

Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG

Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Hypothekendarlehenlauf

| | |
|----------|------------|
| Stichtag | 30.09.2015 |
| Referenz | 30.09.2014 |

I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (1) Nr. 1 und 3 PfandBG Verhältnis Umlauf zur Deckungsmasse | Nennwert | | Barwert | | Risikobarwert inkl. Währungsstress * | |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------|------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate | 11.124,20 | 11.088,70 | 11.744,60 | 11.836,65 | 11.362,79 | 11.478,94 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate | 12.863,62 | 14.084,20 | 14.141,57 | 15.572,42 | 13.643,33 | 15.050,82 |
| % 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 % | 15,64% | 27,01% | 20,41% | 31,56% | 20,07% | 31,12% |

| § 28 (1) Nr. 2 PfandBG Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist | Pfandbriefumlauf | | Deckungsmasse | |
|--|------------------|------------|---------------|------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| bis zu sechs Monate | 1.209,00 | 979,00 | 1.102,00 | 1.536,78 |
| mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten | 741,70 | 797,50 | 783,09 | 963,17 |
| mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten | 874,00 | 1.209,00 | 791,34 | 1.102,30 |
| mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren | 762,00 | 743,70 | 701,39 | 766,43 |
| mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren | 1.556,30 | 1.636,00 | 2.037,31 | 1.571,61 |
| mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren | 1.312,70 | 956,30 | 1.668,50 | 2.013,83 |
| mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren | 1.083,50 | 1.265,70 | 1.218,92 | 1.690,14 |
| mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren | 3.535,00 | 3.221,50 | 4.322,49 | 4.145,61 |
| über 10 Jahre | 50,00 | 280,00 | 238,58 | 294,34 |

| § 28 (1) Nr. 9 PfandBG Kennzahlen | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|--|------------|------------|
| Anteil festverzinslicher Deckungsmasse | 75,62% | 74,11% |
| Anteil festverzinslicher Pfandbriefe | 77,21% | 71,19% |

| § 28 (1) Nr. 10 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) Fremdwährung | Zinsstress-Barwert der Deckungsmassen | | Zinsstress-Barwert des Pfandbriefumlaufs | | Wechselkurs | | Nettobarwert in Fremdwährung | | Nettobarwert in EUR | |
|--|--|------------|---|------------|-------------|------------|---------------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| EUR | 13.298,47 | 14.499,20 | 11.362,79 | 11.478,94 | 1,00 | 1,00 | 1.935,67 | 3.020,25 | 1.935,67 | 3.020,25 |
| CHF | 36,63 | 26,94 | 0,00 | 0,00 | 1,09 | 1,21 | 36,63 | 26,94 | 33,56 | 22,34 |
| GBP | 178,53 | 317,87 | 0,00 | 0,00 | 0,74 | 0,78 | 178,53 | 317,87 | 241,74 | 408,94 |
| JPY | 0,00 | 266,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 138,11 | 0,00 | 266,53 | 0,00 | 1,93 |
| NOK | 0,00 | 69,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8,12 | 0,00 | 69,44 | 0,00 | 8,55 |
| SEK | 87,31 | 733,60 | 0,00 | 0,00 | 9,41 | 9,15 | 87,31 | 733,60 | 9,28 | 80,21 |
| USD | 115,82 | 116,67 | 0,00 | 0,00 | 1,12 | 1,26 | 115,82 | 116,67 | 103,38 | 92,72 |

* 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 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| nach Größenklassen | | |
| bis zu 300 Tsd. € | 2.448,31 | 3.291,13 |
| mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. € | 282,87 | 334,37 |
| mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio. € | 3.743,89 | 3.680,69 |
| mehr als 10 Mio. € | 5.976,55 | 6.474,01 |

| | | |
|---|----------|----------|
| nach Nutzungsart (I) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG) | | |
| wohnwirtschaftlich | 4.461,11 | 5.435,78 |
| gewerblich | 7.990,52 | 8.344,42 |

| Weitere Kennzahlen | | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
|--|-------------|------------|------------|
| §28 (1) Nr. 7 PfandBG - Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 (1) PfandBG überschreiten. | in Mio. EUR | 0,00 | 0,00 |
| §28 (1) Nr. 11 PfandBG - volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning). | in Jahren | 5,60 | 5,64 |
| §28 (2) Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf. | in % | 54,32% | 50,79% |
| Ordentliche Deckung (nominal) | in Mio. EUR | 12.451,62 | 13.780,20 |
| Anteil am Gesamtumlauf | in % | 111,93% | 124,27% |

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

| Staat | Stichtag | Eigentums- wohnungen | Ein- und Zweifamilien- häuser | Mehrfamilien- häuser | Bürogebäude | Handels- gebäude | Industrie- gebäude | sonstige gewerblich genutzte Gebäude | unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | Bauplätze | Summe |
|----------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|---|---|--------------|------------------|
| Belgien | 30.09.2015 | | 0,14 | | 3,60 | | | | | | 3,74 |
| | 30.09.2014 | | 0,15 | | 3,60 | | | | | | 3,75 |
| Bundesrepublik Deutschland | 30.09.2015 | 437,80 | 1.452,10 | 2.530,04 | 2.459,33 | 2.200,22 | 85,68 | 2.196,48 | 99,10 | | 11.460,76 |
| | 30.09.2014 | 569,58 | 1.986,97 | 2.860,90 | 2.416,02 | 2.202,83 | 80,14 | 2.116,38 | 54,39 | 21,95 | 12.309,15 |
| Dänemark | 30.09.2015 | | | | | | | 0,02 | | | 0,02 |
| | 30.09.2014 | | | | | | | 0,02 | | | 0,02 |
| Finnland | 30.09.2015 | | | | 10,00 | | | | | | 10,00 |
| | 30.09.2014 | | | | 14,23 | | | | | | 14,23 |
| Frankreich | 30.09.2015 | 0,18 | 3,47 | 14,68 | 176,92 | 73,74 | | | | | 268,98 |
| | 30.09.2014 | 0,38 | 4,91 | 15,18 | 311,14 | 84,61 | | 5,96 | | | 422,18 |
| Großbritannien | 30.09.2015 | | 0,02 | | 166,54 | 51,50 | | | | | 218,06 |
| | 30.09.2014 | | 0,08 | | 268,97 | 107,98 | | | | | 377,03 |
| Luxemburg | 30.09.2015 | | | | | | | | | | 0,00 |
| | 30.09.2014 | | | | 47,70 | | | | | | 47,70 |
| Niederlande | 30.09.2015 | | 0,12 | | 209,93 | 27,92 | | 18,34 | | | 256,31 |
| | 30.09.2014 | | 0,14 | | 215,87 | 47,03 | | 30,53 | | | 293,56 |
| Norwegen | 30.09.2015 | | | | | | | | | | 0,00 |
| | 30.09.2014 | | | | 8,45 | | | | | | 8,45 |
| Österreich | 30.09.2015 | 0,06 | 0,16 | 0,04 | 3,18 | | | | | | 3,43 |
| | 30.09.2014 | 0,06 | 0,17 | 0,04 | 3,18 | | | | | | 3,45 |
| Polen | 30.09.2015 | | | | | 89,53 | | | | | 89,53 |
| | 30.09.2014 | | | | | 89,15 | | 10,27 | | | 99,42 |
| Schweden | 30.09.2015 | | | | | 8,50 | | | | | 8,50 |
| | 30.09.2014 | | | | 42,68 | 8,75 | | 27,40 | | | 78,83 |
| Ungarn | 30.09.2015 | | | | | 42,44 | | | | | 42,44 |
| | 30.09.2014 | | | | | 42,44 | | | | | 42,44 |
| USA | 30.09.2015 | | | | 72,92 | | | 16,92 | | | 89,84 |
| | 30.09.2014 | | | | 64,93 | | | 15,06 | | | 79,99 |
| Summe | 30.09.2015 | 438,03 | 1.456,01 | 2.544,76 | 3.102,41 | 2.493,86 | 85,68 | 2.231,76 | 99,10 | 0,00 | 12.451,62 |
| | 30.09.2014 | 570,02 | 1.992,41 | 2.876,13 | 3.396,76 | 2.582,79 | 80,14 | 2.205,62 | 54,39 | 21,95 | 13.780,20 |

III) Zusammensetzung der weiteren Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (1) Nr. 8 PfandBG Gesamtbeitrag der Forderungen, die die Begrenzungen überschreiten | | |
|---|----------|----------|
| | 30.09.15 | 30.09.14 |
| §19 (1) Nr. 2 PfandBG | 0,00 | 0,00 |
| §19 (1) Nr. 3 PfandBG | 0,00 | 0,00 |

| § 28 (1) Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbeitrag der eingetragenen Forderungen | | Ausgleichsforderungen i.S.d. §19 (1) Nr. 1 PfandBG | | Forderungen i.S.d. §19 (1) Nr. 2 PfandBG | | | | Forderungen i.S.d. §19 (1) Nr. 3 PfandBG | | Summe | |
|--|--|---|----------|---|----------|--|----------|---|----------|----------|----------|
| | | | | Gesamt | | davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verord. (EU) Nr. 575/2013 | | | | | |
| Staat | | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 | 30.09.15 | 30.09.14 |
| Bundesrepublik Deutschland | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 412,00 | 304,00 | 412,00 | 304,00 |
| Summe | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 412,00 | 304,00 | 412,00 | 304,00 |

IV) Übersicht über rückständige Leistungen

(Angaben in Mio. Euro)

| § 28 (2) Nr. 2 PfandBG Staat | Gesamtbeitrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen | | Gesamtbeitrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt | |
|---------------------------------|---|--------------|--|--------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4,35 | 13,45 | 5,72 | 18,49 |
| Frankreich | 0,04 | 0,55 | 0,14 | 0,52 |
| Summe | 4,39 | 14,00 | 5,87 | 19,01 |

Angaben gemäß vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell

| | Nennwert | | Barwert | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2015 | 30.09.2014 | 30.09.2015 | 30.09.2014 |
| Überdeckung | 1.739,42 | 2.995,50 | 2.396,97 | 3.735,78 |
| modifizierte Überdeckung | 1.739,42 | 2.995,50 | 2.396,97 | 3.735,78 |
| Überdeckung in % | 15,64% | 27,01% | 20,41% | 31,56% |
| modifizierte Überdeckung in % | 15,64% | 27,01% | 20,41% | 31,56% |