

Veröffentlichungen gemäss § 28 PfandBG - Transparenzvorschriften
Q1 2012

(Alle Angaben in Mio EUR, soweit nichts anderes angegeben ist)

1 GESAMTDECKUNGSSTOCK UND LAUFZEITSTRUKTUR

Im Umlauf befindliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte*

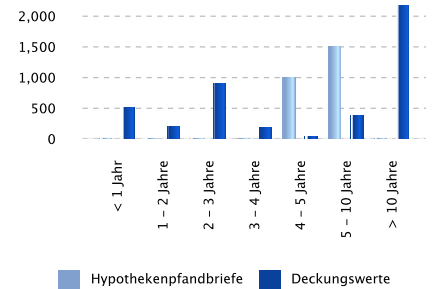
	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert - Hochzinsszenario		Risikobarwert - Niedrigzinsszenario		Risikobarwert - Worst Case Szenario inkl. Währungsveränderungen	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Hypothekendarlehen	2.515,0	1.000,0	2.774,6	1.061,3	2.457,4	1.049,3	3.016,3	1.073,5	2.457,4	1.049,3
Deckungswerte	4.408,2	2.731,6	4.939,5	2.937,6	4.475,5	2.913,4	5.357,8	2.962,3	4.448,9	2.886,2
Überdeckung	1.893,2	1.731,6	2.164,9	1.876,3	2.018,1	1.864,1	2.341,5	1.888,7	1.991,5	1.836,9
als % der sich im Umlauf befindenden Pfandbriefe	75,28%	173,16%	78,03%	176,79%	82,12%	177,66%	77,63%	175,94%	81,04%	175,07%
Derivategeschäfte Umlaufanteile (Passiva)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
als % der sich im Umlauf befindenden Pfandbriefe	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Derivategeschäfte Deckungsanteile (Aktiva)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
als % der Deckungswerte	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Überdeckung mit liquiden Vermögenswerten	85,0	50,0	89,0	53,8	88,4	53,6	89,3	53,9	88,4	53,6
als % der sich im Umlauf befindenden Pfandbriefe	3,38%	5,00%	3,21%	5,07%	3,60%	5,11%	2,96%	5,02%	3,60%	5,11%

* gemäss § 5 Abs. 1 Nr. 1 und § 6 Abs. 2 Nr. 1 PfandBarwertV statischer Ansatz

Laufzeitstruktur nach Nominalwerten

Q1 2012	< 1 Jahr	1 - 2 Jahre	2 - 3 Jahre	3 - 4 Jahre	4 - 5 Jahre	5 - 10 Jahre	> 10 Jahre
Hypothekendarlehen	0,0	0,0	0,0	0,0	1.000,0	1.510,0	5,0
Deckungswerte	518,8	206,2	899,7	188,8	36,9	380,7	2.177,8
davon sichernde Überdeckung	85,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

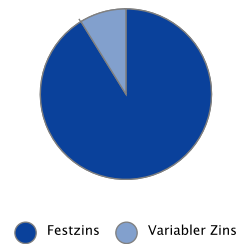
Q1 2011	< 1 Jahr	1 - 2 Jahre	2 - 3 Jahre	3 - 4 Jahre	4 - 5 Jahre	5 - 10 Jahre	> 10 Jahre
Hypothekendarlehen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.000,0	0,0
Deckungswerte	11,2	531,6	229,2	887,4	161,9	200,9	709,5
davon sichernde Überdeckung	0,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



2 GLIEDERUNG DES DECKUNGSSTOCKVOLUMENS

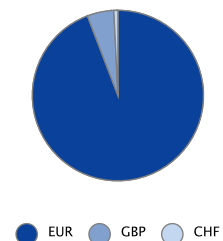
Deckungsstock nach Zinssätzen in Nominalwerten

	Nominalwert		% des Deckungsstockes	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Festzins	4.020,1	2.429,4	91,20%	88,94%
Variabler Zins	388,1	302,2	8,80%	11,06%
Gesamt	4.408,2	2.731,6		



Deckungsstock nach Währungen, der zur Deckung von Pfandbriefen verwendeten Forderungen in Nominalwerten

	Nominalwert		% des Deckungsstockes	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
EUR	4.152,4	2.480,0	94,20%	90,79%
GBP	222,0	220,2	5,04%	8,06%
CHF	33,8	31,3	0,77%	1,15%
Gesamt	4.408,2	2.731,6		

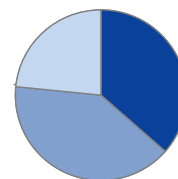


Veröffentlichungen gemäss § 28 PfandBG - Transparenzvorschriften
Q1 2012

(Alle Angaben in Mio EUR, soweit nichts anderes angegeben ist)

Darlehen nach Größengruppen in Nominalwerten*

	Nominalwert		% der Hypothekenforderungen	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
x < 0.3 Mio EUR	1.576,0	360,3	36,46%	13,44%
x > 5 Mio EUR	1.735,0	1.847,1	40,13%	68,88%
0.3 Mio EUR < x < 5 Mio EUR	1.012,2	474,2	23,41%	17,68%
	4.323,2	2.681,6		

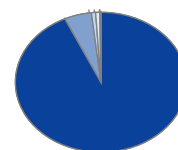


- x < 0.3 Mio EUR
- x > 5 Mio EUR
- 0.3 Mio EUR < x < 5 Mio EUR

* gemäss § 28 Abs. 2 Nr. 1a PfandBG

Darlehen nach Staaten, in denen die Grundstückssicherheiten liegen in Nominalwerten*

	Nominalwert		% der Hypothekenforderungen	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Deutschland	4.024,3	2.353,4	93,09%	87,76%
Vereinigtes Königreich	222,0	220,2	5,13%	8,21%
Frankreich	34,2	54,9	0,79%	2,05%
Schweiz	33,8	31,3	0,78%	1,17%
Belgien	6,7	13,6	0,15%	0,51%
Die Niederlande	2,2	8,2	0,05%	0,31%
	4.323,2	2.681,6		

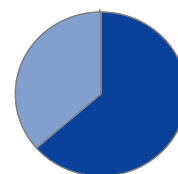


- Deutschland
- Vereinigtes Königreich
- Frankreich
- Schweiz
- Belgien
- Die Niederlande

* gemäss § 28 Abs. 2 Nr. 1b PfandBG

Darlehen nach Nutzungsart I der Grundstücke in Nominalwerten*

	Nominalwert		% der Hypothekenforderungen	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Wohnwirtschaftlich	2.747,2	1.182,3	63,55%	44,09%
Gewerblich	1.574,9	1.496,7	36,43%	55,81%
Bauland	1,1	2,6	0,02%	0,10%
Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00%	0,00%
	4.323,2	2.681,6		

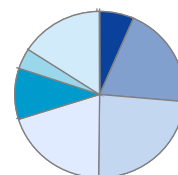


- Wohnwirtschaftlich
- Gewerblich
- Bauland
- Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten

* gemäss § 28 Abs. 2 Nr. 1c PfandBG

Darlehen nach Nutzungsart II der Grundstücke in Nominalwerten*

	Nominalwert		% der Hypothekenforderungen	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Wohnungen	282,0	32,2	6,52%	1,20%
Einfamilienhäuser	858,1	81,1	19,85%	3,03%
Mehrfamilienhäuser	1.029,6	777,4	23,82%	28,99%
Bürogebäude	863,3	785,9	19,97%	29,31%
Handelsgebäude	430,2	483,1	9,95%	18,02%
Industriegebäude	172,8	162,5	4,00%	6,06%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	686,1	356,8	15,87%	13,31%
Bauland	1,1	2,6	0,02%	0,10%
Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00%	0,00%
	4.323,2	2.681,6		



- Wohnungen
- Einfamilienhäuser
- Mehrfamilienhäuser
- Bürogebäude
- Handelsgebäude
- Industriegebäude
- Sonstige gewerblich genutzte Gebäude
- Bauland
- Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten

* gemäss § 28 Abs. 2 Nr. 1c PfandBG

Veröffentlichungen gemäss § 28 PfandBG - Transparenzvorschriften Q1 2012

(Alle Angaben in Mio EUR, soweit nichts anderes angegeben ist)

Darlehen nach Nutzungsart III der Grundstücke in Nominalwerten Q1 2012

	Wohnwirtschaftlich					Gewerblich					Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauland	Gesamtsumme
	Wohnungen	Einfamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe			
Deutschland	282,0	858,1	1.029,6	577,6	2.747,2	680,6	426,0	63,1	106,3	1.276,0	0,0	1,1	4.024,3
Vereinigtes Königreich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	167,4	4,2	48,2	2,2	222,0	0,0	0,0	222,0
Frankreich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	15,3	0,0	18,9	0,0	34,2	0,0	0,0	34,2
Schweiz	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,8	0,0	33,8	0,0	0,0	33,8
Belgien	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,7	0,0	6,7	0,0	0,0	6,7
Die Niederlande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	0,0	2,2	0,0	0,0	2,2
	282,0	858,1	1.029,6	577,6	2.747,2	863,3	430,2	172,8	108,5	1.574,9	0,0	1,1	4.323,2

% der Hypothekenforderungen	Wohnwirtschaftlich					Gewerblich					Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauland	Gesamtsumme
	Wohnungen	Einfamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe			
Deutschland	6,52%	19,85%	23,82%	13,36%	63,55%	15,74%	9,85%	1,46%	2,46%	29,52%	0,00%	0,02%	93,09%
Vereinigtes Königreich	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,87%	0,10%	1,11%	0,05%	5,13%	0,00%	0,00%	5,13%
Frankreich	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,35%	0,00%	0,44%	0,00%	0,79%	0,00%	0,00%	0,79%
Schweiz	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,78%	0,00%	0,78%	0,00%	0,00%	0,78%
Belgien	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%	0,15%	0,00%	0,00%	0,15%
Die Niederlande	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,05%
	6,52%	19,85%	23,82%	13,36%	63,55%	19,97%	9,95%	4,00%	2,51%	36,43%	0,00%	0,02%	100,00%

Darlehen nach Nutzungsart III der Grundstücke in Nominalwerten Q1 2011

	Wohnwirtschaftlich					Gewerblich					Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauland	Gesamtsumme
	Wohnungen	Einfamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe			
Deutschland	32,2	81,1	777,4	291,6	1.182,3	602,3	478,4	24,6	63,2	1.168,5	0,0	2,6	2.353,4
Vereinigtes Königreich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	168,3	4,7	45,1	2,1	220,2	0,0	0,0	220,2
Frankreich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	15,3	0,0	39,6	0,0	54,9	0,0	0,0	54,9
Schweiz	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31,3	0,0	31,3	0,0	0,0	31,3
Belgien	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,6	0,0	13,6	0,0	0,0	13,6
Die Niederlande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,2	0,0	8,2	0,0	0,0	8,2
	32,2	81,1	777,4	291,6	1.182,3	785,9	483,1	162,5	65,3	1.496,7	0,0	2,6	2.681,6

% der Hypothekenforderungen	Wohnwirtschaftlich					Gewerblich					Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauland	Gesamtsumme
	Wohnungen	Einfamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Summe			
Deutschland	1,20%	3,03%	28,99%	10,87%	44,09%	22,46%	17,84%	0,92%	2,36%	43,57%	0,00%	0,10%	87,76%
Vereinigtes Königreich	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,28%	0,18%	1,68%	0,08%	8,21%	0,00%	0,00%	8,21%
Frankreich	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%	1,48%	0,00%	2,05%	0,00%	0,00%	2,05%
Schweiz	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,17%	0,00%	1,17%	0,00%	0,00%	1,17%
Belgien	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%	0,00%	0,51%	0,00%	0,00%	0,51%
Die Niederlande	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%	0,00%	0,31%	0,00%	0,00%	0,31%
	1,20%	3,03%	28,99%	10,87%	44,09%	29,31%	18,02%	6,06%	2,43%	55,81%	0,00%	0,10%	100,00%

Veröffentlichungen gemäss § 28 PfandBG - Transparenzvorschriften
Q1 2012

(Alle Angaben in Mio EUR, soweit nichts anderes angegeben ist)

Weitere Deckungswerte

	Nominalwert		Barwert		als % der sich im Umlauf befindenden Pfandbriefe	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Gemäss § 19 PfandBG	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Deckungswerte gemäss § 19(1) Nr. 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Deckungswerte gemäss § 19(1) Nr. 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Gemäss § 4(1) PfandBG	85,0	50,0	89,0	53,8	3,38%	5,00%
Weitere Deckungswerte, die die Anforderungen der EZB bei Repo-Geschäften erfüllen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%

3 RÜCKSTÄNDIGE LEISTUNGEN AUS HYPOTHEKENFORDERUNGEN

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen auf Hypothekenforderungen und dessen Verteilung nach Staaten

	Nominalwert		% des Deckungsstockes	
	Q1 2012	Q1 2011	Q1 2012	Q1 2011
Deutschland	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Vereinigtes Königreich	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Frankreich	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schweiz	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Die Niederlande	0,0	0,0	0,00%	0,00%
	0,0	0,0		