

<b>Umlaufende Hypothekendarlehen und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.06.11)</b>	<b>in Mio €</b>
--	-----------------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
Hypothekendarlehen	14.798,4	15.567,0	14.683,9
Deckungsmasse	20.961,6	22.358,2	21.089,8
<b>Überdeckung</b>	<b>6.163,2</b>	<b>6.791,2</b>	<b>6.405,9</b>

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b>				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	4.058,3	2.616,5	1.360,1	1.886,9
Deckungsmasse	4.664,9	4.054,9	3.730,3	1.700,0

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b>				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	754,9	2.484,4	1.637,2	<b>14.798,3</b>
Deckungsmasse	2.271,3	3.166,2	1.374,0	<b>20.961,6</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
Hypothekendarlehen	15.567,0	
davon Derivate	183,4	1,18%
Deckungsmasse	22.358,2	
davon Derivate	324,9	1,45%

	Nominal	in %
<b>Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse</b>		
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)	1.487,5	7,1

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 verwendet.

\*Einschließlich Derivateforderungen

<b>Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.06.11)</b>	<b>in Mio €</b>
---	-----------------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
öffentlichen Pfandbriefe	37.922,6	40.419,3	35.753,9
Deckungsmasse	41.993,8	45.814,1	40.526,0
<b>Überdeckung</b>	<b>4.071,2</b>	<b>5.394,8</b>	<b>4.772,1</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	6.255,3	7.142,9	2.214,6	2.493,1
Deckungsmasse	5.511,9	3.866,7	3.016,0	6.005,3

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	2.713,0	6.053,5	11.050,2	<b>37.922,6</b>
Deckungsmasse	2.716,7	9.274,7	11.602,5	<b>41.993,8</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
öffentlichen Pfandbriefe	40.419,3	
davon Derivate	109,8	0,27%
Deckungsmasse	45.814,1	
davon Derivate	212,7	0,46%

	Nominal	in %
<b>Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse</b>		
nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 (Geldforderungen und Werte nach §4 Abs.1 Satz 2 Nr. 1 und 2 PfandBC	1.615,0	3,8

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.

<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 Hypothekendarfbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen <sup>1)</sup> (Stand 30.06.11)	in Mio €
--	----------

<b>Deckungshypothenen</b>	
---------------------------	--

bis einsch. 300.000 Euro	433,7
mehr als 300.000 Euro bis einsch. 5 Mio Euro	3.759,8
mehr als 5 Mio Euro	15.280,6
<b>Summe</b>	<b>19.474,1</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.06.11)	in Mio €
--	----------

<b>Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen</b>	
---	--

Deutschland	16,7
Frankreich	3,2
Niederlande	0,1
<b>Summe</b>	<b>20,0</b>

**Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.06.11) in Mio €****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 30.06.11)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	1.363,4	150,0	6,9	3.114,6	0,0
regionale Gebietskörperschaften	11.271,0	187,1	0,0	90,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	828,0	135,0	33,8	35,0	0,0
Sonstige Schuldner	4.423,1	193,2	6,9	193,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>17.885,5</b>	<b>665,3</b>	<b>47,6</b>	<b>3.432,6</b>	<b>0,0</b>

	Island	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	2.110,2	236,2	0,0	36,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	1.781,5	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	199,6	60,0	0,0	3,9
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	238,3	0,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>4.091,3</b>	<b>534,5</b>	<b>0,0</b>	<b>39,9</b>

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	4.254,7	300,9	0,0	76,0	20,0
regionale Gebietskörperschaften	837,3	429,6	0,0	0,0	1.620,6
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	260,0
Sonstige Schuldner	1.124,9	669,6	0,0	0,0	409,1
<b>Summe</b>	<b>6.216,9</b>	<b>1.400,1</b>	<b>40,0</b>	<b>76,0</b>	<b>2.309,7</b>

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	748,4	0,0	320,0	10,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	190,6	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	481,4	22,0	95,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>748,4</b>	<b>672,0</b>	<b>342,0</b>	<b>105,0</b>	<b>0,0</b>

	Dänemark	Ungarn	Gross- britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	314,2	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	13,8	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	16,6	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	34,5	0,0	221,6	0,0	1.154,7
<b>Summe</b>	<b>34,5</b>	<b>314,2</b>	<b>252,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1.154,7</b>

	Gesamt <sup>2)</sup>				
Zentralstaat					13.061,5
regionale Gebietskörperschaften					16.421,5
örtliche Gebietskörperschaften					1.611,9
Sonstige Schuldner					9.267,3
<b>Summe</b>					<b>40.362,2</b>

<sup>1)</sup> ohne Derivate

<sup>2)</sup> in der Verteilung und der Gesamtsumme sind weitere Deckungswerte über 1.615 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 30.06.11)**

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	58,2	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	126,4	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	3.995,2	0,0	0,0
Bürogebäude	3.103,2	0,0	15,1	0,0
Handelsgebäude	2.539,0	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	81,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	945,4	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	203,2	14,0	0,0	0,0
Bauplätze	89,2	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>6.961,0</b>	<b>4.193,8</b>	<b>15,1</b>	<b>0,0</b>
<b>davon</b>				
Baden-Württemberg	743,3	102,7		
Bayern	1.537,4	850,7		
Berlin	667,9	995,8		
Brandenburg	255,8	159,2		
Bremen	25,2	63,1		
Hamburg	305,0	145,0		
Hessen	923,3	148,4		
Mecklenburg-Vorpommern	55,8	167,3		
Niedersachsen	226,5	65,9		
Nordrhein-Westfalen	1.463,4	770,5		
Rheinland-Pfalz	135,0	59,9		
Saarland	59,1	9,5		
Sachsen	254,8	232,4		
Sachsen-Anhalt	83,7	186,0		
Schleswig Holstein	108,8	51,2		
Thüringen	115,9	186,2		

	Frankreich		Großbritannien ( ohne Kanalinseln)	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	6,2
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	19,4	0,0	45,6
Bürogebäude	1.249,8	0,0	534,9	0,0
Handelsgebäude	29,6	0,0	658,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	115,5	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	12,4	0,0	548,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	24,0	0,0	66,5	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>1.315,8</b>	<b>19,5</b>	<b>1.923,5</b>	<b>51,8</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio€)

**Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen**
**Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.06.11)**

in Mio €

	Niederlande		Österreich	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,9	0,0	0,2
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	411,6	0,0	47,2	0,0
Handelsgebäude	156,7	0,0	32,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	4,5	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>572,8</b>	<b>1,0</b>	<b>79,2</b>	<b>0,2</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	77,7
Bürogebäude	45,0	0,0	684,0	0,0
Handelsgebäude	117,0	0,0	169,9	0,0
Industriegebäude	13,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	104,9	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>175,0</b>	<b>0,0</b>	<b>958,8</b>	<b>77,7</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	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	318,4	0,0	53,6	0,0
Handelsgebäude	9,2	0,0	28,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	3,2	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
<b>Deckungswerte</b>	<b>337,8</b>	<b>0,0</b>	<b>85,6</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio€)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.06.11)

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	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	13,5	0,0	8,5	0,0
Handelsgebäude	87,6	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	8,8	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	16,8	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>126,7</b>	<b>0,0</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	97,6	0,0
Handelsgebäude	15,5	0,0	96,3	0,0
Industriegebäude	37,7	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>53,2</b>	<b>0,0</b>	<b>193,9</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	284,6	0,0	0,0
Bürogebäude	272,5	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	50,5	0,0	38,1	0,0
Industriegebäude	214,3	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	32,1	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>569,4</b>	<b>284,6</b>	<b>38,1</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio€)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.06.11)

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	130,9	0,0	105,7	0,0
Handelsgebäude	160,8	0,0	77,9	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	78,3	0,0	22,4	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>370,0</b>	<b>0,0</b>	<b>206,0</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	39,1
Bürogebäude	76,1	0,0	245,3	0,0
Handelsgebäude	237,4	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>313,5</b>	<b>0,0</b>	<b>245,3</b>	<b>39,1</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	70,7	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>211,1</b>	<b>0,0</b>	<b>23,5</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio€)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.06.11)

in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	64,6
Einfamilienhäuser	0,0	127,5
Mehrfamilienhäuser	0,0	4.461,6
Bürogebäude	7.483,6	0,0
Handelsgebäude	4.691,4	0,0
Industriegebäude	464,7	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.758,2	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	302,5	14,0
Bauplätze	106,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>14.806,4</b>	<b>4.667,7</b>

**Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt**

**19.474,1**

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.487 Mio€)