

Umlaufende Hypothekendarlehen und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.12.13) in Mio €

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen			
Hypothekendarlehen	14.927,8	15.935,7	16.453,3
Deckungsmasse	19.575,5	20.749,4	20.729,1
Überdeckung	4.647,7	4.813,7	4.275,8
Überdeckung unter Berücksichtigung des Bonitätsdifferenzierungsmodells	4.632,7	4.785,5	
Überdeckung (Bonitätsdifferenzierungsmodell) in % vom Darlehen Umlauf	31,0%	30,0%	

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal				
Hypothekendarlehen	2.731,3	970,9	3.001,0	1.634,5
Deckungsmasse	4.248,5	3.883,0	2.979,1	3.288,7

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal				
Hypothekendarlehen	1.298,9	3.237,0	2.054,2	14.927,8
Deckungsmasse	1.597,7	1.996,8	1.581,7	19.575,5

	Barwert	in %
Anteil der Derivate		
Hypothekendarlehen	15.935,7	
davon Derivate	0,0	0,00%
Deckungsmasse	20.749,4	
davon Derivate	0,0	0,00%

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)	1.889,1	12,7

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.

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.12.13)	in Mio €
---	-----------------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen			
öffentlichen Pfandbriefe	23.476,4	26.525,1	28.263,7
Deckungsmasse	26.435,7	29.630,5	30.637,3
Überdeckung	2.959,3	3.105,4	2.373,6
Überdeckung unter Berücksichtigung des Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.927,9	3.073,9	
Überdeckung (Bonitätsdifferenzierungsmodell) in % vom Pfandbrief Umlauf	12,5%	11,6%	

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) ¹⁾ Nominal				
öffentlichen Pfandbriefe	2.188,7	3.855,5	1.365,7	2.088,1
Deckungsmasse	3.941,1	2.530,9	2.857,4	2.596,8

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) ¹⁾ Nominal				
öffentlichen Pfandbriefe	1.485,0	4.197,7	8.295,7	23.476,4
Deckungsmasse	1.533,4	4.806,7	8.169,4	26.435,7

	Barwert	in %
Anteil der Derivate		
öffentlichen Pfandbriefe	26.525,1	
davon Derivate	0,0	0,00%
Deckungsmasse	29.630,5	
davon Derivate	0,0	0,00%

	Nominal	in %
Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse		
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.

¹⁾ 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).

Umlaufende Hypothekendarfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte 1) (Stand 31.12.13)	in Mio €
--	-----------------

Deckungshypotheken	
---------------------------	--

bis einschl. 300.000 Euro	248,8
mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro	1.929,2
mehr als 5 Mio Euro	10.860,7
Summe	13.038,7

1) ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarbriefen verwendete Forderungen (Stand 31.12.13)	in Mio €
---	-----------------

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	
---	--

Deutschland	4,6
-------------	-----

Summe	4,6
--------------	------------

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 31.12.13) in Mio €**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen**

Land	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0
Sonstige Schuldner	0,0
Summe	0,0

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen¹⁾ (Stand 31.12.13)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	4.828,4	50,0	0,0	955,5	0,0
regionale Gebietskörperschaften	7.480,7	238,5	0,0	443,5	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	755,7	0,0	50,0	93,3	0,0
Sonstige Schuldner	2.139,9	0,0	71,2	471,3	0,0
Summe	15.204,7	288,5	121,2	1.963,6	0,0

	Luxemburg	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	14,1	134,5	0,0	100,3
regionale Gebietskörperschaften	0,0	22,6	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	29,3	60,0	0,0	1,4
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe	0,0	66,0	194,5	0,0	101,7

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	3.518,9	0,0	0,0	15,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	490,1	285,8	0,0	0,0	652,4
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	196,9
Sonstige Schuldner	645,4	0,0	0,0	0,0	212,3
Summe	4.654,4	285,8	40,0	15,0	1.061,6

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	97,8	0,0	253,3	40,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	24,4	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	125,0	17,0	0,0	0,0
Summe	97,8	149,4	270,3	40,0	0,0

	Dänemark	Ungarn	Gross- britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	0,0	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	36,3	0,0	99,9	0,0	1.139,0
Summe	36,3	0,0	132,9	0,0	1.139,0

	Gesamt				
Zentralstaat					10.007,8
regionale Gebietskörperschaften					9.653,0
örtliche Gebietskörperschaften					1.244,6
Sonstige Schuldner					4.957,3
Summe					25.862,7

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (573,0 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart ¹⁾ (Stand 31.12.13)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	21,8	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	71,3	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	2.832,9	0,0	0,0
Bürogebäude	1.864,6	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	1.675,1	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	28,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	527,6	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	7,4	34,6	0,0	0,0
Bauplätze	103,2	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	4.206,6	2.960,6	0,0	0,0
davon				
Baden-Württemberg	534,7	67,1		
Bayern	726,6	455,4		
Berlin	407,0	797,0		
Brandenburg	120,4	168,1		
Bremen	10,1	47,4		
Hamburg	136,2	99,7		
Hessen	822,6	108,4		
Mecklenburg-Vorpommern	25,2	120,2		
Niedersachsen	111,4	97,8		
Nordrhein-Westfalen	971,7	574,9		
Rheinland-Pfalz	49,7	43,8		
Saarland	0,0	0,8		
Sachsen	146,2	152,8		
Sachsen-Anhalt	40,4	130,1		
Schleswig Holstein	41,0	16,8		
Thüringen	63,4	80,4		

	Frankreich		Großbritannien (ohne Kanalinseln)	
	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	11,7	0,0	49,3
Bürogebäude	784,9	0,0	521,4	0,0
Handelsgebäude	113,6	0,0	787,3	0,0
Industriegebäude	51,3	0,0	43,9	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	202,8	0,0	330,5	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	53,2	0,0	21,8	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	1.205,8	11,7	1.704,9	49,3

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart ¹⁾ (Stand 31.12.13)

in Mio €

	Niederlande		Österreich	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,7	0,0	0,1
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	70,1	0,0	14,1	0,0
Handelsgebäude	95,3	0,0	45,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	3,2	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	168,6	0,8	59,9	0,1

	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	0,0
Bürogebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	114,3	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
Deckungswerte	114,3	0,0	0,0	0,0

	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	0,0	0,0	41,2	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	19,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	89,2	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	0,0	0,0	149,9	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart ¹⁾ (Stand 31.12.13)

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	0,0	0,0	8,4	0,0
Handelsgebäude	87,7	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	87,7	0,0	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	118,7	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	209,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	81,3	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	0,0	0,0	409,6	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	175,4	0,0	0,0
Bürogebäude	205,4	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	76,2	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	230,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	32,5	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
Deckungswerte	544,8	175,4	0,0	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart ¹⁾ (Stand 31.12.13)

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	119,2	0,0	74,3	0,0
Handelsgebäude	228,8	0,0	22,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	11,0	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
Deckungswerte	359,0	0,0	119,2	0,0

	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	84,7	0,0	149,7	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	172,1	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
Deckungswerte	256,8	0,0	149,7	0,0

	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	19,1	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	120,6	0,0	47,2	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	108,7	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	248,4	0,0	47,2	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die Darlehen
Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart ¹⁾ (Stand 31.12.13) in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	21,9
Einfamilienhäuser	0,0	72,1
Mehrfamilienhäuser	0,0	3.069,3
Bürogebäude	4.075,8	0,0
Handelsgebäude	3.529,2	0,0
Industriegebäude	443,8	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.606,4	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	82,4	34,6
Bauplätze	103,2	0,0
Deckungswerte	9.840,8	3.197,9

Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt **13.038,7**

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (6.536,8 Mio €)