenheiten zum Jahresende 2008 ermittelt. Auf dieser Grundlage wurde die marktgerechte Verzinsung festgelegt. Außerdem hat die Sparkasse Genussscheine an die Rheinische Sparkassen Förderungsgesellschaft mbH im Dezember 2008 in Höhe von 300 Mio EUR veräußert. Das Genussrechtskapital wurde in Übereinstimmung mit banküblichen Refinanzierungstransaktionen ausgegeben, um wie auch bei der stillen Einlage eine Stärkung der Eigenkapitalbasis zur Unterstützung und Ausweitung des Geschäftsbetriebs zu erreichen.

Die Kommission prüft im Fall der Sparkasse KölnBonn, ob selbst bei marktgerechter Ausgestaltung der Zinskonditionen für die Eigenkapitalinstrumente der Markt für solche Maßnahmen Ende 2008 und Anfang 2009 ausgetrocknet war und deshalb ein privater Investor das Kapital nicht bereitgestellt hätte. Der Sparkasse KölnBonn flossen noch im Herbst 2008 Eigenmittel in Form von Nachrangkapital zu. Zu diesem Zeitpunkt konnten auch am deutschen Bankenmarkt noch vereinzelte Hybrid-Emissionen beobachtet werden.

Das Verfahren soll der Kommission zufolge klären, ob die Kapitalmaßnahmen im Einklang mit dem EU-Recht stehen. Die Kommission weist darauf hin, dass die Einleitung eines Hauptprüfverfahrens bei staatlichen Kapitalmaßnahmen im Bankensektor üblich ist, insbesondere wenn geprüft werden soll, ob es sich um beihilferelevante Maßnahmen handelt. Die Sparkasse KölnBonn hat die Kapitalmaßnahmen nachträglich als Nicht-Beihilfe angemeldet. Die Kommission strebt an, die Prüfung zügig zum Abschluss zu bringen. Dabei steht die Sparkasse KölnBonn in enger Abstimmung mit der Kommission und wird sich konstruktiv für einen möglichst raschen Verlauf des Hauptprüfverfahrens einsetzen. Sie hat der Kommission einen Umstrukturierungsplan vorlegt.

Unabhängig hiervon hat die Sparkasse KölnBonn Maßnahmen zur Verbesserung ihrer Wirtschaftlichkeit eingeleitet. Im Vordergrund steht die Strategie einer Fokussierung auf die Kerngeschäftsfelder einer typischen Großsparkasse mit Konzentration auf das regionale Privat- und Firmenkundengeschäft. Parallel hierzu wird der Abbau nicht strategischer Bereiche fortgesetzt. In diesem Rahmen werden beispielsweise die Vertriebswege präziser ausgerichtet und der Mobilvertrieb sowie der Direktvertrieb weiter ausgebaut. Hinzu kommt ein strenger Sparkurs insbesondere bezüglich der Sachaufwendungen sowie ein weiterer Personalabbau durch Verzicht auf Neueinstellungen. Das Beteiligungsgeschäft und das Kapitalmarktgeschäft werden deutlich zurückgeführt, da sie nicht mehr zum Kerngeschäftsfeld der Sparkasse KölnBonn zählen.

Die Anteilseigner der Westdeutschen Landesbank AG (WestLB AG), unter anderem der Rheinische Sparkassen- und Giroverband (RSGV), Düsseldorf mit rund 25,0 Prozent, haben in einem verbindlichen Protokoll am 24. November 2009 mit der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) Maßnahmen zur weiteren Stabilisierung der WestLB AG vereinbart. Die Verbandsversammlung des RSGV hat am 10. Dezember 2009 den Vorstandsvorsitzer ermächtigt, die zur Umsetzung notwendigen Verträge zu unterzeichnen und Erklärungen abzugeben. Auf dieser Grundlage wurden am 11. Dezember 2009 die Verträge zur Errichtung einer Abwicklungsanstalt (Erste Abwicklungsanstalt) gemäß Paragraph 8a Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz geschlossen. Der RSGV ist entsprechend seinem Anteil verpflichtet, tatsächliche liquiditätswirksame Verluste der Abwicklungsanstalt, die nicht durch das Eigenkapital der Abwicklungsanstalt von 3 Mrd EUR und deren erzielte Erträge ausgeglichen werden können, bis zu einem Höchstbetrag von 2,25 Mrd EUR zu übernehmen. Auf die Sparkasse KölnBonn entfällt als Mitglied des RSGV damit eine anteilige Verpflichtung entsprechend ihrer Beteiligung am RSGV (19,9 Prozent). Auf Basis derzeitiger Erkenntnisse ist für diese Verpflichtung im Jahresabschluss 2009 keine Rückstellung zu bilden (siehe auch Anhang, Angaben zur Bilanz, Sonstige finanzielle Verpflichtungen). Es besteht aber das Risiko, dass die Sparkasse KölnBonn während der voraussichtlich langfristigen Abwicklungsdauer entsprechend ihres Anteils am RSGV aus ihrer indirekten Verpflichtung in Anspruch genommen wird. Für dieses Risiko beabsichtigt die Sparkasse KölnBonn für einen Zeitraum von 25 Jahren aus den Gewinnen des jeweiligen Geschäftsjahres eine jahresanteilige bilanzielle Vorsorge zu bilden. Unter Berücksichtigung der Erkenntnisse nach Ablauf von 10 Jahren findet dann unter Einbeziehung aller Beteiligten eine Überprüfung des Vorsorgebedarfs statt. Für das Geschäftsjahr 2009 wurde wegen des Bilanzverlustes keine Vorsorge getroffen. Die in 2009 nicht erbrachte anteilige Leistung wird durch Mehrleistung zum nächstmöglichen Zeitpunkt nachgeholt.

Die Sparkasse KölnBonn hat nach dem Ergebnis von in 2008 und 2009 durchgeführten Recherchen in der Vergangenheit in Einzelfällen Beraterverträge abgeschlossen und in diesem Zusammenhang Zahlungen geleistet, bei denen nachzeitigem Untersuchungsstand die betriebliche Veranlassung und der Nachweis der Leistungserbringung nicht vollständig dokumentiert sind. Die Prüfung dieser Vorgänge dauert an. Da, wo die Sparkasse KölnBonn ihrer Auffassung nach keine entsprechende Gegenleistung erhalten hat, wird sie die geleisteten Zahlungen zurückfordern. Die Sparkasse KölnBonn hat im Dezember 2009 privatrechtlich Klagen in zwei Fällen beim Kölner Landgericht eingereicht. Bei einigen weiteren Fällen ermittelt aktuell die Staatsanwaltschaft.

Wolfgang Rindermann trat zum 31. Dezember 2009 in den Ruhestand. Sein Vorstandsressort wurde unter den verbleibenden Vorstandmitgliedern aufgeteilt.

Vorgänge nach Beendigung des Geschäftsjahres

Nach Abschluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2009 gab es bis zur Erstellung des Lageberichtes keine weiteren Vorgänge von besonderer Bedeutung.

B. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Vermögenslage

Die Sparkasse KölnBonn weist in einem noch von den Folgen der Finanzmarktkrise sowie Erhöhungen der Risikovorsorge für ihre Beteiligungen geprägten Geschäftsjahr einen Jahresfehlbetrag in Höhe von 119,5 Mio EUR aus.

Nach Entnahme aus den Einlagen stiller Gesellschafter in Höhe von 19,5 Mio EUR sowie der Entnahme aus Genussrechtskapital in Höhe von 29,4 Mio EUR (Vorjahr: 40,6 Mio EUR) verbleibt ein Bilanzverlust von 70,6 Mio EUR. Die Rückzahlungsansprüche aus den stillen Einlagen sowie aus den Genussrechten werden in entsprechender Höhe herabgesetzt. Die anteiligen Verlustteilnahmen der stillen Einlagen sowie der Genussrechte sind im Anhang in den Angaben zur Bilanz unter Passiva 10 und unter Passiva 12 aufgeführt.

Nach Feststellung des Jahresabschlusses ist vorgesehen den Bilanzverlust über die Sicherheitsrücklage auszugleichen. Dadurch reduziert sich die Sicherheitsrücklage um 70,6 Mio EUR auf 936,0 Mio EUR. Mit den bilanziell unter dem Eigenkapital auszuweisenden stillen Einlagen in Höhe von 330,4 Mio EUR nach Verlustteilnahme ergibt sich insgesamt ein Eigenkapital der Sparkasse KölnBonn in Höhe von 1.266,4 Mio EUR (Vorjahr: 1.006,6 Mio EUR). Neben der Sicherheitsrücklage und den stillen Einlagen als Kernkapital verfügt die Sparkasse KölnBonn über Ergänzungskapital in Form von Genussrechts- und Nachrangkapital als Basis für die zukünftige Ausweitung ihres risikotragenden Geschäftes.

Innerhalb der Bilanzstruktur auf der Aktivseite stellen die Forderungen an Kunden mit 71 Prozent die bedeutendste Position dar. Die Relation der Wertpapiere (Schuldverschreibungen und Aktien) zur Bilanzaktiva beträgt 16 Prozent wie im Vorjahr. Auf der Passivseite haben sich ebenfalls keine gravierenden bilanzstrukturellen Veränderungen ergeben. Hier sind die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit 58 Prozent (Vorjahr: 55 Prozent), die Interbankenverbindlichkeiten mit 23 Prozent (Vorjahr: 24 Prozent) sowie die verbrieften Verbindlichkeiten mit 8 Prozent (Vorjahr: 12 Prozent) die bedeutendsten Positionen.

Mit den gebildeten handelsrechtlichen Wertberichtigungen und Rückstellungen wurden von der Sparkasse KölnBonn die derzeit erkennbaren Kreditrisiken, die über alle Kundengruppen und Branchen verteilt sind, die Beteiligungsrisiken sowie sonstige Verpflichtungen angemessen abgesichert.

Der überwiegende Teil der eigenen Wertpapiere wurde nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Aufgrund der zum Teil nach wie vor inaktiven Märkte wurden zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts bei bestimmten Wertpapieren des Anlagevermögens Modelle eingesetzt (vergleiche Anhang in den Angaben zur Bilanz, Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden). Die individuelle Festlegung wesentlicher Bewertungsparameter ist mit Ermessensentscheidungen verbunden, die trotz sachgerechter Ermessensausübung im Vergleich mit aktiven Märkten zu höheren Schätzunsicherheiten führen können.

Eigenkapitalrelationen

Die Sparkasse KölnBonn wendet gemäß der Solvabilitätsverordnung den Kreditrisiko-Standardansatz an. Durch die Verwendung externer Rating-Einschätzungen anerkannter Rating-Agenturen und deren Zuordnung zu aufsichtsrechtlich vorgegebenen Risikogewichten erfolgt eine Differenzierung der Eigenkapitalunterlegung.

Solvabilitätskoeffizient* (Einzelinstitut)	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Gesamtkennziffer	11,9	12,1	12,4	12,5	12,3

* Solvabilitätsverordnung/Kreditrisiko-Standardansatz

Solvabilitätskoeffizient* (Finanzgruppe Sparkasse KölnBonn)	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Gesamtkennziffer	10,8	10,6	11,4	11,6	11,5

* Solvabilitätsverordnung/Kreditrisiko-Standardansatz

Das Verhältnis der angerechneten Eigenmittel bezogen auf die gewichtete Risikoposition, bestehend aus dem Adressenausfallrisiko, dem operationellen Risiko und dem Marktrisiko, überschreitet per 31. Dezember 2009 mit einer Gesamtkennziffer gemäß Solvabilitätsverordnung von 12,3 Prozent auf Einzelinstitutsebene und auf der Ebene der Finanzgruppe Sparkasse KölnBonn mit 11,5 Prozent jeweils deutlich den von der Bankenaufsicht vorgeschriebenen Mindestwert von 8,0 Prozent. Die Kernkapitalquote der Sparkasse KölnBonn, definiert als Verhältnis des Kernkapitals zu den Risikopositionen (bestehend aus Adressenausfallrisiko und operationelles Risiko), beträgt 6,9 Prozent auf Einzelinstitutsebene und 6,1 Prozent auf Gruppenebene. Die aufsichtsrechtliche Mindestkernkapitalquote beträgt 4,0 Prozent.

Die positive Entwicklung der Solvabilitätskennziffer in 2009 resultiert aus der Reduzierung der gewichteten Risikoposition sowie der Hereinnahme von zusätzlichem Kernkapital in Form von stillen Einlagen (siehe Vermögenslage). Die Basis für eine zukünftige Geschäftsausweitung ist somit gegeben. Der Bilanzverlust, der mit Feststellung des Jahresabschlusses bei der Berechnung der Solvabilitätskennziffer zu berücksichtigen ist, wurde per Meldestichtag 31. Dezember 2009 nicht mit einbezogen. Mit Feststellung des Jahresabschlusses, das heißt unter Einbeziehung des Bilanzverlustes und der prognostizierten Risikoposition per 30. April 2010, ergibt sich voraussichtlich eine Solvabilitätskennziffer auf Einzelinstitutsebene von unverändert 12,3 Prozent, auf Gruppenebene von 11,3 Prozent.

Die Sparkasse KölnBonn steuert ihre Risiken in einer Weise, die dem Geschäftsumfang und der Geschäftskomplexität entspricht (vergleiche Risikobericht).

Finanzlage

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse KölnBonn war im Geschäftsjahr aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge jederzeit gegeben.

Die eingeräumten Kreditlinien bei der WestLB AG wurden dispositionsbedingt in Anspruch genommen. Das Angebot der Europäischen Zentralbank, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften abzuschließen, wurde in unterschiedlicher Höhe genutzt (siehe hierzu auch Risikobericht, Liquiditätsrisiken).

Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften wurden entsprechende Guthaben bei der Deutschen Bundesbank, Filiale Köln, unterhalten.

Ertragslage

Die Ertragslage der Sparkasse KölnBonn im Jahr 2009 ist durch ein stabiles Kundengeschäft und, wie schon in den Jahren 2007 und 2008, hohe Belastungen durch Risikovorsorge, Zuschüsse und Rückstellungsbildung bei Beteiligungen sowie Bewertungsnotwendigkeiten bei Wertpapiereigenanlagen gekennzeichnet.

In der Gewinn- und Verlustrechnung der Sparkasse KölnBonn im Jahr 2009 wird als Ergebnis aus der normalen Geschäftstätigkeit (GuV-Position 19) ein Betrag in Höhe von -98,7 Mio EUR (Vorjahr: -267,0 Mio EUR) ausgewiesen. Der Jahresfehlbetrag nach Steuern betrug 119,5 Mio EUR (Vorjahr: 198,1 Mio EUR). Dieses Ergebnis wurde durch die Bewertung weiter Teile des Wertpapierbestandes und einer Beteiligung nach dem gemilderten Niederstwertprinzip sowie den konzerninternen Verkauf einer Beteiligung positiv beeinflusst.

Entwicklung der Ertragslage	2008 Mio EUR	2009 Mio EUR	Veränderungen Mio EUR	Veränderungen in Prozent
Zinsüberschuss	461,7	468,9	7,2	1,6
+ Provisionsüberschuss	136,5	137,2	0,7	0,5
+ Nettoergebnis Finanzgeschäfte	16,5	24,0	7,5	45,5
./. Personalaufwand	264,1	253,2	-10,9	-4,1
./. Sachaufwand	272,4	200,6	-71,8	-26,4
+ Saldo sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	-26,7	-112,9	-86,2	> -100,0
./. Bewertung/Risikovorsorge	318,5	162,1	-156,4	-49,1
= Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	-267,0	-98,7	168,3	63,0
./. Ertragsteuern	---	25,7	25,7	---
+ Erträge aus Steuern	6,6	---	-6,6	-100,0
./. Sonstige Steuern	0,2	0,1	-0,1	-50,0
+ Ertrag aus Steuerabgrenzung	62,5	5,0	-57,5	-92,0
= Jahresfehlbetrag nach Steuern	-198,1	-119,5	78,6	39,7
+ Entnahme Sicherheits- rücklage	159,5	---	-159,5	-100,0
+ Entnahme aus Genussrechts- kapital	40,6	29,4	-11,2	-27,6
+ Entnahme aus stiller Einlage	---	19,5	19,5	---
= Bilanzverlust (Vorjahr: Bilanzgewinn)	2,0	-70,6	-72,6	> -100,0

Zur Ergebnisentwicklung des Jahres 2009 im Einzelnen

Der Zinsüberschuss (einschließlich GuV-Position 3) erhöhte sich im Wesentlichen aufgrund der nicht angefallenen Zinsaufwendungen für die Hybridkapitalbestandteile leicht um 1,6 Prozent auf 468,9 Mio EUR. Aufgrund des Bilanzverlustes beziehungsweise Jahresfehlbetrages sind diese Zinsen in 2009 nicht angefallen. Das Kundengeschäft, vor allem bei den Einlagen, war durch die außergewöhnliche Zinssituation des Jahres 2009 geprägt, die sich in der Folge der zinspolitischen Stabilisierungsmaßnahmen der Zentralbanken ergeben hat. Dadurch sind die Margen der Sparkasse KölnBonn im Einlagengeschäft extrem komprimiert worden. Im Kreditgeschäft konnte eine leichte Margenausweitung erreicht werden. Höhere Zinserträge im Kreditgeschäft sind allerdings auch erforderlich, um den zeitverzögert eintretenden Folgen der realwirtschaftlichen Krise Rechnung tragen zu können. Bei der Fristentransformation zur Nutzung der Zinsdifferenz zwischen variabel verzinslichen kurzfristigen Einlagen und langfristigen Festzinsanlagen war die Sparkasse KölnBonn aufgrund ihrer spezifischen Risikoerwägungen und einer allgemeinen Marktunsicherheit über die künftige Zinsentwicklung unverändert sehr zurückhaltend. Dadurch wurden auch Ertragspotenziale beschnitten.

Auf der Grundlage der durchschnittlichen Bilanzsumme ergibt sich eine leicht über dem Vorjahreswert liegende Zinsspanne von 1,6 Prozent (Vorjahr: 1,5 Prozent). Der Anteil des Zinsüberschusses an den gesamten Erträgen in Höhe von 734,2 Mio EUR (siehe GuV-Positionen 1 bis 9) belief sich auf 63,9 Prozent, nach 62,1 Prozent im Vorjahr. Das Zinsgeschäft bleibt weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle der Sparkasse KölnBonn.

Der Provisionsüberschuss konnte leicht um 0,5 Prozent auf 137,2 Mio EUR gesteigert werden. Dazu hat die in 2009 erstmals wieder erreichte substanzielle Ausweitung der Anzahl der Girokonten und dadurch zum Anstieg der Zahlungsverkehrsprovisionen beigetragen. Auch die Vermittlungsprovisionen insbesondere für Versicherungsleistungen stiegen an, während die Wertpapierprovisionen im bilanzneutralen Wertpapiergeschäft rückläufig gegenüber dem Vorjahr waren. Allerdings sind erhebliche Erträge des Kundenwertpapiergeschäfts im Nettoergebnis aus Finanzgeschäften abzubilden. Insgesamt liegt die Relation des gesamten Provisionsüberschusses zur durchschnittlichen Bilanzsumme bei 0,46 Prozent, nach 0,44 Prozent im Vorjahr. Der Anteil des Provisionsüberschusses an den gesamten Erträgen (siehe GuV-Positionen 1 bis 9) lag mit 18,7 Prozent leicht über dem Vorjahreswert von 18,4 Prozent.

Das Nettoergebnis aus Finanzgeschäften, das in erster Linie das Ergebnis des Handels mit Wertpapieren, Derivaten, Sorten und Devisen (im Kundengeschäft) widerspiegelt, erreichte insgesamt 24,0 Mio EUR (Vorjahr: 16,5 Mio EUR). Der Anstieg ist in erster Linie auf den Kundenhandel zurückzuführen. Hierbei investierten Kunden in großem Umfang in bilanzneutrale Rentenpapiere, beispielsweise Emissionen der WestLB AG. Die aus diesen Transaktionen resultierenden Wertpapiererträge aus dem Kundenhandel sind Bestandteil des Nettoergebnis aus Finanzgeschäften.

Die sonstigen betrieblichen Erträge (GuV-Position 8) verringerten sich um 18,8 Prozent auf 104,2 Mio EUR (Vorjahr: 128,4 Mio EUR). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf die im Vorjahr erzielten Buchgewinne aus dem konzerninternen Verkauf von Immobilien zurückzuführen.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen (GuV-Position 10) konnten deutlich um 15,6 Prozent (absolut um 82,0 Mio EUR) auf insgesamt 444,8 Mio EUR gekürzt werden. Die Relation der allgemeinen Verwaltungsaufwendungen zur durchschnittlichen Bilanzsumme lag mit 1,5 Prozent unter dem Kennzahlenwert des Vorjahres (1,7 Prozent).

Die darin enthaltenen Personalaufwendungen einschließlich der sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung sanken um 4,1 Prozent (absolut um 10,9 Mio EUR) auf 253,2 Mio EUR. Die Kürzung der Personalkosten ist im Wesentlichen das Ergebnis aus dem Verzicht auf Ausschüttung einer variablen Erfolgsvergütung sowie der natürlichen Personalfuktuation im Geschäftsjahr 2009 (siehe Personal- und Sozialbereich).

Der Sachaufwand (GuV-Position 10 b) "andere Verwaltungsaufwendungen" zuzüglich GuV-Position 11 "Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen") reduzierte sich um 26,4 Prozent (absolut um 71,8 Mio EUR) auf 200,6 Mio EUR. Ursache hierfür ist die Reduktion der anderen Verwaltungsaufwendungen um 27,1 Prozent (absolut um 71,2 Mio EUR) auf 191,6 Mio EUR, nach 262,8 Mio EUR im Vorjahr. Unter anderem konnten Raumkosten, IT-Kosten und Abwicklungskosten für technische Bankdienstleistungen eingespart werden. Im Wesentlichen ist der Rückgang auf die im Vorjahr im Zusammenhang mit der Unterstützung der WestLB AG und dem erwarteten Dividendenausfall 2008 bei der mittelbaren Beteiligung an der Landesbank Berlin Holding AG gebildeten Rückstellungen über insgesamt 56,2 Mio EUR zurückzuführen.

Die Erträge der Sparkasse KölnBonn (GuV-Positionen 1 bis 9) sanken insgesamt um 1,3 Prozent auf 734,2 Mio EUR, nach 743,7 Mio EUR im Vorjahr.

Der Gesamtaufwand (GuV-Positionen 10 bis 12) sank um 2,8 Prozent (absolut um 19,0 Mio EUR) auf 670,5 Mio EUR, nach 689,5 Mio EUR im Vorjahr. Dabei erhöhten sich die sonstigen betrieblichen Aufwendungen (GuV-Position 12) um 41,6 Prozent auf 216,8 Mio EUR (Vorjahr: 153,1 Mio EUR), da die Sparkasse KölnBonn im Vergleich zum Vorjahr höhere Zuschüsse an Tochterunternehmen geleistet und für Verpflichtungen gegenüber der Stiftung Cologne Science Center (CSC) Rückstellungen gebildet hat.

Das Verhältnis der betrieblichen Aufwendungen zu den betrieblichen Erträgen (ohne GuV-Positionen 8 und 12, Cost-Income-Ratio) beträgt 72,0 Prozent nach 87,2 Prozent im Vorjahr. Die Steigerung der Erträge bei konsequentem Kostenmanagement ist ein vorrangiges Ziel unserer Unternehmenspolitik.

Die Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen, Wertpapiere, Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden – nach der Verrechnung mit Erträgen – mit 162,1 Mio EUR unter dem Vorjahreswert (Vorjahr: 318,5 Mio EUR) ausgewiesen. Der Rückgang des Bewertungsaufwandes ist maßgeblich auf einen geringeren Abwertungsbedarf bei den Wertpapieren zurückzuführen. Daneben wurden hier Erträge von 15,4 Mio EUR aus dem konzerninternen Verkauf einer Beteiligung verrechnet.

Insgesamt wurde im letzten Geschäftsjahr ein Ergebnis aus der normalen Geschäftstätigkeit in Höhe von -98,7 Mio EUR (Vorjahr: -267,0 Mio EUR) erzielt.

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag belaufen sich auf -25,7 Mio EUR, nach +6,6 Mio EUR im Vorjahr, wobei sich in der Steuerposition Effekte aus Vorjahren auswirken. Aus der Erhöhung des aktiven Steuerabgrenzungspostens nach § 274 Absatz 2 HGB resultieren Erträge von 5,0 Mio EUR (Vorjahr: 62,5 Mio EUR).

Der Jahresfehlbetrag nach Steuern beläuft sich auf 119,5 Mio EUR, nach 198,1 Mio EUR im Vorjahr. Insgesamt ergibt sich durch die Entnahmen aus Genussrechtskapital in Höhe von 29,4 Mio EUR (Vorjahr: 40,6 Mio EUR) sowie der Entnahme aus der stillen Einlage in Höhe von 19,5 Mio EUR ein Bilanzverlust von 70,6 Mio EUR, der nach Feststellung des Jahresabschlusses über die Sicherheitsrücklage ausgeglichen werden soll. Die Sicherheitsrücklage verringert sich dadurch um 7,0 Prozent auf insgesamt 936,0 Mio EUR, nach 1.006,6 Mio EUR im Vorjahr.

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichtes verläuft die Entwicklung der Finanz-, Vermögens- und Ertragslage entsprechend den Erwartungen der Sparkasse KölnBonn für das Jahr 2010.

C. Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem im Rechnungswesen

Die Sparkasse KölnBonn ist kapitalmarktorientiert, da sie einen organisierten Markt im Sinne des § 2 Absatz 5 Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) durch von ihr emittierte Wertpapiere im Sinne des § 2 Absatz 1 Satz 1 des WpHG in Anspruch nimmt. Entsprechend den gesetzlichen Anforderungen gemäß § 289 Absatz 5 HGB in Verbindung mit § 264d HGB n. F. werden daher im Folgenden die wesentlichen Merkmale des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess beschrieben.

Der Gesetzgeber hat keine spezielle Vorgaben zur Einrichtung oder inhaltlichen Ausgestaltung eines internen Kontroll- und Risikomanagementsystems für die Rechnungslegung erstellt. Für die Einrichtung angemessener Systeme ist der Vorstand der Sparkasse KölnBonn verantwortlich. Die Zuständigkeit für das Rechnungswesen sowie die Jahresabschlussprozesse und Bilanzierung obliegt der Abteilung Rechnungs- und Meldewesen innerhalb des Zentralbereichs Finanzen und Controlling. Durch diese Zuordnung ist das Rechnungswesen als marktunabhängiger Bereich bis einschließlich der Ebene des Vorstands von den operativen Markt Bereichen getrennt.

Zur technischen Unterstützung bedient sich die Sparkasse KölnBonn des in der Sparkassenorganisation von der Finanz Informatik GmbH & Co. KG (FI) zur Verfügung gestellten Buchungssystems One System Plus (OSP). Ergänzend dazu werden für Nebenbücher im Wertpapier- und Derivatebereich Eigenanwendungen der Sparkasse KölnBonn eingesetzt. Für das Jahr 2010 ist geplant auch hier die Standardsysteme der FI zu nutzen. Die Überwachung der von der FI zu erbringenden vertraglich vereinbarten Leistungen erfolgt in der Dienstleistersteuerung.

Im Rahmen des rechnungslegungsbezogenen Risikomanagementsystems wird der Zentralbereich Finanzen und Controlling in wesentliche Entscheidungsprozesse wie beispielsweise der Produktneueinführung beziehungsweise der Produktvariierung maßgeblich mit eingebunden. Zur Sicherstellung der Einhaltung der Rechnungslegungsvorschriften hat die Sparkasse KölnBonn Regelungen in einem institutsinternen Bilanzierungshandbuch festgelegt. Einzelne Erläuterungen zum Beispiel zu den Sicherungsgeschäften und zur Bildung und Überwachung von Bewertungseinheiten enthält der nachfolgende Teil D. des Lageberichtes (Risikobericht).

Im Hinblick auf die Einhaltung der zeitlichen Planung im Jahresabschlusserrstellungsprozess wurde vom Vorstand der Sparkasse KölnBonn ein Reporting und ein Eskalationsmanagement verabschiedet. Der Ablauf des Rechnungslegungsprozesses wird technisch und prozessual durch das 2008 implementierte DV-Tool SmartCloseManager (SCM) unterstützt. Der SCM beinhaltet im Detail sämtliche im Rahmen der Erstellung des handelsrechtlichen Jahresabschlusses zu bewältigenden Aufgaben und Kontrollfunktionen aller beteiligten Bereiche. Darüber hinaus wurden die übergeordneten Haupt- und weitere Subprozesse der Jahresabschlusserrstellung im Prozessportal der Sparkasse KölnBonn hinterlegt.

Die Grundlagen des Rechnungswesens der Sparkasse KölnBonn bilden die folgenden vier Prinzipien:

- Festlegung kontrollpflichtige Prozessschritte
- Transparenz, Klarheit und Vollständigkeit der Belegungen
- Funktionstrennung zwischen Ersteller und Kontrolleur (Vier-Augen-Prinzip)
- Mindestinformation (beispielsweise die Angabe von Schätzparametern bei der Rückstellungsdotierung)

Den Schwerpunkt des internen Kontrollsystems im Rechnungswesen der Sparkasse KölnBonn bilden die Kontrollstrukturen Funktionstrennung und Vier-Augen-Prinzip. Ziel ist dabei, Konflikte und Manipulationen von Finanzdaten und Finanztransaktionen zu vermeiden. In der Abteilung Rechnungs- und Meldewesen sowie in jedem dezentralen Aufgabenbereich mit Rechnungswesenfunktionen existiert ein gestaffeltes Kompetenzgefüge. Das interne Kontrollsystem umfasst alle relevanten Bereiche und hierarchischen Strukturen im Rechnungswesen. Alle Rechnungslegungsprozesse wurden dazu von "Front to End" aufgenommen. Die detaillierten Einzelaufgaben sind Bestandteil des SCM und dienen der Validierung der Gesamtprozesse.

Die vorzunehmenden Kontroll- und Prüfschritte sind posten- und wesentlichkeitsorientiert bestimmt worden. Die Prüfschritte beinhalten die Abstimmung der Belegungen in Bezug auf die betragsmäßige Übereinstimmung mit den Konten, gegebenenfalls Plausibilitätsprüfungen sowie stichprobenartige Prüfungen auf Vollständigkeit. Die vorzunehmenden Kontrollen sind auf den Belegungen zu dokumentieren. Die Prüfungen durch das Rechnungswesen erfolgen in Abhängigkeit von den personellen Ressourcen und Aufgaben im Jahresabschluss posten- und wesentlichkeitsorientiert.

Die interne Revision prüft und beurteilt risikoorientiert und prozessunabhängig die Wirksamkeit und Angemessenheit des Risikomanagements im Allgemeinen und des internen Kontrollsystems im Besonderen. Des Weiteren prüft und beurteilt sie die Ordnungsmäßigkeit grundsätzlich aller Aktivitäten und Prozesse unabhängig davon, ob diese ausgelagert sind. Bei einigen ausgelagerten Prozessen stützt sich die interne Revision der Sparkasse KölnBonn auf die interne Revision des Auslagerungsunternehmens von deren Funktionsfähigkeit sie sich regelmäßig überzeugt. Die Innenrevision führt auf Basis eines umfassenden und jährlich fortgeschriebenen Prüfungsplans Funktions- und Systemprüfungen der für die Rechnungslegung relevanten Prozesse durch. Sowohl die Prüfungsplanung als auch die Prüfungsdurchführung erfolgt unter Beachtung eines risikoorientierten Prüfungsansatzes.

D. Risikobericht

Risikoorientierte Gesamtbanksteuerung

Risikostrategie/Risikomanagement

Mit einer risikoorientierten Gesamtbanksteuerung verfolgt die Sparkasse KölnBonn eine systematische Steuerung der mit den Geschäftsaktivitäten verbundenen bankgeschäftlichen Risiken sowie das Verhalten eines angemessenen Risikodeckungspotenzials, um eine jederzeitige Risikotragfähigkeit zu gewährleisten.

Die Verantwortung für ein funktionsfähiges und ordnungsgemäßes Risikomanagementsystem trägt der Gesamtvorstand. Dieser verabschiedet neben den geschäftsstrategischen Zielen eine dazu konsistente Risikostrategie. Im Einklang mit der Risikostrategie beschließt der Gesamtvorstand Risiko- und Verlustlimite sowohl für die einzelnen Risikokategorien als auch für einzelne Steuerungsbereiche.

Die Sparkasse KölnBonn verwendet ein Limitsystem für alle quantifizierbaren wesentlichen Risikokategorien, das unter anderem auf der Messung der Risiken mittels vergleichbarer Value-at-Risk-Kennziffern beruht.

Die Sparkasse KölnBonn steuert die Einhaltung der Risikolimits sowohl auf Ebene der Gesamtbank (Makroebene) als auch auf Basis einzelner Portfolios. Insbesondere für Marktrisikopositionen werden hierbei derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Diese werden im handelsrechtlichen Abschluss mit den Grundgeschäften zu Bewertungseinheiten zusammengefasst, soweit deren Hauptrisiko auf dem gleichen Risikofaktor – zum Beispiel Zinssätze in einer Währung, Aktien, einzelne Währungen – beruht.

Neben dem Gesamtvorstand nehmen der Finanz- und Dispositionsausschuss (FDA) und das Kreditgremium Funktionen des Risikomanagements wahr. Die Steuerung der Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft unter Portfolioaspekten wird durch das Kreditgremium wahrgenommen. Die Risiken aus Beteiligungen steuert der Gesamtvorstand, und für die Steuerung der strategischen Marktrisikoposition ist der Finanz- und Dispositionsausschuss verantwortlich. An den Sitzungen des Finanz- und Dispositionsausschusses nehmen alle Vorstandsmitglieder teil. Die Umsetzungsverantwortung liegt jeweils in den Marktbereichen Beteiligungen und Treasury. Das übergeordnete Management operationeller Risiken findet in einem eigens dafür bestehenden Ausschuss statt.

Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Anforderungen wird das Risikocontrolling der Sparkasse KölnBonn in einem vom Markt unabhängigen Bereich wahrgenommen. Neben der Abschätzung der potenziellen Risiken wird das zur Abdeckung möglicher Verluste zur Verfügung stehende Vermögen ermittelt.

Die Klassifizierung der Risiken orientiert sich einerseits am Geschäftsschwerpunkt der Sparkasse – der Erzielung von Erträgen durch das bewusste Eingehen von Risikopositionen unter der Voraussetzung angemessener Risikoprämien – sowie andererseits an aufsichtsrechtlichen Vorgaben bezüglich des Risikomanagements von Banken. Die Prozesse des Risikomanagements sind regelmäßig Gegenstand sowohl interner als auch externer Prüfungen.

Risikokategorien

Als Risiko wird in der Sparkasse KölnBonn die Gefahr möglicher Verluste oder entgangener Gewinne verstanden, die ihre Ursache in internen oder externen Faktoren haben können. Der Steuerung der bankgeschäftlichen Risiken der Sparkasse KölnBonn liegen die nachstehenden allgemeinen Risiko-steuerungskonzepte zugrunde:

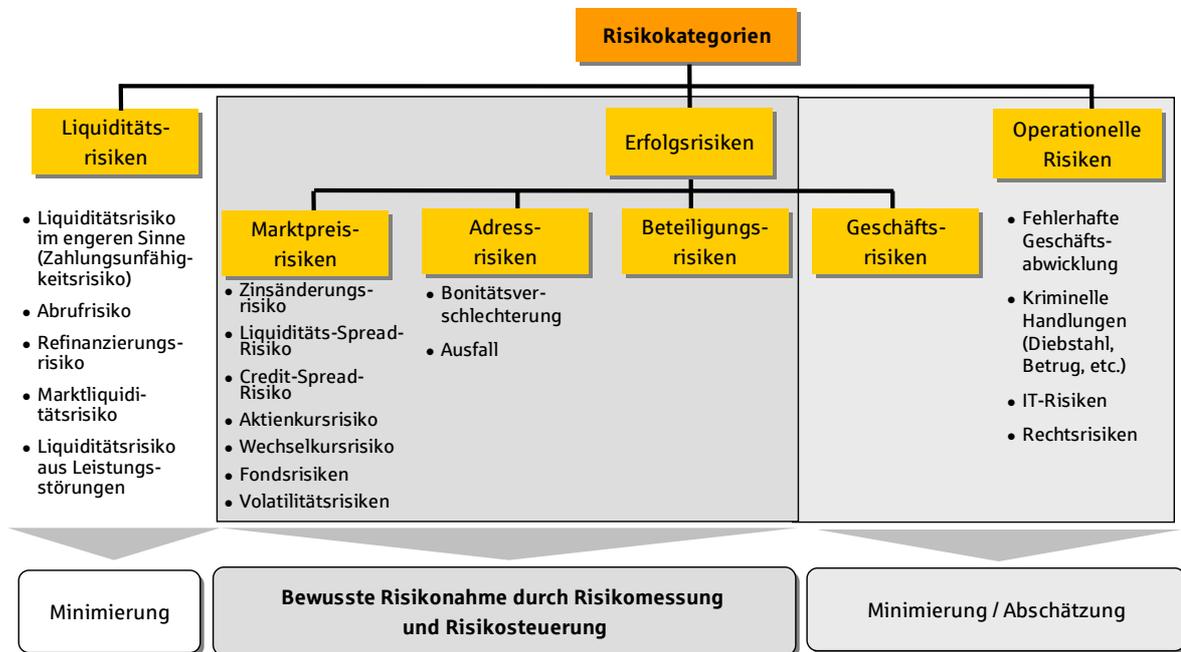


Abb.: Übersicht der unterschiedlichen Risikokategorien und Risikobewältigungsstrategien in der Sparkasse KölnBonn

Risikotragfähigkeit

Bei ihrer Geschäftstätigkeit ist die Sparkasse dem Risiko ausgesetzt, dass das für den Betrachtungszeitraum von einem Jahr geplante Ergebnis aufgrund von unerwartet schlagend werdenden Risiken nicht erzielt werden kann. Mit der Risikotragfähigkeitsanalyse verfolgt die Sparkasse die Zielsetzung, denjenigen Verlust zu ermitteln, der mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 Prozent in diesem Zeitraum nicht überschritten wird (Value-at-Risk). Dieser Value-at-Risk muss jederzeit durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial getragen werden können. Das Risikodeckungspotenzial ergibt sich nach methodischen Anpassungen in 2009 aus dem bilanziellen Konzerneigenkapital zum Stichtag und den Genussrechtsverbindlichkeiten, korrigiert um latente Steueransprüche, Goodwill sowie einen Sicherheitspuffer als Prozentsatz auf das Eigenkapital. Das so definierte Risikodeckungspotenzial steht der Sparkasse KölnBonn jederzeit zur Verlustabdeckung zur Verfügung. Im Zuge der Umsetzung der sogenannten MaRisk-Novelle überarbeitet die Sparkasse ihr Risikotragfähigkeitskonzept. Dabei steht insbesondere die Interpretation von Stressereignissen im Vordergrund der methodischen Anpassungen.

Auf der Grundlage ihres Gesamtrisikoprofils stellt die Sparkasse KölnBonn sicher, dass die als wesentlich klassifizierten Risiken durch das Risikodeckungspotenzial jederzeit gedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit jederzeit gegeben ist. Ausgehend von dem Anteil des Risikodeckungspotenzials, der für die bewusste Risikonahme freigegeben wird, legt der Vorstand differenzierte Limite für die Geschäftsfelder und Risikoarten fest. Neben den Risikolimiten werden Barwertverlustlimite und GuV-Verlustlimite definiert. Die Messung der Auslastung der Risikolimiten erfolgt über die Anwendung von Value-at-Risk-Methoden, in Abhängigkeit von der Risikoart. Die Auslastung der Barwertverlustlimite wird anhand der Barwertveränderungen der Zahlungsströme berechnet, die Auslastung der GuV-Verlustlimite anhand der jeweiligen handelsrechtlichen Ergebnisse. Anhand geeigneter Szenarioanalysen werden die Auswirkungen von Marktbewegungen auf die Auslastung der GuV-Verlustlimite untersucht.

Aufgrund der zum Jahresende erforderlichen Bewertungsmaßnahmen bei Wertpapieren und Beteiligungen kam es im Berichtszeitraum zur Überschreitung des handelsrechtlichen GuV-Verlustlimits.

Vor dem Hintergrund der sich in 2009 zunehmend auf Adressausfallrisiken auswirkenden Finanz- und Wirtschaftskrise wurden im Wesentlichen aufgrund von Ratingverschlechterungen Adressrisikolimits für einzelne Subportfolien überschritten. Die Limitüberschreitungen wurden durch Limitumwidmungen sowie die Bereitstellung zusätzlichen Risikokapitals ausgeräumt, so dass für das Jahresende 2009 keine Limitüberschreitungen existierten. Risikoabbaumaßnahmen im Beteiligungs- sowie im Geld- und Kapitalmarktbereich kompensierten die Adressenausfallrisikoerhöhung, so dass das Gesamtbankrisiko im Vergleich zu Anfang 2009 unverändert blieb. Die Vergleichbarkeit ist auf den Zeitpunkt der Aktualisierung der Risikomessung Anfang 2009 beschränkt.

Eine Analyse des Gesamtrisikoprofils – ohne Berücksichtigung von Diversifikationseffekten zwischen den Risikokategorien – ergibt auf Basis der effektiven Risikonahme, dass zum Jahresende 83 Prozent des Risikodeckungspotenzials als Risikokapital gebunden war. Dieses auch als strategische Leitplanke bezeichnete Verhältnis betrug im Vorjahr vor der Anpassung der Risikomessung unter nachträglicher Berücksichtigung der in 2009 vorgenommenen methodischen Anpassungen bei der Ermittlung des Risikodeckungspotenzials 81 Prozent. Nach Anpassung der Risikomessung Anfang 2009 stieg dieser Wert methodenbedingt auf 87 Prozent an. Die Entspannung dieses Wertes im Jahresverlauf ist auf die positive Entwicklung des Risikodeckungspotenzials durch die stillen Einlagen des Trägers zurückzuführen.

Auf den Betrachtungszeitraum von einem Jahr bedeutet dies, dass mit einer Wahrscheinlichkeit von einem Prozent dieser Anteil des Risikodeckungspotenzials zur Verlustabdeckung herangezogen werden muss. Die im Verlauf des Jahres 2009 partiell auftretende Überschreitung der strategischen Leitplanke auf Basis von vergebenen Limiten konnte durch entsprechende durchgeführte Limitreduktionen Anfang 2010 zurückgeführt werden. In dieser Analyse werden Vermögenszuwächse im Betrachtungszeitraum wie zum Beispiel dem operativen Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit der Sparkasse für einen vorsichtigen Ausweis der Risikotragfähigkeit außer Acht gelassen. Für das Jahr 2010 sind zur weiteren Verbesserung der Risikotragfähigkeit weitere Risikoabbaumaßnahmen geplant.

Neben der ökonomischen Analyse des Gesamtrisikoprofils müssen die regulatorischen Anforderungen zur Solvabilität (vergleiche Teil B. Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage) und zur Liquidität (vergleiche Abschnitt Liquiditätsrisiken) eingehalten werden.

Die Analysen des Gesamtrisikoprofils der Sparkasse KölnBonn zeigen sowohl aus ökonomischer als auch aus aufsichtsrechtlicher Sicht eine Überdeckung der eingegangenen Risikopositionen mit vorhandenen Vermögenswerten.

Risikocontrolling-Prozess

Adressenausfallrisiken

Unter dem Adressenausfallrisiko versteht die Sparkasse KölnBonn das Risiko, dass der Vertragspartner der Sparkasse KölnBonn seinen Zahlungsverpflichtungen nicht, nur teilweise oder zeitverzögert nachkommt. Hiernach werden das Kreditnehmerisiko, das Emittentenrisiko, das Länderrisiko, das Settlementrisiko in den Ausprägungsformen Vorleistungs- und Abwicklungsrisiko und das Wiedereindeckungsrisiko unterschieden.

Der Vorstand der Sparkasse KölnBonn hat Grundsätze verabschiedet, die den wesentlichen Rahmen der Risikonahme beschreiben. Die Ausgestaltung der Kreditprozesse der Sparkasse KölnBonn ist geprägt von einer klaren aufbauorganisatorischen Trennung der Bereiche Markt und Marktfolge. Auf Vorstandsebene wird die funktionale Trennung zwischen Markt und Marktfolge durch den Geschäftsverteilungsplan geregelt.

Zur Bündelung von Fachwissen und zur Sicherstellung einer effizienten Bearbeitung sind sogenannte Spezialfinanzierungen in separaten Einheiten angesiedelt. Unabhängig vom Markt erfolgt eine Aufteilung der Aufgaben in Kreditanalyse, Kreditsachbearbeitung, Kreditkontrolle, Risikosteuerung, Spezialkreditmanagement und Kreditrevision. Die Kreditsachbearbeitung liegt teilweise noch im Vertrieb.

Die Steuerungsinstrumente der Sparkasse KölnBonn umfassen für das Kreditgeschäft ein Frühwarnsystem für die Erkennung und konsequente Bearbeitung potenziell ausfallbedrohter Engagements, ein Limitsystem zur Begrenzung von Größenkonzentrationen sowie Rating- und Scoring-Verfahren zur umfassenden Beurteilung des Kreditportfolios. Neben den bereits genannten Steuerungsinstrumenten erfolgt auf Gesamtbankebene die Risikosteuerung des Kreditgeschäfts über die durch den Gesamtvorstand beschlossenen Verlust- und Risikolimits für das Kreditportfolio. Im Ergebnis drückt sich durch die Anwendung dieser Steuerungsinstrumente eine risikobewusste Kreditvergabepolitik der Sparkasse aus.

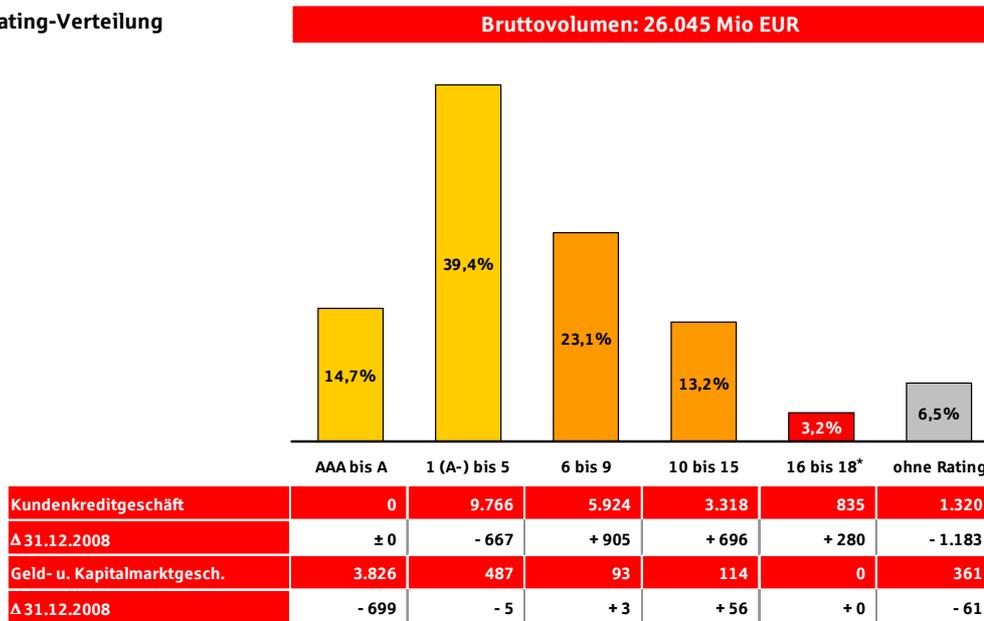
Die im Einsatz befindlichen Rating-Modelle sind methodenkonsistent auf eine Ein-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit kalibriert, wobei die nachfolgende Masterskala des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes (DSGV) als Bezugsgröße dient. Die DSGV-Masterskala ist in 18 Rating-Klassen unterteilt, 15 für nicht ausgefallene und 3 für ausgefallene Kreditnehmer. Jeder Klasse ist dabei eine mittlere Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet.

DSGV-Masterskala	Ausfallwahrscheinlichkeit (%)		DSGV-Masterskala	Ausfallwahrscheinlichkeit (%)		
1 (AAA)	0,01	Investment Grade	6	0,60	Speculative Grade	
1 (AA+)	0,02		7	0,90		
1 (AA)	0,03		8	1,30		
1 (AA-)	0,04		9	2,00		
1 (A+)	0,05		10	3,00		
1 (A)	0,07		11	4,40		
1 (A-)	0,09		12	6,70		
2	0,12		13	10,00		
3	0,17		14	15,00		
4	0,30		15	20,00		
5	0,40		16-18	Ausfall		Default

Dabei beläuft sich die Abdeckung mit Rating- und Scoring-Verfahren auf 93,3 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 88,8 Prozent). Hierbei entfallen 59,8 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 66,5 Prozent) des gerateten Volumens auf Investment-Grade-Kunden (besser als 6) und 40,2 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 33,5 Prozent) auf Speculative-Grade-Kunden (6 und schlechter).

Die folgende Übersicht zeigt eine Aufteilung des Kundenkreditgeschäfts sowie eine Aufteilung des Geld- und Kapitalmarktgeschäftes auf die Rating-Klassen per 31. Dezember 2009:

Rating-Verteilung



* 16 = 90-Tage-Verzug, 17 = Wertberichtigung, 18 = Insolvenzantrag, Abschreibung, Kündigung

Bei der Risikomessung und Strukturanalyse werden grundsätzlich die Kundengeschäftsfelder und das Treasury unterschieden. Zur Quantifizierung der Kreditrisiken und potenzieller Risikokonzentrationen im Steuerungsbereich Adressenausfallrisiken werden Kreditportfoliomodelle verwendet. Hierbei werden einheitlich ein Konfidenzniveau von 99 Prozent und eine Haltedauer von einem Jahr für die Analyse des Credit-Value-at-Risk unterstellt. Zum Ende des Geschäftsjahres 2009 beliefen sich die Kreditrisiken des Kundengeschäfts der Sparkasse KölnBonn als Summe aus erwarteten Verlusten und dem Credit-Value-at-Risk auf 310 Mio EUR (Vorjahr: 180 Mio EUR). Der Anstieg des Kreditrisikos im Kundengeschäft resultiert insbesondere aus Bonitätsherabstufungen im Zuge des Konjunkturabswunges des Jahres 2009, wovon auch größere Engagements betroffen waren. Im Geld- und Kapitalmarktgeschäft lagen die Kreditrisiken im Handelsbuch bei 24,5 Mio EUR (Vorjahr: 16,9 Mio EUR) und im Anlagebuch bei 104,4 Mio EUR (Vorjahr: 41,7 Mio EUR). Die Erhöhung im Handelsbuch ist auf Bonitätsherabstufungen sowie Zins- und Wechselkursveränderungen zurückzuführen, während das Adressenrisiko im gesamten Anlagebuch Anfang des Jahres um Migrationen erweitert wurde. Das Adressenrisiko im Anlagebuch ist außerdem aufgrund von Bonitätsherabstufungen sowie Credit-Spread-Einengungen gestiegen.

Die Messung der Adressenausfallrisiken im Geldmarkt- und Kapitalmarktgeschäft erfolgt wöchentlich mit dem Modell Credit Metrics, im Kundengeschäft monatlich mit dem Modell Credit Portfolio View direct. Die vierteljährlichen Risikoberichte enthalten umfangreiche Strukturanalysen des Kreditportfolios.

Das originäre Kreditgeschäft in den Kundengeschäftsfeldern wird geprägt von den ökonomischen Rahmenbedingungen innerhalb des Geschäftsgebiets. Vor allem im Geschäftsfeld Firmenkunden ist eine moderate Branchenkonzentration aufgrund des Regionalprinzips der Sparkasse festzustellen. Auf insgesamt fünf von 88 Branchen entfällt bei 10 Prozent des Bruttovolumens ein Drittel des gesamten Risikos (Geschäftsjahr 2008: fünf von 99 Branchen mit einem Anteil von 11 Prozent am Bruttovolumen auf ein Fünftel des gesamten Risikos). Den größten Risikobeitrag liefern die Branchen "Bauträger Wohngebäude" mit einem relativen Anteil von 14 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 9 Prozent) und "Privatiers"

mit einem relativen Anteil von 9,3 Prozent (Geschäftsjahr 2008: "Holdings" mit einem relativen Anteil von 3,5 Prozent). Eine breitere Risikostreuung über andere Branchen erfolgt systematisch durch die Aktivitäten des Treasury.

Die Verteilung im gewerblichen Kreditgeschäft, im Geldmarkt- und Kapitalmarktgeschäft nach Branchen stellt sich wie folgt dar:

Branche	Volumen	Δ 31.12.2008
Kredit- und Versicherungswesen	4.961	+254
Grundstücks- und Wohnungswesen	4.035	-54
Beratung, Planung, Sicherheit	1.851	-457
Groß- und Einzelhandel	1.089	-61
Dienstleistungen für Unternehmen	1.004	+457
Baugewerbe	781	+270
Öffentliche und private Dienstleistungen	765	-504
Bauträger	691	-29
Verkehr, Nachrichten	691	+48
Verarbeitendes Gewerbe	638	-148
Gesundheit, Soziales	626	-36
Energie, Wasser, Bergbau	424	+283
Organisationen ohne Erwerbszweck	404	+53
Gastgewerbe	327	+25
Privatiers	246	+19
Kraftfahrzeughandel	143	-33
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	28	-36
Übrige	179	-130
Volumen (in Mio EUR)	18.883	-79

Die Größe der einzelnen Positionen im Kundenkreditportfolio der Sparkasse KölnBonn ist breit gestreut: 85 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 85 Prozent) der Positionen sind kleiner als 100 TEUR. Die wesentliche Sicherheitenart mit einem Anteil von 93 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 92 Prozent) bilden die Grundpfandrechte. Selbstständige und Unternehmen stellen mit einem Anteil von knapp 65 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 63 Prozent) des Kreditvolumens neben den privaten Kunden mit einem Anteil von knapp 31 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 31 Prozent) die wesentlichen Kundengruppen im Kundenkreditportfolio der Sparkasse KölnBonn dar.

In der folgenden Tabelle sind die Positionen mit dem größten Anteil am Risiko des Kundenkreditgeschäfts aufgezeigt:

Positionsnummer	Rating	Branchen	Exposure ¹ in Mio EUR	Marginales Risiko ² in Mio EUR
1	9	Beratung, Planung, Sicherheit	315,5	115,6
2	15	Bauträger	12,3	1,9
3	7	Bauträger	300,0	1,8
4	15	Privatiers	15,1	1,4
5	15	Privatiers	15,1	1,3
6	15	Private Schuldner	22,2	1,2
7	9	Verkehr und Nachrichten	91,6	1,1
8	7	Kredit- und Versicherungswesen	77,0	0,7
9	15	Privatiers	8,4	0,7
10	9	Private Schuldner	57,6	0,6

Die Struktur des Kreditportfolios Treasury ist durch Investitionen im Investment-Grade-Bereich mit einem Anteil von 88 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 90 Prozent) des Kreditvolumens geprägt, wobei der Finanzsektor dominiert.

Die folgende Tabelle zeigt die größten Positionen des Geld- und Kapitalmarktgeschäfts:³

Positionsnummer	Rating	Branchen	Angaben in Mio EUR			Summe
			Wertpapiere ⁴	OTC-Derivate ⁵	Depositen	
1	A2	Kredit- und Versicherungswesen	351,6	25,9	299,3	676,8
2	Aa2	Kredit- und Versicherungswesen	225,2	2,0	0,0	227,2
3	Aa2	Kredit- und Versicherungswesen	214,3	0,2	0,0	214,5
4	Aa2	Kredit- und Versicherungswesen	212,5	0,0	0,0	212,5
5	A1	Kredit- und Versicherungswesen	177,7	0,1	0,0	177,8
6	A2	Kredit- und Versicherungswesen	155,9	0,0	0,0	155,9
7	Aa2	Kredit- und Versicherungswesen	146,2	1,9	5,1	153,2
8	Aaa	Kredit- und Versicherungswesen	83,6	0,0	0,0	83,6
9	A1	Kredit- und Versicherungswesen	80,0	0,0	0,0	80,0
10	A1	Kredit- und Versicherungswesen	68,7	0,0	0,0	68,7

¹ Buchwerte zuzüglich offener Kreditlinien.

² Beitrag zum Credit-Value-at-Risk 99 Prozent abzüglich des Beitrags zum erwarteten Verlust (Erwartungswert für den Verlust des Portfolios am Risikohorizont).

³ Ohne Fonds, da kein Durchschauprinzip anwendbar.

⁴ Darin enthalten sind gedeckte, ungedeckte und nachrangige Wertpapiere.

⁵ Grundlage sind die Kreditäquivalente auf Basis der aktuellen Marktwerte zuzüglich Add-Ons.

Die Entwicklung der Risikovorsorge, das heißt das GuV-wirksame Bewertungsergebnis im Kundenkreditgeschäft der Sparkasse KölnBonn – bestehend aus Direktabschreibungen, Zuführung zu beziehungsweise Auflösung von Wertberichtigungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen –, ist im Vergleich zum Vorjahr moderat angestiegen.

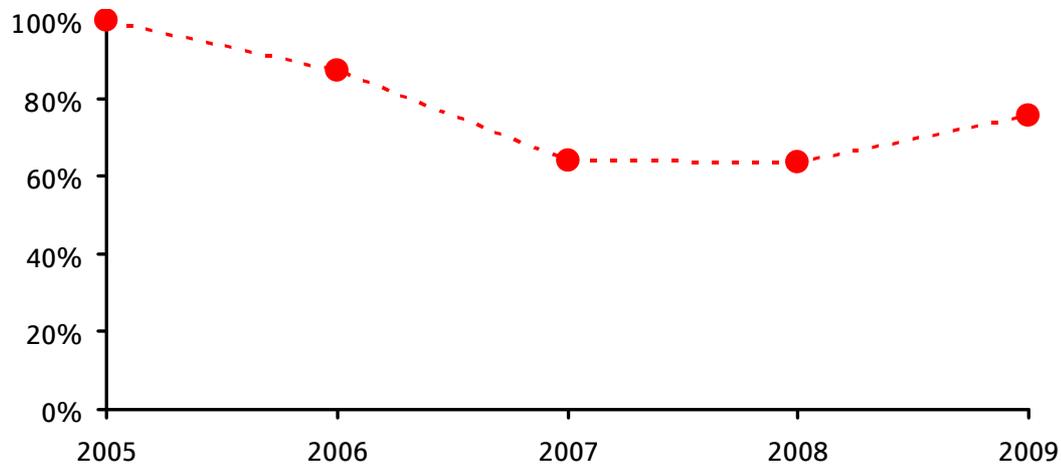


Abb.: Entwicklung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft (Ausgangswert 2005 = 100 Prozent)

Die Methoden zur Bildung der Risikovorsorge im Kundenkreditgeschäft sind organisatorisch durch Prozesse und Arbeitsanweisungen geregelt. Zur Früherkennung von Leistungsstörungen sind klar definierte Indikatoren auffällig gewordener Kreditnehmer hinterlegt. Unterstützt wird dieser Prozess durch ein automatisiertes Frühwarnsystem. Die Bearbeitung von Leistungsstörungen wird mit der erforderlichen Betreuungsintensität (Intensivbetreuung, Sanierung) durchgeführt.

Beteiligungsrisiken

Als Beteiligungsrisiko wird das Risiko der Wertminderung von eingegangenen Beteiligungen, gewährten Gesellschafterdarlehen sowie der Inanspruchnahme aus bestehenden Haftungsverhältnissen zwischen der Sparkasse KölnBonn und dem jeweiligen Beteiligungsunternehmen definiert. Der methodische Zugang basiert mit Ausnahme der Messung der Risiken aus den Verbundbeteiligungen auf einem Stellvertretermodell. Damit ordnet die Sparkasse die Beteiligungsrisiken der Kategorie des Marktpreisrisikos zu. Das Risikomodell basiert auf den historischen Daten der Stellvertreter der letzten 250 Handelstage.

Innerhalb des Beteiligungsrisikos stellen die Immobilienrisiken eine eigene Unterkategorie dar. Die Beteiligungsrisiken bilden die originären unternehmerischen Risiken der Sparkasse KölnBonn ab und beanspruchten bei einem unterstellten Konfidenzniveau von 99 Prozent und einer Haltedauer von einem Jahr 171 Mio EUR (Geschäftsjahr 2008: 186 Mio EUR). Die Reduzierung des ausgewiesenen Risikobetrages resultiert im Wesentlichen aus der Veräußerung einzelner Beteiligungen.

Die Risikosteuerung des Beteiligungsportfolios erfolgt im Rahmen der durch den Vorstand der Sparkasse KölnBonn beschlossenen Beteiligungsstrategie sowie im Rahmen von Verlust- und Risikolimiten für das Beteiligungsportfolio. Durchgeführt wird die Steuerung durch den Gesamtvorstand sowie über den Marktbereich Beteiligungen. Der Marktbereich Beteiligungen führt seine Aktivitäten im Rahmen eines Kreditentscheidungs- und Überwachungsprozesses auf Einzelbeteiligungsebene durch. Er bereitet dazu insbesondere die entscheidungsrelevanten Steuerungsaktivitäten der zuständigen Tochterunternehmen zur Entscheidung durch den Kompetenzträger auf. Beteiligungsentscheidungen trifft der Vorstand auf der Grundlage eines Zwei-Voten-Prozesses analog dem Kreditgeschäft.

Das Beteiligungsrisikocontrolling wird von einem marktunabhängigen Bereich vorgenommen. Dieser quantifiziert die Beteiligungsrisiken auf Portfolioebene und liefert der Geschäftsleitung im Rahmen des integrierten Risikoberichtes vierteljährlich eine separate detaillierte Übersicht über die Risikoposition. Die Bewertung der Beteiligungen und die Renditeberechnung erfolgt ebenfalls in einem marktunabhängigen Bereich im Rahmen der Konzernsteuerung. Die Beteiligungsrisiken stellen eine wesentliche Risikokategorie innerhalb der Sparkasse KölnBonn dar. Neben anderen Finanzbeteiligungen sind weitere wesentliche Risikotreiber die Risiken aus den Verbundbeteiligungen am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV), aus der Erwerbsgesellschaft Deutscher Sparkassen- und Giroverband öK (indirekte Beteiligung an der Landesbank Berlin Holding AG) und der RSL Rheinische Sparkassen Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG. Mit einem Anteil von 40 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 37 Prozent) ist dies weiterhin die bedeutendste Risikokategorie.

In die Quantifizierung des Immobilienrisikos fließen die Engagements in der Immobilienbranche ein, die im Wesentlichen von der Entwicklung des Gewerbeimmobilienmarktes in der Region Köln/Bonn abhängig sind. Diese finden sowohl in der Haltung eigener Immobilien, der Projektentwicklung, in der Beteiligung an Immobilienunternehmen sowie in Form der An- und Vermietung von Immobilien statt. Die Steuerung der Geschäftsaktivitäten, insbesondere das notwendige Projekt- und Bestandscontrolling, findet dabei in Tochtergesellschaften statt. Die genannten Geschäftstätigkeiten fließen in die Quantifizierung des Immobilienrisikos ein. Mit einem Anteil von 33 Prozent (Geschäftsjahr 2008: 32 Prozent) am Beteiligungsrisiko stellt das Risiko aus Investitionen in der Immobilienbranche neben den Verbundbeteiligungen eine wesentliche Unterkategorie dar.

Für erkannte Risiken insbesondere aus der Projektentwicklung und der Entwicklung einzelner Beteiligungsunternehmen haben wir über die bereits in den Vorjahren getroffene Vorsorge hinaus im Jahresabschluss 2009 Rückstellungen gebildet bzw. Wertberichtigungen gebucht. Darüber hinaus bestehende latente Risiken werden intensiv überwacht. Bestehende Risiken aus mittelbaren Verpflichtungen der Sparkasse KölnBonn im Zusammenhang mit Maßnahmen zur Stabilisierung der WestLB AG haben wir im Abschnitt Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres erläutert.

Marktpreisrisiken

Mit Marktpreisrisiken werden die möglichen Gefahren bezeichnet, die durch Veränderungen von marktabhängigen Parametern wie Zinsen, Volatilitäten, Fremdwährungs- und Aktienkursen zu Verlusten führen können.

Der Vorstand legt Marktpreisrisiko- und Verlustlimite für das Handels- und Anlagebuch auf der Basis des jeweils aktuellen Limitsystems fest. In Verbindung mit der Umwidmung von Teilen des Wertpapierbestandes in das Anlagevermögen Ende 2008 wurde die Risikomessung Anfang 2009 der geänderten Zweckbestimmung der Positionen angepasst (Änderung der Haltedauer auf 10 bis 250 Tage, vorher 10 bis 60 Tage). Zum Ende des Geschäftsjahres 2009 beanspruchten die Marktpreisrisiken der Sparkasse KölnBonn 123,2 Mio EUR bei einem Konfidenzniveau von 99 Prozent. Der entsprechende Vergleichswert zum Zeitpunkt der Umstellung (Februar 2009) betrug 279,1 Mio EUR. Die Reduzierung des ausgewiesenen Risikobetrages resultiert im Wesentlichen aus Wertpapierverkäufen aus der SAA und einem Teilabbau des Aktivvorlaufs im FDA. Im Vergleich hierzu beanspruchten die Marktpreisrisiken zum Jahresende 2008 vor der Anpassung der Risikomessung 81,2 Mio EUR bei einer von der aktuellen Messung abweichenden Haltedauer von 10 bis 60 Tagen

Marktpreisrisikolimit sind mit Ausnahme der Limite für das Anlagevermögen selbstverzehrend definiert. Das heißt, eingetretene Barwertverluste reduzieren automatisch das Marktpreisrisikolimit um den Barwertverlust. Dadurch ist sichergestellt, dass bei auftretenden Barwertverlusten gegebenenfalls Risikopositionen eingeschränkt oder abgebaut werden müssen.

Maßnahmen zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos innerhalb des Anlagebuchs verantwortet der Finanz- und Dispositionsausschuss. Darüber hinaus trifft er Strukturvorgaben für das Geschäftsfeld Treasury, hier insbesondere das Aktiv-/Passivmanagement sowie für die strategischen Anlagen der Sparkasse KölnBonn. Das operative Management der Marktpreisrisikoposition des Anlagebuchs obliegt dem Aktiv-/Passivmanagement im Rahmen der vom Finanz- und Dispositionsausschuss getroffenen Entscheidungen.

Nennenswerte offene Währungspositionen werden aufgrund des Geschäftsmodells der Sparkasse KölnBonn nicht unterhalten. Ergeben sich dennoch offene Positionen, werden diese kurzfristig geschlossen. Währungsrisiken stellen daher kein wesentliches Risiko für die Sparkasse KölnBonn dar. Für Aktienpreisrisiken gelten die gleichen Bedingungen, sodass diese ebenfalls kein wesentliches Risiko darstellen.

Die Bereiche Treasury (Handel), Abwicklung/Kontrolle, Rechnungswesen und Risikocontrolling sind organisatorisch und funktional getrennt.

Das Risikocontrolling überwacht und berichtet die vom Gesamtvorstand beziehungsweise Überwachungsvorstand festgelegten Limite täglich. Grundlage für die Ermittlung der Risikopositionen sind die täglich zu Marktpreisen bewerteten Bestände. Darüber hinaus wird über das Ergebnis der Geschäftstätigkeit berichtet.

Marktpreisrisiken werden auf Basis eines für aufsichtsrechtliche Zwecke zugelassenen internen Modells täglich identifiziert und gemessen. Methodisch erfolgt die Messung des Marktpreisrisikos als Value-at-Risk mittels eines Varianz-Kovarianz-Ansatzes. Zinsänderungsrisiken stellen eine wesentliche Unterkategorie der Marktpreisrisiken dar. Risiken aus Volatilitätsänderungen sind hingegen von untergeordneter Bedeutung.

Verlustrisiken werden auch unter der Annahme extremer Marktentwicklungen (Stress-Szenarien) täglich untersucht. Zur Deckung wird ein Stress-Risikolimit bereitgestellt. Die Stresstests sind instrumentenspezifisch ausgelegt, das heißt, es existieren unterschiedliche Szenarien für Aktien, Währungen und Zinsen. Im Zinsbereich werden neben Parallelverschiebungen der Zinsstrukturkurve ebenfalls Drehungen, Inversionen und Spread-Veränderungen betrachtet.

Die angemessene Beurteilung der Marktpreisrisiken erfordert eine dem Umfang, der Komplexität und dem Risikogehalt entsprechende kontinuierliche Verfeinerung und Weiterentwicklung der Systeme und Methoden. Dies stellt eine der zentralen Tätigkeiten des Risikocontrollings der Sparkasse KölnBonn dar.

Die Modellierung des Zinsrisikos basiert auf einem Varianz-Kovarianz-Ansatz in Delta-Gamma-Näherung. Eingangsdaten sind Volatilitäten und Korrelationen eines anerkannten externen Datenanbieters sowie Positionsdaten (Sensitivitäten) der Sparkasse KölnBonn. Die wichtigste Prämisse ist eine endliche Anzahl von Risikofaktoren, die einem Markow-Prozess folgen. Optionen fließen über ihr Gamma in die Value-at-Risk-Schätzung ein. Das allgemeine Marktpreisrisiko, das aus dem Zinsrisiko und dem Liquiditäts-Spread-Risiko besteht, wird mit dem Credit-Spread-Risiko aggregiert. Hierbei wird Unkorreliertheit zwischen beiden Risikoarten angenommen.

Die Barwertveränderung des Zinsbuchs aufgrund des Zinsschocks gemäß § 24 Absatz 1 des Kreditwesengesetzes (KWG) hat sich wie folgt entwickelt:

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Barwertveränderung	5,2%	0,5%	2,4

Der Anstieg der Kennzahl ist im Wesentlichen bedingt durch die Erhöhung der Zinsfristentransformation zu Beginn des Jahres 2009. Zu jedem Messzeitpunkt im Jahre 2009 lag die ermittelte Barwertveränderung in Relation zu den Eigenmitteln deutlich unter der aufsichtsrechtlichen Grenze von 20 Prozent.

Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko ist die Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse eintreten. Diese Definition umfasst ebenfalls die Rechtsrisiken. Operationelle Risiken sind unvermeidbarer Bestandteil des Betriebens von Bankgeschäften.

Die Identifikation von operationellen Risiken beruht im Wesentlichen auf der ex-post-Betrachtung eingetretener Schadensfälle im Rahmen einer Schadensfalldatenbank, der ex-ante-Betrachtung möglicher Schadensszenarien und der Teilnahme am Datenpooling des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes.

Instrumente im Rahmen der Strategie zur Vermeidung beziehungsweise Abwälzung von operationellen Risiken bestehen unter anderem aus einem IT-Notfallkonzept, der Optimierung der Geschäftsprozesse, dem Einstellen oder dem Outsourcing bestimmter Geschäftsaktivitäten und dem Abschluss von Versicherungen. Durch den vierteljährlich erstellten integrierten Risikobericht wird der Vorstand über operationelle Risiken informiert. Der Vorstand legt den grundsätzlichen Umgang mit operationellen Risiken (OR) fest. Er entscheidet über die ihm vorgeschlagenen Steuerungsmaßnahmen zur Risikoreduzierung. Der Ausschuss Operationelle Risiken berät den Vorstand beim Management operationeller Risiken und bereitet Managemententscheidungen vor.

Geschäftsrisiken

Als wesentliches Geschäftsrisiko hat die Sparkasse KölnBonn das Absatzrisiko identifiziert, welches sie als mögliche Verluste aufgrund von unerwarteten Nachfrageänderungen in den Kundengeschäftsfeldern definiert.

Auf Basis eines Ertrags-/Kosten-Volatilitätsmodells werden die Geschäftsrisiken in den Kundengeschäftsfeldern als Value-at-Risk abgeschätzt. Sie bilden einen Teil des ökonomischen Risikokapitals, das seine Berücksichtigung in der Gesamtbankrisikosteuerung, das heißt im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse, findet. Extreme Marktbewegungen werden über Szenariomodelle analysiert.

Liquiditätsrisiken

Beim Liquiditätsrisiko unterscheidet die Sparkasse KölnBonn zwischen dem Liquiditätsrisiko im engeren Sinne (Zahlungsunfähigkeitsrisiko), dem Abrufisiko, dem Refinanzierungsrisiko, dem Marktliquiditätsrisiko und dem Liquiditätsrisiko aus Leistungsstörungen.

Die Sparkasse KölnBonn führt neben der Betrachtung angemessener Verhältniskennzahlen (Liquiditätskennzahl gemäß Liquiditätsverordnung sowie Beobachtungskennzahlen) regelmäßige Szenarioanalysen durch. Die Liquiditätsrisikomessung erfolgt auf Basis einer Liquiditätsablaufbilanz. Die Risikomessung wird durch Stress-Szenario-Betrachtungen ergänzt. Aus der Analyse der Verhältniskennzahlen, der Liquiditätsablaufbilanz sowie der Stresstestergebnisse, die in einem monatlichen Turnus an den Gesamtvorstand und zuständige Entscheidungsträger in der zweiten Führungsebene berichtet werden, können, unter der Hinzunahme von Geld- und Kapitalmarkteinschätzungen, Steuerungsmaßnahmen bis hin zur Auslösung des Notfallplans abgeleitet werden.

Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko wird künftig zusätzlich auf Basis der Liquiditätsablaufbilanz begrenzt. Jedem Laufzeitband der Liquiditätsablaufbilanz wird ein Limit zugeordnet, bis zu dessen Höhe aggregierte Zahlungsansprüche an die Sparkasse begrenzt sind. Die Höhe der Limite wird getrennt aus dem Liquiditätsbeschaffungspotential der Sparkasse KölnBonn unter normalen sowie extremen Marktbedingungen abgeleitet.

Die Steuerung des Liquiditätsrisikos erfolgt im Wesentlichen über das Halten von liquiden Aktiva sowie über die Strukturierung der Passivseite. Die Planung der Refinanzierung basiert auf der Liquiditätsablaufbilanz, den gegebenen Refinanzierungspotenzialen sowie geplanten Aktivitäten in den Geschäftsfeldern. Die Steuerung wird fortlaufend überwacht und die Planungsprämissen gegebenenfalls angepasst.

Liquiditätskennzahl gemäß Liquiditätsverordnung	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009
Liquiditätskennziffer	1,4	1,5	1,9	1,7	1,6

Beobachtungskennzahlen nach Restlaufzeiten per 31.12.2009	täglich fällig bis 1 Monat	über 1 Monat bis 3 Monate
	Laufzeitband 1	Laufzeitband 2
Beobachtungskennzahl	1,6	4,0

Die bankaufsichtliche Liquiditätskennzahl gemäß Liquiditätsverordnung lag zum Jahresende mit 1,6 deutlich über dem Mindestwert von 1,0. Die Zahlungsunfähigkeitsrisikobetrachtungen zukünftiger Perioden deuten nicht auf zu erwartende Liquiditätsengpässe hin. Auch während der weiterhin andauernden Finanzmarktkrise zeichnet sich die Sparkasse KölnBonn aufgrund ihrer vorsichtigen, vorausschauenden Refinanzierungsstrategie durch ausreichende langfristige Refinanzierungsmittel aus. Neben den Refinanzierungsmöglichkeiten im Kundengeschäft verfügt sie per Ende des Jahres über ein freies Pfanddepot bei der Europäischen Zentralbank in Höhe von 1,9 Mrd EUR sowie über ein freies Deckungsstockvolumen von 2,5 Mrd EUR. Beide Refinanzierungsquellen können bei Bedarf weiter erhöht werden. Die Sparkasse KölnBonn wäre somit in der Lage, einen unerwartet auftretenden, großen Mittelabfluss, wie er in Szenarien gemäß den Mindestanforderungen an das Risikomanagement zu simulieren ist, kurzfristig zu kompensieren. Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse KölnBonn war während des gesamten Geschäftsjahres 2009 ausreichend gesichert.

Sicherungsgeschäfte

Die Sparkasse KölnBonn steuert die Einhaltung der Risikolimits, insbesondere für Marktrisikopositionen, auch durch derivative Finanzinstrumente. Diese werden im handelsrechtlichen Abschluss mit den Grundgeschäften zu Bewertungseinheiten zusammengefasst. Die deutsche Rechnungslegung schreibt grundsätzlich die strenge Einzelbewertung sowie eine imparitätische Behandlung von nicht realisierten Gewinnen und Verlusten vor.

In Kreditinstituten führt diese Vorgehensweise bei vielen Transaktionen zu einer Abweichung des betriebswirtschaftlichen Erfolges im Vergleich zum handelsrechtlichen Jahresabschluss. Daher wurden die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) in der Rechnungslegungspraxis insoweit fortentwickelt, als die Bildung von Bewertungseinheiten erlaubt wird. Durch die Bildung von Bewertungseinheiten werden die Einzelbewertungsergebnisse aus den in die Bewertungseinheit einbezogenen Geschäften miteinander verrechnet, soweit die Aufwendungen durch die Erträge aus gegenläufigen Geschäften gedeckt sind.

Die Bildung von Bewertungseinheiten (siehe Risikostrategie, Risikomanagement) wird im Zentralbereich "Geld- und Kapitalmärkte/Treasury" initiiert. Die Kontrolle und Dokumentation der Bewertungseinheiten erfolgt im Zentralbereich "Finanzen und Controlling".

Neben den oben genannten Micro-Hedges werden auf Gesamtbankebene zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch Macro-Hedges abgeschlossen. Die Sparkasse KölnBonn überträgt mittels interner Geschäfte die Marktpreisrisiken des Anlagebuches in das Handelsbuch. Im Handelsbuch werden die Risiken gesteuert und abgesichert. Entsprechend den Hauptrisikofaktoren werden handelsrechtliche Bewertungseinheiten auf Portfolioebene gebildet. Zielsetzung der Portfoliobildung ist es, die betriebswirtschaftliche Ertragslage im handelsrechtlichen Jahresabschluss weitgehend wiederzugeben. Die internen Geschäfte werden dabei zu marktgerechten Konditionen zwischen den rechtlich unselbstständigen Organisationseinheiten der Sparkasse KölnBonn abgeschlossen und grundsätzlich den externen Geschäften gleichgestellt.

Im Anhang zum Jahresabschluss werden unter dem Punkt "Sonstige Angaben" die internen Geschäfte und die Abbildung der Finanzinstrumente des Handelsbuches in Portfolios näher erläutert. Die extern kontrahierten Sicherungsderivate sind aus der Übersicht im Anhang unter "Sicherungsderivate" ersichtlich.

E. Prognosebericht

Die nachfolgenden Einschätzungen haben Prognosecharakter. Daher können die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse wesentlich von den zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichtes getroffenen Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen.

Im Verlauf des zweiten Halbjahres 2009 zeichnete sich ab, dass der Tiefpunkt der weltwirtschaftlichen Rezession nach der Finanzmarktkrise durchschritten ist. Die konjunkturellen Aussichten für die deutsche Wirtschaft haben sich verbessert, so dass sich Deutschland mit stetigem Tempo weiter aus der Krise bewegen sollte. Nach einem Schrumpfen der Wirtschaft von 5,0 Prozent in 2009 könnte 2010 wieder ein Plus von circa 1,2 bis 1,6 Prozent (gemäß der Einschätzung einzelner Institute sogar bis 2,1 Prozent) möglich sein. Allerdings zeigen die Erfahrungen früherer wirtschaftlicher Schwächephasen, dass Rezessionen, die mit Banken- oder Immobilienkrisen einhergingen, eher langsam überwunden werden.

Die Lage am Arbeitsmarkt dürfte sich zunächst noch verschlechtern und den privaten Konsum belasten. Die Investitionsbereitschaft der Firmen bleibt verhalten, da sich die Absatzperspektiven nur wenig verbessern. Kapazitätserweiterungen als Investitionsmotiv spielen 2010 keine wesentliche Rolle. Vielmehr stehen Ersatz- und Rationalisierungsinvestitionen im Fokus der Unternehmen. Eine Trendwende ist für den späteren Verlauf des Jahres 2010 zu erwarten, wenn sich die konjunkturelle Erholung im Ausland weiter gefestigt hat. Insgesamt dürfte sich Deutschland 2010 mit verhaltenem Tempo weiter aus der Krise bewegen, wobei die Entwicklung der Preise moderat verläuft.

Vor dem Hintergrund eines entspannten Inflationsumfeldes wird für die Europäische Zentralbank kurzfristig kein größerer Handlungsdruck für eine Anhebung des Leitzinsniveaus aufgebaut. Mit einer Erhöhung des Mindestbietungssatzes der Hauptrefinanzierungsgeschäfte wird erst in der zweiten Jahreshälfte 2010 gerechnet. Um Liquidität abzubauen wird die Europäische Zentralbank bereits im Verlauf der ersten Jahreshälfte mit dem Zurückführen der unkonventionellen geldpolitischen Maßnahmen beginnen, indem sie durch die Nichtprolongierung von Tendergeschäften die Eonia-Sätze schrittweise dem Leitzins annähert.

Vor diesem konjunkturellen Hintergrund geht die Sparkasse KölnBonn hinsichtlich ihrer Geschäftsentwicklung und der Ergebnissituation mit folgenden Erwartungen in das neue Geschäftsjahr:

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die zugrunde gelegten Annahmen lassen erwarten, dass das Privatkundengeschäft der Sparkasse insgesamt ein Wachstum aufweist. Die Nachfrage nach Wohnungsbaukrediten dürfte zunächst unverändert solide bleiben, im Laufe des Jahres 2010 aufgrund des

weiterhin attraktiven niedrigen Zinsniveau weiter zunehmen. Kapitalanleger dürften auch weiterhin auf Sicherheit setzen. Zusammen mit einem Anstieg der real verfügbaren Einkommen sollte dies zu einer positiven Entwicklung der Einlagen bei der Sparkasse KölnBonn und des Kundenhandels mit Inhaberschuldverschreibungen führen.

Das Firmenkundengeschäft entwickelt sich trotz des aktuell schwierigen wirtschaftlichen Umfelds nachhaltig positiv. Im Verlauf des Jahres 2010 sollte sich in Einklang mit der Entwicklung der Investitionstätigkeit der Unternehmen eine moderat steigende Kreditnachfrage ergeben. Es ist davon auszugehen, dass der erwartete Anstieg der gewerblichen Bauinvestitionen einen zusätzlichen Impuls liefert.

Geschäftspolitisch wird die Sparkasse KölnBonn den eingeschlagenen Weg zu einer Fokussierung auf ihre Kerngeschäftsfelder fortführen. Dazu gehört eine weitgehende Verminderung der Kapitalmarktgeschäfte, ein weiterer Abbau der Eigenanlagen sowie eine Zurückführung des Beteiligungsportfolios. Insofern hat auch die Entscheidung der Ratingagentur Moodys, das Langfristrating der Sparkasse auf A1 herabzustufen, keine unmittelbaren Auswirkungen auf die Refinanzierung.

Bei einem weiterhin niedrigen Zinsniveau bleibt der Zinsüberschuss der Sparkasse im Jahr 2010 unter Druck, zumal die Sparkasse bei der langfristigen Anlage variabel verzinslicher Einlagen weiterhin vorsichtig agieren wird. Erst im Folgejahr ist damit zu rechnen, dass es in Verbindung mit einer Normalisierung des gesamtwirtschaftlichen Zinsbildes auch wieder zu einem Anstieg der Zinsmargen auf Einlagen kommt. Im Kreditgeschäft sollte die Zinsmarge in 2010 im Wesentlichen stabil bleiben. Sollte sich die Normalisierung des Zinsniveaus jedoch zeitlich weiter bis in das Jahr 2011 hinauszögern, würde diese Entwicklung den Zinsüberschuss auch des Folgejahres belasten, sofern die Zinsstrukturveränderungen nicht durch Margenausweitungen kompensiert werden können.

Das Provisionsergebnis zeigt in unserer Planung eine positive Entwicklung insbesondere durch die Wiederbelebung des Wertpapiergeschäfts, weil die Kunden das Vertrauen in die Kapitalmärkte zunehmend zurückgewinnen.

Davon profitiert auch das Nettoergebnis aus Finanzgeschäften, welches sich auf dem guten Niveau des Vorjahres bewegen wird.

Zur Reduzierung des Verwaltungsaufwandes hat die Sparkasse ein umfassendes Maßnahmenpaket beschlossen. Für das Jahr 2010 geht die Sparkasse von einem etwa gleichbleibenden Verwaltungsaufwand gegenüber 2009 aus, weil verschiedene geplante Einsparmaßnahmen ihre Wirkung in der Gewinn- und Verlustrechnung erst in den Folgejahren entwickeln werden. Zudem müssen die erhöhten Personalaufwendungen aufgrund des jüngst erzielten Tarifabschlusses aufgefangen werden.

Das operative Ergebnis vor Bewertung wird aufgrund des niedrigen Zinsniveaus nicht ganz das Vorjahresergebnis erreichen. Aufgrund der geplanten Kosteneinsparungen wird dieser Effekt aber moderat sein.

Die Kreditrisikovorsorge wird im Jahr 2010 voraussichtlich ansteigen, weil in der Folge des realwirtschaftlichen Einbruchs in 2009 und der noch mäßigen konjunkturellen Erholung in 2010 von einem Anstieg der Ausfallraten vor allem im gewerblichen Kreditgeschäft auszugehen ist. Der Anstieg dürfte aber moderat verlaufen. Unwägbarkeiten in bestimmten Portfolien, auch in Verbindung mit latenten Konzentrationsrisiken, trägt die Sparkasse durch ein besonderes Monitoring der Engagements Rechnung; dies insbesondere in den Fällen, in denen bei ungünstiger Entwicklung der Rahmenbedingungen nicht unerhebliche Ausfälle eintreten können. Das Monitoring bezieht sich auch auf Engagements, bei denen Leistungsstörungen nicht zu verzeichnen sind und bei denen aufgrund der Sicherheitenstellung die Bildung einer Risikovorsorge nicht erforderlich war.

Im Hinblick auf ihre Eigenanlagen wird die Sparkasse KölnBonn Abbaumöglichkeiten nach Marktopportunität nutzen. Im ABS-Portfolio rechnet die Sparkasse infolge von Credit Spread-Ausweitungen in Teilssegmenten des strukturierten Portfolios mit einem moderaten und deutlich unter dem Wert des Jahres 2009 liegenden Bewertungsaufwand, sofern es nicht zu nennenswerten dauerhaften Wertminderungen

bei diesen Papieren des Anlagevermögens kommt. Bezüglich der weiteren Wertpapierbestände gehen wir von einer Stabilisierung der Kapitalmärkte aus.

Für einen wesentlichen Teil ihrer Beteiligungen hat die Sparkasse eine Exit-Strategie entwickelt, deren Umsetzung in großen Teilen noch im Jahr 2010 erfolgen soll. Unter diesem Aspekt und in Verbindung mit den im Jahresabschluss 2009 durchgeführten Bewertungen geht die Sparkasse davon aus, dass sich 2010 bei den Beteiligungen im Hinblick auf die Gewinn- und Verlustrechnung keine außergewöhnlichen Belastungen ergeben.

Die Rheinparkmetropole ist in 2009 von den Mietern übernommen worden. Auf dieser Grundlage konnte die Sparkasse im Jahresabschluss 2009 mit größerer Sicherheit als in den Vorjahren eine Bewertung vorhandener Risiken vornehmen und dafür bilanzielle Vorsorge treffen. Gleichwohl verkennen wir nicht, dass aufgrund der im jetzigen Stadium weiter bestehenden erheblichen Unwägbarkeiten im Projekt Rheinparkmetropole noch latente Risiken liegen.

Unter den genannten Rahmenbedingungen erwartet die Sparkasse KölnBonn für 2010 ein positives Ergebnis aus der normalen Geschäftstätigkeit.

In Summe geht die Sparkasse von einem etwa ausgeglichenen Ergebnis für das Jahr 2010 aus. Auf der Basis einer Normalisierung des Zinsbildes und der erfolgreichen Umsetzung der von ihr eingeschlagenen Strategie rechnet die Sparkasse KölnBonn für die Folgejahre mit stetig ansteigenden Ergebnissen aufgrund der Fokussierung auf das Kerngeschäft einer normalen Großsparkasse, einem straffen Kostenmanagement und einer Vermeidung spekulativer und damit risikoträchtiger Geschäfte, so dass eine sukzessive Wiederauffüllung und in der Folge planmäßige Bedienung des Hybridkapitals erfolgt.

Aufgrund der im Anhang dargestellten Wiederauffüllungsverpflichtungen bezüglich des Hybridkapitals in Folge des Bilanzverlusts im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie des Jahresfehlbetrages im Vorjahr, wird die Sparkasse KölnBonn in den nächsten beiden Jahren keine bilanzielle Vorsorge für die indirekten Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Erste Abwicklungsanstalt der WestLB AG bilden können.

Köln, den 30. März 2010

Sparkasse KölnBonn
Der Vorstand



Grzesiek



Dr. Gröschel



Dr. Schmalzl



Dr. Siemons



Voigt

Jahresabschluss (HGB)

zum 31. Dezember 2009 der Sparkasse KölnBonn

Land Nordrhein-Westfalen • Regierungsbezirk Köln

Aktiva

				31.12.2008	
				EUR	TEUR
1.	Barreserve				
	a) Kassenbestand		154.417.828,88		175.132
	b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		537.453.363,47		305.855
				691.871.192,35	480.987
2.	Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind				
	a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen		-,--		-
	b) Wechsel		-,--		-
3.	Forderungen an Kreditinstitute				
	a) täglich fällig		214.370.221,97		478.134
	b) andere Forderungen		1.978.865.618,46		2.198.305
				2.193.235.840,43	2.676.439
4.	Forderungen an Kunden			21.107.233.454,21	21.777.722
	darunter:				
	durch Grundpfandrechte gesichert	EUR 8.800.521.334,34			(8.522.484)
	Kommunalkredite	EUR 2.142.622.511,74			(1.931.724)
5.	Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
	a) Geldmarktpapiere				
	aa) von öffentlichen Emittenten				
	darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	EUR	-,--		(-)
	ab) von anderen Emittenten		202.482.097,22		273.782
	darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	EUR	202.482.097,22		(197.175)
				202.482.097,22	273.782
	b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
	ba) von öffentlichen Emittenten		276.819.076,90		357.957
	darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	EUR	276.819.076,90		(340.499)
	bb) von anderen Emittenten		3.582.721.728,69		3.219.442
	darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	EUR	3.071.765.930,96	3.859.540.805,59	3.577.399
					(2.636.815)
	c) eigene Schuldverschreibungen		115.631.128,13		84.503
				4.177.654.030,94	3.935.684
	Nennbetrag	EUR	116.646.500,00		(86.296)
6.	Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			514.414.608,01	937.683
7.	Beteiligungen			494.597.844,92	528.386
	darunter:				
	an Kreditinstituten	EUR	1,00		(-)
	an Finanzdienstleistungsinstituten	EUR	-,--		(-)
8.	Anteile an verbundenen Unternehmen			104.188.874,99	106.983
	darunter:				
	an Kreditinstituten	EUR	-,--		(-)
	an Finanzdienstleistungsinstituten	EUR	-,--		(-)
9.	Treuhandvermögen			26.355.953,16	39.405
	darunter: Treuhandkredite	EUR	26.355.953,16		(39.405)
10.	Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch			-,--	-
11.	Immaterielle Anlagewerte			772.128,16	1.100
12.	Sachanlagen			55.323.756,97	60.054
13.	Sonstige Vermögensgegenstände			108.233.482,12	132.892
13a.	Steuerabgrenzungsposten gemäß § 274 Absatz 2 HGB			67.500.000,00	62.500
14.	Rechnungsabgrenzungsposten			51.543.916,94	80.259
Summe der Aktiva				29.592.925.083,20	30.820.094

Passiva

				31.12.2008
		EUR	EUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig			7.492.243,38	12.691
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			6.883.143.432,18	7.401.686
			6.890.635.675,56	7.414.377
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		4.363.027.953,88		5.020.772
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		836.697.051,17		535.063
			5.199.725.005,05	5.555.835
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig		7.582.518.047,01		5.241.435
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		4.470.799.151,92		6.130.909
			12.053.317.198,93	11.372.344
			17.253.042.203,98	16.928.179
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen			2.357.463.098,28	3.630.335
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			--	-
			2.357.463.098,28	3.630.335
darunter:				
Geldmarktpapiere	EUR	--		(-)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	EUR	--		(-)
4. Treuhandverbindlichkeiten			26.355.953,16	39.405
darunter: Treuhandkredite	EUR	26.355.953,16		(39.405)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			74.461.801,86	138.622
6. Rechnungsabgrenzungsposten			85.892.843,57	108.987
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			56.283.312,00	55.110
b) Steuerrückstellungen			13.355.985,34	429
c) andere Rückstellungen			440.351.140,91	344.684
			509.990.438,25	400.223
8. Sonderposten mit Rücklageanteil			--	-
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			674.203.056,87	661.143
10. Genusssrechtskapital			454.440.831,33	492.249
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	EUR	--		(8.449)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			--	-
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital				
aa) Einlagen stiller Gesellschafter		330.477.960,74		-
b) Kapitalrücklage		--		-
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage		1.006.574.473,96		1.004.564
cb) andere Rücklagen		--		-
			1.337.052.434,70	1.004.564
d) Bilanzverlust (Vorjahr: Bilanzgewinn)			70.613.254,36	2.010
			1.266.439.180,34	1.006.574
Summe der Passiva			29.592.925.083,20	30.820.094
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln			--	-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			835.023.837,68	825.976
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten			--	-
			835.023.837,68	825.976
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften			--	-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen			--	-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen			1.902.114.981,92	1.848.170
			1.902.114.981,92	1.848.170

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR	EUR	EUR	1.1. - 31.12.2008 TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.055.845.415,62			1.289.696
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	133.234.070,86			192.464
		1.189.079.486,48		1.482.160
2. Zinsaufwendungen		760.467.132,85		1.080.629
			428.612.353,63	401.531
3. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		31.941.351,90		53.872
b) Beteiligungen		5.874.306,29		5.710
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		2.439.839,32		599
			40.255.497,51	60.181
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnab- führungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			-,-	-
5. Provisionserträge	154.596.474,12			157.739
6. Provisionsaufwendungen	17.420.889,64			21.265
			137.175.584,48	136.474
7. Nettoertrag aus Finanzgeschäften			23.961.514,01	16.493
8. Sonstige betriebliche Erträge			104.189.018,73	128.371
9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil			-,-	607
			734.193.968,36	743.657
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	195.992.446,82			202.946
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Altersversorgung EUR 20.890.009,86	57.189.633,69	253.182.080,51		61.113 264.059 (22.577)
b) andere Verwaltungsaufwendungen	191.574.715,08			262.774
			444.756.795,59	526.833
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			8.986.269,08	9.596
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			216.758.570,25	153.109
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		88.816.796,75		87.357
13a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			-,-	-
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			-,-	-
14a. Entnahme aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken			-,-	112.000
			88.816.796,75	24.643
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen von Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		73.317.650,27		343.094
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			-,-	-
			73.317.650,27	343.094
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			270.331,57	2.610
18. Einstellungen in Sonderposten mit Rücklageanteil			-,-	-
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			- 98.712.445,15	- 266.942
Übertrag			- 98.712.445,15	- 266.942

	EUR	EUR	EUR	1.1. - 31.12.2008
				TEUR
Übertrag			- 98.712.445,15	- 266.942
20. Außerordentliche Erträge		-,-		-
21. Außerordentliche Aufwendungen		-,-		-
22. Außerordentliches Ergebnis			-,-	-
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Vorjahr: Ertrag aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag)	20.686.595,37			69.083
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen	95.484,51			219
			20.782.079,88	68.864
25. Jahresfehlbetrag			- 119.494.525,03	-198.078
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			-,-	-
			- 119.494.525,03	- 198.078
27. Entnahmen aus Einlagen stiller Gesellschafter			19.522.039,26	-
28. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				159.500
a) aus der Sicherheitsrücklage		-,-		-
b) aus anderen Rücklagen		-,-		-
			-,-	159.500
29. Entnahmen aus Genussrechtskapital			29.359.231,41	40.588
30. Bilanzverlust (Vorjahr: Bilanzgewinn)			- 70.613.254,36	2.010

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der Sparkasse KölnBonn wurde unter Beachtung der Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) sowie der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV) aufgestellt.

Von der Möglichkeit einer freiwilligen vollständigen Anwendung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes – BilMoG – (Artikel 66 Absatz 3 Satz 6 EGHGB) macht die Sparkasse KölnBonn keinen Gebrauch. Verweise auf Vorschriften des HGB beziehen sich daher – sofern nicht ausdrücklich durch den Hinweis "neue Fassung" (n.F.) anders gekennzeichnet – auf das HGB in der Fassung vor dem Inkrafttreten des BilMoG am 29. Mai 2009.

In Ausübung des Wahlrechtes nach § 11 Satz 3 RechKredV enthalten die zu Posten oder Unterposten der Bilanz nach Restlaufzeiten gegliederten Beträge keine anteiligen Zinsen.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden im Geschäftsjahr 2009 nicht verändert. Auch haben wir keine Veränderung der Zuordnung von Vermögensgegenständen zum Umlauf- oder Anlagevermögen vorgenommen.

Kreditgeschäft

Der Ausweis der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden einschließlich Schuldscheindarlehen mit Halteabsicht bis zur Fälligkeit und Namensschuldverschreibungen erfolgt zum Nennwert, vermindert um Wertberichtigungen. Die Schuldscheindarlehen, die ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit oder zum Zwecke des Handels erworben wurden, haben wir nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien beziehungsweise in Rechnung gestellte Agien wurden kapitalanteilig nach der Zinsstaffelmethode auf deren Darlehenslaufzeit beziehungsweise auf die Festzinsbindungsdauer verteilt. Laufzeitzinsdarlehen und Bestandswechsel wurden zum Zeitwert bilanziert. Sie wurden zu effektiven Hereinnahmesätzen abgezinst.

Erkennbare Ausfallrisiken aus dem Kreditgeschäft wurden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls durch die Bildung angemessener Einzelwertberichtigungen oder Rückstellungen Rechnung getragen. Ferner wurden aus der Erfahrung der Forderungsausfälle der letzten fünf Jahre Pauschalwertberichtigungen für den latent gefährdeten Forderungsbestand gebildet. Des Weiteren bilanziert die Sparkasse KölnBonn zusätzlich eine pauschale Länderrisikovorsorge für die erfahrungsgemäß ausfallgefährdeten, nicht schon einzelwertberichtigten Forderungen gegenüber ausländischen Staaten beziehungsweise Schuldnern in ausländischen Staaten.

Wertpapiere

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip gemäß § 253 Absatz 3 HGB bewertet. Dabei wurde von der Möglichkeit der Durchschnittsbewertung Gebrauch gemacht.

Für die in den Posten Aktiva 5 "Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere" sowie Aktiva 6 "Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere" ausgewiesenen Wertpapieren wurden aufgrund des Wertaufholungsgebotes gemäß § 280 Absatz 1 HGB Zuschreibungen auf den beizulegenden Wert vom 30. Dezember 2009 vorgenommen, höchstens jedoch auf die Anschaffungskosten.

Die Bewertung der wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere, insbesondere ABS-Strukturen (Asset Backed Securities), Spezialfonds und sonstige Gläubigerpapiere erfolgt nach dem gemilderten Niederstwertprinzip gemäß § 253 Absatz 2 Satz 3 HGB. Bei diesen Wertpapieren besteht Dauerhalteabsicht.

Eine dauerhafte Wertminderung liegt bei Schuldverschreibungen dann vor, wenn zum Bilanzstichtag davon auszugehen ist, dass vertragsgemäße Leistungen nicht oder nicht in dem zum Erwerbszeitpunkt erwarteten Umfang erbracht werden. Um dies zu beurteilen, wurden aktuelle Bonitätsbeurteilungen herangezogen. Für Wertpapiere aus Verbriefungstransaktionen (unter anderem ABS) wurde anhand aktueller Investorenreports ermittelt, ob die den eigenen Rechten nachrangigen Teile der Emission sowie die vorhandenen Sicherheiten voraussichtlich ausreichen, um die eingetretenen und erwarteten Verluste zu decken. Sofern dies während der voraussichtlichen Restlaufzeit der Emission nicht mehr zu erwarten ist, haben wir eine dauerhafte Wertminderung angenommen. Unabhängig davon sind Wertminderungen von Schuldverschreibungen bis zum Rückzahlungswert stets dauerhaft.

Für Wertpapiere des Umlaufvermögens wurde stets der niedrigere beizulegende Wert angesetzt ("strenges Niederstwertprinzip"). Für die Wertpapiere haben wir untersucht, ob zum Bilanzstichtag ein aktiver Markt bestand oder der Markt als inaktiv anzusehen war. Dabei haben wir die Marktverhältnisse in enger zeitlicher Umgebung zum Bilanzstichtag einbezogen.

Einen aktiven Markt haben wir unterstellt, wenn Marktpreise von einer Börse, einem Händler oder einer Preisserviceagentur leicht und regelmäßig erhältlich sind und auf aktuellen und regelmäßig auftretenden Markttransaktionen beruhen. Aktive Märkte haben wir im Wesentlichen für börsennotierte Aktien und Staatsanleihen festgestellt. Für an einem aktiven Markt gehandelte Wertpapiere wurde der Börsen-/Marktpreis zum Abschlussstichtag als beizulegender (Zeit-)Wert verwendet. Insbesondere aufgrund der Finanzmarktkrise waren jedoch die Märkte für wesentliche Teile unseres zinsbezogenen Wertpapierbestandes zum Bilanzstichtag als nicht aktiv anzusehen. In diesen Fällen haben wir – sofern auch keine Informationen über jüngste Transaktionen in diesen oder vergleichbaren Wertpapieren vorlagen – ein Bewertungsmodell verwendet.

Die modellbasierte Bewertung erfolgte mit Hilfe des Discounted-Cashflow-Verfahrens ("DCF-Modell"). Dieses Verfahren basiert auf der Abzinsung, der aus den jeweiligen Wertpapieren erwarteten Cashflows, mit einem geeigneten Zins. Der Schätzung der Cashflows wurden grundsätzlich die vertraglichen Regelungen über die Zins- und Tilgungszahlungen zugrunde gelegt. Cashflows, die aus variabel verzinslichen Instrumenten resultieren, wurden auf der Basis von Forward-Zinssätzen geschätzt. Die Wahrscheinlichkeit zukünftiger Ausfälle wurde durch einen Risikozuschlag im Diskontierungszins abgebildet. Der Diskontierungszins setzt sich aus einem Basiszins und einem Risikozuschlag ("Spread") zusammen. Für die Bestimmung der Parameter haben wir vorrangig am Markt beobachtbare Werte verwendet. Als Basiszins haben wir deshalb die für den Interbankenhandel mit Zinsswaps am Markt beobachtbare Zinsstrukturkurve ("Swap-Kurve") verwendet.

Der Spread setzt sich im Wesentlichen aus einem Zuschlag für das Kreditrisiko des Emittenten (Credit Spread) und einem Zuschlag für das Liquiditätsrisiko (Liquidity Spread) zusammen. Credit Spreads wurden nach Branche, Rating und Laufzeiten ermittelt. Diese wurden aus am Markt handelbaren Credit-Default-Swaps oder handelbaren Anleihen hergeleitet. Hinsichtlich des Liquiditätsspreads zeichnen sich inaktive Märkte insbesondere dadurch aus, dass dieser nicht mehr aus tatsächlich zustande gekommenen Markttransaktionen abgeleitet werden kann. Die Sparkasse KölnBonn verwendet zwei Arten von Liquiditätsspreads. Der "Basis-Liquiditätsspread" soll sicherstellen, dass keine illiquide Anleihe einen geringeren Liquiditätsspread aufweist, als es dem Durchschnitt der liquiden Anleihen gleicher Kategorie nach Ausbruch der Bankenkrise entspricht. Dazu hat die Sparkasse eine Analyse der mittleren Geld-Brief-Spannen zuzüglich der einfachen Standardabweichung für unterschiedliche Wertpapierkategorien durchgeführt. Diese "Basis-Liquiditätsspreads" werden im Rahmen der Qualitätssicherung der Wertpapierbewertung regelmäßig überprüft. Zusätzlich wird bei einer definierten Preisdifferenz zu einem Marktreferenzpreis (Bloomberg Generic Preis) ein emissionsabhängiger Liquiditätsspread verwendet.

Die Bewertung der Wertpapiere steht im Einklang mit dem Rechnungslegungshinweis RH 1.014 des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) vom 09. Januar 2009. Wertpapiere in Bewertungseinheiten mit derivativen Instrumenten und Wertpapieren in Portfolien wurden einer gesonderten Betrachtung unterzogen. Für Investmentfondsanteile haben wir grundsätzlich als beizulegenden (Zeit-)Wert den investimentrechtlichen Rücknahmepreis angesetzt.

Bewertungsmodell ABS-Strukturen

Für Wertpapiere aus Verbriefungstransaktionen (ABS-Strukturen), für die zum Bilanzstichtag kein aktiver Markt mit handelbaren, liquiden Marktpreisen zur Findung eines beizulegenden Zeitwertes beobachtet werden konnte, wurde das folgende Bewertungsverfahren angewendet: Sofern für die Wertpapiere aktuelle Preisindikationen über Informationsdienste beziehungsweise Preisserviceagenturen wie "Markit" oder "Bloomberg" vorlagen, wurden diese zur Bewertung verwendet.

Im Übrigen kam das folgende Bewertungsmodell zum Einsatz: Nach dem "Durchschauprinzip" wurden für jede Struktur unter Berücksichtigung von Ausfallraten, Sicherheiten sowie der vertraglich vereinbarten Bedienungsreihenfolge ("Wasserfall") die jeweiligen erwarteten Cashflows ermittelt. Diese Cashflows wurden unter Verwendung von Credit Spreads für gleiche oder ähnliche Asset-Klassen, die von externen Anbietern (wie zum Beispiel JPMorgan Chase & Co.) bereitgestellt wurden, abgezinst. Dabei wurden die dem aktuellen (Instrumenten-)Rating entsprechenden Spreads zugrunde gelegt, sofern sich aus zeitnahen weiteren Informationen keine anderweitigen Erkenntnisse ergaben. Ratingveränderungen wurden im Einzelfall untersucht und – sofern sie als wertaufhellend anzusehen waren – in die Wertfindung einbezogen. Vorhandene Bankenbewertungen wurden zu Plausibilisierungszwecken herangezogen und in den Fällen, in denen diese niedriger als die Modellwerte waren, bei dauerhaft wertgeminderten Investments auch als Bilanzansatz zugrunde gelegt. Durch die verwendeten Bilanzansätze wurde gewährleistet, dass Verluste durch nicht mehr zu erwartende vertragliche Zins- und Tilgungszahlungen berücksichtigt wurden. Insgesamt beläuft sich der nach den beschriebenen Verfahren bewertete Bestand inklusive abgegrenzter Zinsen und exklusive der trennungspflichtigen Credit Default Swaps auf 700,0 Mio EUR (davon 93,9 Mio EUR mit Modellwerten).

Trennungspflichtige Credit Default Swaps

Entsprechend der Stellungnahme des Hauptfachausschusses des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW RS HFA 22) werden im Jahresabschluss 2009 die in strukturierten Wertpapieren (ABS) enthaltenen Credit Default Swaps getrennt bilanziert. Entsprechende Eventualverbindlichkeiten sind in der Bilanz unter dem Bilanzstrich Position 1. b) vermerkt.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten, gegebenenfalls vermindert um Abschreibungen wegen dauernder Wertminderung, bilanziert. Sofern die Wertminderungen über die aktivierten Anschaffungskosten hinausgehen, wurden Rückstellungen für die nicht passivierten Einzahlungsverpflichtungen gebildet. Die Beteiligungsbewertung erfolgt grundsätzlich auf Basis der Vorgaben des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW RS HFA 10) nach dem Ertragswertverfahren. Andere Bewertungsmethoden kommen dann zum Einsatz, wenn die Art beziehungsweise der betragsliche Umfang der Beteiligung dies rechtfertigen. Gemäß der Empfehlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW RS HFA 18) wurden nicht eingeforderte Einlagen nicht passiviert und sind unter den sonstigen finanziellen Verpflichtungen im Sinne des § 285 Nr. 3a HGB n.F. angegeben.

Immaterielle Anlagewerte

Die immateriellen Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßigen linearen Abschreibungen, ausgewiesen. Ab dem Geschäftsjahr 2005 neu angeschaffte Software und Standardsoftware wurden entsprechend der Stellungnahme des Hauptfachausschusses (IDW RS HFA 11) des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. unter "Immaterielle Anlagewerte" (Bilanzposition 11) ausgewiesen.

Sachanlagen

Das Sachanlagevermögen wurde entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer im Wesentlichen linear abgeschrieben. In Einzelfällen wurde von der degressiven Abschreibung und auch – falls zulässig – vom planmäßigen Übergang der degressiven Abschreibung zur linearen Abschreibungsmethode Gebrauch gemacht. Die Abschreibungen von Neuanschaffungen im Bereich der Betriebs- und Geschäftsausstattung erfolgten pro rata temporis.

Vermögensgegenstände bis 1.000,00 EUR werden in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen bilanziert. Dabei werden Vermögensgegenstände von geringerem Wert bis 150,00 EUR als Sachaufwand erfasst. Geringwertige Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten zwischen 150,00 EUR und 1.000,00 EUR werden in einen Sammelposten eingestellt, der über einen Zeitraum von fünf Jahren gewinnmindernd aufgelöst wird.

Latente Steuern

Ein Abgrenzungsposten wurde nach § 274 Absatz 2 HGB gebildet. Unabhängig von den zukünftigen Änderungen durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) erfolgte die Ermittlung des Steuerabgrenzungsposten ausschließlich nach den geltenden Regeln und Interpretationen des § 274 Absatz 2 HGB. Wie im Vorjahr wurden daher keine latenten Steuern für sogenannte "quasi permanente" Differenzen und für die zukünftige Wirkung steuerlicher Verlustvorträge gebildet. Auf Basis unserer Planungsrechnungen gehen wir davon aus, dass es in Zukunft in Höhe des aktivierten Betrages zu einer Steuerentlastung kommen wird.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt und die aufgewendeten Disagien in den Rechnungsabgrenzungsposten auf der Aktivseite aufgenommen. Das am Verlust teilnehmende Hybridkapital (Genussrechtskapital und stille Einlage) wurde der Verlustquote entsprechend reduziert (siehe Bilanzpositionen Passiva 10 und Passiva 12). Agioerträge wurden in der passiven Rechnungsabgrenzung dargestellt. Die Auflösung, dieser aus den Unterschiedsbeträgen zwischen Auszahlungs- und Rücknahmebetrag entstandenen Positionen, wurde entsprechend der Laufzeit der Verbindlichkeiten zeitanteilig verteilt.

Rückstellungen

Bei der gemäß dem kaufmännischen Vorsichtsprinzip vorzunehmenden Dotierung der Rückstellungen wurden alle erkennbaren Risiken für ungewisse Verpflichtungen und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in ausreichender Höhe berücksichtigt.

Für nicht dem Handelsbestand zugeordnete Finanzinstrumente wurden Rückstellungen über insgesamt 114.478.548,31 EUR und für die Finanzinstrumente des Handelsbestandes (ohne Portfoliobewertung) per Saldo in Höhe von 3.559.366,25 EUR gebildet. Der wesentliche Anteil (112,4 Mio EUR) der Rückstellungen für nicht dem Handelsbestand zugeordnete Finanzinstrumente entfällt auf die trennungspflichtigen Credit Default Swaps der ABS-Investments.

Die Pensionsrückstellungen wurden auf der Grundlage der Heubeck-Richttafeln 2005 G berechnet. Die Berechnung erfolgte nach dem Teilwertverfahren entsprechend § 6a EStG auf der Grundlage eines Rechnungszinses von 4,0 Prozent.

Außerdem wurden Aufwandsrückstellungen gemäß § 249 Absatz 2 HGB für Einlagen mit jährlich ansteigenden Zinssätzen gebildet.

Währungsumrechnung

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens und Schulden sowie nicht abgewickelte Kassageschäfte wurden mit Kassakursen am Bilanzstichtag in EUR umgerechnet. Ausländische gesetzliche Zahlungsmittel wurden am Bilanzstichtag mit dem Sortenankaufskurs in EUR umgerechnet. Für am Abschlussstichtag nicht abgewickelte Termingeschäfte wurde der Terminkurs herangezogen. Fremdwährungsgeschäfte steuert die Sparkasse KölnBonn über eine Gesamtposition je Währung. Soweit diese Gesamtposition je Währung am Bilanzstichtag nur geringfügige betragliche Überhänge ausweist, wird sie als besondere Deckung gemäß § 340h HGB behandelt. Daher wurden alle Erträge und Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Für Bewertungsgewinne aus Fremdwährungsderivaten wurde ein Ausgleichsposten in Höhe von 1.298.266,31 EUR in der Bilanz (Aktiva 13) gebildet.

Zinsergebnisse aus Derivaten

Die Sparkasse KölnBonn kompensierte die Zinsergebnisse aus Derivaten in der Gewinn- und Verlustrechnung über alle gleichartigen Geschäfte. Dabei wurden die Zinszahlungen und die anteiligen Upfront-Payments zunächst brutto – getrennt nach den Derivaten außerhalb des Handelsbestandes, des Bondportfolios und des Derivateportfolios im Handelsbestand – über eigenständige Zinsaufwandsbeziehungsweise Zinsertragskonten erfasst. Der Ausweis des Zinssaldos für die Derivate des Bankbuches und für die Derivate im Handelsbestand des Bondportfolios erfolgte im Zinsergebnis (GuV-Position 1 beziehungsweise 2), der Ausweis des Zinssaldos für die Derivate im Handelsbestand des Derivateportfolios erfolgte im Nettoertrag aus Finanzgeschäften (GuV-Position 7).

Unwiderrufliche Kreditzusagen

In dem Posten 2. c) unter dem Bilanzstrich werden auch unwiderrufliche Kreditzusagen mit Ursprungslaufzeiten von unter einem Jahr mit angegeben.

Interne Geschäfte

Die Sparkasse KölnBonn schließt mit dem Ziel, Risiken – insbesondere Marktpreisrisiken – aus Positionen des Bankbuches für eine zentrale Steuerung zusammen zu führen, in einzelnen Produktgruppen interne Geschäfte ab.

Unter internen Geschäften sind zu marktgerechten Konditionen abgeschlossene Transaktionen zwischen rechtlich unselbstständigen Organisationseinheiten der Sparkasse KölnBonn zu verstehen. Handelsrechtlich wurden interne Geschäfte grundsätzlich wie externe Geschäfte bewertet. Zins- und Prämienzahlungen blieben für Zwecke der Bilanzierung außer Ansatz.

Finanzderivate außerhalb des Handelsbestandes

Derivative Geschäfte, die Zins- oder Währungsrisiken sowie sonstige Preisrisiken aus Aktiv- und Passivgeschäften absichern, wurden mit den zugrunde liegenden Positionen zu Bewertungseinheiten zusammengefasst. Die zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswap-Geschäfte wurden in die Gesamtbetrachtung des Zinsänderungsrisikos einbezogen und somit nicht einzeln bewertet.

Optionsgeschäfte wurden zum Marktpreis am 30. Dezember 2009 bewertet. Bei den Zinsbegrenzungsvereinbarungen wurden ebenfalls Bewertungseinheiten gebildet. Strukturierte eigenemittierte Produkte wurden, soweit handelsrechtlich erforderlich, in ihre Einzelbestandteile zerlegt angesetzt.

Finanzinstrumente des Handelsbestandes

Die Sparkasse KölnBonn bewertet den überwiegenden Teil ihrer Handelsgeschäfte im Rahmen von Portfolien. Zielsetzung der Portfoliobildung ist es, die betriebswirtschaftliche Ertragslage im handelsrechtlichen Jahresabschluss weitgehend wiederzugeben. Das Imparitätsprinzip bleibt auf der Ebene des Portfolios gewahrt. Im Rahmen der Portfoliobewertung bildete die Sparkasse KölnBonn Rückstellungen in Höhe von 20.998.546,26 EUR und einen Ausgleichsposten in Höhe von 82.212,26 EUR. Ergebnisse aus Derivaten im Handelsbestand, die nicht Bestandteil der Portfoliobewertung sind, werden ebenfalls im Nettoertrag aus Finanzgeschäften ausgewiesen.

Angaben zu Pfandbriefen

Die Sparkasse KölnBonn ist als Pfandbriefemittentin verpflichtet, die Transparenzvorschriften des Pfandbriefgesetzes (PfandBG) zu beachten. Die nachfolgenden Angaben gemäß PfandBG werden getrennt nach Hypothekendarlehen und öffentlichen Pfandbriefen dargestellt.

Die im Hypothekendeckungsregister aufgeführten Realdarlehen (3.020.908.915,05 EUR) sowie die im Deckungsregister der Öffentlichen Pfandbriefe enthaltenen Darlehen (179.778.685,39 EUR) werden in der Bilanz unter Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen (31.000.000,00 EUR) und die zur Deckung der Öffentlichen Pfandbriefe bestimmten Wertpapiere (1.112.090.478,14 EUR) finden sich in der Bilanz unter Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere.

a) Hypothekendarlehen

Im Jahre 2009 platzierte die Sparkasse KölnBonn Hypothekendarlehen mit einem Nominalwert in Höhe von 519,69 Mio EUR (Vorjahr: 502,00 Mio EUR).

Angaben zum Gesamtbetrag (Angaben in Mio EUR)	Nennwert	Barwert	Risikobarwert ²⁾ (Verschiebung nach oben)	Risikobarwert ²⁾ (Verschiebung nach unten)
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	1.056,30	1.148,40	1.003,96	1.340,31
(Vorjahr:	628,00	660,42	625,61	699,94)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse ¹⁾	3.051,91	3.276,67	3.005,95	3.583,61
(Vorjahr:	2.078,71	2.210,91	2.021,77	2.439,29)
Überdeckung in Prozent	188,92	185,32	199,41	167,37
(Vorjahr:	231,00	234,77	223,17	248,50)
Sichernde Überdeckung gemäß § 4 PfandBG in Prozent		2,87		
(Vorjahr:		2,23)		

¹⁾ In der Deckungsmasse befanden sich keine Derivate.

²⁾ Statisches Verfahren gemäß Pfandbrief-Barwertverordnung (PfandBarwertV).

Angaben zur Laufzeitstruktur	x < 1 Jahr	1 Jahr < x < 5 Jahre	5 Jahre < x < 10 Jahre	x > 10 Jahre
Laufzeitstruktur des Pfandbriefumlaufs	0,00	507,00	209,30	340,00
(Vorjahr:	90,00	501,00	15,00	22,00)
Laufzeitstruktur der Deckungsmasse	324,32	1.165,10	1.283,12	279,37
(Vorjahr:	216,93	758,78	919,63	183,37)

**Gesamtbetrag der zur Deckung
verwendeten Forderungen ¹⁾****(Angaben in Mio EUR)**

nach Größenklassen	Gesamtbetrag	Vorjahr	Anteil in Prozent	Vorjahr
X < 300 TEUR	1.420,56	797,39	47,03	38,63
300 TEUR < X < 5 Mio EUR	1.309,97	980,44	43,36	47,49
X > 5 Mio EUR	290,38	286,62	9,61	13,88
nach Nutzungsart (I) in Deutschland	Gesamtbetrag	Vorjahr	Anteil in Prozent	Vorjahr
wohnwirtschaftlich	1.618,48	1.028,37	53,58	49,81
gemischt genutzt	390,57	381,34	12,93	18,47
gewerblich	1.011,86	654,74	33,49	31,72
nach Nutzungsart (II) in Deutschland ²⁾	Gesamtbetrag	Vorjahr	Anteil in Prozent	Vorjahr
Wohnungen	435,30	230,99	14,41	11,19
Einfamilienhäuser	497,24	274,29	16,46	13,29
Mehrfamilienhäuser	685,94	523,09	22,71	25,34
Bürogebäude	179,62	149,79	5,95	7,25
Handelsgebäude	33,53	17,13	1,10	0,83
Industriegebäude	2,38	2,53	0,08	0,12
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.169,02	853,51	38,70	41,34
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten sowie Bauplätze	17,88	13,12	0,59	0,64
davon Bauplätze	17,85	13,08	0,59	0,63

¹⁾ Es wurde nur die ordentliche Deckung betrachtet.²⁾ Außerhalb Deutschlands befanden sich keine Grundstückssicherheiten.

Ersatzdeckung	Anteil in Prozent
nach § 19 PfandBG	2,93
	(Vorjahr: 2,27)
davon in Deckungswerten nach § 4 Absatz 2 PfandBG	2,93
	(Vorjahr: 2,27)

Rückständige Forderungen (Angaben in Mio EUR)	Gesamtbetrag
Gesamtbetrag der mehr als 90 Tage rückständigen Forderungen	-,--
	(Vorjahr: -,--)

Sonstige Angaben (Angaben in Mio EUR)	wohnt- wirtschaftlich	Vorjahr	gewerblich	Vorjahr
Anzahl der am Bilanzstichtag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren	-,--	-,--	-,--	-,--
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen	-,--	-,--	-,--	-,--
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	-,--	-,--	-,--	-,--
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen	-,--	-,--	-,--	-,--
Gesamtbetrag der Rückzahlungen durch Amortisation	67,16	40,06	32,49	18,87
Gesamtbetrag sonstiger Rückzahlungen	54,35	32,31	27,36	17,96

b) Öffentliche Pfandbriefe

Im Jahre 2009 platzierte die Sparkasse KölnBonn öffentliche Pfandbriefe mit einem Nominalwert in Höhe von 14,00 Mio EUR (Vorjahr: 25,30 Mio EUR).

Angaben zum Gesamtbetrag (Angaben in Mio EUR)	Nennwert	Barwert	Risikobarwert ²⁾ (Verschiebung nach oben)	Risikobarwert ²⁾ (Verschiebung nach unten)
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	800,93	868,32	802,76	939,58
(Vorjahr:	931,99	995,44	915,73	1.089,30)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse ¹⁾	1.291,87	1.391,49	1.280,37	1.519,27
(Vorjahr:	1.385,47	1.487,14	1.353,24	1.655,18)
Überdeckung in Prozent	61,30	60,25	59,50	61,70
(Vorjahr:	48,66	49,40	47,78	51,95)
Sichernde Überdeckung gemäß § 4 PfandBG in Prozent		3,97		
(Vorjahr:		3,46)		

¹⁾ In der Deckungsmasse befanden sich keine Derivate.

²⁾ Statisches Verfahren gemäß Pfandbrief-Barwertverordnung (PfandBarwertV).

Angaben zur Laufzeitstruktur	x < 1 Jahr	1 Jahr < x < 5 Jahre	5 Jahre < x < 10 Jahre	x > 10 Jahre
Laufzeitstruktur des Pfandbriefumlaufs	137,43	520,50	34,00	109,00
(Vorjahr:	145,53	641,96	38,50	106,00)
Laufzeitstruktur der Deckungsmasse	149,18	640,28	407,83	94,58
(Vorjahr:	139,42	592,47	512,20	141,38)

Deckungsmasse (Angaben in Mio EUR)	Gesamtbetrag
Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	1.291,87
(Vorjahr:	1.385,47)

Zur Deckung verwendete Forderungen nach Ländern und Schuldnerklassen ¹⁾ (Angaben in Mio EUR)	Staat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige Schuldner
Bundesrepublik Deutschland	10,00	33,00	29,98	944,94
(Vorjahr:	10,00	78,97	30,49	936,81)
Österreich	-,-	-,-	-,-	95,00
(Vorjahr:	-,-	-,-	-,-	105,00)
Spanien	-,-	40,00	-,-	-,-
(Vorjahr:	-,-	40,00	-,-	-,-)
Irland	-,-	-,-	-,-	36,00
(Vorjahr:	-,-	-,-	-,-	36,00)
Griechenland	17,50	5,00	-,-	10,60
(Vorjahr:	17,50	5,00	-,-	10,60)
Schweiz	-,-	16,87	-,-	-,-
(Vorjahr:	-,-	16,81	-,-	-,-)
Kanada	-,-	15,00	-,-	-,-
(Vorjahr:	-,-	15,00	-,-	-,-)
Tschechien	15,00	-,-	-,-	-,-
(Vorjahr:	-,-	-,-	-,-	-,-)
Polen	10,00	-,-	-,-	-,-
(Vorjahr:	20,00	-,-	-,-	-,-)
Portugal	-,-	10,00	-,-	-,-
(Vorjahr:	-,-	10,00	-,-	-,-)
Italien	-,-	2,98	-,-	-,-
(Vorjahr:	30,00	3,30	-,-	-,-)
Ungarn	-,-	-,-	-,-	-,-
(Vorjahr:	20,00	-,-	-,-	-,-)

¹⁾ Es wurde nur die ordentliche Deckung betrachtet.

Ersatzdeckung	Anteil in Prozent
nach § 20 Absatz 2 PfandBG	-,-
(Vorjahr:	-,-)
davon höchste Forderung	-,-
(Vorjahr:	-,-)

Rückständige Forderungen (Angaben in Mio EUR)	Gesamtbetrag
Gesamtbetrag der mehr als 90 Tage rückständigen Forderungen	-,-
(Vorjahr:	-,-)

Aktiva 3

Forderungen an Kreditinstitute	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
Forderungen an die eigene Girozentrale	781.288.530,75
(Vorjahr:	1.114.364.272,95)
Nachrangige Forderungen	-,-
(Vorjahr:	1.000.000,00)
Der Unterposten b) – andere Forderungen – setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:	
bis drei Monate	1.080.376.561,66
mehr als drei Monate bis ein Jahr	112.177.391,10
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	190.953.115,18
mehr als fünf Jahre	120.074.425,92

Die Bewertung dieser Forderungen lassen nach unserer Einschätzung im Zusammenhang mit der Finanzmarktkrise derzeit keine Zahlungsausfälle erwarten.

Aktiva 4

Forderungen an Kunden	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	558.238.505,86
(Vorjahr:	576.215.084,21)
Forderungen an verbundene Unternehmen	474.351.203,27
(Vorjahr:	471.225.552,80)
Nachrangige Forderungen	19.992.490,00
(Vorjahr:	11.983.206,54)
<u>darunter:</u>	
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	209.300,00
(Vorjahr:	1.200.000,00)
Forderungen an verbundene Unternehmen	5.429.890,64
(Vorjahr:	5.429.890,64)
Dieser Posten setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:	
bis drei Monate	1.063.965.917,36
mehr als drei Monate bis ein Jahr	1.506.051.117,93
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	4.556.901.922,27
mehr als fünf Jahre	12.470.399.799,36
Forderungen mit unbestimmter Laufzeit	1.481.436.955,10

Aktiva 5

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere EUR

In diesem Posten sind enthalten:

Beträge, die bis zum 31.12.2010 fällig werden	
a) Geldmarktpapiere	202.210.000,00
b) Anleihen und Schuldverschreibungen	501.181.972,17
c) eigene Schuldverschreibungen	43.724.739,75

Von den in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapieren sind:

börsennotiert	3.816.199.301,84
nicht börsennotiert	361.454.729,10

In folgenden Unterposten sind nachrangige Schuldverschreibungen enthalten:

b) Anleihen und Schuldverschreibungen		92.305.953,67
	(Vorjahr:	146.429.686,54)
c) eigene Schuldverschreibungen		19.525,81
	(Vorjahr:	1.528.935,06)

Die folgende Darstellung dient der Vermittlung zusätzlicher Informationen zur Bilanzierung und Bewertung des Wertpapierbestandes:

Umlaufvermögen

Art der Anlage	Buchwerte Mio EUR	Aktiver Markt	Grundlage für die Bewertung
Anleihen und Schuldverschreibungen	497,1	Ja	Marktpreis
Anleihen und Schuldverschreibungen	893,3	Nein	Bewertungsmodell

Anlagevermögen

Art der Anlage	Buchwerte Mio EUR	beizulegende Zeitwerte Mio EUR	Aktiver Markt	Grundlage für die Bewertung
Verbriefungstransaktion	766,9			
davon	59,5		Nein	Bewertungsmodell
davon	707,4		Nein	Marktpreis (indikativ)
Buchwerte > Zeitwerte	471,9	414,1		
Deckungsstock	883,8			
davon	399,3		Nein	Bewertungsmodell
davon	484,5		Ja	Marktpreis
Buchwerte > Zeitwerte	716,8	685,7		
sonstige Unternehmensanleihen	179,7			
davon	20,7		Nein	Bewertungsmodell
davon	159,0		Ja	Marktpreis
Buchwerte > Zeitwerte	115,0	111,8		
sonstige Staatsanleihen und Anleihen von Finanzinstituten	895,5			
davon	484,0		Nein	Bewertungsmodell
davon	411,5		Ja	Marktpreis
Buchwerte > Zeitwerte	730,7	697,3		

Nicht mit dem strengen Niederstwertprinzip bewertet sind börsenfähige Wertpapiere des Anlagevermögens mit Buchwerten von zusammen 2.034,4 Mio EUR und beizulegenden Zeitwerten von zusammen 1.908,9 Mio EUR. In den beizulegenden Zeitwerten sind die schwebenden Marktwertverluste der Absicherungsderivate berücksichtigt. Im Zusammenhang mit der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wird dargelegt, unter welchen Voraussetzungen von einer dauernden beziehungsweise nur vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird. Bei den Wertpapieren, die nicht mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, ist nach derzeitiger Erkenntnis damit zu rechnen, dass die vertragsgemäßen Leistungen in vollem Umfang erbracht werden.

Aktiva 6

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
Investmentanteile Spezialfonds mit einem Buchwert von	468.108.944,66
(Vorjahr:	881.854.746,47)
Alleinige Anteilsinhaberin in Höhe von 468.108.944,66 EUR ist die Sparkasse KölnBonn.	
Die Anteilscheine sind übertragbar; die Sparkasse kann Sachauskehrung der Vermögenswerte verlangen.	
Die in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapiere sind:	
börsennotiert	-,--
nicht börsennotiert	46.265.601,91

Die folgende Darstellung dient dazu, zusätzliche Informationen zur Bilanzierung und Bewertung des Wertpapierbestandes zu vermitteln:

Umlaufvermögen

Art der Anlage	Buchwerte Mio EUR	Aktiver Markt	Grundlage für die Bewertung
Publikumsfonds	1,1	Ja	Rücknahmewert gemäß InvG

Anlagevermögen

Art der Anlage	Buchwerte Mio EUR	beizulegende Zeitwerte Mio EUR	Aktiver Markt	Grundlage für die Bewertung
Spezialfonds	468,1		Nein	Rücknahmepreis der Kapitalanlage- gesellschaft
Buchwerte > Zeitwerte	-,--	-,--		
Nicht börsennotierte Vorzugsaktien	41,7		Nein	Aktienkurs der Depotbank
Buchwerte > Zeitwerte	41,7	40,4		
Publikumsfonds	3,5		Ja	Rücknahmewert gemäß InvG
Buchwerte > Zeitwerte	3,5	3,0		

Nicht mit dem strengen Niederstwertprinzip bewertet sind börsenfähige Wertpapiere des Anlagevermögens mit Buchwerten von zusammen 45,2 Mio EUR und Marktwerten von zusammen 43,4 Mio EUR. Im Zusammenhang mit der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wird dargelegt, unter welchen Voraussetzungen von einer dauernden beziehungsweise vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

Aktiva 7/8

Beteiligungen/Anteile an verbundenen Unternehmen

Für eine Beteiligung mit einem Buchwert von 120,4 Mio EUR wurde zum Stichtag 31. Dezember 2009 gemäß § 253 Absatz 2 Satz 3 HGB auf eine Abschreibung von rund 9,5 Mio EUR auf den niedrigeren beizulegenden Zeitwert von 110,9 Mio EUR verzichtet, weil die Wertminderung nicht als dauerhaft angesehen wird. Die Einschätzung, dass die Wertminderung nicht als dauerhaft anzusehen ist, stellt im Wesentlichen darauf ab, dass eine Verschiebung des bewertungsrelevanten Planungshorizontes beim Beteiligungsunternehmen um ein Jahr in die Zukunft bei sonst unveränderten Annahmen hinsichtlich der Bewertungsparameter und der zugrundeliegenden Unternehmensplanung zu einem werterhöhenden Effekt führt. Der beizulegende Zeitwert der Beteiligung wird demnach deren Buchwert bis zum 31. Dezember 2010 voraussichtlich wieder erreichen.

Anteilsbesitzliste der Sparkasse KölnBonn gemäß § 285 Nr. 11 HGB

Name der Gesellschaft	Kapitalanteil in %	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR
9DTV GmbH, Köln ¹⁾	36,3	-655,10	-439,00
AV-Gründerzentrum NRW GmbH, Köln ¹⁾	22,7	50,00	6,00
AWG Anlagegesellschaft für Wohnungsbau und Grundbesitz Stommeln mbH & Co. KG, Pulheim ¹⁾	50,0	362,68	73,64
BioCampus Cologne Grundbesitz GmbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	8.913,35	-4.089,87
BioCampus Cologne Management GmbH, Köln ¹⁾	100,0	26,33	0,70
BonnCasa GmbH, Bonn ¹⁾	25,0	-73,95	3,74
Burg Hemmersbach Betreibergesellschaft mbH, Kerpen ^{1) 6)}	100,0	-572,40	0,00
Campus Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Köln ¹⁾	94,9	2.639,26	657,55
Campus Zwo Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Köln ¹⁾	100,0	-14,43	-36,81
CORPUS SIREO Holding GmbH, Köln ¹⁾	25,0	69,75	10,61
CORPUS SIREO Holding GmbH & Co. KG, Köln ^{1) 5)}	25,0	102.767,45	-31.677,51
EUROFORUM Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	24.701,83	-396,92
EUROFORUM Verwaltung GmbH, Köln ¹⁾	100,0	56,49	4,47
EFW Immobilien-Beteiligungsgesellschaft mbH, Köln ^{1) 4)}	76,0	121,42	92,89
EFW2 Immobilien-Beteiligungsgesellschaft mbH, Grünwald ¹⁾	49,8	842,07	-5,74
GAG Immobilien AG ^{1) 3)}	10,0	283.202,77	10.878,58
GID Gewerbeimmobilien Deutschland GmbH, Köln ¹⁾	49,4	27,01	-0,51
GKS - Gesellschaft für KontoService mbH, Köln ¹⁾	100,0	1.173,38	117,38
Golding Capital 2 GmbH & Co. KG, München ¹⁾	45,0	7.915,30	-1.873,08
Grund und Boden GmbH ^{2) 3) 6)}	16,2	139.367,39	0,00
GSE Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Köln ¹⁾	51,0	-8.247,97	992,37
HC Bauprojektentwicklung GmbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	-679,23	-514,77
HC Bauprojektentwicklung Verwaltung GmbH, Köln ¹⁾	100,0	83,38	7,25
IAK Dritte Immobilienfonds Köln GmbH, Köln ¹⁾	49,4	24,76	1,59
IAK Immobilienfonds Köln GmbH, Köln ¹⁾	49,4	27,38	-0,95
IAK Vierte Immobilienfonds Köln GmbH, Köln ¹⁾	49,4	28,46	-0,22
IAK Zweite Immobilienfonds Köln GmbH, Köln ¹⁾	49,4	30,20	-0,85

Name der Gesellschaft	Kapitalanteil in %	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR
IDEENKAPITAL Media Finance AG, Düsseldorf ¹⁾	25,3	-19,33	-378,76
IS Integrated Solutions GmbH, Köln ¹⁾	30,2	360,86	70,66
KOPOR Grundbesitzverwaltung GmbH, Köln ¹⁾²⁾	92,5	70,22	4,33
Kredit-Serviceagentur Rheinland in Siegburg GmbH & Co. KG, Siegburg	55,0	4,24	0,00
KSA Verwaltungsgesellschaft mbH, Siegburg	55,0	29,96	2,00
MAGIC MEDIA COMPANY TV-Produktionsgesellschaft mbH, Hürth ¹⁾	100,0	-12.051,63	15.346,64
mbw Mittelstandsberatung GmbH, Köln ¹⁾	50,0	76,68	22,74
MMC Independent GmbH, Köln ¹⁾	100,0	-2.847,28	12,32
MMC Medien-Produktions- und Dienstleistungsgesellschaft mbH, Köln ¹⁾	100,0	20,95	-0,42
moderne stadt Gesellschaft zur Förderung des Städtebaues und der Gemeindeentwicklung mbH, Köln ¹⁾	50,0	5.526,54	1.536,27
modernes köln Gesellschaft für Stadtentwicklung mbH, Köln ¹⁾	25,0	8.080,02	58,75
msk-colonia Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Köln ¹⁾	29,0	-196,98	393,27
MUK Kapitalbeteiligungsgesellschaft mbH, Köln ¹⁾	43,3	3.231,88	-361,06
Paglos Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Friedensplatz KG, Pöcking ⁹⁾	100,0	k.A.	k.A.
Pilgrim Zweite Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Köln ⁴⁾	100,0	-19,25	-14,40
ProBonnum GmbH, Bonn	100,0	4.750,84	250,84
PROCONSIL GmbH & Co. KG, Bonn ¹⁾	20,0	29,07	2.078,12
PROCONSIL Verwaltungs GmbH, Bonn ¹⁾	20,0	27,59	0,77
professional eservices GmbH, Köln ¹⁾⁶⁾	100,0	554,92	0,00
Projektentwicklungsgesellschaft acht bis elf mbH, Köln ¹⁾	49,0	20,52	-0,34
Prosystems IT GmbH, Bonn	26,4	4.451,36	1.451,36
Rathaus-Carrée Saarbrücken Grundstücksentwicklungs- gesellschaft mbH & Co. KG, Köln ¹⁾	20,0	130,44	41,14
Rathaus-Carrée Saarbrücken Grundstücksentwicklungs- gesellschaft Verwaltung mbH i.L., Köln ¹⁾	20,0	98,64	8,67
Region Köln/Bonn-Sparkassen-GbR, Köln ⁷⁾	33,3	5,00	0,00
rheinlandmobil GmbH, Köln ¹⁾	100,0	8,83	-11,50
Rheinland Venture Capital GmbH & Co. KG, Köln ¹⁾	20,0	1.935,20	-84,45
Rheinwerk 2 GmbH, Bonn ¹⁾	37,0	-580,52	-363,70
RSOB Rheinische Sparkassen Online-Broker Beteili- gungsgesellschaft mbH & Co. KG, Düsseldorf ¹⁰⁾	22,5	-7,74	-9.907,74
RTZ Rechtsrheinisches Technologie- und Gründer- zentrum Köln GmbH, Köln ¹⁾	49,6	-691,94	-108,61
S RheinEstate GmbH, Köln	100,0	700,02	189,49
S RheinEstate Grundbesitz GmbH & Co. KG, Köln ⁸⁾	100,0	12.298,87	-40.882,18
SAVOR Verwaltung GmbH, Köln ¹⁾	100,0	34,43	-0,23
SAVOR Verwaltung GmbH & Co. Objekt Kalk KG, Köln ¹⁾	100,0	-18.021,37	-1.293,87
Schumannstraße Bonn Immobiliengesellschaft mbH, Bonn ¹⁾	49,0	-189,46	159,19
SK Equity Investments GmbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	79.845,29	-40.170,71

Name der Gesellschaft	Kapitalanteil in %	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR
SK Equity Investments Verwaltung GmbH, Köln ¹⁾	100,0	34,90	0,65
SK Leasing Invest GmbH, Köln	100,0	23,37	0,09
SK Unternehmensbeteiligungsgesellschaft Köln mbH, Köln	100,0	11.805,46	989,96
SKB Invest GmbH & Co. KG, Köln	100,0	71.050,07	-3.320,70
SKB Kapitalbeteiligungsgesellschaft KölnBonn mbH, Köln ⁸⁾	100,0	-35.110,83	-135.322,01
SKBI Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	k.A.	k.A.
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. KG, Köln ¹⁾	100,0	26.280,71	-6.914,02
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Objekt Gottfried-Hagen-Strasse KG, Köln ¹⁾	100,0	-1.283,32	-1.990,91
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Objekt Im MediaPark KG, Köln ¹⁾	100,0	-2.138,20	-760,62
SKI Standort Köln-Immobilien GmbH & Co. Projekt Butzweilerhof KG, Köln ¹⁾⁸⁾	100,0	12.058,07	4,62
SKI Standort Köln-Immobilien Verwaltung GmbH, Köln ¹⁾	100,0	40,91	5,77
Sparkassen Dienstleistung Rheinland Beteiligungs- gesellschaft mbH, Düsseldorf	25,0	109,88	7,42
S-ProFinanz KölnBonn GmbH, Köln ¹⁾	100,0	-2.329,08	2.187,48
SRE GmbH & Co. Immobilien Bonn KG, Bonn	100,0	k.A.	k.A.
VEMAG Verlags- und Medien AG, Köln ¹⁾⁵⁾	24,9	10.829,39	4.497,07
Verkäufer GbR Köln Arcaden, Köln ¹⁾	21,3	k.A.	k.A.
VISION Chancenkapital Gesellschaft der Sparkassen in der Region Bonn/Rhein-Sieg/Ahrweiler mbH & Co. KG, Bonn	40,0	1.827,28	48,83
VISION Chancenkapital Verwaltungsgesellschaft der Sparkassen in der Region Bonn/Rhein-Sieg/Ahrweiler mbH, Bonn	50,0	37,47	1,63
WMD Medical Software GmbH, Erkelenz ¹⁾	33,1	-5.845,40	-3.557,40
WMO-Erste Entwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, Bonn ¹⁾	49,8	-8.054,25	-1.452,26

¹⁾ Mittelbar gehalten²⁾ Einschließlich mittelbar gehaltener Anteile³⁾ Angabe gemäß § 340a Absatz 4 Nr. 2 HGB⁴⁾ Inklusive Treuhandverhältnis⁵⁾ Konzernabschluss⁶⁾ Ergebnisabführungsvertrag⁷⁾ Angabe gemäß § 285 Nr. 11a HGB⁸⁾ Es besteht eine Patronatserklärung⁹⁾ Die Stimmrechte betragen, abweichend zum angegebenen Kapitalanteil, 30,0%.¹⁰⁾ Die Stimmrechte betragen, abweichend zum angegebenen Kapitalanteil, 19,7%.

Aktiva 9

Treuhandvermögen	EUR
Bei den Treuhandforderungen handelt es sich um Forderungen gegenüber:	
Kreditinstituten	--,-
Kunden	26.355.953,16

Aktiva 12

Sachanlagen	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude	754,09

Aktiva 13

Sonstige Vermögensgegenstände	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
Nachrangige Forderungen an verbundene Unternehmen	--,-
(Vorjahr:	2.187.149,84)

Aktiva 13a

Steuerabgrenzungsposten gemäß § 274 Absatz 2 HGB	EUR
Der Abgrenzungsposten für zu hohe Steueraufwendungen des Geschäftsjahres und vorhergehender Jahre ist zurückzuführen auf:	
- steuerlich nicht ansatzfähige beziehungsweise abweichend bewertete Rückstellungen	
- die steuerlich abweichende Bewertung von Wertpapieren	
- steuerlich nicht anerkannte Einzelwertberichtigungen	

Aktiva 14

Rechnungsabgrenzungsposten	EUR
Hierin sind enthalten:	
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	136.064,11
(Vorjahr:	254.290,59)
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungsbetrag und niedrigerem Ausgabebetrag bei Verbindlichkeiten	17.695.730,69
(Vorjahr:	25.872.693,75)

Entwicklung des Anlagevermögens

Finanzanlagevermögen EUR	Wertpapiere des Anlage- vermögens	Anteile an verbundenen Unternehmen	Beteiligungen	Sonstige Vermögens- gegenstände
Bilanzwert 01.01.2009	4.006.608.342,73	106.982.676,00	528.385.999,97	24.430.530,18
Veränderungen im Geschäftsjahr	-719.832.091,25	-2.793.801,01	-33.788.155,05	-8.228.365,94
Bilanzwert 31.12.2009	3.286.776.251,48	104.188.874,99	494.597.844,92	16.202.164,24

Sonstiges Anlagevermögen EUR	Immaterielle Anlagewerte	Grundstücke und Gebäude	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Sonstige Vermögens- gegenstände
Anschaffungskosten	14.897.599,30	24.811.408,46	173.965.251,66	833.320,05
Zugänge	597.759,58	-,-	11.956.521,36	-,-
Abgänge	2.352.527,04	21.355.298,77	28.675.657,67	618.752,87
Umbuchungen	-,-	-3.419.836,91	3.419.836,91	-,-
Zuschreibungen	-,-	-,-	-,-	-,-
Kumulierte Abschreibungen	12.370.703,68	35.518,69	105.342.949,38	3,58
Bilanzwert 31.12.2009	772.128,16	754,09	55.323.002,88	214.563,60
(Vorjahr)	(1.099.640,33)	(8.323.229,95)	(51.730.486,24)	(214.563,60)
Abschreibungen im Geschäftsjahr	591.073,78	369.942,00	8.025.253,30	-,-
(Vorjahr)	(1.022.752,76)	(1.479.643,35)	(7.093.643,02)	(74.831,36)

Passiva 1

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	EUR
In diesem Posten sind enthalten:	
Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Girozentrale	663.663.484,40
(Vorjahr:	990.815.288,33)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	26.534,23
(Vorjahr:	60.431,97)
Der Unterposten b) – mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist – setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:	
bis drei Monate	412.017.100,34
mehr als drei Monate bis ein Jahr	655.003.423,10
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	2.389.731.440,51
mehr als fünf Jahre	2.774.989.298,28
Verbindlichkeiten, für die Vermögensgegenstände als Sicherheit übertragen sind	EUR
Für die folgenden Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind Vermögensgegenstände als Sicherheit übertragen:	
NRW.Bank Refinanzierungen	697.484.844,30
Offenmarktgeschäfte	300.000.000,00

Passiva 2

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		EUR
In diesem Posten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		58.064.590,80
	(Vorjahr:	63.886.647,10)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		47.681.102,85
	(Vorjahr:	44.951.121,16)
Der Unterposten a) ab) – Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten – setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:		
bis drei Monate		154.006.631,05
mehr als drei Monate bis ein Jahr		650.252.883,73
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre		28.657.555,21
mehr als fünf Jahre		3.778.279,69
Der Unterposten b) bb) – andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist – setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:		
bis drei Monate		1.081.376.978,09
mehr als drei Monate bis ein Jahr		228.585.889,47
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre		1.277.086.891,69
mehr als fünf Jahre		1.784.780.253,24

Passiva 3

Verbriefte Verbindlichkeiten		EUR
In diesem Posten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		--,-
	(Vorjahr:	468.779,02)
Im Unterposten a) – begebene Schuldverschreibungen – sind vor dem 31.12.2010 fällige Beträge enthalten		640.232.102,15

Passiva 4

Treuhandverbindlichkeiten		EUR
Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber:		
Kreditinstituten		24.972.037,74
Kunden		1.383.915,42

Passiva 6

Rechnungsabgrenzungsposten		EUR
In diesem Posten ist der Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen enthalten		
		76.357.303,62
	(Vorjahr:	100.412.787,88)

Passiva 9

Nachrangige Verbindlichkeiten

Die Bedingungen für diese von der Sparkasse eingegangenen nachrangigen Verbindlichkeiten entsprechen den Anforderungen des § 10 Absatz 5a Satz 1 KWG. Die Umwandlung dieser Mittel in Kapital oder eine andere Schuldform ist nicht vereinbart oder vorgesehen.

Vereinbart wurden Ursprungslaufzeiten von 5 bis 35 Jahren. Für die in diesem Posten ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind im Geschäftsjahr Aufwendungen in Höhe von 30.086.247,34 EUR angefallen. Die Durchschnittsverzinsung der nachrangigen Verbindlichkeiten beträgt 4,47 Prozent. Innerhalb des nächsten Geschäftsjahres werden 74.765.263,32 EUR zur Rückzahlung fällig.

Passiva 10

Genussrechtskapital

Zum Bilanzstichtag waren von der Sparkasse KölnBonn begebene Genussrechte mit einem Gesamtvolumen von 524.388.000,00 EUR (Vorjahr: 532.836.500,00 EUR) im Umlauf. Zinszahlungen sind vertraglich ausgeschlossen, wenn und soweit dadurch ein Jahresfehlbetrag (ISINs XF0004205021 und XF0004205039) beziehungsweise ein Bilanzverlust (bei den übrigen Genussrechtstranchen) für das jeweilige Geschäftsjahr entsteht. Aufgrund des entstandenen Jahresfehlbetrages und Bilanzverlustes der Sparkasse KölnBonn werden für das Geschäftsjahr 2009 keine Zinsen gezahlt.

Die Genussrechtstranchen der ISINs XF0004205021 und XF0004205039 nehmen am Jahresfehlbetrag, die sonstigen Genussrechtstranchen am Bilanzverlust des Einzelinstituts Sparkasse KölnBonn durch Verminderung des Genussrechtskapitals teil. Die Berechnung der anteiligen Teilnahme am Jahresfehlbetrag beziehungsweise Bilanzverlust richtet sich nach dem Verhältnis zum sonstigen am Verlust teilnehmenden haftenden Eigenkapital im Sinne des § 10 Absätze 2a, 4 und 5 KWG im jeweiligen Geschäftsjahr.

Entsprechend der anteiligen Teilnahme am Jahresfehlbetrag beziehungsweise Bilanzverlust werden die Rückzahlungsbeträge aus diesen Genussrechten herabgesetzt. Die Sparkasse ist verpflichtet, das herabgesetzte Genussrechtskapital in den Folgejahren vorrangig vor der Dotierung der Rücklagen bis zum Nominalwert wieder aufzufüllen und nicht geleistete Zinszahlungen, entsprechend der vertraglichen Vereinbarung, nachzuholen. Die Ansprüche der Genussrechtinhaber auf Rückzahlung des Kapitals sind gegenüber den Ansprüchen anderer Gläubiger nachrangig. Zum Bilanzstichtag belaufen sich die nachzuholenden Zinszahlungen auf 38.487.352,50 EUR (Vorjahr: 600.000,00 EUR) und die Wiederauffüllungen auf 69.947.168,67 EUR (Vorjahr: 40.587.937,26 EUR).

Die Wiederauffüllungsverpflichtungen und Zinsansprüche gliedern sich wie folgt:

a) Wiederauffüllungsverpflichtungen Genussrechte

ISIN	Endfälligkeit	Nominalbetrag in EUR	Wiederauffüllungs- verpflichtung (kumuliert) in EUR
XF0004205021	2014	150.000.000,00	28.715.711,21
XF0004205039	2014	150.000.000,00	28.715.711,21
Zwischensumme		300.000.000,00	57.431.422,42
		(Vorjahr:	40.587.937,26)

ISIN	Endfälligkeit	Nominalbetrag in EUR	Wiederauffüllungs- verpflichtung (kumuliert) in EUR
XF0004200048	2017	23.000.000,00	1.282.876,80
XF0004200063	2017	10.000.000,00	557.772,54
XF0004200071	2017	20.000.000,00	1.115.545,08
XF0004200089	2017	2.000.000,00	111.554,48
XF0004200097	2017	5.000.000,00	278.886,28
XF0004200105	2017	10.000.000,00	557.772,54
XF0004200113	2017	1.500.000,00	83.665,86
XF0004200139	2017	3.000.000,00	167.331,72
XF0004200147	2017	5.000.000,00	278.886,28
XF0004200154	2017	3.000.000,00	167.331,72
XF0004200188	2017	1.000.000,00	55.777,24
XF0004200196	2017	20.000.000,00	1.115.545,08
XF0004200204	2017	10.000.000,00	557.772,54
XF0004200436	2017	15.000.000,00	836.658,83
XF0004200725	2017	20.000.000,00	1.115.545,08
XF0004202507	2018	10.000.000,00	557.772,54
XF0004202515	2018	16.000.000,00	892.436,08
XF0004202523	2018	3.000.000,00	167.331,72
XF0004202598	2018	10.000.000,00	557.772,54
XF0004202846	2018	10.000.000,00	557.772,54
XF0004202861	2018	3.500.000,00	195.220,39
XF0004203265	2018	307.500,00	17.151,50
XF0004203323	2018	1.500.000,00	83.665,86
XF0004203927	2018	1.580.500,00	88.155,93
XF0004200808	2020	20.000.000,00	1.115.545,08
Zwischensumme		224.388.000,00	12.515.746,25
		(Vorjahr:	-,,-)
Gesamtsumme		524.388.000,00	69.947.168,67
		(Vorjahr:	40.587.937,26)

b) Zinsansprüche Genussrechte

ISIN	Fälligkeit	Nominalbetrag in EUR	Zinsansprüche (kumuliert) in EUR
XF0004205021	2014	150.000.000,00	12.300.000,00
XF0004205039	2014	150.000.000,00	12.300.000,00
Zwischensumme		300.000.000,00	24.600.000,00
		(Vorjahr:	600.000,00)

ISIN	Fälligkeit	Nominalbetrag in EUR	Zinsansprüche (kumuliert) in EUR
XF0004200048	2017	23.000.000,00	1.320.200,00
XF0004200063	2017	10.000.000,00	581.500,00
XF0004200071	2017	20.000.000,00	1.157.000,00
XF0004200089	2017	2.000.000,00	115.600,00
XF0004200097	2017	5.000.000,00	288.000,00
XF0004200105	2017	10.000.000,00	570.000,00
XF0004200113	2017	1.500.000,00	85.950,00
XF0004200139	2017	3.000.000,00	173.400,00
XF0004200147	2017	5.000.000,00	290.000,00
XF0004200154	2017	3.000.000,00	173.700,00
XF0004200188	2017	1.000.000,00	58.000,00
XF0004200196	2017	20.000.000,00	1.163.000,00
XF0004200204	2017	10.000.000,00	580.500,00
XF0004200436	2017	15.000.000,00	868.500,00
XF0004200725	2017	20.000.000,00	1.272.000,00
XF0004202507	2018	10.000.000,00	697.000,00
XF0004202515	2018	16.000.000,00	1.115.200,00
XF0004202523	2018	3.000.000,00	207.240,00
XF0004202598	2018	10.000.000,00	702.000,00
XF0004202846	2018	10.000.000,00	690.700,00
XF0004202861	2018	3.500.000,00	239.750,00
XF0004203265	2018	307.500,00	19.680,00
XF0004203323	2018	1.500.000,00	107.700,00
XF0004203927	2018	1.580.500,00	102.732,50
XF0004200808	2020	20.000.000,00	1.308.000,00
Zwischensumme		224.388.000,00	13.887.352,50
		(Vorjahr:	-,--)
Gesamtsumme		355.888.000,00	38.487.352,50
		(Vorjahr:	600.000,00)
Genussrechtskapital			EUR
Genussrechtskapital vor anteiliger Partizipation am Jahresfehlbetrag			483.800.062,74
		(Vorjahr:	532.836.500,00)
Reduzierung des Rückzahlungsbetrags der Genussrechte aufgrund der Teilnahme am Jahresfehlbetrag beziehungsweise Bilanzverlust			29.359.231,41
		(Vorjahr:	40.587.937,26)
Genussrechtskapital nach Teilnahme am Jahresfehlbetrag beziehungsweise Bilanzverlust			454.440.831,33
		(Vorjahr:	492.248.562,74)

Passiva 12

Eigenkapital

Im Geschäftsjahr 2009 wurden der Sparkasse KölnBonn seitens des Trägers stille Einlagen in Höhe von 350.000.000,00 EUR gewährt. Die Gewährung erfolgte in zwei Tranchen zu 300.000.000,00 EUR zum 2. Januar 2009 sowie 50.000.000,00 EUR zum 1. April 2009. Zinszahlungen sind vertraglich ausgeschlossen, wenn und soweit für diese Zahlungen kein ausreichender Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr zu Verfügung steht. Die Sparkasse KölnBonn ist nicht verpflichtet, nicht geleistete Zinszahlungen nachzuholen.

Die stillen Einlagen nehmen durch eine anteilige Herabsetzung des Buchwertes am Bilanzverlust der Sparkasse KölnBonn teil. Der Anteil bestimmt sich nach dem Verhältnis des Buchwertes der stillen Einlagen zum sonstigen am Verlust teilnehmenden haftenden Eigenkapital im Sinne des § 10 Absätze 2a, 4 und 5 KWG. Die Sparkasse KölnBonn ist verpflichtet, die herabgesetzten stillen Einlagen in den Folgejahren bis zum Nominalwert wieder aufzufüllen. Auffüllungen gehen Zuführungen an den Träger der Sparkasse KölnBonn vor. Im Verhältnis zum Genussrechtskapital im Sinne des § 10 Absatz 5 KWG erfolgt die Auffüllung nachrangig.

Aufgrund des Bilanzverlusts der Sparkasse KölnBonn werden für das Geschäftsjahr 2009 keine Zinsen gezahlt. Für das Geschäftsjahr 2009 ist bei den Gläubigern ein Anspruch auf Wiederauffüllung der stillen Einlage in Höhe von 19.522.039,26 EUR (Vorjahr: 0,00 EUR) entstanden.

Die Wiederauffüllungsverpflichtungen gliedern sich wie folgt:

Stille Einlagen	Nominalbetrag in EUR	Wiederauffüllungs- verpflichtung in EUR
Stille Einlage vom 02.01.2009	300.000.000,00	16.733.176,51
Stille Einlage vom 01.04.2009	50.000.000,00	2.788.862,75
Gesamtsumme	350.000.000,00	19.522.039,26
	(Vorjahr:	-,-)

GuV-Postion 8

Sonstige betriebliche Erträge

In diesem Posten sind Erträge in Höhe von 11.131.137,00 EUR (Vorjahr: 23.429.491,99 EUR) aus dem konzerninternen Verkauf von Immobilien enthalten.

GuV-Position 12

Sonstige betriebliche Aufwendungen

In diesem Posten sind Zuschüsse für zwei Tochterunternehmen sowie hierfür gebildete Rückstellungen über insgesamt 98.604.060,81 EUR (Vorjahr: 83.113.593,89 EUR) enthalten. Des Weiteren ist in diesem Posten die Bildung einer Rückstellung für Verpflichtungen gegenüber einer Stiftung in Höhe von 25.224.500,00 EUR (Vorjahr: 0,00 EUR) enthalten.

GuV-Position 23

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

(Vorjahr: Ertrag aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag)

	EUR
Aufwand aus laufenden Steuern für vorangegangene Geschäftsjahre	25.686.595,37
	(Vorjahr: Ertrag
	6.582.849,41)
Erträge aus der Aktivierung latenter Steuern gemäß § 274 Absatz 2 HGB (siehe Bilanzposition Aktiva 13a)	5.000.000,00
	(Vorjahr:
	62.500.000,00)

Derivative Finanzinstrumente

Geschäfte auf derivative Produkte entfallen auf Handelsgeschäfte sowie auf die Absicherung von Zins-, Wechselkurs- und Marktpreisrisiken von Kundengeschäften. Eigene Geschäfte wurden zwischen verschiedenen Büchern des Handelsbestandes beziehungsweise Büchern außerhalb des Handels und den Produktmandaten im Handel abgesichert.

Die nachstehenden Übersichten zeigen die noch nicht abgewickelten extern kontrahierten Termingeschäfte der Sparkasse KölnBonn zum 31. Dezember 2009.

Derivative Finanzinstrumente (Teil 1) (Angaben in Mio EUR)	Nominalbetrag bzw. Liefer-/Abnahmeanspruch nach Restlaufzeiten			
	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Insgesamt
Eigengeschäfte				
Zinsbezogene Produkte				
OTC-Produkte				
Zinsswaps (gleiche Währung)	25.372,4	21.652,2	14.711,0	61.735,6
Zinsoptionen – Käufe	20,3	666,7	583,1	1.270,1
Zinsoptionen – Verkäufe	28,4	484,7	763,7	1.276,8
Börsengehandelte Produkte				
Zins-Futures	1.351,4	-,-	-,-	1.351,4
Währungsbezogene Produkte				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	317,3	42,6	-,-	359,9
Zins-Währungs-Swaps	24,8	112,4	259,5	396,7
Währungsswaps	106,6	752,8	419,9	1.279,3
Devisenoptionen – Käufe	8,5	8,8	-,-	17,3
Devisenoptionen – Verkäufe	8,5	8,8	-,-	17,3
Aktien-/Indexbezogene Produkte				
OTC-Produkte				
Aktien-/Indexoptionen – Käufe	-,-	23,2	-,-	23,2
Aktien-/Indexoptionen – Verkäufe	-,-	4,7	-,-	4,7
Equity-Swaps – Käufe	24,5	22,7	-,-	47,2
Börsengehandelte Produkte				
Futures	-,-	-,-	-,-	-,-
Aktien-/Indexoptionen – Käufe	-,-	-,-	-,-	-,-
Kreditbezogene Produkte				
OTC-Produkte				
CDS – Sicherungsnehmer	-,-	77,0	15,0	92,0
CDS – Sicherungsgeber	-,-	25,0	-,-	25,0
iTraxx – Sicherungsnehmer	-,-	180,0	-,-	180,0
iTraxx – Sicherungsgeber	-,-	10,0	-,-	10,0
Gesamt	27.262,7	24.071,6	16.752,2	68.086,5

Derivative Finanzinstrumente (Teil 2) (Angaben in Mio EUR)	Zeitwert		Buchwert			Rückstellungen Bilanzposition
	positiv	negativ	Optionsprämien / Variation-Margins / Upfront-Payments positiv	negativ	Bilanzposition	
Eigengeschäfte						25,7¹⁾
Zinsbezogene Produkte						
OTC-Produkte						
Zinsswaps (gleiche Währung)	1.047,0	1.464,1	2,0	0,8	P 6 / A 14	
Zinsoptionen – Käufe	34,3	-,--	-,--	28,0	A 13	
Zinsoptionen – Verkäufe	-,--	41,9	27,0	-,--	P 5	
Börsengehandelte Produkte						
Zins-Futures	-,--	-,--	0,5	1,2	P 5 / A 13	
Währungsbezogene Produkte						
OTC-Produkte						
Devisentermingeschäfte	4,0	3,2	-,--	-,--	-	
Zins-Währungs-Swaps	52,5	2,6	0,1	-,--	P 6	
Währungsswaps	27,9	50,6	-,--	0,3	A 14	
Devisenoptionen – Käufe	1,0	-,--	-,--	0,7	A 13	
Devisenoptionen – Verkäufe	-,--	1,0	0,8	-,--	P 5	
Aktien-/Indexbezogene Produkte						
OTC-Produkte						
Aktien-/Indexoptionen – Käufe	1,1	-,--	-,--	1,9	A 13	
Aktien-/Indexoptionen – Verkäufe	-,--	0,3	1,0	-,--	P 5	
Equity-Swaps – Käufe	7,2	7,2	4,9	-,--	P 6	
Equity-Swaps – Verkäufe	-,--	-,--	-,--	-,--	-	
Börsengehandelte Produkte						
Futures	-,--	-,--	-,--	-,--	-	
Aktien-/Indexoptionen	-,--	-,--	-,--	-,--	-	
Kreditbezogene Produkte						
OTC-Produkte						
CDS – Sicherungsnehmer	3,3	0,2	-,--	0,6	A 13/A 14	
CDS – Sicherungsgeber	-,--	1,1	0,6	-,--	P 5	
iTraxx – Sicherungsnehmer	0,6	2,1	1,3	0,6	P 6 / A 13	
iTraxx – Sicherungsgeber	0,1	-,--	-,--	0,1	A 14	
Implizit eingebettete Derivate						
Käufe						
Verkäufe			1,2		P 5	
Gesamt	1.179,0	1.574,3	39,4	34,2		25,7

¹⁾ Eine Zuordnung der Rückstellungen zu den verschiedenen derivativen Finanzinstrumenten ist aufgrund der Portfoliobewertung der Handelsbestandsgeschäfte nicht möglich. In dem angegebenen Betrag sind Rückstellungen von 112,4 Mio EUR für in dieser Tabelle nicht erfasste trennungspflichtige CDS aus synthetischen ABS nicht enthalten.

Die Zeitwerte stellen bei börsengehandelten Produkten den Marktwert dar. Für OTC-Produkte, wie zum Beispiel die Zinsswaps, wurden die Zeitwerte als Barwert zukünftiger Zinszahlungsströme auf Marktzinsen basierend ermittelt. Dabei fanden die Swap-Zinskurven per 31. Dezember 2009 Verwendung, die den Währungen der jeweiligen Geschäfte entsprechen. Die Zeitwerte von Optionen wurden anhand des allgemein anerkannten Black-Scholes-Modells ermittelt; für die Indexoptionen und die europäischen Zinsoptionen wurde die Black-Scholes-Formel entsprechend modifiziert.

Die kreditbezogenen Produkte beinhalten einerseits Credit Default Swaps beziehungsweise iTraxx mit einem Volumen von 272 Mio EUR, bei denen die Sparkasse KölnBonn Sicherungsnehmer ist, andererseits Credit Default Swaps beziehungsweise iTraxx mit einem Volumen von 35 Mio EUR, bei denen die Sparkasse KölnBonn Sicherungsgeber ist. Für die im nicht Handelsbereich getätigten Credit Default Swaps, bei denen die Sparkasse KölnBonn Sicherungsgeber ist, wurde eine Eventualverbindlichkeit in Höhe von 10 Mio EUR auf der Passivseite der Bilanz unter dem Bilanzstrich 1. b) vermerkt.

Bei den Kontrahenten der derivativen Finanzinstrumente der Sparkasse KölnBonn handelt es sich im Wesentlichen um deutsche Kreditinstitute und zum Teil um Kreditinstitute aus dem OECD-Raum. Zusätzlich wurden Devisentermingeschäfte und Zinsswaps mit Kunden abgeschlossen. Für die darüber hinaus bestehenden trennungspflichtigen Credit Default Swaps aus synthetischen ABS-Investments, bei denen die Sparkasse Sicherungsgeber ist, wurden Eventualverbindlichkeiten von 151 Mio EUR auf der Passivseite in Position 1. b) unter dem Bilanzstrich vermerkt.

Sicherungsderivate (extern kontrahiert)	Sicherungsgegenstand	Nominalbetrag bzw. Liefer-/ Abnahmeanspruch (Angaben in Mio EUR)	
		Mikro-Hedges	Makro-Hedges
Swaps	Kredite	97	
	Wertpapiere	680	
	Eigenemissionen	1.500	
	Bankbuch (Gesamtbank)		95
Swaptions	Kredite	12	
	Eigenemissionen	60	
Caps / Floors	Eigenemissionen	185	
	Bankbuch (Gesamtbank)		3
Zins-Währungs-Swaps	Kredite	2	
	Wertpapiere	20	
Bondoptionen	Eigenemissionen	60	
Equity-Swaps	Eigenemissionen	47	
Indexoptionen	Eigenemissionen	15	
Credit Default Swaps	Wertpapiere	77	
	Eigenemissionen		
		2.755	98

In der obigen Tabelle wurde der Bestand der extern kontrahierten – aber nicht in die Portfoliobewertung einbezogenen – Sicherungsderivate sowie die zugrunde liegenden besicherten Grundgeschäfte (Sicherungsgegenstand) zusammengestellt. Die Derivate werden nach Mikro- und Makro-Sicherungsbeziehungen differenziert.

Nicht in der Bilanz enthaltene Geschäfte

Zum Bilanzstichtag bestehen die im Folgenden genannten nicht in der Bilanz enthaltenen Geschäfte im Sinne des § 285 Nr. 3 HGB n.F.:

Mehrjährige Miet- und Leasingverpflichtungen

Im Dezember 2009 hat die Sparkasse KölnBonn aus betriebswirtschaftlichen Überlegungen im Rahmen eines Sale-and-lease-back-Geschäftes die sanierungsbedürftige Immobilie Bonn, Friedensplatz zum Verkaufserlös von 11.500.000,00 EUR an eine Konzerngesellschaft veräußert. Die weitere Nutzung einer nach dem vorgesehenen Abbruch des vorhandenen Gebäudes neu zu errichtenden Büro- und Gewerbeimmobilie, ist für die Sparkasse KölnBonn als Leasingnehmerin für 20 Jahre (voraussichtlich ab Ende 2012) mit einer Verlängerungsoption um weitere 10 Jahre vertraglich gesichert. Darüber hinaus steht ihr vertraglich ein Ankaufsrecht nach Ablauf des Leasingvertrages zu. Nach den einschlägigen Vorschriften des Handels- und Steuerrechts handelt es sich nicht um ein Finanzierungsleasinggeschäft. Dennoch hat die Sparkasse KölnBonn aufgrund der Vertragskonstruktion weite Teile der wirtschaftlichen Chancen und Risiken aus der noch zu errichtenden Immobilie zurückbehalten. Die insgesamt über die Vertragsdauer der ersten Periode zu zahlenden Leasingraten belaufen sich voraussichtlich auf 77.503.999,20 EUR (davon 8.719.199,91 EUR innerhalb der nächsten fünf Jahre).

Darüber hinaus hat sich die Sparkasse KölnBonn in früheren Geschäftsjahren aus betrieblichen Gründen für eine Anmietung der zum Geschäftsbetrieb notwendigen Immobilien entschieden und hält selbst keine geschäftlich genutzten Objekte im Eigenbestand. Bei diesen Anmietungen hat die Sparkasse KölnBonn keine über die übliche Mieterstellung hinausgehenden Chancen und Risiken übernommen. Die künftigen Mietverpflichtungen belaufen sich auf insgesamt 275.593.731,70 EUR über einen Zeitraum von bis zu 14 Jahren. Dabei entfallen Mietverpflichtungen in Höhe von 31.615.512,06 EUR auf einen Zeitraum von bis zu einem Jahr, in Höhe von 101.590.313,53 EUR auf mehr als ein Jahr bis fünf Jahre und in Höhe von 142.387.906,11 EUR auf mehr als fünf Jahre.

Außerdem bestehen mehrjährige Verpflichtungen aus Leasingverhältnissen für Mobilien in Höhe von 2.344.140,55 EUR.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestehen die im Folgenden genannten sonstige finanzielle Verpflichtungen im Sinne des § 285 Nr. 3a HGB n.F.:

Noch nicht eingeforderte Einlagen bei Beteiligungen und verbunden Unternehmen

Zum Bilanzstichtag bestehen Einzahlungsverpflichtungen auf noch nicht eingeforderte bedungene Einlagen bei Beteiligungen von 431.739,60 EUR (Vorjahr: 431.739,60 EUR) und bei verbundenen Unternehmen von 44.940.748,31 EUR (Vorjahr: 82.855.000,12 EUR).

Wiederauffüllungsverpflichtungen und Zinsansprüche

Die Angaben zur Wiederauffüllungsverpflichtung der Genussrechte in Höhe von 69.947.168,67 EUR und zu nachzuholenden Zinszahlungen für Genussrechte in Höhe von 38.487.352,50 EUR können den Erläuterungen zur Bilanzposition Passiva 10 sowie die Angaben zur Wiederauffüllungsverpflichtung in Höhe von 19.522.039,26 EUR für die stillen Einlagen den Erläuterungen zur Bilanzposition Passiva 12 entnommen werden.

Mittelbare Verpflichtungen im Zusammenhang mit Maßnahmen zur Stabilisierung der Westdeutschen Landesbank AG

Die Anteilseigner der Westdeutschen Landesbank AG (unter anderem der Rheinische Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf – RSGV – mit 25,03 Prozent) haben in einem "verbindlichen Protokoll" am 24. November 2009 mit der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) Maßnahmen zur wei-

teren Stabilisierung der Westdeutschen Landesbank AG vereinbart. Die Verbandsversammlung des RSGV hat am 10. Dezember 2009 den Vorstandsvorsteher ermächtigt, die zur Umsetzung notwendigen Verträge zu unterzeichnen und Erklärungen abzugeben.

Auf dieser Grundlage wurden am 11. Dezember 2009 die Verträge zur Errichtung einer Abwicklungsanstalt ("Erste Abwicklungsanstalt") gemäß § 8a Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz geschlossen. Der RSGV ist entsprechend seines Anteils verpflichtet, tatsächliche liquiditätswirksame Verluste der Abwicklungsanstalt, die nicht durch das Eigenkapital der Abwicklungsanstalt von 3 Mrd EUR und deren erzielte Erträge ausgeglichen werden können, bis zu einem Höchstbetrag von 2,25 Mrd EUR zu übernehmen. Auf die Sparkasse KölnBonn entfällt als Mitglied des RSGV damit eine anteilige indirekte Verpflichtung entsprechend ihrer Beteiligung am RSGV (19,94 Prozent). Auf Basis derzeitiger Erkenntnisse ist für diese Verpflichtung im Jahresabschluss 2009 keine Rückstellung zu bilden.

Es besteht aber das Risiko, dass die Sparkasse KölnBonn während der voraussichtlich langfristigen Abwicklungsdauer entsprechend ihres Anteils am RSGV aus ihrer indirekten Verpflichtung in Anspruch genommen wird. Für dieses Risiko beabsichtigt die Sparkasse KölnBonn für einen Zeitraum von 25 Jahren aus den Gewinnen des jeweiligen Geschäftsjahres eine jahresanteilige bilanzielle Vorsorge durch Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB zu bilden. Unter Berücksichtigung der Erkenntnisse nach Ablauf von 10 Jahren findet dann unter Einbeziehung aller Beteiligten eine Überprüfung des Vorsorgebedarfs statt. Für das Geschäftsjahr 2009 wurde wegen des Bilanzverlustes keine Vorsorge getroffen. Die in 2009 nicht getroffene Vorsorge in Höhe von 16.002 TEUR wird zum nächstmöglichen Zeitpunkt nachgeholt.

Sonstige Angaben

Zusatzversorgung

Die Sparkasse KölnBonn ist Mitglied der Zusatzversorgungskasse der Stadt Köln (ZVK) sowie der Rheinischen Zusatzversorgungskasse (RZVK) und gehört jeweils dem im Umlageverfahren geführten Abrechnungsverband I an.

Die Zusatzversorgungskassen haben die Aufgabe, den Beschäftigten ihrer Mitglieder eine zusätzliche Alters-, Erwerbsminderungs- und Hinterbliebenenversorgung nach Maßgabe der jeweiligen Satzung und des Tarifvertrages über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes vom 1. März 2002 (ATV-K) zu gewähren. Es handelt sich um eine beitragsorientierte Leistungszusage. Gemäß § 1 Absatz 1 Satz 3 BetrAVG steht die Sparkasse KölnBonn für die Erfüllung der zugesagten Leistung ein (Subsidiärhaftung im Rahmen einer mittelbaren Versorgungspflicht). Zum 31. Dezember 2000 wurde das frühere Gesamtversorgungssystem geschlossen und durch ein als Punktemodell konzipiertes Betriebsrentensystem ersetzt. Die Betriebsrenten werden jeweils zum 1. Juli um 1,0 Prozent ihres Betrages erhöht. Die Höhe der Umlage und des Sanierungsgeldes werden auf der Basis gleitender Deckungsabschnitte, die jeweils mindestens einen Zeitraum von 10 Jahren (plus ein Überhangjahr) umfassen, regelmäßig (alle fünf Jahre) neu festgesetzt.

Mitgliedschaft in der RZVK

Im Geschäftsjahr 2009 betrug der Umlagesatz bei der RZVK 4,25 Prozent der zusatzversorgungspflichtigen Entgelte (Bemessungsgrundlage). Er bleibt im Jahr 2010 unverändert. Die RZVK erhebt zusätzlich zur Umlage ein so genanntes - pauschales - Sanierungsgeld in Höhe von 2,5 Prozent (ab 2010 3,5 Prozent) der Bemessungsgrundlage zur Deckung eines zusätzlichen Finanzbedarfs hinsichtlich der Finanzierung der Versorgungsansprüche, die im ehemaligen Gesamtversorgungssystem entstanden sind. Zusatzbeiträge zur schrittweisen Umstellung auf ein kapitalgedecktes Verfahren werden zurzeit nicht erhoben. Auf Basis der Angaben im Geschäftsbericht 2008 der RZVK werden die Leistungen zu etwa 70 Prozent durch Umlagen und Sanierungsgeld und im Übrigen durch Vermögenserträge finanziert, der Kapitaldeckungsgrad beträgt etwa 27,5 Prozent.

Mitgliedschaft in der ZVK

Im Geschäftsjahr 2009 betrug der Umlagesatz bei der ZVK 5,8 Prozent der zusatzversorgungspflichtigen Entgelte (5,5 Prozent Arbeitgeberanteil, 0,3 Prozent Arbeitnehmeranteil). Zum Aufbau einer Kapitaldeckung wird seit dem 01. Januar 2003 ein Zusatzbeitrag erhoben. Dieser Zusatzbeitrag beträgt seit

dem Jahr 2007 3,2 Prozent. Es wird mit einer dauerhaft gleichbleibenden Gesamtbelastung von 9,0 Prozent gerechnet, in der langfristigen Perspektive (ab dem Jahr 2030) wird von einem spürbaren Rückgang der Belastung durch die Kapitaldeckung ausgegangen. Auf Basis der Angaben im Geschäftsbericht 2008 der ZVK werden die Leistungen zu etwa 79,0 Prozent durch Umlagen und im Übrigen durch Vermögenserträge finanziert, der Kapitaldeckungsgrad beträgt etwa 32,1 Prozent.

Ausgleichsbetrag

Der für den derzeit nicht vorgesehenen Fall einer Beendigung der Mitgliedschaft oder eines Wechsels in den kapitalgedeckten Abrechnungsverband II anfallende Ausgleichsbetrag belief sich Ende 2009 auf 398,4 Mio EUR; nach Abzug des Kapitalisierungsgrades von 19,0 Prozent (RZVK) beziehungsweise 22,2 Prozent (ZVK) beläuft er sich auf rund 313,8 Mio EUR. Der Ausgleichsbetrag wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet und umfasst den Barwert der Leistungsverpflichtungen der ZVK und der RZVK, die aus der Mitgliedschaft der Sparkasse KölnBonn im umlagefinanzierten Abrechnungsverband I resultieren. Als Rechnungsgrundlagen dienen die Richttafeln RTZVK (ZVK), welche im Jahr 2009 aus den Beständen der Zusatzversorgungskasse der bayerischen Gemeinden und all ihrer Kooperationspartner neu abgeleitet wurden beziehungsweise die Richttafeln 1998 von Klaus Heubeck (RZVK). Für die Ermittlung wird ein Rechnungszins von zurzeit 2,25 Prozent herangezogen; das Kasernenvermögen der RZVK bzw. ZVK (Kollektivvermögen aller Mitglieder im umlagefinanzierten Abrechnungsverband I) bleibt unberücksichtigt. Im Hinblick auf die Vergleichbarkeit bei der Ermittlung des Ausgleichsbetrages zugrunde gelegten Rechnungszinses mit den unmittelbaren Pensionsverpflichtungen gibt die Sparkasse KölnBonn informativ zusätzlich den Betrag an, der sich bei einem Zinssatz von 4,0 Prozent ergeben hätte. Dieser Betrag beläuft sich auf 302,8 Mio EUR, nach Abzug des Kapitalisierungsgrades von 25,0 Prozent (RZVK) bzw. 29,1 Prozent (ZVK) beträgt er 218,4 Mio EUR.

Die Gesamtaufwendungen für die Zusatzversorgung betragen bei versorgungspflichtigen Entgelten von 177,6 Mio EUR im Jahr 2009 15,7 Mio EUR.

Fremdwährung

In den Aktiva sind Vermögensgegenstände, die auf Fremdwährung lauten, im Gesamtbetrag von 290.292.520,56 EUR enthalten. Von den Passiva und den Eventualverbindlichkeiten lauten auf Fremdwährung 347.432.908,06 EUR.

Patronate

In den Eventualverbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus harten Patronatserklärungen in Höhe von 174.232.802,00 EUR enthalten, davon für die S RheinEstate Grundbesitz GmbH & Co. KG und für die SKB Kapitalbeteiligungsgesellschaft KölnBonn mbH in Höhe von 168.392.202,00 EUR.

Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen im Sinne des § 285 Nr. 21 HGB n.F.

Sparkassentypische Geschäftsbeziehungen im Kredit- und Einlagenbereich mit Tochterunternehmen, assoziierten und sonstigen nahe stehenden Unternehmen, Personen in Schlüsselpositionen, nahen Familienangehörigen und dem Zweckverband Sparkasse KölnBonn sowie dessen Mitgliedern ergeben sich in folgender Höhe:

Art der Beziehung (Angaben in EUR)	Kredite und Darlehen	Avale und unwiderrufliche Kreditzusagen	Einlagen
Tochterunternehmen	20.227.709,22	4.580.785,60	6.978.423,16
Assoziierte Unternehmen	194.593.923,56	49.863.757,71	13.879.690,37
Sonstige nahe stehende Unternehmen	1.075.782.441,34	31.317.426,88	312.715.648,68
Personen in Schlüsselpositionen	7.173.655,74	602.675,00	4.667.637,53
Nahe Familienangehörige	1.185.720,21	2.058,00	1.364.221,96
Zweckverband Sparkasse KölnBonn und Mitglieder des Zweckverbandes	732.913.262,13	116.903,41	640.510.398,26

Darüber hinaus erbrachte die Sparkasse KölnBonn Dienstleistungen in Höhe von 788.024,78 EUR an ihre Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen. Demgegenüber erhielt sie von diesen Dienstleistungen in Höhe von 8.387.520,65 EUR. Außerdem erhielt die Sparkasse KölnBonn von Tochterunternehmen Mieten aus der Untervermietung von Geschäftsräumen in Höhe von 210.489,66 EUR.

In den vorstehenden Angaben sind Tochterunternehmen, die in 100-prozentigem Anteilsbesitz der Sparkasse KölnBonn stehen und in den Konzernabschluss einbezogen werden, nicht enthalten.

Die Bezüge der Organmitglieder werden im nachfolgenden Abschnitt aufgeführt. Weitere Personen in Schlüsselpositionen erhielten Gesamtbezüge in Höhe von 983.276,23 EUR.

Bezüge und Kredite der Organmitglieder

Den aktiven Mitgliedern des Vorstandes der Sparkasse KölnBonn wurden Gesamtbezüge in Höhe von 2.572.975,08 EUR gewährt. Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Sparkasse KölnBonn erhielten insgesamt Vergütungen in Höhe von 642.041,45 EUR. Darüber hinaus wurden Prämienzahlungen für Versicherungen der Organmitglieder geleistet. Für eine D&O-Versicherung der Organmitglieder erfolgte eine pauschale Versicherungsprämie in Höhe von 183.130,15 EUR. Des Weiteren wurden Prämien für eine Gruppen-Unfallversicherung geleistet. Die Prämienzahlungen belaufen sich dabei für Vorstandsmitglieder auf 1.189,02 EUR und für Verwaltungsratsmitglieder auf 2.078,76 EUR.

Den früheren Mitgliedern des Vorstandes der Sparkasse KölnBonn und deren Hinterbliebenen wurden Gesamtbezüge in Höhe von 2.688.271,58 EUR gewährt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 39.534.640,00 EUR. Den Mitgliedern des Vorstandes der Sparkasse KölnBonn wurden Kredite (einschließlich Haftungsverhältnisse) in Höhe von 1.955.362,75 EUR, den Mitgliedern des Verwaltungsrates in Höhe von 3.067.085,79 EUR gewährt.

Honorare des Abschlussprüfers

Im Geschäftsjahr wurden für den Abschlussprüfer folgende Honorare gemäß § 285 Nr. 17 HGB n.F. erfasst:

a) für die Abschlussprüfung	765.986,62 EUR
b) für sonstige Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen	141.942,18 EUR
c) für Steuerberatungsleistungen	-,-- EUR
d) für sonstige Leistungen	-,-- EUR

Mitarbeiter

Im Jahresdurchschnitt 2009 wurden bei der Sparkasse KölnBonn beschäftigt:

Vollzeitkräfte	3.004
Teilzeit- und Ultimokräfte	1.400
Zwischensumme	4.404
Auszubildende	225
Insgesamt	4.629

Verwaltungsrat der Sparkasse KölnBonn ab dem 1. Januar 2009 bis zum 7. Februar 2010

Vorsitzender	Mitglieder	Stellvertreter
Martin Börschel Mitglied des Landtages des Landes Nordrhein-Westfalen Selbstständiger Rechtsanwalt Jurist	Götz Bacher Privatier Fernmeldetechniker	Johannes Waschek Privatier Bau- und Kunstschlosser/ Maschinenbautechniker
Erster stellvertretender Vorsitzender:	Michael Baedorf Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Daniel Falterbaum Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
Wilfried Klein Lehrer Geschäftsführer Willi-Eichler-Bildungswerk	Jürgen Biskup Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Frank Ewald Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Diplom-Kaufmann
Zweiter stellvertretender Vorsitzender:	Guido Déus Beamter Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Diplom-Finanzwirt	Herbert Kaupert Selbstständiger Rechtsanwalt Jurist
Winrich Granitzka Leitender Polizeidirektor a. D. Unternehmensberater Geschäftsführender Gesellschafter der Granitzka Security Consult GmbH	Konrad Dröschel Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann	Josef Breitbach Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Diplom-Sparkassenbetriebswirt
	Jörg Frank Angestellter SAP-Berater HDI-Gerling Leben Betriebsservice GmbH (bis 31.03.2010) Geschäftsführer der Fraktion Bündnis 90/Die Grünen im Rat der Stadt Köln	Andreas Wolter Controller BRUNATA Wärmemesser- Gesellschaft Schultheiss GmbH & Co. Diplom-Betriebswirt
	Josef Müller (bis 10.02.2009) Pensionär Bürgermeister der Stadt Köln (bis 01.02.2009) Beamter	Andreas Köhler Geschäftsführer der Köhler GmbH & Co. KG Diplom-Wirtschaftsingenieur
	N.N. (ab 11.02.2009 bis 09.06.2009)	
	Ursula Gärtner (ab 10.06.2009) Abteilungsleiterin Landschaftsverband Rheinland Diplom-Volkswirtin	
	Herbert Gey Pensionär Versicherungskaufmann	Margret Dresler-Graf Hausfrau Diplom-Verwaltungswirtin
	Winrich Granitzka Leitender Polizeidirektor a. D. Unternehmensberater Geschäftsführender Gesellschafter der Granitzka Security Consult GmbH	Dr. Michael Paul Ministerialbeamter Bundesministerium für Umwelt, Naturschutz und Reaktorsicherheit Jurist

Mitglieder	Stellvertreter
Walter Grau Pensionär Diplom-Ingenieur Telekommunikation	Karsten Möring Lehrer Land Nordrhein-Westfalen
Benedikt Hauser Geschäftsbereichsleiter Wirtschaft und Personal Regionalverkehr Köln GmbH Jurist	Wolfgang Maiwald Pensionär Hochfrequenz-Ingenieur
Werner Hümmrich Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Rolf Brief Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
Axel Kaske Rentner Kaufmann	Walter Kluth Lehrer Land Nordrhein-Westfalen
Rudolf Kipp Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Andreas Brünjes Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
Wilfried Klein Lehrer Geschäftsführer Willi-Eichler-Bildungswerk	Rolf Eichenhorst Beamter Beschaffungsamt des Bundesministeriums des Innern Diplom-Ingenieur
Karl Jürgen Klipper Selbstständiger Steuerberater Diplom-Kaufmann	Ursula Gärtner (bis 09.06.2009) Abteilungsleiterin Landschaftsverband Rheinland Diplom-Volkswirtin
Irmgard Kroll Produktmanagerin Prosystems IT GmbH Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin Bankkauffrau	Henricus van Benthem (ab 10.06.2009) Selbstständiger Versicherungsmakler Versicherungskaufmann
Rudolf Mertens Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Rainer Schulten Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
Inge Mohr Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin	Hans-Jürgen Vogt Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
	Doris Kemen Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin Bankkauffrau

Mitglieder	Stellvertreter
Barbara Moritz Lehrerin Land Nordrhein-Westfalen	Elisabeth Thelen Kaufmännische Angestellte RheinEnergie AG Lehrerin
Markus Pohl Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Jürgen Didschun Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
Bärbel Richter Angestellte Archiv der sozialen Demokratie der Friedrich-Ebert-Stiftung Archivarin	Erika Coché Gleichstellungsbeauftragte der Stadt Niederkassel Diplom-Sozialpädagogin
Tom Schmidt Geschäftsführer der Fraktion Bündnis 90/Die Grünen im Rat der Bundesstadt Bonn	Brigitta Poppe Oberlandwirtschaftsrätin Dienstleistungszentrum Ländlicher Raum Westerwald- Osteifel Diplom-Oecotrophologin
Dieter Steffens Pensionär Soldat a. D.	Karl-Wilhelm Starcke Wissenschaftlicher Mitarbeiter Fraunhofer Institut für sichere Informationstechnologie Bankkaufmann
Ralph Sterck Hauptgeschäftsführer des FDP-Landesverbandes in Nordrhein-Westfalen Diplom-Kaufmann	Reinhard Houben Geschäftsführender Gesellschafter der Arnold Houben GmbH Diplom-Kaufmann
Michael Zimmermann Verwaltungsangestellter Geschäftsführer der SPD-Fraktion im Rat der Stadt Köln Literaturwissenschaftler	Monika Möller Lehrerin Land Nordrhein-Westfalen

Verwaltungsrat der Sparkasse KölnBonn ab dem 8. Februar 2010

Vorsitzender	Mitglieder	Stellvertreter
Martin Börschel Mitglied des Landtages des Landes Nordrhein-Westfalen Selbstständiger Rechtsanwalt Jurist	Dr. Karlheinz Bentele Präsident des RSGV a. D. Staatssekretär a. D. Verwaltungswissenschaftler	Götz Bacher Renter Fernmeldetechniker
Erster stellvertretender Vorsitzender:	Jürgen Biskup Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Renate Beauboir-Nink Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin Einzelhandelskauffrau
Guido Déus Beamter Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Diplom-Finanzwirt	Rolf Brief Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Inge Mohr Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin Lehrerin
Zweiter stellvertretender Vorsitzender:	Guido Déus Beamter Bundesanstalt für Immobilienaufgaben Diplom-Finanzwirt	Herbert Kaupert Selbstständiger Rechtsanwalt Jurist
Winrich Granitzka Leitender Polizeidirektor a. D. Unternehmensberater Geschäftsführender Gesellschafter der Granitzka Security Consult GmbH	Jürgen Didschun Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Michael Baedorf Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
	Jörg Frank Angestellter SAP-Berater HDI – Gerling Leben Betriebsservice GmbH (bis 31.03.2010) Geschäftsführer der Fraktion Bündnis 90/Die Grünen im Rat der Stadt Köln	Andreas Wolter Controller BRUNATA Wärmemesser- Gesellschaft Schultheiss GmbH & Co. Diplom-Betriebswirt
	Winrich Granitzka Leitender Polizeidirektor a. D. Unternehmensberater Geschäftsführender Gesellschafter der Granitzka Security Consult GmbH	Anna-Maria Henk-Hollstein Selbstständige Kauffrau Kauffrau in steuer- und wirtschaftsberatenden Berufen
	Werner Hümmrich Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Johannes Klemmer Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
	Irmgard Kroll Produktmanagerin Prosystems IT GmbH Sparkassenangestellte Mitarbeitervertreterin Bankkauffrau	Rainer Schulten Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt
	Rudolf Mertens Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt	Markus Pohl Sparkassenangestellter Mitarbeitervertreter Bankkaufmann Sparkassenbetriebswirt

Vorsitzender	Mitglieder	Stellvertreter
	Barbara Moritz Lehrerin Land Nordrhein-Westfalen	Kirsten Reinhardt Freiberufliche Wirtschaftsjournalistin Diplom-Kauffrau
	Prof. Dr. Karl Mosler Universitätsprofessor Universität zu Köln Diplom-Mathematiker	Ursula Gärtner Abteilungsleiterin Landschaftsverband Rheinland Diplom-Volkswirtin
	Bärbel Richter Angestellte Archiv der sozialen Demokratie der Friedrich-Ebert-Stiftung Archivarin	Wilfried Klein Lehrer Geschäftsführer des Willi-Eichler-Bildungswerkes
	Tom Schmidt Geschäftsführer der Fraktion Bündnis 90/Die Grünen im Rat der Bundesstadt Bonn	Brigitta Poppe Oberlandwirtschaftsrätin Dienstleistungszentrum Ländlicher Raum Westerwald-Osteifel Diplom-Oecotrophologin
	Dieter Steffens Pensionär Soldat a. D.	Brigitta Jackel Abteilungsleiterin Galeria Kaufhof GmbH Diplom-Volkswirtin
	Ralph Sterck Hauptgeschäftsführer des FDP-Landesverbandes in Nordrhein-Westfalen Diplom-Kaufmann	Reinhard Houben Geschäftsführender Gesellschafter der Arnold Houben GmbH Diplom-Kaufmann
	Michael Zimmermann Verwaltungsangestellter Geschäftsführer der SPD-Fraktion im Rat der Stadt Köln Literaturwissenschaftler	Axel Kaske Renter Kaufmann

Vorstand

Vorsitzender

Artur Grzesiek

Folgende Mitglieder des Vorstandes und Mitarbeiter der Sparkasse KölnBonn sind Mitglieder des Aufsichtsrates von Kapitalgesellschaften gemäß § 340a Absatz 4 Nr. 1 HGB:

Mitglieder

Dr. Ulrich Gröschel

Wolfgang Rindermann (bis 31.12.2009)

Dr. Joachim Schmalzl

Ulrich Voigt

Dr. Christoph Siemons

Vorstand

Artur Grzesiek

- Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Holding AG
- Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin AG

Wolfgang Rindermann

- Mitglied des Aufsichtsrates der Vereinigte Bonner Wohnungsbau AG

Mitarbeiter

Dr. Gereon Sommerhäuser

- Mitglied des Aufsichtsrates der GAG Immobilien AG

Versicherung des Vorstandes gemäß §§ 264 Absatz 2 Satz 3 und 289 Absatz 1 Satz 5 HGB in Verbindung mit § 2 Absatz 7 WpHG, § 327a HGB:

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung der Jahresabschluss der Sparkasse KölnBonn ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Sparkasse KölnBonn so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Sparkasse KölnBonn beschrieben wird.

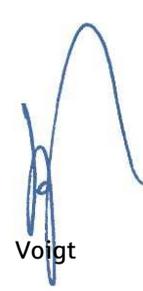
Köln, den 30. März 2010


Grzesiek


Dr. Gröschel


Dr. Schmalzl


Dr. Siemons


Voigt

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Sparkasse KölnBonn für das Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstandes. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung 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 Jahresabschluss – unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung – und durch den Lagebericht 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 der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstandes sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. 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 Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse KölnBonn. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse KölnBonn und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Düsseldorf, 06. April 2010

Prüfungsstelle des
Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes



Bleck
Wirtschaftsprüfer



Krüppel
Verbandsprüfer

Bericht des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat hat im Geschäftsjahr 2009 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen, insbesondere die Geschäftsführung des Vorstandes überwacht sowie ihn in wichtigen Fragen beraten. Der Vorstand informierte den Verwaltungsrat laufend schriftlich und mündlich in insgesamt zweiundzwanzig Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die wirtschaftlichen Verhältnisse, die Risikolage und das Risikomanagement der Sparkasse KölnBonn. In seinen turnusmäßigen Sitzungen und thematisch bestimmten Sondersitzungen fasste der Verwaltungsrat die nach dem Gesetz erforderlichen Beschlüsse.

Aktuelle Einzelthemen wurden in regelmäßigen Gesprächen zwischen dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates und dem Vorstandsvorsitzenden der Sparkasse KölnBonn erörtert. Zusätzlich wurden diese in sechs Sitzungen des Präsidiums des Verwaltungsrates (Vorsitzender des Verwaltungsrates sowie sein erster und zweiter Stellvertreter) mit dem Vorsitzenden des Vorstandes sowie – teilweise – erweitert um die Oberbürgermeister der Städte Köln und Bonn erörtert und anschließend in die Sitzungen des Verwaltungsrates eingebracht.

Schwerpunkte der Verwaltungsratsstätigkeit

Die Mitglieder des Verwaltungsrates berieten in mehreren Sitzungen über die wirtschaftliche Situation der Westdeutschen Landesbank AG und mandatierten die Vertreter der Sparkasse in der Verbandsversammlung des RSGV die notwendigen Maßnahmen zu beschließen. In Ergänzung zu der bereits im Jahr 2008 getroffenen Entscheidung zur Einbringung einer marktgerecht verzinsten stillen Einlage durch den Träger in die Sparkasse KölnBonn wurde im Geschäftsjahr eine zusätzliche stille Einlage der Stadt Köln in Höhe von 50,0 Mio Euro erbracht.

Die EU-Kommission hat bezüglich der Kapitalmaßnahmen ein Beihilfeverfahren gegen die Bundesrepublik Deutschland/Sparkasse KölnBonn eingeleitet. Der Verwaltungsrat hat das Verfahren mit der EU-Kommission sowie den bereits durch den Vorstand eingeleiteten Umstrukturierungsprozess hin zu einer normalen Großsparkasse im Geschäftsjahr intensiv begleitet. In diesem Zusammenhang nahm er ergänzende Erläuterungen externer Berater entgegen und legte diese seinen eigenen Beratungen und Beschlussfassungen zugrunde.

Der Verwaltungsrat hat im Geschäftsjahr als Signal für eine Veränderung die Entscheidung zur Verkleinerung des Verwaltungsrates durch den Zweckverband angestoßen und einer durch den Vorstand vorgeschlagenen Konsolidierung des Geschäftsstellennetzes zugestimmt.

Im Rahmen der regelmäßigen Information des Verwaltungsrates über die Risikosituation der Sparkasse KölnBonn wurde die Risikolage des Institutes im Verwaltungsrat intensiv diskutiert. Im Fokus standen insbesondere die Aktivitäten der Konzerntöchter bezüglich des Bauvorhabens "Rheinparkmetropole" sowie weitere bedeutende Beteiligungen. Einen weiteren Schwerpunkt bildeten Risiken in Eigenanlagen sowie im Kreditgeschäft.

Über den im Zusammenhang mit der Erstellung des Bauvorhabens "Rheinparkmetropole" beauftragten Prüfungsbericht einer externen Prüfungsgesellschaft wurde in mehreren Sitzungen im Verwaltungsrat berichtet und die Ergebnisse intensiv diskutiert. Eine Feststellung der Prüfungsgesellschaft führte Anfang 2009 zur Befassung mit Beraterverträgen, deren Aufarbeitung seitens des Vorstandes mit Hochdruck vorangetrieben und vom Verwaltungsrat im Rahmen von Sondersitzungen intensiv begleitet wurde.

Die nach den Vorschriften der Mindestanforderungen an das Risikomanagement der Kreditinstitute (MaRisk) an das Aufsichtsgremium regelmäßig zu erstattenden Berichte wurden zu den quartalsmäßigen Stichtagen vorgelegt und waren jeweils Gegenstand einer ausführlichen Erörterung in den Sitzungen des Verwaltungsrates. Ein Schwerpunkt lag dabei auf der Risikotragfähigkeit der Sparkasse.

Im Hinblick auf die im Berichtsjahr gefassten Beschlüsse beziehungsweise erörterten Fragen zur Be- und Anstellung von Mitgliedern des Vorstandes befasste sich der Verwaltungsrat in mehreren Sitzungen intensiv mit Personalfragen. Nach vieljähriger verdienstvoller Tätigkeit ist zum Jahresende das Vorstandsmitglied Wolfgang Rindermann in den Ruhestand getreten. Der Verwaltungsrat hat nach intensiver Beratung auf Vorschlag des Vorstandes beschlossen, die Position nicht neu zu besetzen und die Zahl der Mitglieder des Vorstandes ab dem 01. Januar 2010 auf fünf Mitglieder zu reduzieren.

Weiterbildungsangebote an die Mitglieder des Verwaltungsrates

Die ordentlichen Mitglieder des Verwaltungsrates wurden im Berichtsjahr über "Praxisfragen zum neuen Sparkassengesetz NRW und zur Umsetzung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an das Risikomanagement" informiert.

Tätigkeit der internen Revision

Im Rahmen der vom Verwaltungsrat erlassenen Dienstanweisung prüfte die Innenrevision unvermutet und planmäßig in allen Geschäftsbereichen. Schwerpunkte wurden dabei auf das Funktionieren des Kontrollsystems, die Ordnungsmäßigkeit, Zweckmäßigkeit und Wirtschaftlichkeit betrieblicher Arbeitsverfahren und -abläufe sowie die Überwachung des Kreditgeschäftes gelegt. Der Verwaltungsrat wurde im Berichtsjahr über die Tätigkeit der Innenrevision im Geschäftsjahr 2008 informiert. Zusätzlich hat die Innenrevision im Berichtsjahr mehrere Sonderprüfungen externer Wirtschaftsprüfungsgesellschaften, unter anderem zu dem Bauvorhaben "Rheinparkmetropole", begleitet. In diese Sonderprüfungen wurden teilweise auch externe juristische Berater einbezogen. Über die jeweiligen (Zwischen-) Ergebnisse wurde der Verwaltungsrat informiert.

Entlastung der Organe der Sparkasse KölnBonn

Der "Zweckverband Sparkasse KölnBonn" als Träger der Sparkasse KölnBonn, an dem die Stadt Köln zu 70 Prozent und die Bundesstadt Bonn zu 30 Prozent beteiligt sind, hat dem Organ Verwaltungsrat der Sparkasse KölnBonn im Berichtsjahr für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung erteilt.

Prüfung und Bestätigung des Jahresabschlusses 2009

Die Prüfungsstelle des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes, Düsseldorf, nahm die gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen des Jahresabschlusses sowie des Kredit- und Depotgeschäftes vor. Sie bestätigte, dass die geprüften Sachverhalte sachkundig und sorgfältig bearbeitet wurden und dass das Rechnungswesen den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung entspricht. Dem vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss und Lagebericht 2009 der Sparkasse KölnBonn (Anstalt des öffentlichen Rechts) wurde der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Verwaltungsrat hat auf Empfehlung des Bilanzprüfungsausschusses den Jahresabschluss 2009 festgestellt und den Lagebericht des Vorstandes gebilligt. Der ausgewiesenen Fehlbetrag nach Steuern in Höhe von 119,5 Mio Euro wird durch die anteilige Verlustteilnahme der stillen Einlage in Höhe von 19,5 Mio Euro sowie durch die anteilige Verlustteilnahme der Genussrechte in Höhe von 29,4 Mio Euro reduziert. Danach wird für das Geschäftsjahr 2009 ein Bilanzverlust in Höhe von 70,6 Mio Euro ausgewiesen. Der Verwaltungsrat empfiehlt der Verbandsversammlung, den Bilanzverlust nach Feststellung des Jahresabschlusses 2009 über die Sicherheitsrücklage auszugleichen. Die Sicherheitsrücklage verringert sich dadurch auf insgesamt 936,0 Mio Euro. Unter Einbeziehung der stillen Einlage nach Verlustteilnahme ergibt sich ein bilanzielles Eigenkapital der Sparkasse KölnBonn von insgesamt 1.266 Mio Euro.

Dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern spricht der Verwaltungsrat Dank und Anerkennung für die geleistete Arbeit aus.

Köln, den 23. April 2010

Der Vorsitzende des
Verwaltungsrates der Sparkasse KölnBonn



Martin Börschel

ADDRESS LIST

REGISTERED AND HEAD OFFICE OF THE ISSUER

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstrasse 57
D-50667 Cologne

SIGNATORIES

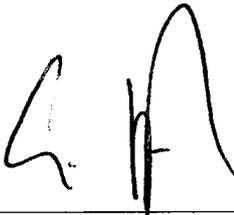
Signed on behalf of the Issuer on August 11, 2010:

Sparkasse KölnBonn

By:


ARTUR GRIESIEK

By:


ULRICH VOIGT