

Umlaufende Hypothekendarfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.11)	in Mio €
--	----------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
Hypothekendarfandbriefe	14.382,4	15.484,0	14.695,6
Deckungsmasse	20.537,0	22.319,7	21.183,3
<b>Überdeckung</b>	<b>6.154,6</b>	<b>6.835,7</b>	<b>6.487,7</b>

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b> <i>Nominal</i>				
Hypothekendarfandbriefe	3.958,2	2.594,5	2.633,8	394,8
Deckungsmasse	4.784,3	3.724,8	3.823,5	1.927,3

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*</b> <i>Nominal</i>				
Hypothekendarfandbriefe	833,0	2.441,6	1.526,5	<b>14.382,4</b>
Deckungsmasse	1.606,6	2.897,2	1.773,3	<b>20.537,0</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
Hypothekendarfandbriefe	15.484,0	
davon Derivate	56,2	0,36%
Deckungsmasse	22.319,7	
davon Derivate	330,5	1,48%

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)	1.721,9	8,4

Nach §28 Pfandbriefgesetz (PfandBG) sind im Umlauf befindliche Hypothekendarfandbriefe 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

<b>Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.11)</b>	<b>in Mio €</b>
---	-----------------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
öffentlichen Pfandbriefe	33.881,9	37.797,1	33.439,5
Deckungsmasse	37.485,9	42.608,9	37.696,6
<b>Überdeckung</b>	<b>3.604,0</b>	<b>4.811,8</b>	<b>4.257,1</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	2.282,3	7.610,0	1.852,0	4.328,3
Deckungsmasse	4.727,9	3.473,1	2.963,4	5.838,0

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	836,7	5.922,0	11.050,5	<b>33.881,8</b>
Deckungsmasse	3.039,2	7.131,5	10.312,8	<b>37.485,9</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
öffentlichen Pfandbriefe	37.797,1	
davon Derivate	97,9	0,26%
Deckungsmasse	42.608,9	
davon Derivate	320,8	0,75%

	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	4,3

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 30.09.11)	in Mio €
--	----------

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

bis einsch. 300.000 Euro	414,3
mehr als 300.000 Euro bis einsch. 5 Mio Euro	3.464,0
mehr als 5 Mio Euro	14.936,9
<b>Summe</b>	<b>18.815,2</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.722 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.09.11)	in Mio €
<b>Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen</b>	
Deutschland	20,0
Frankreich	2,6
Italien	0,1
<b>Summe</b>	<b>22,7</b>

**Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.09.11) 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 30.09.11)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	1.358,6	150,0	0,0	2.847,1	0,0
regionale Gebietskörperschaften	10.955,8	112,1	0,0	90,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	840,4	135,0	33,8	44,9	0,0
Sonstige Schuldner	4.052,4	193,2	7,4	77,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>17.207,2</b>	<b>590,3</b>	<b>41,2</b>	<b>3.059,0</b>	<b>0,0</b>

	Island	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	1.653,0	264,6	0,0	1,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	798,5	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	197,3	60,0	0,0	3,5
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	240,9	0,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>2.648,8</b>	<b>565,5</b>	<b>0,0</b>	<b>4,5</b>

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	4.254,6	302,3	0,0	15,0	20,0
regionale Gebietskörperschaften	555,6	329,5	0,0	0,0	1.057,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	260,0
Sonstige Schuldner	954,4	457,1	0,0	0,0	405,7
<b>Summe</b>	<b>5.764,6</b>	<b>1.088,9</b>	<b>40,0</b>	<b>15,0</b>	<b>1.742,7</b>

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	534,1	0,0	320,0	10,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	189,0	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	478,7	22,0	50,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>534,1</b>	<b>667,7</b>	<b>342,0</b>	<b>60,0</b>	<b>0,0</b>

	Dänemark	Ungarn	Gross- britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	115,4	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	14,4	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	17,3	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	37,0	0,0	230,7	0,0	1.070,8
<b>Summe</b>	<b>37,0</b>	<b>115,4</b>	<b>262,4</b>	<b>0,0</b>	<b>1.070,8</b>

	Gesamt <sup>2)</sup>				
Zentralstaat					11.845,7
regionale Gebietskörperschaften					14.101,9
örtliche Gebietskörperschaften					1.632,2
Sonstige Schuldner					8.277,3
<b>Summe</b>					<b>35.857,1</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 30.09.11)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	55,4	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	122,3	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	3.697,2	0,0	0,0
Bürogebäude	2.956,4	0,0	15,1	0,0
Handelsgebäude	2.509,2	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	79,3	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	933,6	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	174,9	12,4	0,0	0,0
Bauplätze	90,7	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>6.744,1</b>	<b>3.887,3</b>	<b>15,1</b>	<b>0,0</b>
<b>davon</b>				
Baden-Württemberg	725,8	104,3		
Bayern	1.456,8	808,0		
Berlin	619,2	970,1		
Brandenburg	252,4	154,1		
Bremen	24,7	62,2		
Hamburg	296,4	135,4		
Hessen	917,8	145,3		
Mecklenburg-Vorpommern	54,3	161,5		
Niedersachsen	235,4	63,7		
Nordrhein-Westfalen	1.411,3	619,5		
Rheinland-Pfalz	134,1	59,1		
Saarland	59,1	9,5		
Sachsen	253,7	210,1		
Sachsen-Anhalt	82,5	179,0		
Schleswig Holstein	107,6	22,8		
Thüringen	113,2	182,6		

	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	19,2	0,0	47,5
Bürogebäude	949,4	0,0	586,3	0,0
Handelsgebäude	15,4	0,0	677,9	0,0
Industriegebäude	254,5	0,0	113,3	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	12,3	0,0	536,7	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	24,0	0,0	69,2	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>1.255,6</b>	<b>19,3</b>	<b>1.983,4</b>	<b>54,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.722 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.11)

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	376,7	0,0	47,1	0,0
Handelsgebäude	156,2	0,0	32,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	4,4	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>537,3</b>	<b>1,0</b>	<b>79,1</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	45,2
Bürogebäude	42,7	0,0	667,7	0,0
Handelsgebäude	116,1	0,0	181,9	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	78,2	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>158,8</b>	<b>0,0</b>	<b>927,8</b>	<b>45,2</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	306,6	0,0	53,6	0,0
Handelsgebäude	4,1	0,0	28,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	2,8	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>321,0</b>	<b>0,0</b>	<b>85,2</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.722 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.11)

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	73,1	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	96,3	0,0
Industriegebäude	37,2	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>37,2</b>	<b>0,0</b>	<b>169,4</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	282,1	0,0	0,0
Bürogebäude	270,5	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	50,0	0,0	79,8	0,0
Industriegebäude	213,1	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	52,3	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>585,9</b>	<b>282,1</b>	<b>79,8</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.722 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.11)

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	130,7	0,0	105,7	0,0
Handelsgebäude	197,2	0,0	77,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	32,2	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>360,1</b>	<b>0,0</b>	<b>205,7</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	76,1	0,0	274,8	0,0
Handelsgebäude	237,3	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>313,4</b>	<b>0,0</b>	<b>274,8</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	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 (1.722 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.11)

in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	62,1
Einfamilienhäuser	0,0	123,4
Mehrfamilienhäuser	0,0	4.091,2
Bürogebäude	7.025,2	0,0
Handelsgebäude	4.733,9	0,0
Industriegebäude	700,2	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.682,4	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	276,9	12,4
Bauplätze	107,5	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>14.526,1</b>	<b>4.289,1</b>

**Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt**

**18.815,2**

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (1.722 Mio €)