

Umlaufende Hypothekendarlehen und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.10) in Mio €

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
Hypothekendarlehen	18.196,0	19.588,3	18.460,7
Deckungsmasse	23.785,3	25.766,0	24.282,9
<b>Überdeckung</b>	<b>5.589,3</b>	<b>6.177,7</b>	<b>5.822,2</b>

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b>				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	3.182,8	4.024,3	2.945,5	2.665,3
Deckungsmasse	5.560,3	3.897,0	3.634,2	3.704,2

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b>				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	455,6	2.944,9	1.977,6	<b>18.196,0</b>
Deckungsmasse	1.787,9	3.696,1	1.505,6	<b>23.785,3</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
Hypothekendarlehen	19.588,3	
davon Derivate	308,6	1,58%
Deckungsmasse	25.766,0	
davon Derivate	468,7	1,82%

Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse	Nominal	in %
nach §19 Abs.1 Nr.2 (Geldforderungen und Werte nach §4 Abs.1 Satz 2 Nr.1 und 2 PfandBG)	0,0	0,0
nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 (Schuldverschreibungen)	1.478,2	6,2

Nach §28 Pfandbriefgesetz (PfandBG) sind im Umlauf befindliche Hypothekendarlehen nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, die Deckungsmassen sind entsprechend ihrer Konditionenfestschreibungszeit anzugeben. Durch die unterschiedliche Gliederungssystematik können temporäre Inkongruenzen in den einzelnen Laufzeitbändern entstehen, die im Rahmen der Gesamtbanksteuerung ausgeglichen werden  
Beim Risikobarwert wird der dynamische Ansatz verwandt

\*Einschließlich Derivateforderungen

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.10) in Mio €

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
öffentlichen Pfandbriefe	44.078,1	48.799,4	41.663,2
Deckungsmasse	48.801,1	55.832,7	47.667,9
<b>Überdeckung</b>	<b>4.723,0</b>	<b>7.033,3</b>	<b>6.004,7</b>

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	7.079,2	2.212,6	7.597,8	3.113,7
Deckungsmasse	6.912,4	4.773,2	4.312,2	2.702,5

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	4.330,0	8.407,4	11.337,4	<b>44.078,1</b>
Deckungsmasse	5.279,0	11.485,3	13.336,5	<b>48.801,1</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
öffentlichen Pfandbriefe	48.799,4	
davon Derivate	124,1	0,25%
Deckungsmasse	55.832,7	
davon Derivate	763,5	1,37%

Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse	Nominal	in %
nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 (Geldforderungen und Werte nach §4 Abs.1 Satz 2 Nr. 1 und 2 PfandBG)	1.805,0	3,7

Nach §28 Pfandbriefgesetz (PfandBG) sind im Umlauf befindliche Hypothekendarlehen nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, die Deckungsmassen sind entsprechend ihrer Konditionenfestschreibungszeit anzugeben. Durch die unterschiedlich Gliederungssystematik können temporäre Inkongruenzen in den einzelnen Laufzeitbändern entstehen, die im Rahmen der Gesamtbanksteuerung ausgeglichen werden  
Beim Risikobarwert wird der dynamische Ansatz verwandt

<sup>1)</sup> Die Verteilung auf die Laufzeitbänder wurde bei den variablen Assets vom Fixingtermin (Anpassungszyklus des Referenzzinssatzes, z.B. Euribor) auf die Konditionenfestschreibung umgestellt. Dies entspricht den neuesten Empfehlungen des Verbandes deutscher Pfandbriefbanken (vdp)

\*Einschließlich Derivateforderungen

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10) in Mio €

<b>Deckungshypotheken</b>	
bis einschl. 300.000 Euro	521,9
mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro	4.472,8
mehr als 5 Mio Euro	17.312,4
<b>Summe</b>	<b>22.307,1</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen(Stand 30.09.10)	in Mio €
<b>Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen</b>	
Deutschland	17,8
Großbritannien	1,0
Frankreich	1,8
Italien	1,0
Spanien	0,2
<b>Summe</b>	<b>21,8</b>

**Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.09.10) in Mi€****Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen**

<b>Land</b>	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0
Sonstige Schuldner	0,0
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen<sup>1) 2)</sup> (Stand 30.09.10) in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	778,8	200,0	7,3	427,5	2.574,0
regionale Gebietskörperschaften	12.081,9	189,9	0,0	90,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	177,5	135,0	56,3	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	5.824,1	193,2	7,3	2.828,5	213,3
<b>Summe</b>	<b>18.862,3</b>	<b>718,1</b>	<b>70,9</b>	<b>3.346,0</b>	<b>2.787,3</b>

	Island	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	2.885,5	241,6	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	2.003,4	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	22,0	515,6	60,0	0,0	5,7
Sonstige Schuldner	25,6	255,8	244,5	0,0	36,7
<b>Summe</b>	<b>47,6</b>	<b>5.660,3</b>	<b>546,1</b>	<b>0,0</b>	<b>42,4</b>

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	3.730,5	267,6	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	869,8	429,5	0,0	0,0	1.474,6
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	185,0
Sonstige Schuldner	1.748,4	827,4	0,0	0,0	408,5
<b>Summe</b>	<b>6.348,7</b>	<b>1.524,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.068,1</b>

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	629,2	0,0	225,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	436,5	0,0	0,0	297,4
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	451,0	17,0	95,0	119,9
<b>Summe</b>	<b>629,2</b>	<b>887,5</b>	<b>242,0</b>	<b>95,0</b>	<b>417,3</b>

	Dänemark	Ungarn	Gross-britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	208,9	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	20,4	156,9	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	232,0	535,6	0,0
Sonstige Schuldner	36,6	0,0	232,6	92,3	1.157,6
<b>Summe</b>	<b>36,6</b>	<b>208,9</b>	<b>485,0</b>	<b>784,8</b>	<b>1.157,6</b>

	Gesamt <sup>2)</sup>				
Zentralstaat					12.175,9
regionale Gebietskörperschaften					18.050,3
örtliche Gebietskörperschaften					1.924,7
Sonstige Schuldner					14.815,3
<b>Summe</b>					<b>46.966,2</b>

<sup>1)</sup> ohne Derivate

<sup>2)</sup> in der Verteilung und der Gesamtsumme sind weitere Deckungswerte über 1.805 Mio€ (weitere Deckung nach §20 (2) PfandBG) nicht berücksichtigt

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	72,6	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	164,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	4.472,1	0,0	0,0
Bürogebäude	3.562,2	0,0	15,3	0,0
Handelsgebäude	2.699,8	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	86,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.064,7	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	175,6	23,3	0,0	0,0
Bauplätze	36,9	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>7.625,9</b>	<b>4.732,0</b>	<b>15,3</b>	<b>0,0</b>
<b>davon</b>				
Baden-Württemberg	805,7	130,1		
Bayern	1.679,4	901,5		
Berlin	735,0	944,0		
Brandenburg	272,4	183,5		
Bremen	25,4	64,2		
Hamburg	329,6	214,0		
Hessen	929,3	185,6		
Mecklenburg-Vorpommern	62,2	181,0		
Niedersachsen	257,8	88,2		
Nordrhein-Westfalen	1.609,5	942,1		
Rheinland-Pfalz	141,4	66,2		
Saarland	60,4	9,8		
Sachsen	283,0	298,2		
Sachsen-Anhalt	226,6	258,0		
Schleswig Holstein	104,6	60,8		
Thüringen	103,6	204,9		

	Frankreich		Großbritannien ( ohne Kanalinseln)	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	6,5
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	27,1	0,0	81,3
Bürogebäude	1.243,6	0,0	885,1	0,0
Handelsgebäude	29,6	0,0	704,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	137,3	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	12,4	0,0	573,4	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	81,1	0,0	69,8	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>1.366,7</b>	<b>27,2</b>	<b>2.370,1</b>	<b>87,8</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10)

in Mio €

	Niederlande		Österreich	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,2	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	1,0	0,0	0,5
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	534,5	0,0	50,0	0,0
Handelsgebäude	181,8	0,0	32,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	5,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>721,3</b>	<b>1,2</b>	<b>82,0</b>	<b>0,5</b>

	Schweiz		USA	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	115,6
Bürogebäude	43,8	0,0	878,4	0,0
Handelsgebäude	106,3	0,0	207,3	0,0
Industriegebäude	11,8	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	191,4	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>161,9</b>	<b>0,0</b>	<b>1.277,1</b>	<b>115,6</b>

	Dänemark		Finnland	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	4,0	0,0	0,0
Bürogebäude	370,0	0,0	25,1	0,0
Handelsgebäude	13,3	0,0	28,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	3,2	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	10,3	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>393,6</b>	<b>4,0</b>	<b>57,1</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio€)



Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10)

in Mio €

	Italien		Luxemburg	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	26,8	0,0	0,0
Bürogebäude	13,5	0,0	8,5	0,0
Handelsgebäude	104,2	0,0	22,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	16,8	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>134,5</b>	<b>26,8</b>	<b>31,1</b>	<b>0,0</b>

	Norwegen		Polen	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	0,0	0,0	120,7	0,0
Handelsgebäude	15,1	0,0	207,9	0,0
Industriegebäude	28,1	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	35,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>78,2</b>	<b>0,0</b>	<b>328,6</b>	<b>0,0</b>

	Schweden		Slowakei	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	411,2	0,0	0,0
Bürogebäude	314,2	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	62,5	0,0	58,1	0,0
Industriegebäude	248,4	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	73,9	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>699,0</b>	<b>411,2</b>	<b>58,1</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10)

in Mio €

	Spanien		Tschechien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	136,6	0,0	124,4	0,0
Handelsgebäude	131,2	0,0	129,8	0,0
Industriegebäude	6,8	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	90,3	0,0	34,1	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>364,9</b>	<b>0,0</b>	<b>288,3</b>	<b>0,0</b>

	Ungarn		Japan	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	89,0	0,0	251,0	0,0
Handelsgebäude	204,6	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>293,6</b>	<b>0,0</b>	<b>251,0</b>	<b>0,0</b>

	Rumänien		Slowenien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	138,7	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	140,4	0,0	23,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>279,1</b>	<b>0,0</b>	<b>23,5</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart<sup>1)</sup> (Stand 30.09.10)

in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	79,4
Einfamilienhäuser	0,0	165,5
Mehrfamilienhäuser	0,0	5.138,1
Bürogebäude	8.804,6	0,0
Handelsgebäude	5.103,3	0,0
Industriegebäude	522,3	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	2.090,5	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	326,5	23,3
Bauplätze	53,7	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>16.900,9</b>	<b>5.406,3</b>

**Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt**

**22.307,2**

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.478 Mio€)