

**Umlaufende Hypothekendarfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.13) in Mio €**

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen</b>			
Hypothekendarfandbriefe	14.986,5	16.063,3	16.591,6
Deckungsmasse	20.909,3	22.384,4	22.415,9
<b>Überdeckung</b>	<b>5.922,8</b>	<b>6.321,1</b>	<b>5.824,3</b>
Überdeckung unter Berücksichtigung des Bonitätsdifferenzierungsmodells	5.898,9	6.293,0	
Überdeckung (Bonitätsdifferenzierungsmodell) in % vom Darfandbrief Umlauf	39,4%	39,2%	

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal</b>				
Hypothekendarfandbriefe	2.906,4	609,7	2.322,1	2.553,1
Deckungsmasse	4.463,5	3.310,2	3.522,4	3.307,9

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) Nominal</b>				
Hypothekendarfandbriefe	1.285,9	3.247,8	2.061,5	<b>14.986,5</b>
Deckungsmasse	2.376,8	2.206,8	1.721,7	<b>20.909,3</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
Hypothekendarfandbriefe	16.063,3	
davon Derivate	0,0	0,00%
Deckungsmasse	22.384,4	
davon Derivate	0,0	0,00%

	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 DarfandBG)	0,0	0,0
nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 (Schuldverschreibungen)	1.854,1	12,4

Nach §28 Darfandbriefgesetz (DarfandBG) 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.

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 30.09.2013)	in Mio €
--	----------

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen</b>			
öffentlichen Pfandbriefe	23.832,4	27.088,2	28.914,5
Deckungsmasse	27.147,7	30.074,2	31.089,3
<b>Überdeckung</b>	<b>3.315,3</b>	<b>2.986,0</b>	<b>2.174,8</b>
Überdeckung unter Berücksichtigung des Bonitätsdifferenzierungsmodells	3.274,8	2.945,4	
Überdeckung (Bonitätsdifferenzierungsmodell) in % vom Pfandbrief Umlauf	13,7%	10,9%	

	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	2.086,8	4.046,7	1.260,9	2.146,1
Deckungsmasse	2.758,7	5.147,8	2.770,2	2.192,9

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
<b>Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) <sup>1)</sup> Nominal</b>				
öffentlichen Pfandbriefe	1.659,6	4.171,1	8.461,2	<b>23.832,4</b>
Deckungsmasse	1.405,8	5.138,5	7.733,8	<b>27.147,7</b>

	Barwert	in %
<b>Anteil der Derivate</b>		
öffentlichen Pfandbriefe	27.088,2	
davon Derivate	0,0	0,00%
Deckungsmasse	30.074,2	
davon Derivate	0,0	0,00%

	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 verwendet.

<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).

<b>Umlaufende Hypothekendarfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte 1) (Stand 30.09.13)</b>	<b>in Mio €</b>
--	-----------------

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

bis einschl. 300.000 Euro	257,4
mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro	2.013,6
mehr als 5 Mio Euro	10.861,4
<b>Summe</b>	<b>13.132,4</b>

1) ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)

<b>Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.09.13)</b>	<b>in Mio €</b>
---	-----------------

<b>Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen</b>	
Deutschland	6,3
<b>Summe</b>	<b>6,3</b>

**Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 30.09.13) 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 (Stand 30.09.13)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	3.889,0	50,0	0,0	3.353,4	0,0
regionale Gebietskörperschaften	7.496,0	106,4	0,0	283,5	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	753,3	0,0	50,0	69,9	0,0
Sonstige Schuldner	2.077,6	0,0	75,0	324,6	0,0
<b>Summe</b>	<b>14.215,9</b>	<b>156,4</b>	<b>125,0</b>	<b>4.031,4</b>	<b>0,0</b>

	Luxemburg	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	16,0	147,7	0,0	100,5
regionale Gebietskörperschaften	0,0	23,9	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	30,9	60,0	0,0	1,4
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	94,9	0,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>70,8</b>	<b>302,6</b>	<b>0,0</b>	<b>101,9</b>

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	3.645,0	82,4	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	504,4	285,8	0,0	0,0	687,4
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	196,9
Sonstige Schuldner	495,4	0,0	0,0	0,0	215,6
<b>Summe</b>	<b>4.644,8</b>	<b>368,2</b>	<b>40,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1.099,9</b>

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	98,2	0,0	241,7	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	24,5	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
<b>Summe</b>	<b>98,2</b>	<b>149,5</b>	<b>258,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

	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	17,9	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	37,0	0,0	99,6	0,0	1.314,9
<b>Summe</b>	<b>37,0</b>	<b>0,0</b>	<b>132,5</b>	<b>0,0</b>	<b>1.314,9</b>

	Gesamt				
Zentralstaat					11.623,9
regionale Gebietskörperschaften					9.426,9
örtliche Gebietskörperschaften					1.220,3
Sonstige Schuldner					4.876,6
<b>Summe</b>					<b>27.147,7</b>

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.13)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	22,8	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	73,6	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	2.784,7	0,0	0,0
Bürogebäude	1.725,5	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	1.703,1	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	43,7	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	531,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	50,4	26,5	0,0	0,0
Bauplätze	104,5	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>4.158,2</b>	<b>2.907,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>davon</b>				
Baden-Württemberg	569,1	69,9		
Bayern	672,0	468,8		
Berlin	458,2	797,2		
Brandenburg	132,9	90,5		
Bremen	24,0	9,1		
Hamburg	139,6	101,5		
Hessen	863,4	105,7		
Mecklenburg-Vorpommern	25,4	121,7		
Niedersachsen	111,6	98,7		
Nordrhein-Westfalen	818,2	598,5		
Rheinland-Pfalz	54,1	44,7		
Saarland	0,0	0,8		
Sachsen	149,9	169,0		
Sachsen-Anhalt	47,5	131,1		
Schleswig Holstein	41,5	17,1		
Thüringen	51,0	83,4		

	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	875,0	0,0	514,6	0,0
Handelsgebäude	156,0	0,0	773,2	0,0
Industriegebäude	155,4	0,0	107,2	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	200,3	0,0	387,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	53,2	0,0	21,7	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>1.439,9</b>	<b>11,7</b>	<b>1.803,7</b>	<b>49,3</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.13)

in Mio €

	Niederlande		Österreich	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,8	0,0	0,1
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	79,0	0,0	14,2	0,0
Handelsgebäude	95,5	0,0	45,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	3,3	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>177,8</b>	<b>0,9</b>	<b>60,0</b>	<b>0,1</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	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	114,8	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>114,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</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	0,0	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	19,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	45,0	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>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>64,5</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)



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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.13)

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	87,6	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	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>87,6</b>	<b>0,0</b>	<b>8,4</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	98,4	0,0
Handelsgebäude	0,0	0,0	297,9	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	82,4	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>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>478,7</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	57,0	0,0	0,0
Bürogebäude	258,1	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	11,4	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	192,5	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	33,3	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>495,3</b>	<b>57,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)

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

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.13)

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	1,2	0,0	0,0
Bürogebäude	119,3	0,0	74,3	0,0
Handelsgebäude	234,7	0,0	22,8	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
<b>Deckungswerte</b>	<b>365,0</b>	<b>1,2</b>	<b>119,5</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	84,7	0,0	164,4	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
<b>Deckungswerte</b>	<b>256,8</b>	<b>0,0</b>	<b>164,4</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	33,5	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
<b>Deckungswerte</b>	<b>262,8</b>	<b>0,0</b>	<b>47,2</b>	<b>0,0</b>

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die Darlehen  
Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart <sup>1)</sup> (Stand 30.09.13) in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	22,9
Einfamilienhäuser	0,0	74,5
Mehrfamilienhäuser	0,0	2.903,9
Bürogebäude	4.049,4	0,0
Handelsgebäude	3.615,3	0,0
Industriegebäude	543,8	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.666,3	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	125,3	26,5
Bauplätze	104,5	0,0
<b>Deckungswerte</b>	<b>10.104,6</b>	<b>3.027,8</b>

**Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt** **13.132,4**

<sup>1)</sup> ohne weitere Deckungswerte (7.777,0 Mio €)