



**Report gemäß §28 PfandBG
per 31.12.15**

Deckungskongruenzreport

| in Mio.€ | Nominalwert | | Barwert | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| Hypothekendarlehen | 1.285,00 | 1.285,00 | 1.332,98 | 1.356,06 |
| Deckungswerte | 3.977,30 | 4.200,79 | 4.707,72 | 5.100,38 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>309,5%</i> | <i>326,9%</i> | <i>353,2%</i> | <i>376,1%</i> |
| davon sichernde Überdeckung | 75,00 | 71,00 | 80,73 | 78,34 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>5,8%</i> | <i>5,5%</i> | <i>6,1%</i> | <i>5,8%</i> |
| Deckungswerte | 3.977,30 | 4.200,79 | 4.707,72 | 5.100,38 |
| davon 1A-Baufinanzierungen | 3.902,30 | 4.129,79 | 4.627,00 | 5.022,04 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>303,7%</i> | <i>321,4%</i> | <i>347,1%</i> | <i>370,3%</i> |
| davon weitere Deckungswerte | 75,00 | 71,00 | 80,73 | 78,34 |
| davon sichernde Überdeckung | 75,00 | 71,00 | 80,73 | 78,34 |
| davon §19 1 Nr.2 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| davon §19 1 Nr.3 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Werte ausschließlich zur Sicherung der Liquidität | 470,00 | 0,00 | 501,62 | 0,00 |

| in Mio.€ | Risikobarwert ¹ shift up | | Risikobarwert ¹ shift down | |
|---|--|---------------|--|---------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| Hypothekendarlehen | 1.305,27 | 1.316,81 | 1.339,48 | 1.366,17 |
| Deckungswerte | 4.458,19 | 4.799,05 | 4.832,26 | 5.255,25 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>341,6%</i> | <i>364,4%</i> | <i>360,8%</i> | <i>384,7%</i> |
| davon sichernde Überdeckung | 76,53 | 76,27 | 81,88 | 78,56 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>5,9%</i> | <i>5,8%</i> | <i>6,1%</i> | <i>5,8%</i> |
| Deckungswerte | 4.458,19 | 4.799,05 | 4.832,26 | 5.255,25 |
| davon 1A-Baufinanzierungen | 4.381,66 | 4.722,78 | 4.750,38 | 5.176,70 |
| <i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i> | <i>335,7%</i> | <i>358,7%</i> | <i>354,6%</i> | <i>378,9%</i> |
| davon weitere Deckungswerte | 76,53 | 76,27 | 81,88 | 78,56 |
| davon sichernde Überdeckung | 76,53 | 76,27 | 81,88 | 78,56 |
| davon §19 1 Nr.2 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| davon §19 1 Nr.3 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Werte ausschließlich zur Sicherung der Liquidität | 471,96 | 0,00 | 516,03 | 0,00 |

¹ dynamischer Ansatz nach § 5 Abs.1 Nr.2 PfandBarwertV

Es befinden sich keine Derivate in der Deckungsmasse.

Alle Deckungswerte und Darlehen sind ausschließlich in Euro, es befinden sich keine Fremdwährungen im Deckungsregister.

Laufzeitstruktur

| | Nominalwert Pfandbriefe (in Mio.€) | | Nominalwert Deckungswerte (in Mio.€) | |
|-------------------|---------------------------------------|-----------------|---|-----------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| ≤ 0,5 Jahre | 500,00 | 0,00 | 20,95 | 10,51 |
| 0,5 < - 1 Jahr(e) | 0,00 | 0,00 | 21,06 | 12,11 |
| 1 < - 1,5 Jahr(e) | 50,00 | 500,00 | 20,69 | 32,61 |
| 1,5 < - 2 Jahre | 0,00 | 0,00 | 18,36 | 25,65 |
| 2 < - 3 Jahre | 20,00 | 50,00 | 37,06 | 81,20 |
| 3 < - 4 Jahre | 510,00 | 20,00 | 99,60 | 73,96 |
| 4 < - 5 Jahre | 10,00 | 510,00 | 870,29 | 106,89 |
| 5 < - 10 Jahre | 190,00 | 200,00 | 2.296,28 | 2.897,63 |
| > 10 Jahre | 5,00 | 5,00 | 593,01 | 960,25 |
| Gesamt | 1.285,00 | 1.285,00 | 3.977,30 | 4.200,79 |

weitere Kennzahlen

| | 31.12.15 | 31.12.14 |
|---|----------|----------|
| festverzinsliche Pfandbriefe an deckenden Verbindlichkeiten | 88,3% | 88,3% |
| festverzinsliche Deckungswerte an Deckungsmasse | 100,0% | 100,0% |
| volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (Seasoning) | 4,54 | 3,62 |
| durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf | 53,4% * | 47,7% |

* Änderung der Berechnungsmethodik durch Anpassung PfandBG erstmals für das 2.Quartal 2015

Baufinanzierungen nach Größenklassen

| | Nominalwert (in Mio.€) | | % der Baufinanzierungen | |
|-------------------------|------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| ≤ 0,3 Mio.€ | 3.899,45 | 4.124,90 | 99,9% | 99,9% |
| 0,3 Mio.€ < - 1,0 Mio.€ | 2,85 | 4,89 | 0,1% | 0,1% |
| 1,0 Mio.€ <-10,0 Mio.€ | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| >10,0 Mio.€ | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| Gesamt | 3.902,30 | 4.129,79 | 100,0% | 100,0% |

Baufinanzierungen nach Bundesländer

| | Nominalwert (in Mio.€) | | % der Baufinanzierungen | |
|------------------------|------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| Baden-Württemberg | 400,85 | 425,29 | 10,3% | 10,3% |
| Bayern | 494,76 | 529,64 | 12,7% | 12,8% |
| Berlin | 210,41 | 222,65 | 5,4% | 5,4% |
| Brandenburg | 268,84 | 279,62 | 6,9% | 6,8% |
| Bremen | 29,44 | 31,17 | 0,8% | 0,8% |
| Hamburg | 99,23 | 105,32 | 2,5% | 2,6% |
| Hessen | 469,63 | 501,39 | 12,0% | 12,1% |
| Mecklenburg-Vorpommern | 73,51 | 76,53 | 1,9% | 1,9% |
| Niedersachsen | 289,78 | 302,95 | 7,4% | 7,3% |
| Nordrhein-Westfalen | 883,86 | 941,65 | 22,6% | 22,8% |
| Rheinland-Pfalz | 148,82 | 157,93 | 3,8% | 3,8% |
| Saarland | 22,60 | 23,45 | 0,6% | 0,6% |
| Sachsen | 162,03 | 168,80 | 4,2% | 4,1% |
| Sachsen-Anhalt | 66,19 | 69,57 | 1,7% | 1,7% |
| Schleswig-Holstein | 212,84 | 221,17 | 5,5% | 5,4% |
| Thüringen | 69,50 | 72,67 | 1,8% | 1,8% |
| Gesamt | 3.902,30 | 4.129,79 | 100,0% | 100,0% |

Baufinanzierungen nach Objektart

| | Nominalwert (in Mio.€) | | % der Baufinanzierungen | |
|------------------------------------|------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| wohnwirtschaftliche Nutzung | | | | |
| Ein- und Zweifamilienhäuser | 3.256,79 | 3.443,68 | 83,5% | 83,4% |
| Mehrfamilienhäuser | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| Eigentumswohnungen | 645,51 | 686,11 | 16,5% | 16,6% |
| Gesamt | 3.902,30 | 4.129,79 | 100,0% | 100,0% |
| gewerbliche Nutzung | | | | |
| Ein- und Zweifamilienhäuser | / | / | / | / |
| Mehrfamilienhäuser | / | / | / | / |
| Eigentumswohnungen | / | / | / | / |
| Gesamt | / | / | / | / |

Baufinanzierungen mit mind. 90 Tage Rückstand

| | Nominalwert (in Mio.€) | | % der Baufinanzierungen | |
|--|------------------------|----------|-------------------------|----------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| Gesamtbetrag der rückständigen Raten | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |
| Gesamtbetrag der Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% |

Weitere Angaben zu Baufinanzierungen gemäß §28 2 Nr. 3 PfandBG

| | wohnwirtschaftliche Nutzung | | gewerbliche Nutzung | |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------|---------------------|----------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.15 | 31.12.14 |
| anhängige Zwangsversteigerungen | 0,00 | 0,00 | / | / |
| durchgeführte Zwangsversteigerungen | / | / | / | / |
| Übernahme Hypotheken | / | / | / | / |
| Zinsrückstand in € | 23.602,37 | 19.485,65 | / | / |