

ISSUER AND CONTROL

Issuer:	Nord/LB Covered Finance Bank S.A.
Owner:	Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.
Controlling authority:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)



Long Rating	S&P	Moody's	Fitch
Covered bond	AA+	-	AAA
Issuer	BBB+ (stable)	-	A (stable)
Owner	-	-	-

CRD-compliant
NO
UCITS-compliant
YES

Lettre de Gage	Amount in EUR
Nominal Value	3.298.779.303
MTM Value	3.449.287.520

as per: 30.09.2013

Registered LdG in EUR						
ISIN	Amount in EUR	Currency	Issue date	Maturity	Coupon *	Coupon Type
NAPF000000001	25.000.000,00	EUR	12.06.2007	01.07.2038	4,91	fest
NAPF000000002	13.178.324,00	EUR	12.06.2007	18.06.2027	0	Zero
NAPF000000003	10.000.000,00	EUR	08.08.2007	13.08.2024	4,83	fest
NAPF000000004	50.000.000,00	EUR	24.08.2007	02.09.2033	4,8	fest
NAPF000000005	5.000.000,00	EUR	25.09.2007	27.09.2022	4,81	fest
NAPF000000006	5.000.000,00	EUR	09.10.2007	12.10.2027	4,66	fest
NAPF000000007	5.000.000,00	EUR	18.02.2008	19.02.2020	4,6	fest
NAPF000000008	5.000.000,00	EUR	18.02.2008	19.02.2020	4,6	fest
NAPF000000009	25.000.000,00	EUR	20.02.2008	20.02.2018	4,49	fest
NAPF000000010	33.303.649,00	EUR	19.02.2008	21.02.2033	0	Zero
NAPF000000011	1.270.000,00	EUR	26.02.2008	01.03.2032	0	Zero
NAPF000000012	4.800.000,00	EUR	26.02.2008	01.03.2032	0	Zero
NAPF000000013	6.370.000,00	EUR	26.02.2008	01.03.2032	0	Zero
NAPF000000014	27.375.114,00	EUR	26.02.2008	01.03.2032	0	Zero
NAPF000000015	10.000.000,00	EUR	26.03.2008	28.03.2018	4,41	fest
NAPF000000017	10.000.000,00	EUR	08.07.2008	10.07.2018	5,02	fest
NAPF000000018	10.000.000,00	EUR	15.07.2008	17.07.2020	5,02	fest
NAPF000000019	5.000.000,00	EUR	27.01.2009	24.02.2031	3,96	fest
NAPF000000020	10.000.000,00	EUR	03.07.2009	09.07.2029	4,92	fest
NAPF000000021	10.000.000,00	EUR	14.07.2009	14.07.2025	5,03	fest
NAPF000000022	1.000.000,00	EUR	10.07.2009	15.07.2019	4,55	fest
NAPF000000023	2.500.000,00	EUR	14.07.2009	17.07.2019	4,6	fest
NAPF000000024	5.000.000,00	EUR	15.07.2009	18.07.2016	4,14	fest
NAPF000000025	3.000.000,00	EUR	17.10.2012	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.1	2.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.2	8.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.6	5.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.7	2.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.8	20.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000025.9	5.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	fest
NAPF000000026	300.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,64	fest
NAPF000000027	4.600.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,64	fest
NAPF000000027.2	400.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,64	fest
NAPF000000028	5.000.000,00	EUR	21.07.2009	27.12.2013	3,36	fest
NAPF000000029	5.000.000,00	EUR	21.07.2009	29.12.2014	3,7	fest
NAPF000000030	10.000.000,00	EUR	22.07.2009	24.07.2029	4,88	fest
NAPF000000031	5.000.000,00	EUR	24.07.2009	29.07.2019	4,52	fest
NAPF000000032	15.000.000,00	EUR	27.07.2009	29.07.2025	5,02	fest
NAPF000000033	5.000.000,00	EUR	29.07.2009	29.07.2025	5,02	fest
NAPF000000034	10.000.000,00	EUR	29.07.2009	28.11.2014	3,6	fest
NAPF000000035	27.146.074,00	EUR	11.08.2009	13.08.2029	0	Zero
NAPF000000036	5.000.000,00	EUR	12.08.2009	13.08.2026	5,3	fest
NAPF000000037	15.000.000,00	EUR	13.08.2009	13.08.2026	5,3	fest
NAPF000000038	25.000.000,00	EUR	03.09.2009	04.09.2029	4,5	fest
NAPF000000039	1.500.000,00	EUR	15.09.2009	14.09.2029	4,51	fest
NAPF000000040	1.000.000,00	EUR	16.09.2009	16.09.2024	4,37	fest
NAPF000000041	3.000.000,00	EUR	16.09.2009	18.09.2024	4,4	fest
NAPF000000042	5.000.000,00	EUR	24.09.2009	25.09.2024	4,46	fest
NAPF000000043	15.000.000,00	EUR	20.11.2009	25.11.2030	4,5	fest
NAPF000000044	4.000.000,00	EUR	08.12.2009	10.12.2021	4,05	fest
NAPF000000045	1.000.000,00	EUR	15.12.2009	18.12.2029	4,32	fest
NAPF000000046	25.000.000,00	EUR	26.03.2010	31.03.2014	2,35	fest
NAPF000000048	50.000.000,00	EUR	15.11.2010	22.11.2030	3,5	fest
NAPF000000049	5.000.000,00	EUR	08.12.2010	10.12.2025	4,18	fest
NAPF000000050	5.000.000,00	EUR	08.12.2010	10.12.2025	4,18	fest
NAPF000000051	5.000.000,00	EUR	10.01.2011	17.01.2018	3,05	fest
NAPF000000052	4.000.000,00	EUR	11.02.2011	17.02.2025	4,28	variabel
NAPF000000053	5.000.000,00	EUR	01.03.2011	04.03.2031	4,7	fest
NAPF000000054	5.000.000,00	EUR	04.07.2011	07.07.2031	4,55	fest
NAPF000000055	5.000.000,00	EUR	04.07.2011	07.07.2031	4,55	fest
NAPF000000056	5.000.000,00	EUR	04.07.2011	07.07.2031	4,55	fest
NAPF000000057	500.000,00	EUR	04.07.2011	07.07.2031	4,55	fest
NAPF000000058	3.000.000,00	EUR	23.08.2011	25.08.2031	4,05	variabel
NAPF000000059	3.000.000,00	EUR	15.09.2011	19.10.2016	2,35	fest
NAPF000000060	3.000.000,00	EUR	15.09.2011	19.10.2016	2,35	fest
NAPF000000061	3.000.000,00	EUR	27.10.2011	31.10.2031	4,01	fest
NAPF000000062	500.000,00	EUR	11.11.2011	11.11.2031	4	variabel
NAPF000000063	5.000.000,00	EUR	11.11.2011	11.11.2031	4	fest
NAPF000000064	4.000.000,00	EUR	09.02.2012	12.02.2016	1,8	fest
NAPF000000065	30.000.000,00	EUR	28.02.2012	05.03.2032	3,57	fest
NAPF000000066	70.000.000,00	EUR	28.02.2012	05.03.2032	3,57	fest
NAPF000000068	6.000.000,00	EUR	03.07.2012	05.07.2027	3,07	fest
NAPF000000069	10.000.000,00	EUR	04.07.2012	29.12.2023	2,8	fest
NAPF000000070	5.000.000,00	EUR	07.08.2012	10.10.2023	2,65	fest
NAPF000000071	5.000.000,00	EUR	18.09.2012	21.09.2023	2,51	fest
NAPF000000072	4.000.000,00	EUR	18.09.2012	21.09.2023	2,5	fest
NAPF000000073	10.000.000,00	EUR	31.10.2012	05.11.2027	2,77	fest
NAPF000000074	30.000.000,00	EUR	05.12.2012	10.12.2029	2,67	fest
SUM	793.743.161,00					

Bearer LdG in EUR						
ISIN	Amount in EUR	Currency	Issue date	Maturity	Coupon *	Coupon Type
CH0030943903	40.899.795,50	CHF	04.05.2007	23.05.2033	3,19	fest
CH0035527149	163.599.182,00	CHF	13.11.2007	17.12.2015	3,12	fest
EMTN00000057	5.000.000,00	EUR	03.11.2010	05.11.2020	3,12	fest
XS0303324585	257.260.273,97	USD	24.05.2007	05.06.2017	5,37	fest
XS0306020057	12.324.377,62	NOK	08.06.2007	20.06.2022	5,6	fest
XS0307349125	123.243.776,19	NOK	13.06.2007	06.09.2022	5,67	fest
XS0317011632	3.702.332,47	USD	10.08.2007	15.01.2015	0,23	variabel
XS0317012283	15.176.809,83	JPY	10.08.2007	15.01.2015	1,7	fest
XS0328739445	94.855.061,47	JPY	25.10.2007	30.10.2015	0,9	fest
XS0333499639	50.000.000,00	EUR	23.11.2007	04.12.2017	4,51	fest
XS0334571030	50.000.000,00	EUR	28.11.2007	07.12.2016	4,53	fest
XS0334572608	50.000.000,00	EUR	28.11.2007	07.12.2019	4,65	fest
XS0336554281	189.710.122,93	JPY	11.12.2007	14.12.2015	0,9	fest
XS0337182256	100.000.000,00	EUR	12.12.2007	23.12.2019	4,75	fest
XS0337182413	250.000.000,00	EUR	12.12.2007	21.12.2022	4,75	fest
XS0340560720	50.000.000,00	EUR	10.01.2008	19.01.2015	0,33	variabel
XS0355410126	50.000.000,00	EUR	19.03.2008	03.04.2017	4,31	fest
XS0355410472	50.000.000,00	EUR	19.03.2008	03.04.2018	4,35	fest
XS0385944946	64.702.982,50	NOK	27.08.2008	04.09.2018	5,63	fest
XS0393539381	150.000.000,00	EUR	09.10.2008	05.10.2016	0,22	variabel
XS0393541106	150.000.000,00	EUR	09.10.2008	05.10.2016	0,33	variabel
XS0406533843	25.000.000,00	EUR	17.12.2008	30.12.2016	0,84	variabel
XS0413110700	25.000.000,00	EUR	05.02.2009	09.02.2017	1,26	variabel
XS0435550909	15.000.000,00	EUR	17.06.2009	23.12.2013	3,76	variabel
XS0439554899	50.000.000,00	EUR	03.07.2009	07.12.2016	4,53	fest
XS0451363708	6.000.000,00	EUR	04.09.2009	30.08.2019	0,79	variabel
XS0464371011	5.000.000,00	EUR	30.10.2009	09.11.2016	4	fest
XS0475042445	10.000.000,00	EUR	16.12.2009	23.12.2014	3,02	fest
XS0477166168	6.000.000,00	EUR	04.01.2010	30.10.2014	3,06	fest
XS0502537672	2.500.000,00	EUR	09.04.2010	16.04.2015	2,67	fest
XS0508518189	2.500.000,00	EUR	04.05.2010	28.11.2014	2,3	fest
XS0513578681	10.000.000,00	EUR	21.05.2010	01.06.2015	2,38	fest
XS0548908770	2.000.000,00	EUR	06.10.2010	13.04.2016	2,3	fest
XS0571568723	25.000.000,00	EUR	15.12.2010	20.12.2013	1,44	fest
XS0583484810	25.000.000,00	EUR	19.01.2011	30.06.2014	2,46	fest
XS0590122072	81.799.591,00	CHF	01.02.2011	10.02.2014	0,32	variabel
XS0630821980	61.621.888,09	NOK	18.05.2011	25.05.2021	5	fest
XS0720529196	74.046.649,39	USD	09.12.2011	17.03.2017	1,71	variabel
XS0721547031	74.046.649,39	USD	12.12.2011	06.02.2015	1,59	variabel
XS0754791589	74.046.649,39	USD	01.03.2012	06.02.2015	1,35	variabel
XS0785173104	10.000.000,00	EUR	15.05.2012	23.05.2018	2	fest
SUM	2.505.036.141,75					

* Actual Period

Liability Maturities	Amount in EUR
≤ 1y	177.799.730
> 1y ≤ 2y	263.972.433
> 2y ≤ 3y	460.164.180
> 3y ≤ 4y	843.306.927
> 4y ≤ 5y	225.702.995
> 5y ≤ 10y	699.990.080
> 10y	627.842.958
SUM	3.298.779.303

Repayment Type	Amount in EUR
Amortizing	6.000.000
Bullet	3.292.779.303
SUM	3.298.779.303

Average Life in Years	6,54
-----------------------	------

Issue Currencies	Amount in EUR
CHF	286.298.569
EUR	1.967.743.161
JPY	299.741.994
NOK	261.893.024
USD	483.102.555
SUM	3.298.779.303

Liability Currencies **	Amount in EUR
CHF	163.599.182
EUR	2.006.673.833
JPY	110.031.871
USD	974.862.809
SUM	3.255.167.695

** Issue Currency after Swap

Interest Rate Type	Amount in EUR
Fixed	2.449.194.270
Floating	736.141.872
Zero	113.443.161
SUM	3.298.779.303

COVER POOL					
Included Assets		Amount in EUR	Cover Pool Items		
Bonds		3.363.535.288	Number of Assets		351
Supplemental Assets		175.000.000	Number of Clients		166
Loans		665.056.152	Average asset size in EUR		11.976.044
Total		4.203.591.440			

Cover Pool		Amount in EUR
Nominal Value		4.203.591.440
MTM Value		4.620.097.410

Overcollateralization		Amount in EUR	Ratio
Nominal OC		904.812.138	27,43%
MTM OC		1.170.809.891	33,94%

Type of Collateral *		Amount in EUR
Germany	State	18.257.619
	Regional authorities	16.184.746
	Local authorities	0
	Other debtors	1.206.803.925
	Total	1.241.246.291
USA	State	10.522.228
	Regional authorities	311.009.256
	Local authorities	686.123.291
	Other debtors	0
	Total	1.007.654.775
Luxembourg	State	0
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	324.312.062
	Total	324.312.062
Canada	State	0
	Regional authorities	177.280.295
	Local authorities	50.000.000
	Other debtors	0
	Total	227.280.295
Spain	State	0
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	195.000.000
	Total	195.000.000
Netherlands	State	71.000.000
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	113.162.543
	Total	184.162.543
Polen	State	172.953.787
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	0
	Total	172.953.787
France	State	0
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	161.252.156
	Total	161.252.156
Italy	State	102.719.836
	Regional authorities	40.213.995
	Local authorities	0
	Other debtors	14.458.426
	Total	157.392.257
Austria	State	43.128.235
	Regional authorities	45.000.000
	Local authorities	0
	Other debtors	10.000.000
	Total	98.128.235
SUM		3.769.382.400
Percentage of Cover Pool		90%

Asset Currencies before Swap		Amount in EUR
CAD		150.869.753
CHF		114.519.427
EUR		2.416.735.604
GBP		9.987.441
JPY		119.896.980
NOK		6.162.189
USD		1.385.420.047
SUM		4.203.591.440

Asset Currencies after Swap		Amount in EUR
CHF		114.519.427
EUR		2.727.149.410
GBP		9.987.441
JPY		119.896.980
NOK		6.162.189
USD		1.210.973.545
SUM		4.188.688.993

Composite Rating of Obligors		Amount in EUR	in %
AAA		614.625.548	14,6%
AA+		108.650.462	2,6%
AA		338.112.811	8,0%
AA-		100.176.812	2,4%
A+		1.013.239.750	24,1%
A		280.340.726	6,7%
A-		428.420.741	10,2%
BBB+		481.140.868	11,4%
BBB		353.360.506	8,4%
BBB-		135.507.220	3,2%
BB+		190.119.585	4,5%
BB		93.424.735	2,2%
BB-		31.625.324	0,8%
B+		34.846.353	0,8%
B		0	0,0%
B-		0	0,0%
CCC		0	0,0%
not rated		0	0,0%
SUM		4.203.591.440	100,0%

Asset Maturities		Amount in EUR
≤ 1y		732.843.282
> 1y ≤ 2y		372.582.836
> 2y ≤ 3y		345.233.457
> 3y ≤ 4y		551.270.986
> 4y ≤ 5y		457.126.800
> 5y ≤ 10y		670.521.857
> 10y		1.074.012.222
SUM		4.203.591.440

Interest Rate Type		Amount in EUR
Fixed		3.065.364.642
Floating		783.996.513
Zero		354.230.285
SUM		4.203.591.440

Repayment Type		Amount in EUR
Amortizing		249.444.185
Bullet		3.954.147.256
SUM		4.203.591.440

Average Life In Years		6,79
-----------------------	--	------

Pool Credit Quality		
Past due >90 d		SUM
Loan volume in EUR		0
Share of total volume		0,00%
Impaired loans, %		0,00%

* 10 largest Exposures

Geographic Dispersion	Amount in EUR	Percentage
Germany	1.241.246.290,54	29,53%
USA	1.007.654.774,51	23,97%
Luxembourg	324.312.061,63	7,72%
Canada	227.280.295,43	5,41%
Spain	195.000.000,00	4,64%
Netherlands	184.162.542,64	4,38%
Polen	172.953.787,39	4,11%
France	161.252.156,41	3,84%
Italy	157.392.257,14	3,74%
Austria	98.128.234,62	2,33%
South Korea	89.427.989,63	2,13%
Ireland	81.068.696,52	1,93%
Hungary	65.000.000,00	1,55%
European Union	50.000.000,00	1,19%
Sweden	50.000.000,00	1,19%
Czech Republic	40.000.000,00	0,95%
Switzerland	25.500.000,00	0,61%
Japan	18.212.353,92	0,43%
Portugal	15.000.000,00	0,36%
0	-	0,00%
SUM	4.203.591.440	100,00%