



Rating & Investor Relations

# Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

31. Dezember 2017

# Agenda

**1** Pfandbriefe und Deckungsmassen

**2** Laufzeitstrukturen

**3** Forderungen – Hypothekendarfandbriefe

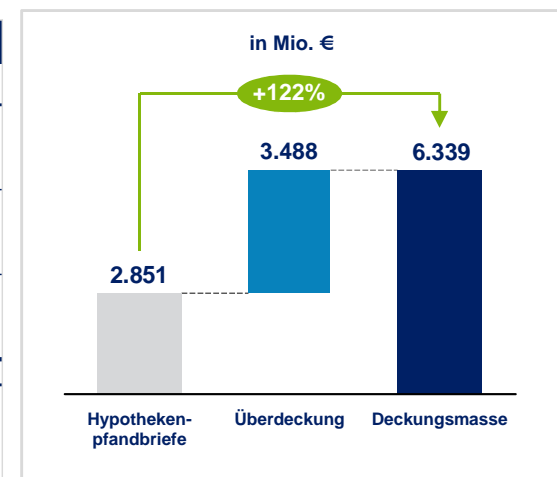
**4** Forderungen – Öffentliche Darfandbriefe

**5** Weitere Deckungswerte und Kennzahlen

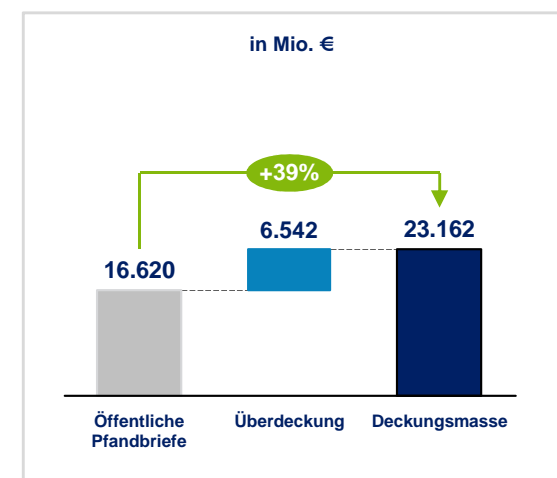
# 1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2016
<b>Hypothekendarfandbriefe</b>	Mio. €	2.851,0	4.064,9	2.977,2	4.294,6	2.936,4	4.194,8
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	6.338,6	7.357,5	6.756,0	7.920,5	6.533,0	7.679,6
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	3.487,6	3.292,6	3.778,7	3.625,9	3.596,6	3.484,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	122,3	81,0	126,9	84,4	122,5	83,1
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	3.487,6	3.292,6	3.778,7	3.625,9		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	122,3	81,0	126,9	84,4		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2016	Q4 2017	Q4 2016
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	Mio. €	16.619,7	16.231,1	18.149,3	18.175,3	17.114,8	17.090,5
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	23.161,9	23.566,6	25.990,5	26.430,0	24.208,9	24.668,2
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	6.542,2	7.335,5	7.841,2	8.254,7	7.094,1	7.577,7
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	39,4	45,2	43,2	45,4	41,5	44,3
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	6.542,2	7.335,5	7.841,2	8.254,7		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	39,4	45,2	43,2	45,4		

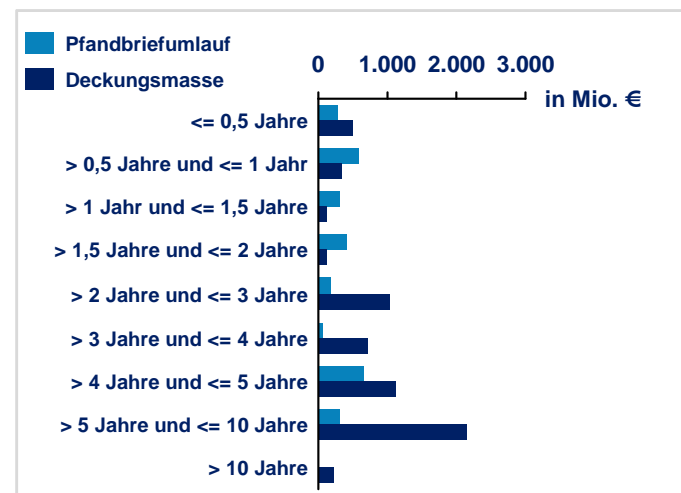


\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.  
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

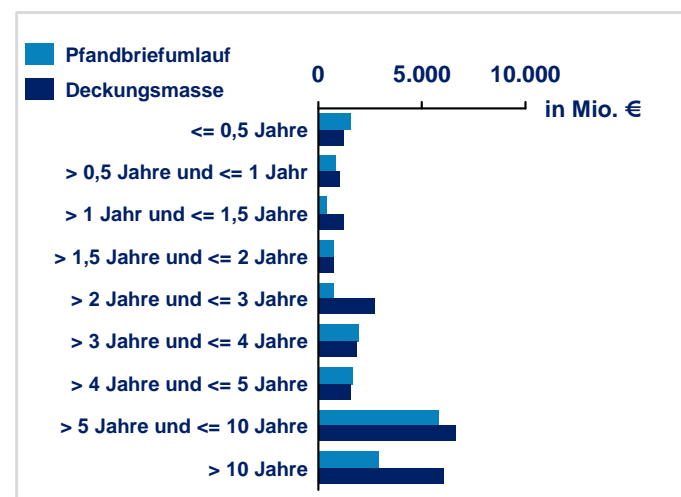
## 2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarfandbriefe		Q4 2017		Q4 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	278,4	506,7	286,4	617,3
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	606,5	334,9	862,4	1.038,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	326,5	117,6	278,4	347,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	411,3	123,9	634,9	383,6
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	178,7	1.027,5	782,2	727,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	61,1	725,8	178,7	1.147,6
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	657,5	1.111,2	63,9	684,6
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	324,5	2.167,1	973,0	2.202,3
> 10 Jahre	Mio. €	6,5	223,9	5,0	208,8



Öffentliche Pfandbriefe		Q4 2017		Q4 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	1.599,1	1.265,0	565,9	1.980,0
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	839,3	1.010,8	1.309,9	1.194,1
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	433,8	1.234,1	1.526,5	1.377,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	695,8	730,5	676,1	1.126,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	685,1	2.673,4	1.070,2	1.939,8
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	1.930,9	1.919,3	681,2	2.133,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	1.639,9	1.576,7	1.354,6	1.752,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	5.860,7	6.718,7	6.715,8	6.645,0
> 10 Jahre	Mio. €	2.935,2	6.033,5	2.331,1	5.418,3



### 3. Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1a, § 28 Abs. 3 Nr. 1 und Abs. 4 Nr. 1a PfandBG

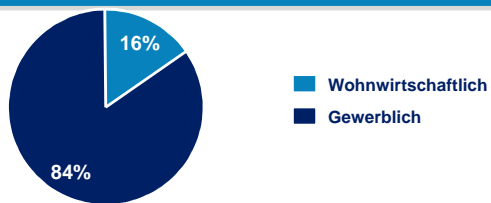
Deckungswerte		Q4 2017	Q4 2016
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	3,9	4,4
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	30,7	38,2
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1.127,2	1.361,5
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	4.725,9	5.467,3
<b>Summe</b>	<b>Mio. €</b>	<b>5.887,6</b>	<b>6.871,4</b>

# 3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

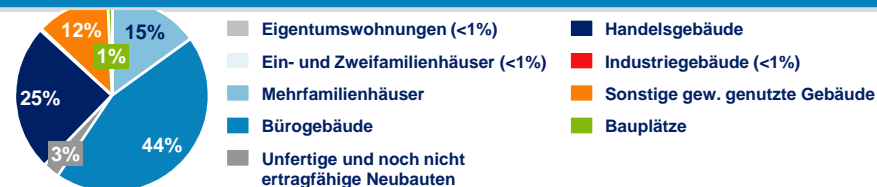
Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt; gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1 b, c und Nr. 2 PfandBG

Staat	Q4 2017	Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamt- betrag dieser Forderun- gen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt
		Insgesamt		davon Wohnwirtschaftlich						Gewerblich							
		Mio. €	Mio. €	davon						Insgesamt		davon					
		Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze			Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze			
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	5.887,6	918,8	0,5	3,6	885,0	-	29,7	4.968,8	2.607,6	1.450,6	11,1	726,5	161,4	11,8	-	-
	Jahr 2016	6.871,4	1.065,2	7,7	6,5	1.018,8	4,3	27,9	5.806,2	3.134,0	1.772,3	12,1	756,3	103,9	27,6	-	-
Deutschland	Jahr 2017	4.446,1	912,2	0,5	3,6	885,0	-	23,1	3.533,9	1.564,5	1.177,6	11,1	692,7	76,4	11,8	-	-
	Jahr 2016	5.019,4	1.065,2	7,7	6,5	1.018,8	4,3	27,9	3.954,2	1.847,8	1.244,4	12,1	718,4	103,9	27,6	-	-
Belgien	Jahr 2017	42,7	6,6	-	-	-	-	6,6	36,1	36,1	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	26,2	-	-	-	-	-	-	26,2	26,2	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2017	325,3	-	-	-	-	-	-	325,3	280,9	44,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	320,2	-	-	-	-	-	-	320,2	275,9	44,3	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2017	142,4	-	-	-	-	-	-	142,4	142,4	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	161,0	-	-	-	-	-	-	161,0	117,6	43,4	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2017	303,3	-	-	-	-	-	-	303,3	150,8	67,5	-	-	85,0	-	-	-
	Jahr 2016	277,9	-	-	-	-	-	-	277,9	171,7	106,2	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2017	296,0	-	-	-	-	-	-	296,0	269,9	11,5	-	14,6	-	-	-	-
	Jahr 2016	299,5	-	-	-	-	-	-	299,5	231,7	49,0	-	18,8	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2017	65,3	-	-	-	-	-	-	65,3	-	46,2	-	19,2	-	-	-	-
	Jahr 2016	95,1	-	-	-	-	-	-	95,1	14,8	61,2	-	19,1	-	-	-	-
Polen	Jahr 2017	104,7	-	-	-	-	-	-	104,7	84,4	20,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	67,3	-	-	-	-	-	-	67,3	46,1	21,2	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	45,9	-	-	-	-	-	-	45,9	45,9	-	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2017	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2017	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2017	49,8	-	-	-	-	-	-	49,8	40,1	9,7	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	187,9	-	-	-	-	-	-	187,9	62,9	125,0	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2017	18,6	-	-	-	-	-	-	18,6	-	18,6	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	20,3	-	-	-	-	-	-	20,3	-	20,3	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2017	38,5	-	-	-	-	-	-	38,5	38,5	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	293,4	-	-	-	-	-	-	293,4	293,4	-	-	-	-	-	-	-

Nach Nutzungsart



Nach Objekttyp



# 4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1a, § 28 Abs. 3 Nr. 1 und Abs. 4 Nr. 1a PfandBG

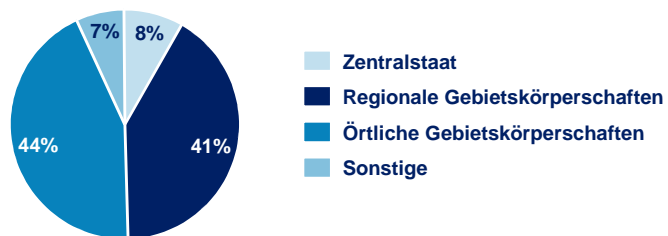
Deckungswerte		Q4 2017	Q4 2016
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.464,8	3.418,0
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	5.669,7	6.226,6
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.723,5	13.529,5
<b>Summe</b>	<b>Mio. €</b>	<b>22.858,0</b>	<b>23.174,1</b>

# 4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

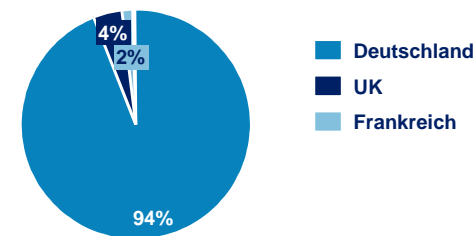
gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

Staat	Q4 2017	Deckungswerte		davon geschuldet von				davon gewährleistet von				Mio. €
		Summe	in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>22.859,0</b>	<b>1.647,5</b>	<b>264,2</b>	<b>3.334,6</b>	<b>9.478,5</b>	<b>1.386,0</b>	<b>1.647,5</b>	<b>6.038,3</b>	<b>581,7</b>	<b>128,2</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>23.174,1</b>	<b>1.846,5</b>	<b>55,9</b>	<b>3.312,9</b>	<b>9.490,5</b>	<b>1.591,6</b>	<b>1.846,5</b>	<b>6.115,0</b>	<b>600,7</b>	<b>161,0</b>	
<b>Deutschland</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>21.429,6</b>	<b>995,2</b>	<b>225,3</b>	<b>3.334,6</b>	<b>8.831,4</b>	<b>1.295,0</b>	<b>995,2</b>	<b>6.038,3</b>	<b>581,7</b>	<b>128,2</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>21.357,5</b>	<b>1.040,1</b>	<b>55,9</b>	<b>3.202,5</b>	<b>8.758,5</b>	<b>1.433,1</b>	<b>1.040,1</b>	<b>6.105,7</b>	<b>600,7</b>	<b>161,0</b>	
<b>Belgien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>91,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>93,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Frankreich</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>342,8</b>	<b>303,9</b>	<b>38,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>342,3</b>	<b>342,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Großbritannien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>914,7</b>	<b>297,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>617,3</b>	<b>-</b>	<b>297,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>1.043,2</b>	<b>397,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>645,5</b>	<b>-</b>	<b>397,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Luxemburg</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>13,1</b>	<b>13,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>19,1</b>	<b>19,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Österreich</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>10,5</b>	<b>10,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Spanien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>12,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>16,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Schweiz</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>184,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110,4</b>	<b>-</b>	<b>65,2</b>	<b>-</b>	<b>9,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Kanada</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>17,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>70,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>USA</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>32,1</b>	<b>32,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Jahr 2016</b>	<b>36,8</b>	<b>36,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

Nach Kundengruppen



Nach Staaten (Top 3)





# 4. Rückständige Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen

Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt  
gem. § 28 Abs. 3 Nr. 3 PfandBG

Staat	Q4 2017	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>1,7</b>	<b>1,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,4</b>	<b>10,9</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,7</b>	<b>8,3</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deutschland</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,7</b>	<b>4,3</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Belgien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Frankreich</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Großbritannien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Luxemburg</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,6</b>	<b>6,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,3</b>	<b>8,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Österreich</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Spanien</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schweiz</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kanada</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>USA</b>	<b>Jahr 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Jahr 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# 5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung Hypothekendarlehen

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 4, 5 und 6 PfandBG

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach § 19 Abs. 1 Nr.1, Nr. 2 und 3						
Staat	Q4 2017	Summe Mio. €	davon			
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1 Mio. €	Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2, mit Ausnahme der Werte i.S.d. §4 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 und 2		Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3, zzgl. §19 Abs. 1, Nr 2 in Verbindung mit §4 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 und 2 Mio. €
				Insgesamt Mio. €	davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	<b>Jahr 2017</b>	451,0	-	-	-	451,0
	<b>Jahr 2016</b>	486,0	-	-	-	486,0
<b>Deutschland</b>	<b>Jahr 2017</b>	451,0	-	-	-	451,0
	<b>Jahr 2016</b>	486,0	-	-	-	486,0

# 5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung Öffentliche Pfandbriefe

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 4 und 5 PfandBG

		Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 Nr.1 und Nr. 2				
		Summe	davon			
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 1	Forderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 2		
				Insgesamt	davon	
					gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Staat	Q4 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	303,9	-	303,9	-	-
	Jahr 2016	392,5	-	392,5	-	-
Deutschland	Jahr 2017	303,9	-	303,9	-	-
	Jahr 2016	392,5	-	392,5	-	-

# 5. Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 7, 8, 9, 10 und 11 PfandBG und § 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG

Hypothekendarlehen			
		Q4 2017	Q4 2016
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	<b>Mio. €</b>	<b>2.851,0</b>	<b>4.064,9</b>
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	87,9	84,2
<b>Deckungsmasse</b>	<b>Mio. €</b>	<b>6.338,6</b>	<b>7.357,5</b>
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 überschreiten § 28 Abs. 1 Nr. 7	Mio. €	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. €	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. €	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse, § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	67,5	66,9
	CHF	86,4	104,5
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	GBP	121,3	-33,3
	SEK	-	46,3
	USD	-204,3	12,9
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,8	5,2
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	54,3	52,9

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q4 2017	Q4 2016
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	<b>Mio. €</b>	<b>16.619,7</b>	<b>16.231,1</b>
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	92,4	93,6
<b>Deckungsmasse</b>	<b>Mio. €</b>	<b>23.161,9</b>	<b>23.566,6</b>
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 20 Abs. 2 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. €	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse, § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,3	92,5
	CAD	19,3	73,7
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	-171,5	-1,0
	GBP	332,0	438,2
	USD	-172,4	-47,0

# Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren und keine Kaufempfehlung dar. Sie sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen. Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.



## **BayernLB**

Rating & Investor Relations

Telefon: +49 (0) 89 / 2171 23448

Email: [Investorrelations@bayernlb.de](mailto:Investorrelations@bayernlb.de)