

# Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG

Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Hypothekendarlehenlauf

|          |            |
|----------|------------|
| Stichtag | 31.12.2014 |
| Referenz | 31.12.2013 |

## I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (1) Nr. 1 und 3 PfandBG<br>Verhältnis Umlauf zur Deckungsmasse | Nennwert   |            | Barwert    |            | Risikobarwert inkl. Währungsstress * |            |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------|------------|
|   | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014                           | 31.12.2013 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate                   | 10.872,70  | 11.592,70  | 11.633,51  | 12.176,13  | 11.286,62                            | 11.870,77  |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate                      | 13.327,24  | 13.963,60  | 14.799,27  | 15.216,52  | 14.310,85                            | 14.760,13  |
| % Fremdwährungsderivate v. Passiva                                  | 0,00%      |            | 0,00%      |            | 0,00%                                |            |
| % Zinsderivate v. Passiva   | 0,00%      |            | 0,00%      |            | 0,00%                                |            |
| % Fremdwährungsderivate v. Aktiva                                   | 0,00%      |            | 0,00%      |            | 0,00%                                |            |
| % Zinsderivate v. Aktiva  | 0,00%      |            | 0,00%      |            | 0,00%                                |            |
| Überdeckung in %  | 22,58%     | 20,40%     | 27,21%     | 24,97%     | 26,79%                               | 24,34%     |

| § 28 (1) Nr. 2 PfandBG<br>Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist | Pfandbriefumlauf |            | Deckungsmasse |            |
|--|------------------|------------|---------------|------------|
|  | 31.12.2014       | 31.12.2013 | 31.12.2014    | 31.12.2013 |
| bis zu sechs Monate  | 974,50           | 1.903,33   | 1.303,47      | 2.799,42   |
| mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten                       | 1.005,50         |            | 984,17        |            |
| mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten                          | 1.155,70         |            | 945,53        |            |
| mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren                               | 774,00           | 1.954,97   | 854,74        | 2.018,24   |
| mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren                                 | 1.397,00         | 1.679,70   | 1.915,24      | 1.706,37   |
| mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren                                 | 908,80           | 1.397,00   | 1.739,44      | 1.701,74   |
| mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren                                 | 1.353,70         | 766,80     | 1.487,78      | 1.392,88   |
| mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren                                | 3.034,50         | 3.545,40   | 3.833,89      | 4.003,04   |
| über 10 Jahre  | 269,00           | 345,50     | 262,99        | 341,91     |

| § 28 (1) Nr. 9 PfandBG<br>Kennzahlen   | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Anteil festverzinslicher Deckungsmasse | 75,01%     | n.v.       |
| Anteil festverzinslicher Pfandbriefe   | 71,21%     | n.v.       |

| § 28 (1) Nr. 10 PfandBG<br>(nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung)<br>Fremdwährung | Zinsstress-Barwert<br>der Deckungsmassen |            | Zinsstress-Barwert<br>des Pfandbriefumlaufs |            | Wechselkurs |            | Nettobarwert in<br>Fremdwährung |            | Nettobarwert in<br>EUR |            |
|--|--|------------|---|------------|-------------|------------|---------------------------------|------------|------------------------|------------|
|  | 31.12.2014                               | 31.12.2013 | 31.12.2014                                  | 31.12.2013 | 31.12.2014  | 31.12.2013 | 31.12.2014                      | 31.12.2013 | 31.12.2014             | 31.12.2013 |
| EUR  | 13.870,00                                | n.v.       | 11.286,62                                   | n.v.       | 1,00        | n.v.       | 2.583,39                        | n.v.       | 2.583,39               | n.v.       |
| CHF  | 26,77                                    | n.v.       |   | n.v.       | 1,20        | n.v.       | 26,77                           | n.v.       | 22,27                  | n.v.       |
| GBP  | 276,83                                   | n.v.       |   | n.v.       | 0,78        | n.v.       | 276,83                          | n.v.       | 355,42                 | n.v.       |
| JPY  | 265,57                                   | n.v.       |   | n.v.       | 145,23      | n.v.       | 265,57                          | n.v.       | 1,83                   | n.v.       |
| NOK  | 69,18                                    | n.v.       |   | n.v.       | 9,04        | n.v.       | 69,18                           | n.v.       | 7,65                   | n.v.       |
| SEK  | 93,35                                    | n.v.       |   | n.v.       | 9,39        | n.v.       | 93,35                           | n.v.       | 9,94                   | n.v.       |
| USD  | 116,53                                   | n.v.       |   | n.v.       | 1,21        | n.v.       | 116,53                          | n.v.       | 95,98                  | n.v.       |

\* Für die Berechnung der Stress-Szenarien wird bei Währungen der statische Ansatz, bei Zinsen der dynamische Ansatz verwendet.

## II) Zusammensetzung der ordentlichen Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

| Verteilung der Deckungswerte        | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| nach Größenklassen                  |            |            |
| bis zu 300 Tsd. €                   | 3.104,25   | 4.089,54   |
| mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. € | 328,65     | 337,12     |
| mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio. €  | 3.638,64   | 3.574,38   |
| mehr als 10 Mio. €                  | 5.882,11   | 5.662,57   |

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| nach Nutzungsart (I) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG) |          |          |
| wohnwirtschaftlich                                    | 5.158,92 | 5.938,83 |
| gewerblich  | 7.794,72 | 7.724,76 |

| Weitere Kennzahlen   |             | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------|------------|------------|
| §28 (1) Nr. 7 PfandBG - Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 (1) PfandBG überschreiten. | in Mio. EUR | 0,00       | n.v.       |
| §28 (1) Nr. 11 PfandBG - volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning).           | in Jahren   | 5,78       | n.v.       |
| §28 (2) Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf.                                  | in %        | 50,63%     | n.v.       |
| Ordentliche Deckung (nominal)  | in Mio. EUR | 12.953,64  | 13.663,60  |
| Anteil am Gesamtumlauf   | in %        | 119,14%    | 117,8%     |

nach Nutzungsart (II) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG)

| Staat                      | Stichtag          | Eigentums-<br>wohnungen | Ein- und<br>Zweifamilien-<br>häuser | Mehrfamilien-<br>häuser | Bürogebäude     | Handels-<br>gebäude | Industrie-<br>gebäude | sonstige<br>gewerblich<br>genutzte<br>Gebäude | unfertige und<br>noch nicht ertrags-<br>fähige Neubauten | Bauplätze    | Summe            |
|----------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|---|--|--------------|------------------|
| Belgien                    | 31.12.2014        |                         | 0,15                                |                         | 3,60            |                     |                       |   |  |              | 3,75             |
|                            | 31.12.2013        |                         | 0,17                                |                         |                 |                     |                       |   | 3,60   |              | 3,78             |
| Bundesrepublik Deutschland | 31.12.2014        | 535,07                  | 1.870,45                            | 2.734,81                | 2.311,78        | 2.097,93            | 77,94                 | 2.023,07                                      | 33,33  | 14,45        | 11.698,83        |
|                            | 31.12.2013        | 697,02                  | 2.475,89                            | 2.681,37                | 2.181,04        | 1.669,64            | 95,55                 | 1.703,53                                      | 445,35   | 18,20        | 11.967,58        |
| Dänemark                   | 31.12.2014        |                         |                                     |                         |                 |                     |                       | 0,02  |  |              | 0,02             |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         |                 |                     |                       | 0,03  |  |              | 0,03             |
| Finnland                   | 31.12.2014        |                         |                                     |                         | 10,00           |                     |                       |   |  |              | 10,00            |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         | 14,23           |                     |                       |   |  |              | 14,23            |
| Frankreich                 | 31.12.2014        | 0,37                    | 4,79                                | 15,18                   | 264,32          | 84,61               |                       | 5,96  |  |              | 375,23           |
|                            | 31.12.2013        | 0,42                    | 5,48                                | 15,19                   | 333,22          | 138,14              |                       | 5,79  |  |              | 498,24           |
| Großbritannien             | 31.12.2014        |                         | 0,03                                |                         | 217,80          | 107,76              |                       |   |  |              | 325,60           |
|                            | 31.12.2013        |                         | 0,09                                |                         | 293,71          | 101,10              |                       | 27,09   |  |              | 422,00           |
| Luxemburg                  | 31.12.2014        |                         |                                     |                         | 47,70           |                     |                       |   |  |              | 47,70            |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         | 47,70           |                     |                       |   |  |              | 47,70            |
| Niederlande                | 31.12.2014        |                         | 0,13                                |                         | 206,09          | 47,03               |                       | 30,45   |  |              | 283,69           |
|                            | 31.12.2013        |                         | 0,14                                |                         | 154,15          | 47,03               |                       | 30,76   | 12,48  |              | 244,56           |
| Norwegen                   | 31.12.2014        |                         |                                     |                         | 7,58            |                     |                       |   |  |              | 7,58             |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         | 8,14            |                     |                       |   |  |              | 8,14             |
| Österreich                 | 31.12.2014        | 0,06                    | 0,16                                | 0,04                    | 3,18            |                     |                       |   |  |              | 3,45             |
|                            | 31.12.2013        | 0,07                    | 0,17                                | 0,05                    | 3,18            |                     |                       |   |  |              | 3,47             |
| Polen                      | 31.12.2014        |                         |                                     |                         |                 | 53,66               |                       | 10,27   |  |              | 63,93            |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         |                 | 134,84              |                       | 10,27   |  |              | 145,11           |
| Schweden                   | 31.12.2014        |                         |                                     |                         |                 | 8,52                |                       |   |  |              | 8,52             |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         | 43,72           | 31,24               |                       | 28,07   |  |              | 103,03           |
| Ungarn                     | 31.12.2014        |                         |                                     |                         |                 | 42,44               |                       |   |  |              | 42,44            |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     |                         |                 |                     |                       |   | 31,18  |              | 31,18            |
| USA                        | 31.12.2014        |                         |                                     |                         | 67,29           |                     |                       | 15,61   |  |              | 82,90            |
|                            | 31.12.2013        |                         |                                     | 10,73                   | 150,10          |                     |                       | 13,75   |  |              | 174,58           |
| <b>Summe</b>               | <b>31.12.2014</b> | <b>535,50</b>           | <b>1.875,72</b>                     | <b>2.750,03</b>         | <b>3.139,34</b> | <b>2.441,95</b>     | <b>77,94</b>          | <b>2.085,38</b>                               | <b>33,33</b>   | <b>14,45</b> | <b>12.953,64</b> |
|                            | <b>31.12.2013</b> | <b>697,52</b>           | <b>2.481,93</b>                     | <b>2.707,33</b>         | <b>3.229,19</b> | <b>2.121,98</b>     | <b>95,55</b>          | <b>1.819,30</b>                               | <b>492,60</b>  | <b>18,20</b> | <b>13.663,60</b> |

## III) Zusammensetzung der weiteren Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (1) Nr. 8 PfandBG<br>Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen überschreiten |          |          |
|--|----------|----------|
|  | 31.12.14 | 31.12.13 |
| §19 (1) Nr. 2 PfandBG  | 0,00     | n.v.     |
| §19 (1) Nr. 3 PfandBG  | 0,00     | n.v.     |

| § 28 (1) Nr. 4, 5 und 6 PfandBG<br>Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen<br><br>Staat | Ausgleichsforderungen<br>i.S.d. §19 (1) Nr. 1<br>PfandBG |          | Forderungen i.S.d.<br>§19 (1) Nr. 2 PfandBG |          |  |          | Forderungen i.S.d.<br>§19 (1) Nr. 3 PfandBG |          | Summe    |          |
|--|--|----------|---|----------|--|----------|---|----------|----------|----------|
|  |  |          | Gesamt                                      |          | davon gedeckte Schuld-<br>verschreibungen i.S.d. Art. 129<br>Verord. (EU) Nr. 575/2013 |          |   |          |          |          |
|  | 31.12.14   | 31.12.13 | 31.12.14                                    | 31.12.13 | 31.12.14   | 31.12.13 | 31.12.14                                    | 31.12.13 | 31.12.14 | 31.12.13 |
| Bundesrepublik Deutschland   |  |          |   |          |  |          | 373,60                                      | 300,00   | 373,60   | 300,00   |
| Summe  | 0,00   | 0,00     | 0,00  | 0,00     | 0,00   | 0,00     | 373,60                                      | 300,00   | 373,60   | 300,00   |

## IV) Übersicht über rückständige Leistungen

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (2) Nr. 2 PfandBG<br><br>Staat | Gesamtbetrag der mind. 90<br>Tage rückständigen Leistungen |              | Gesamtbetrag dieser Forderungen,<br>soweit der jeweilige Rückstand<br>mindestens 5% der Forderung<br>beträgt |             |
|-------------------------------------|--|--------------|--|-------------|
|                                     | 31.12.2014   | 31.12.2013   | 31.12.2014   | 31.12.2013  |
| Bundesrepublik Deutschland          | 12,25  | 24,46        | 16,89  | n.v.        |
| Frankreich                          | 0,56   | 0,13         | 0,52   | n.v.        |
| Großbritannien                      | 0,00   | 0,00         | 0,00   | n.v.        |
| <b>Summe</b>                        | <b>12,80</b>   | <b>24,58</b> | <b>17,41</b>   | <b>n.v.</b> |

## V) Anhang des Jahresabschlusses

| § 28 (2) Nr. 4 PfandBG   | wohnwirtschaftlich |            | gewerblich |            |
|--|--------------------|------------|------------|------------|
|  | 31.12.2014         | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Anzahl der am Abschlusstag anhängigen<br>Zwangsversteigerungsverfahren   | 249                | 359        | 73         | 69         |
| Anzahl der am Abschlusstag anhängigen<br>Zwangsverwaltungsverfahren  | 88                 | 102        | 26         | 22         |
| Anzahl der am Abschlusstag anhängigen<br>Zwangsverwaltungs- verfahren mit<br>gleichzeitigen<br>Zwangsversteigerungsverfahren | 88                 | 102        | 26         | 22         |
| Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten<br>Zwangsversteigerungen  | 203                | 136        | 22         | 22         |
| Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung<br>von Verlusten übernommenen Grundstücke  | 0                  | 0          | 0          | 0          |
| Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen<br>(Angaben in Mio. Euro)  | 0,26               | 1,39       | 0,12       | 0,46       |

## Angaben gemäß vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell

|                               | Nennwert   |            | Barwert    |            |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                               | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Überdeckung                   | 2.454,54   | 2.370,90   | 3.165,75   | 3.040,39   |
| modifizierte Überdeckung      | 2.454,54   | 2.370,90   | 3.165,75   | 3.040,39   |
| Überdeckung in %              | 22,58%     | 20,40%     | 27,21%     | 24,97%     |
| modifizierte Überdeckung in % | 22,58%     | 20,40%     | 27,21%     | 24,97%     |