

Umlaufende Hypothekendarfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.03.12)		in Mio €	
--	--	----------	--

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
Hypothekendarfandbriefe	13.488,8	14.687,6	13.526,2
Deckungsmasse	19.580,3	21.007,4	19.346,3
<b>Überdeckung</b>	<b>6.091,5</b>	<b>6.319,8</b>	<b>5.820,1</b>

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)* Nominal</b>				
Hypothekendarfandbriefe	1.927,0	2.593,6	2.086,2	1.395,0
Deckungsmasse	5.387,9	3.872,3	2.791,2	2.102,6

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)* Nominal</b>				
Hypothekendarfandbriefe	1.418,0	2.058,3	2.010,7	<b>13.488,8</b>
Deckungsmasse	1.532,4	2.444,8	1.449,1	<b>19.580,3</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
Hypothekendarfandbriefe	14.687,6	
davon Derivate	10,6	0,07%
Deckungsmasse	21.007,4	
davon Derivate	360,7	1,72%

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)	784,0	4,0

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 verwendet.

\*Einschließlich Derivateforderungen

<b>Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.03.12)</b>	<b>in Mio €</b>
---	-----------------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*</b>			
öffentlichen Pfandbriefe	33.302,1	37.261,7	26.894,9
Deckungsmasse	36.090,0	39.977,5	28.855,1
<b>Überdeckung</b>	<b>2.787,9</b>	<b>2.715,8</b>	<b>1.960,2</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	8.312,7	2.268,1	2.392,1	2.708,2
Deckungsmasse	6.365,4	2.931,0	5.423,2	3.290,1

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	2.121,8	5.434,1	10.065,1	<b>33.302,1</b>
Deckungsmasse	2.117,2	6.452,8	9.510,3	<b>36.090,0</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
öffentlichen Pfandbriefe	37.261,7	
davon Derivate	120,8	0,32%
Deckungsmasse	39.977,5	
davon Derivate	368,2	0,92%

	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	0,0	0,0

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

<b>Umlaufende Hypothekendarfbriefe und dafür verwendete Deckungswerte 1) (Stand 30.03.12)</b>	<b>in Mio €</b>
---	-----------------

<b>Deckungshypotheken</b>	
---------------------------	--

bis einschl. 300.000 Euro	376,6
mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro	3.162,5
mehr als 5 Mio Euro	15.250,7
<b>Summe</b>	<b>18.789,8</b>

1) ohne weiter Deckungswerte (784,0 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.03.12)	in Mio €
--	----------

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

Deutschland	15,2
Frankreich	1,2
<b>Summe</b>	<b>16,4</b>

**Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.03.12) 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)</sup> (Stand 30.03.12)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	3.554,6	225,0	0,0	3.363,3	0,0
regionale Gebietskörperschaften	9.590,3	109,2	0,0	90,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	713,4	135,0	22,5	63,8	0,0
Sonstige Schuldner	4.500,7	193,2	7,5	143,9	0,0
<b>Summe</b>	<b>18.359,0</b>	<b>662,4</b>	<b>30,0</b>	<b>3.661,0</b>	<b>0,0</b>

	Island	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	1.067,1	250,6	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	738,7	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	171,8	60,0	0,0	3,0
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	228,2	0,0	0,8
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>1.977,6</b>	<b>538,8</b>	<b>0,0</b>	<b>3,8</b>

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	3.979,3	268,7	0,0	15,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	543,9	329,5	0,0	0,0	742,8
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	282,9
Sonstige Schuldner	1.505,1	35,0	0,0	0,0	379,4
<b>Summe</b>	<b>6.028,3</b>	<b>633,2</b>	<b>40,0</b>	<b>15,0</b>	<b>1.405,1</b>

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	539,6	0,0	290,0	10,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	190,9	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	125,0	22,0	50,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>539,6</b>	<b>315,9</b>	<b>312,0</b>	<b>60,0</b>	<b>0,0</b>

	Dänemark	Ungarn	Gross- britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	119,9	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	15,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	18,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	37,5	0,0	239,8	0,0	1.057,3
<b>Summe</b>	<b>37,5</b>	<b>119,9</b>	<b>272,8</b>	<b>0,0</b>	<b>1.057,3</b>

	Gesamt				
Zentralstaat					13.683,1
regionale Gebietskörperschaften					12.350,3
örtliche Gebietskörperschaften					1.510,4
Sonstige Schuldner					8.525,4
<b>Summe</b>					<b>36.069,2</b>

<sup>1)</sup> ohne Derivate

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.03.12)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	44,8	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	108,7	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	3.611,8	0,0	0,0
Bürogebäude	2.841,2	0,0	25,0	0,0
Handelsgebäude	2.523,6	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	57,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	853,6	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	125,2	11,5	0,0	0,0
Bauplätze	120,4	9,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>6.521,0</b>	<b>3.785,8</b>	<b>25,0</b>	<b>0,0</b>
<b>davon</b>				
Baden-Württemberg	740,5	96,1		
Bayern	1.416,4	718,5		
Berlin	580,7	912,1		
Brandenburg	226,8	139,1		
Bremen	32,9	60,4		
Hamburg	269,0	130,1		
Hessen	1.006,1	149,4		
Mecklenburg-Vorpommern	52,8	157,0		
Niedersachsen	230,1	124,6		
Nordrhein-Westfalen	1.300,4	678,1		
Rheinland-Pfalz	114,9	55,1		
Saarland	55,4	9,3		
Sachsen	247,4	198,5		
Sachsen-Anhalt	66,1	162,2		
Schleswig Holstein	87,2	20,4		
Thüringen	94,0	175,1		

	Frankreich		Großbritannien ( ohne Kanalinseln)	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	6,7
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	15,3	0,0	49,4
Bürogebäude	1.232,3	0,0	663,7	0,0
Handelsgebäude	82,0	0,0	726,2	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	107,2	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	5,3	0,0	561,4	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>1.319,6</b>	<b>15,3</b>	<b>2.058,5</b>	<b>56,1</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (784 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.03.12)

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	354,6	0,0	47,3	0,0
Handelsgebäude	167,9	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>527,0</b>	<b>1,0</b>	<b>79,3</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	45,7
Bürogebäude	9,8	0,0	612,9	0,0
Handelsgebäude	149,7	0,0	170,3	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	74,2	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>159,5</b>	<b>0,0</b>	<b>857,4</b>	<b>45,7</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	46,0	0,0	25,1	0,0
Handelsgebäude	4,1	0,0	28,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	28,3	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>60,4</b>	<b>0,0</b>	<b>82,2</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (784 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.03.12)

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	30,9	0,0
Handelsgebäude	87,6	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	16,8	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>117,9</b>	<b>0,0</b>	<b>30,9</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	134,7	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	218,4	0,0
Industriegebäude	5,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	40,0	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>5,7</b>	<b>0,0</b>	<b>393,1</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	304,8	0,0	0,0
Bürogebäude	570,6	0,0	4,3	0,0
Handelsgebäude	43,4	0,0	60,4	0,0
Industriegebäude	234,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	66,2	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>914,9</b>	<b>304,8</b>	<b>64,7</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (784 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.03.12)

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	136,0	0,0	104,3	0,0
Handelsgebäude	249,6	0,0	69,7	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>417,8</b>	<b>0,0</b>	<b>196,4</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	33,3
Bürogebäude	45,7	0,0	197,7	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>283,1</b>	<b>0,0</b>	<b>197,7</b>	<b>33,3</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	71,6	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>212,0</b>	<b>0,0</b>	<b>23,5</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (784 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.03.12)

in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	51,6
Einfamilienhäuser	0,0	109,8
Mehrfamilienhäuser	0,0	4.060,3
Bürogebäude	7.167,2	0,0
Handelsgebäude	5.015,0	0,0
Industriegebäude	432,9	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.670,1	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	125,2	11,5
Bauplätze	137,2	9,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>14.547,6</b>	<b>4.242,2</b>

**Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt**

**18.789,8**

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (784 Mio €)