

Umlaufende Hypothekendarfbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.12.08) in Mio €

| | Nominal | Barwert | Risikobarwert |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen | | | |
| Hypothekendarfbriefe | 23,553.9 | 24,680.1 | 18,474.1 |
| Deckungsmasse | 25,724.3 | 27,571.6 | 20,638.5 |
| Überdeckung | 2,170.4 | 2,891.5 | 2,164.4 |

| | bis 1 Jahr | >1 Jahr - 5 Jahre | >5 Jahre - 10 Jahre | >10 Jahre |
|--|------------|----------------------|------------------------|-----------|
| Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal | | | | |
| Hypothekendarfbriefe | 5,126.8 | 12,560.3 | 3,101.4 | 2,765.4 |
| Deckungsmasse | 9,369.7 | 11,095.4 | 3,824.0 | 1,435.2 |

| | Barwert | in % |
|----------------------------|----------|-------|
| Anteil der Derivate | | |
| Hypothekendarfbriefe | 24,680.1 | |
| davon Derivate | 0.0 | 0.00% |
| Deckungsmasse | 27,571.6 | |
| davon Derivate | 700.0 | 2.54% |

Nach §28 Pfandbriefgesetz sind im Umlauf befindliche Hypothekendarfbriefe nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, während die Deckungsmassen nach Zinsbindungsfrist anzugeben sind. 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.

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.12.08) in Mio €

| | Nominal | Barwert | Risikobarwert |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen | | | |
| öffentlichen Pfandbriefe | 22,506.1 | 24,101.9 | 19,708.6 |
| Deckungsmasse | 23,742.2 | 25,813.1 | 21,107.9 |
| Überdeckung | 1,236.1 | 1,711.2 | 1,399.3 |

| | bis 1 Jahr | >1 Jahr - 5 Jahre | >5 Jahre - 10 Jahre | >10 Jahre |
|--|------------|----------------------|------------------------|-----------|
| Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal | | | | |
| öffentlichen Pfandbriefe | 3,783.0 | 11,234.1 | 4,223.2 | 3,265.8 |
| Deckungsmasse | 9,844.3 | 6,281.0 | 4,183.3 | 3,433.6 |

| | Barwert | in % |
|----------------------------|----------|-------|
| Anteil der Derivate | | |
| öffentlichen Pfandbriefe | 24,101.9 | |
| davon Derivate | 240.2 | 1.00% |
| Deckungsmasse | 25,813.1 | |
| davon Derivate | 84.3 | 0.33% |

Nach §28 Pfandbriefgesetz sind im Umlauf befindliche öffentliche Pfandbriefe nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, während die Deckungsmassen nach Zinsbindungsfrist anzugeben sind. 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.

| | |
|--|----------|
| Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen *) (Stand 31.12.08) | in Mio € |
|--|----------|

| | |
|---------------------------|--|
| Deckungshypothesen | |
|---------------------------|--|

| | |
|---|-----------------|
| bis einschl. 300.000 Euro | 838.5 |
| mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro | 6,333.0 |
| mehr als 5 Mio Euro | 17,359.5 |
| Summe | 24,531.0 |

*) ohne weitere Deckungswerte

| | |
|---|-----------------|
| Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen (Stand 31.12.08) | in Mio € |
|---|-----------------|

| Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen | |
|---|-------------|
| Deutschland | 21.2 |
| Frankreich | 1.1 |
| Dänemark | 0.5 |
| Niederlande | 14.5 |
| Summe | 37.3 |

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 31.12.08) in Mio. €**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen**

| Deutschland | |
|---------------------------------|------------|
| Zentralstaat | 0.0 |
| regionale Gebietskörperschaften | 6.6 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 0.0 |
| Sonstige Schuldner | 0.5 |
| Summe | 7.1 |

Überwiegend handelt es sich um rückständige Leistungen auf kommunalverbürgte Hypothekendarlehen.

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen * (Stand 31.12.08) in Mio. €

| | Deutschland | Belgien | Finnland | Frankreich / Monaco | Griechenland |
|---------------------------------|-----------------|--------------|-------------|---------------------|--------------|
| Zentralstaat | 772.7 | 100.0 | 20.0 | 747.9 | 310.9 |
| regionale Gebietskörperschaften | 6,871.1 | 100.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 311.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Sonstige Schuldner | 10,173.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Summe | 18,127.9 | 200.0 | 20.0 | 747.9 | 310.9 |

| | Island | Italien | Japan | Kanada | Niederlande |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Zentralstaat | 39.0 | 242.9 | 217.7 | 50.0 | 25.0 |
| regionale Gebietskörperschaften | 0.0 | 69.1 | 0.0 | 114.8 | 0.0 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Sonstige Schuldner | 22.1 | 0.0 | 0.0 | 74.5 | 65.2 |
| Summe | 61.1 | 312.0 | 217.7 | 239.3 | 90.2 |

| | Österreich | Portugal | Schweden | Slowakei | Spanien |
|---------------------------------|----------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Zentralstaat | 574.3 | 61.0 | 30.7 | 52.0 | 332.8 |
| regionale Gebietskörperschaften | 0.0 | 0 | 0.0 | 0.0 | 473.2 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Sonstige Schuldner | 1306.2 | 60.0 | 0.0 | 0.0 | 104.3 |
| Summe | 1,880.5 | 121.0 | 30.7 | 52.0 | 910.3 |

| | Litauen | Polen | Schweiz | Slowenien | Tschechien |
|---------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Zentralstaat | 35.0 | 50.0 | 0.0 | 20 | 40.0 |
| regionale Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Sonstige Schuldner | 0.0 | 0.0 | 150.0 | 17.0 | 0.0 |
| Summe | 35.0 | 50.0 | 150.0 | 37.0 | 40.0 |

| | USA | Dänemark | Gross-britannien | Internationale Organisationen | Gesamt ** |
|---------------------------------|-------------|--------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| Zentralstaat | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0 | 3,721.9 |
| regionale Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7,628.2 |
| örtliche Gebietskörperschaften | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 311.1 |
| Sonstige Schuldner | 50.0 | 100.0 | 15.7 | 197.1 | 12,335.1 |
| Summe | 50.0 | 100.0 | 15.7 | 197.1 | 23,996.3 |

*) ohne Derivate

**) Gesamtsumme verringert sich um -254,2 MIO€ aus Cross-Currency-Swap-Ausgleichsposten (Kursdifferenzen bei Währungsderivaten) zum Stichtag

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die belehnten Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.12.08) in Mio. €

| | Deutschland | | Belgien | |
|--|----------------|--------------------|-------------|--------------------|
| | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich |
| Wohnungen | 0.0 | 127.9 | 0.0 | 0.0 |
| Einfamilienhäuser | 0.0 | 332.0 | 0.0 | 0.0 |
| Mehrfamilienhäuser | 0.0 | 6,093.4 | 0.0 | 0.0 |
| Bürogebäude | 3,712.0 | | 16.3 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 3,110.1 | | 0.0 | 0.0 |
| Industriegebäude | 90.2 | | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 1,303.3 | | 0.0 | 0.0 |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | 274.6 | 74.5 | 0.0 | 0.0 |
| Bauplätze | 56.5 | | 0.0 | 0.0 |
| Deckungswerte | 8,546.7 | 6,627.8 | 16.3 | 0.0 |
| davon | | | | |
| Baden-Württemberg | 904.8 | 234.0 | | |
| Bayern | 1,834.7 | 1,252.7 | | |
| Berlin | 670.0 | 1,216.5 | | |
| Brandenburg | 318.5 | 301.6 | | |
| Bremen | 32.1 | 30.3 | | |
| Hamburg | 390.2 | 316.5 | | |
| Hessen | 963.6 | 260.9 | | |
| Mecklenburg-Vorpommern | 96.7 | 242.4 | | |
| Niedersachsen | 303.4 | 151.3 | | |
| Nordrhein-Westfalen | 1,910.0 | 1,250.2 | | |
| Rheinland-Pfalz | 180.2 | 145.6 | | |
| Saarland | 71.8 | 11.2 | | |
| Sachsen | 435.9 | 511.2 | | |
| Sachsen-Anhalt | 158.1 | 321.8 | | |
| Schleswig-Holstein | 129.7 | 110.0 | | |
| Thüringen | 147.0 | 271.6 | | |

| | Frankreich / Monaco | | Großbritannien (ohne Kanalinseln) | |
|--|---------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich |
| Wohnungen | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 5.9 |
| Einfamilienhäuser | 0.0 | 1.2 | 0.0 | 0.0 |
| Mehrfamilienhäuser | 0.0 | 87.2 | 0.0 | 99.6 |
| Bürogebäude | 1,191.1 | 0.0 | 974.9 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 82.5 | 0.0 | 769.4 | 0.0 |
| Industriegebäude | 0.0 | 0.0 | 21.5 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 24.8 | 0.0 | 449.5 | 0.0 |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | 3.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Bauplätze | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Deckungswerte | 1,302.2 | 88.6 | 2,215.3 | 105.5 |

Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.12.08) in Mio. €

| | Niederlande | | Österreich | |
|--|--------------|--------------------|-------------|--------------------|
| | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich |
| Wohnungen | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 0.0 |
| Einfamilienhäuser | 0.0 | 1.2 | 0.0 | 0.6 |
| Mehrfamilienhäuser | 0.0 | 5.0 | 0.0 | 0.0 |
| Bürogebäude | 647.0 | 0.0 | 58.9 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 273.4 | 0.0 | 32.0 | 0.0 |
| Industriegebäude | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 28.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | 8.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Bauplätze | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.0 |
| Deckungswerte | 957.3 | 6.4 | 91.1 | 0.6 |

| | 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 | 145.4 |
| Bürogebäude | 85.2 | 0.0 | 913.9 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 97.8 | 0.0 | 170.3 | 0.0 |
| Industriegebäude | 10.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 0.0 | 0.0 | 199.6 | 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 |
| Deckungswerte | 193.5 | 0.0 | 1,283.8 | 145.4 |

| | 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 | 20.1 | 0.0 | 0.0 |
| Bürogebäude | 111.9 | 0.0 | 62.8 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 21.5 | 0.0 | 28.8 | 0.0 |
| Industriegebäude | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 10.2 | 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 |
| Deckungswerte | 143.6 | 20.1 | 91.6 | 0.0 |

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die belehnten Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.12.08) 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 | 40.2 | 0.0 | 0.0 |
| Bürogebäude | 13.5 | 0.0 | 8.4 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 104.2 | 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 |
| Deckungswerte | 117.7 | 40.2 | 8.4 | 0.0 |

| | 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 | 12.4 | 0.0 | 240.0 | 0.0 |
| Industriegebäude | 40.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 11.7 | 0.0 | 70.0 | 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 |
| Deckungswerte | 64.1 | 0.0 | 430.7 | 0.0 |

| | 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 | 373.5 | 0.0 | 0.0 |
| Bürogebäude | 469.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 190.7 | 0.0 | 52.4 | 0.0 |
| Industriegebäude | 34.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 96.7 | 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 |
| Deckungswerte | 791.6 | 373.5 | 52.4 | 0.0 |

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die belehnten Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.12.08) 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 | 150.6 | 0.0 | 100.4 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 193.7 | 0.0 | 118.0 | 0.0 |
| Industriegebäude | 6.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 18.2 | 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 |
| Deckungswerte | 369.3 | 0.0 | 252.5 | 0.0 |

| | Ungarn | | 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 | 0.0 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 194.8 | 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 |
| Deckungswerte | 194.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

| | Gesamt | |
|--|-----------------|--------------------|
| | Gewerblich | Wohnwirtschaftlich |
| Wohnungen | 0.0 | 134.2 |
| Einfamilienhäuser | 0.0 | 335.0 |
| Mehrfamilienhäuser | 0.0 | 6,864.4 |
| Bürogebäude | 8,637.5 | 0.0 |
| Handelsgebäude | 5,692.0 | 0.0 |
| Industriegebäude | 203.3 | 0.0 |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | 2,246.4 | 0.0 |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | 287.0 | 74.5 |
| Bauplätze | 56.7 | 0.0 |
| Deckungswerte | 17,122.9 | 7,408.1 |

Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt **24,531.0**

1) ohne weitere Deckungswerte