

TRANSPARENCY TEMPLATE

1/

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)

NORD/LB
Covered Finance Bank

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	3.341.514.056
MTM Value	3.488.900.800

as per: 30.06.2013

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	Zero
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	Zero
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	Zero
NAPF000000025.2	8.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	Zero
NAPF000000025.6	5.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	Zero
NAPF000000025.7	2.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	Zero
NAPF000000025.8	20.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	Zero
NAPF000000025.9	5.000.000,00	EUR	17.07.2009	17.10.2019	4,5	Zero
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	Zero
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
NAPF000000047	7.500.000,00	EUR	02.09.2010	09.09.2016	2,17	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	801.243.161,00					

Bearer LdG in EUR							
ISIN	Amount in EUR	Currency	Issue date	Maturity	Coupon *	Coupon Type	
CH0030943903	40.525.206,68	CHF	04.05.2007	23.05.2033	3,19	fest	
CH0035527149	162.100.826,71	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	
XS0303016090	8.000.000,00	EUR	22.05.2007	30.09.2013	0,17	variabel	
XS0303324585	265.619.266,06	USD	24.05.2007	05.06.2017	5,37	fest	
XS0306020057	12.683.112,44	NOK	08.06.2007	20.06.2022	5,6	fest	
XS0307349125	126.831.124,36	NOK	13.06.2007	06.09.2022	5,67	fest	
XS0317011632	3.822.629,97	USD	10.08.2007	15.01.2015	0,24	variabel	
XS0317012283	15.457.145,07	JPY	10.08.2007	15.01.2015	1,7	fest	
XS0328739445	96.607.156,66	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	193.214.313,32	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	0,34	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	66.586.340,29	NOK	27.08.2008	04.09.2018	5,63	fest	
XS0393539381	150.000.000,00	EUR	09.10.2008	05.10.2016	0,21	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	1,29	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	7.000.000,00	EUR	04.09.2009	30.08.2019	0,76	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	81.050.413,36	CHF	01.02.2011	10.02.2014	0,33	variabel	
XS0630821980	63.415.562,18	NOK	18.05.2011	25.05.2021	5	fest	
XS0720529196	76.452.599,39	USD	09.12.2011	17.03.2017	1,73	variabel	
XS0721547031	76.452.599,39	USD	12.12.2011	06.02.2015	1,6	variabel	
XS0754791589	76.452.599,39	USD	01.03.2012	06.02.2015	1,36	variabel	
XS0785173104	10.000.000,00	EUR	15.05.2012	23.05.2018	2	fest	
SUM	2.540.270.895,24						

* Actual Period

Liability Maturities	Amount in EUR
≤ 1y	185.049.381
> 1y ≤ 2y	269.185.030
> 2y ≤ 3y	458.923.320
> 3y ≤ 4y	866.571.869
> 4y ≤ 5y	151.000.000
> 5y ≤ 10y	774.316.088
> 10y	636.468.368
SUM	3.341.514.056

Repayment Type	Amount in EUR
Amortizing	7.000.000
Bullet	3.334.514.056
SUM	3.341.514.056

Average Life in Years	6,75
-----------------------	------

Issue Currencies	Amount in EUR
CHF	283.676.447
EUR	1.984.243.161
JPY	305.278.615
NOK	269.516.139
USD	498.799.694
SUM	3.341.514.056

Liability Currencies **	Amount in EUR
CHF	162.100.827
EUR	2.023.173.833
JPY	112.064.302
USD	998.610.197
SUM	3.295.949.159

** Issue Currency after Swap

Interest Rate Type	Amount in EUR
Fixed	2.399.740.054
Floating	751.730.841
Zero	190.043.161
SUM	3.341.514.056

COVER POOL

Included Assets	Amount in EUR
Bonds	3.380.062.440
Supplemental Assets	175.000.000
Loans	688.307.769
Total	4.243.370.209

Cover Pool Items	
Number of Assets	352
Number of Clients	167
Average asset size in EUR	12.055.029

Cover Pool	Amount in EUR
Nominal Value	4.243.370.209
MTM Value	4.650.566.721

Overcollateralization	Amount in EUR	Ratio
Nominal OC	901.856.153	26,99%
MTM OC	1.161.665.922	33,30%

Type of Collateral *		Amount in EUR
Germany	State	18.521.219
	Regional authorities	16.223.242
	Local authorities	0
	Other debtors	1.209.935.839
	Total	1.244.680.300
USA	State	11.319.195
	Regional authorities	321.420.489
	Local authorities	691.781.196
	Other debtors	0
	Total	1.024.520.880
Luxembourg	State	0
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	328.828.591
	Total	328.828.591
Canada	State	0
	Regional authorities	182.469.611
	Local authorities	50.000.000
	Other debtors	0
	Total	232.469.611
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	111.627.565
	Total	182.627.565
Polen	State	173.241.850
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	0
	Total	173.241.850
France	State	0
	Regional authorities	0
	Local authorities	0
	Other debtors	161.847.747
	Total	161.847.747
Italy	State	102.420.165
	Regional authorities	40.935.780
	Local authorities	0
	Other debtors	14.458.426
	Total	157.814.371
Austria	State	43.750.911
	Regional authorities	45.000.000
	Local authorities	0
	Other debtors	10.000.000
	Total	98.750.911
SUM		3.799.781.826
Percentage of Cover Pool		90%

* 10 largest Exposures

Geographic Dispersion	Amount in EUR	Percentage
Germany	1.244.680.299,94	29,33%
USA	1.024.520.879,96	24,14%
Luxembourg	328.828.591,07	7,75%
Canada	232.469.610,54	5,48%
Spain	195.000.000,00	4,60%
Netherlands	182.627.565,18	4,30%
Polen	173.241.850,10	4,08%
France	161.847.746,83	3,81%
Italy	157.814.371,08	3,72%
Austria	98.750.911,48	2,33%
South Korea	90.871.559,63	2,14%
Ireland	82.296.628,58	1,94%
European Union	50.000.000,00	1,18%
Sweden	50.000.000,00	1,18%
Norway	46.371.435,20	1,09%
Czech Republic	40.000.000,00	0,94%
Switzerland	25.500.000,00	0,60%
Hungary	25.000.000,00	0,59%
Japan	18.548.759,56	0,44%
Portugal	15.000.000,00	0,35%
SUM	4.243.370.209	100,00%

Asset Currencies before Swap	Amount in EUR
CAD	153.047.980
CHF	113.470.579
EUR	2.377.725.375
GBP	9.741.017
JPY	168.483.067
NOK	6.341.556
USD	1.414.560.635
SUM	4.243.370.209

Asset Currencies after Swap	Amount in EUR
CHF	113.470.579
EUR	2.725.064.011
GBP	9.741.017
JPY	122.111.632
NOK	6.341.556
USD	1.234.445.956
SUM	4.211.174.751

Composite Rating of Obligors	Amount in EUR	in %
AAA	617.244.366	14,5%
AA+	110.070.106	2,6%
AA	350.910.306	8,3%
AA-	103.531.940	2,4%
A+	1.090.093.663	25,7%
A	351.526.529	8,3%
A-	461.624.783	10,9%
BBB+	368.829.107	8,7%
BBB	415.430.410	9,8%
BBB-	136.563.456	3,2%
BB+	165.553.873	3,9%
BB	36.013.077	0,8%
BB-	0	0,0%
B+	35.978.593	0,8%
B	0	0,0%
B-	0	0,0%
CCC	0	0,0%
not rated	0	0,0%
SUM	4.243.370.209	100,0%

Asset Maturities	Amount in EUR
≤ 1y	780.609.527
> 1y ≤ 2y	295.049.705
> 2y ≤ 3y	384.468.728
> 3y ≤ 4y	486.879.191
> 4y ≤ 5y	499.931.749
> 5y ≤ 10y	709.416.010
> 10y	1.087.015.300
SUM	4.243.370.209

Interest Rate Type	Amount in EUR
Fixed	3.092.433.797
Floating	780.788.859
Zero	370.147.553
SUM	4.243.370.209

Repayment Type	Amount in EUR
Amortizing	213.422.208
Bullet	4.029.948.002
SUM	4.243.370.209

Average Life in Years	6,88
-----------------------	------

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