

Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG

Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Öffentlichen Pfandbriefumlauf

| | |
|----------|---------|
| Stichtag | II 2011 |
| Referenz | II 2010 |

I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

| | Nennwert | | Barwert | | Risikobarwert inkl. Währungsstress * | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------|-----------|
| | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | 23.978,48 | 27.993,63 | 25.489,76 | 30.690,02 | 23.844,97 | 29.126,69 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen | 26.717,38 | 30.520,16 | 28.576,46 | 33.720,57 | 26.754,09 | 31.994,95 |
| % Fremdwährungsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Fremdwährungsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| Überdeckung in % | 11,42% | 9,03% | 12,11% | 9,87% | 12,20% | 9,85% |

| | Pfandbriefumlauf | | Deckungsmasse | |
|--------------------------|------------------|----------|---------------|----------|
| | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 |
| unter 1 Jahr | 2.682,76 | 3.312,92 | 3.172,30 | 3.338,55 |
| 1 Jahr bis zu 2 Jahren | 2.944,59 | 2.670,84 | 2.680,02 | 3.624,01 |
| 2 Jahre bis zu 3 Jahren | 3.186,50 | 2.947,09 | 4.864,52 | 2.683,45 |
| 3 Jahre bis zu 4 Jahren | 2.197,38 | 3.184,20 | 2.607,18 | 5.238,43 |
| 4 Jahre bis zu 5 Jahren | 1.319,40 | 2.196,53 | 2.371,24 | 2.665,19 |
| 5 Jahre bis zu 10 Jahren | 6.887,65 | 7.909,81 | 5.161,05 | 6.310,08 |
| ab 10 Jahre | 4.760,21 | 5.772,25 | 5.861,08 | 6.660,45 |

* Ermittlung des Risikobarwerts erfolgt dynamisch. Der Währungsstreß wird statisch berechnet.

II) Zusammensetzung der Deckungsmasse

(Angaben in Mio. Euro)

| | | |
|--|---------|---------|
| Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | II 2011 | II 2010 |
| Weitere Deckung - unter Berücksichtigung §4 (1a) S.4 nach § 20 (II) 2. PfandBG | 0,00% | 0,00% |

| Zur Deckung verwendete Forderungen nach Ländern und Schuldnerklassen | Staat | | Regionale Gebietskörperschaften | | Örtliche Gebietskörperschaften | | Sonstige Schuldner | | Summe | |
|--|-----------------|-----------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 |
| Belgien | 30,00 | 30,00 | 90,00 | 91,67 | - | - | - | - | 120,00 | 121,67 |
| Bundesrepublik Deutschland | 22,23 | 2,27 | 4.462,21 | 6.219,42 | 8.535,34 | 9.203,97 | 3.927,33 | 4.355,71 | 16.947,11 | 19.781,37 |
| Dänemark | - | - | - | - | - | - | - | 40,00 | 0,00 | 40,00 |
| Frankreich | - | - | 100,00 | 100,00 | - | - | 211,00 | 240,00 | 311,00 | 340,00 |
| Griechenland | 250,00 | 686,03 | - | - | - | - | - | - | 250,00 | 686,03 |
| Großbritannien | 75,00 | - | - | - | - | - | 239,00 | 129,00 | 314,00 | 129,00 |
| Irland | - | 50,00 | - | - | - | - | - | - | 0,00 | 50,00 |
| Italien | 843,12 | 843,43 | 522,22 | 501,15 | 230,00 | 230,00 | 55,00 | 138,00 | 1.650,34 | 1.712,58 |
| Kanada | - | - | 390,68 | 460,78 | - | - | - | - | 390,68 | 460,78 |
| Luxemburg | - | - | - | - | - | - | 180,00 | 180,00 | 180,00 | 180,00 |
| Niederlande | - | - | - | - | - | - | 230,00 | 230,00 | 230,00 | 230,00 |
| Norwegen (mit Spitzbergen) | - | - | - | - | - | - | 20,00 | 20,00 | 20,00 | 20,00 |
| Österreich | 370,00 | 370,00 | 154,33 | 155,00 | - | - | 465,31 | 465,31 | 989,64 | 990,31 |
| Polen | 70,00 | 100,00 | - | - | - | - | - | - | 70,00 | 100,00 |
| Portugal | 570,10 | 745,10 | 75,00 | 75,00 | - | - | - | - | 645,10 | 820,10 |
| Schweiz | - | - | 236,04 | 214,56 | - | - | 212,12 | 206,46 | 448,16 | 421,02 |
| Slowakei | 35,00 | 35,00 | - | - | - | - | - | - | 35,00 | 35,00 |
| Slowenien | 40,00 | 70,00 | - | - | - | - | - | - | 40,00 | 70,00 |
| Spanien | - | - | 2.785,71 | 3.005,84 | 97,33 | 97,33 | 1.020,00 | 1.035,00 | 3.903,04 | 4.138,17 |
| Tschechische Republik | 50,00 | 50,00 | - | - | - | - | - | - | 50,00 | 50,00 |
| USA | - | - | 110,81 | 130,69 | 5,24 | 6,18 | - | - | 116,04 | 136,87 |
| Zypern | 7,27 | 7,27 | - | - | - | - | - | - | 7,27 | 7,27 |
| Summe | 2.362,73 | 2.989,10 | 8.927,00 | 10.954,10 | 8.867,91 | 9.537,48 | 6.559,75 | 7.039,48 | 26.717,38 | 30.520,16 |

III) Übersicht über rückständige Forderungen

(Angaben in Mio. Euro)

| Rückständige Leistungen von > 90 Tagen auf die zur Deckung verwendeten Forderungen nach Ländern und Schuldnerklassen | Staat | | Regionale Gebietskörperschaften | | Örtliche Gebietskörperschaften | | Sonstige Schuldner | | Summe | |
|--|-------------|-------------|---------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| | II 2011 | II 2010 | II 2011 | IV 2006 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 | II 2011 | II 2010 |
| Deutschland | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,46 | 9,47 | 3,46 | 9,47 |
| Summe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,46 | 9,47 | 3,46 | 9,47 |