

# Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG

Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Hypothekendarlehenlauf

|          |        |
|----------|--------|
| Stichtag | I 2011 |
| Referenz | I 2010 |

## I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

|                                    | Nennwert  |           | Barwert   |           | Risikobarwert inkl. Währungsstress * |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------|-----------|
|                                    | I 2011    | I 2010    | I 2011    | I 2010    | I 2011                               | I 2010    |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | 15.302,16 | 14.923,20 | 15.639,53 | 15.548,91 | 15.203,00                            | 15.235,28 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen    | 17.293,05 | 18.988,62 | 18.223,12 | 20.443,85 | 17.312,34                            | 19.679,32 |
| % Fremdwährungsderivate v. Passiva | -         | -         | -         | -         | -                                    | -         |
| % Zinsderivate v. Passiva          | -         | -         | -         | -         | -                                    | -         |
| % Fremdwährungsderivate v. Aktiva  | -         | -         | -         | -         | -                                    | -         |
| % Zinsderivate v. Aktiva           | -         | -         | -         | -         | -                                    | -         |
| Überdeckung in %                   | 13,01%    | 27,24%    | 16,52%    | 31,48%    | 13,87%                               | 29,17%    |

|                          | Pfandbriefumlauf |          | Deckungsmasse |          |
|--------------------------|------------------|----------|---------------|----------|
|                          | I 2011           | I 2010   | I 2011        | I 2010   |
| unter 1 Jahr             | 2.799,06         | 3.518,29 | 3.192,67      | 4.337,51 |
| 1 Jahr bis zu 2 Jahren   | 2.007,20         | 2.789,72 | 2.171,93      | 1.995,06 |
| 2 Jahre bis zu 3 Jahren  | 3.300,37         | 1.799,90 | 2.903,00      | 2.126,73 |
| 3 Jahre bis zu 4 Jahren  | 2.244,27         | 1.947,37 | 2.270,10      | 2.927,23 |
| 4 Jahre bis zu 5 Jahren  | 1.828,56         | 1.470,54 | 1.953,78      | 2.262,51 |
| 5 Jahre bis zu 10 Jahren | 2.848,21         | 3.326,39 | 4.245,51      | 4.535,35 |
| ab 10 Jahre              | 274,50           | 71,00    | 556,06        | 719,51   |

\* Ermittlung des Risikobarwerts erfolgt dynamisch. Der Währungsstress wird statisch berechnet.

## II) Zusammensetzung der Deckungsmasse

(Angaben in Mio. Euro)

| Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen | I 2011 | I 2010 |
|--|--------|--------|
|--|--------|--------|

| nach Größenklassen    |          |          |
|-----------------------|----------|----------|
| x <= 300 T€           | 7.670,61 | 9.177,21 |
| 300 T€ < x <= 5 Mio.€ | 2.142,91 | 2.098,71 |
| x > 5 Mio.€           | 5.811,02 | 4.385,64 |

| nach Nutzungsart (I) |          |          |
|----------------------|----------|----------|
| wohnwirtschaftlich   | 8.085,22 | 9.513,54 |
| gewerblich           | 7.539,32 | 6.148,01 |

| Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | I 2011 | I 2010 |
|--|--------|--------|
|--|--------|--------|

| Weitere Deckung - unter Berücksichtigung v. §4 (1a) S.4 |       |       |
|---|-------|-------|
| nach § 19 (I) 2. PfandBG                                | 0,00% | 0,00% |
| nach § 19 (I) 3. PfandBG                                | 0,00% | 0,00% |

### nach Nutzungsart (II)

| Land                       | Stichtag      | Wohnungen       | Einfamilienhäuser | Mehrfamilienhäuser | Bürogebäude     | Handelsgebäude  | Industriegebäude | sonstige gewerblich genutzte Gebäude | unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten sowie Bauplätze | davon Bauplätze | Summe            |
|----------------------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------------------------|--|-----------------|------------------|
| Belgien                    | I 2011        | 0,02            | 0,24              |                    |                 |                 |                  |                                      |  |                 | 0,26             |
|                            | I 2010        | 0,02            | 0,33              |                    |                 |                 |                  |                                      |  |                 | 0,35             |
| Bundesrepublik Deutschland | I 2011        | 1.305,55        | 4.613,80          | 2.097,43           | 1.991,28        | 1.276,52        | 110,14           | 1.573,81                             | 115,37   | 6,36            | 13.083,90        |
|                            | I 2010        | 1.561,16        | 5.496,80          | 2.354,29           | 1.697,21        | 966,89          | 94,26            | 1.491,06                             | 93,01  | -               | 13.754,68        |
| Dänemark                   | I 2011        |                 | 0,01              |                    | 0,04            |                 |                  |                                      |  |                 | 0,04             |
|                            | I 2010        | -               | 0,01              | -                  | 0,04            | -               | -                | -                                    | -  | -               | 0,05             |
| Finnland                   | I 2011        |                 |                   |                    | 14,23           |                 |                  |                                      | 7,00   |                 | 21,23            |
|                            | I 2010        | -               | -                 | -                  | -               | -               | -                | -                                    | -  | -               | -                |
| Frankreich                 | I 2011        | 0,58            | 10,09             | 0,16               | 454,80          | 79,46           |                  | 51,45                                | 0,06   |                 | 596,59           |
|                            | I 2010        | 0,69            | 11,88             | 0,17               | 321,04          | 61,44           | -                | 51,47                                | 63,25  | -               | 509,94           |
| Großbritannien             | I 2011        | 0,35            | 0,14              |                    | 486,64          | 170,76          |                  | 25,64                                |  |                 | 683,54           |
|                            | I 2010        | 0,35            | 0,16              | -                  | 418,71          | 58,94           | -                | -                                    | -  | -               | 478,16           |
| Luxemburg                  | I 2011        |                 |                   |                    | 47,70           | 9,96            |                  |                                      |  |                 | 57,66            |
|                            | I 2010        |                 |                   |                    | 47,70           | 9,96            | -                | -                                    | -  | -               | 57,66            |
| Niederlande                | I 2011        | 0,03            | 0,43              |                    | 128,55          | 47,03           |                  | 13,10                                |  |                 | 189,14           |
|                            | I 2010        | 0,04            | 0,54              | -                  | 61,83           | 31,04           | -                | -                                    | -  | -               | 93,45            |
| Norwegen (mit Spitzbergen) | I 2011        |                 |                   |                    | 8,75            |                 |                  |                                      |  |                 | 8,75             |
|                            | I 2010        | -               | -                 | -                  | -               | -               | -                | -                                    | -  | -               | -                |
| Österreich                 | I 2011        | 0,11            | 0,18              | 0,05               | 12,39           | 70,62           |                  |                                      |  |                 | 83,35            |
|                            | I 2010        | 0,12            | 0,18              | 0,06               | 12,39           | 77,04           | -                | -                                    | -  | -               | 89,79            |
| Polen                      | I 2011        |                 |                   |                    |                 | 71,28           |                  | 10,27                                |  |                 | 81,55            |
|                            | I 2010        | -               | -                 | -                  | -               | -               | -                | -                                    | -  | -               | -                |
| Schweden                   | I 2011        |                 |                   |                    | 70,83           | 150,28          |                  | 43,10                                |  |                 | 264,21           |
|                            | I 2010        |                 |                   |                    | 65,13           | 33,69           | -                | 24,36                                | -  | -               | 123,18           |
| USA                        | I 2011        |                 |                   | 32,52              | 487,95          | 30,02           |                  | 3,82                                 |  |                 | 554,31           |
|                            | I 2010        | -               | -                 | 66,71              | 451,01          | 32,57           |                  | 4,02                                 |  |                 | 554,31           |
| <b>Summe</b>               | <b>I 2011</b> | <b>1.306,64</b> | <b>4.624,89</b>   | <b>2.130,16</b>    | <b>3.703,16</b> | <b>1.905,93</b> | <b>110,14</b>    | <b>1.721,19</b>                      | <b>122,43</b>  | <b>6,36</b>     | <b>15.624,54</b> |
|                            | <b>I 2010</b> | <b>1.562,38</b> | <b>5.509,90</b>   | <b>2.421,23</b>    | <b>3.075,06</b> | <b>1.271,57</b> | <b>94,26</b>     | <b>1.570,92</b>                      | <b>156,26</b>  | <b>0,00</b>     | <b>15.661,57</b> |

## III) Übersicht über rückständige Forderungen

(Angaben in Mio. Euro)

| Gesamtbetrag der >90 Tage rückständigen Forderungen | I 2011 | I 2010 |
|---|--------|--------|
| Deutschland   | 23,96  | 36,39  |
| Frankreich  | 0,16   | 0,12   |
| United Kingdom                                      |        |        |