

Externer Report - nach Pfandbriefgesetz

I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

| | Nennwert | | Barwert | | Stresstest *) (Verschieb. 250 bp nach oben) | | Stresstest *) (Verschieb. 250 bp nach unten) | |
|------------------------------------|----------|---------|---------|---------|--|---------|---|---------|
| | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | 35,00 | - | 35,62 | - | 29,61 | - | 43,23 | - |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen | 65,00 | - | 66,27 | - | 59,37 | - | 74,34 | - |
| Überdeckung in % | 85,71% | - | 86,06% | - | 100,51% | - | 71,96% | - |

| | x <= 1 Jahr | | 1 Jahr < x <= 5 Jahre | | 5 Jahre < x <= 10 Jahre | | 10 Jahre < x | |
|--|-------------|---------|-----------------------|---------|-------------------------|---------|--------------|---------|
| | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 | IV 2006 | IV 2005 |
| Laufzeitstruktur des Pfandbriefumlaufs | - | - | - | - | 35,00 | - | - | - |
| Laufzeitstruktur der Deckungsmasse | - | - | 30,00 | - | 35,00 | - | - | - |

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

*) nach statischem Verfahren gem. PfandBarwertV

II) Zusammensetzung der Deckungsmasse

(Angaben in Mio. Euro)

| | IV 2006 | IV 2005 |
|--|---------|---------|
| Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen | 65,00 | - |

| Zur Deckung verwendete Forderungen nach Ländern und Schuldnerklassen | Staat/Land | Regionale Gebietskörperschaften | Örtliche Gebietskörperschaften | Forderungen mit Gewährträgerhaftung |
|--|------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 40,00 | - | - | 25,00 |

III) Übersicht über rückständige Forderungen

(Angaben in Mio. Euro)

| | IV 2006 | IV 2005 |
|---|---------|---------|
| Gesamtbetrag der >90 Tage rückständigen Forderungen | - | - |

| Rückständige Forderungen nach Ländern und Schuldnerklassen | Staat | Regionale Gebietskörperschaften | Örtliche Gebietskörperschaften | Sonstige Schuldner |
|--|-------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | - | - | - | - |