



Hypo Treuhand Holding AG

**Hypo Treuhand Holding AG**  
**Dortmund**

*Interim financial statements*  
*31. March 2012*

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)**  
**Consolidated profit and loss statement (IFRS)**  
**1. January - 31. March 2012**

**Hypo Treuhand Holding AG**

	1.1.-31.03.2012	1.1.-31.03.2011
	EUR	EUR
Umsatzerlöse ( <i>Revenues</i> )	2.075.154	2.043.541
Bestandsveränderung unfertige Leistungen ( <i>Increase/decrease in un-finished services</i> )	653.595	676.734
<b>Gesamtleistung (<i>overall performance</i>)</b>	<b>2.728.749</b>	<b>2.720.275</b>
Sonstige betriebliche Erträge ( <i>Other operating Income</i> )	3.587	10.459
Bezogene Leistungen ( <i>Services received</i> )	-1.001.951	-1.212.404
Personalaufwand ( <i>Personnel expenses</i> )	-46.524	-47.491
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Einrichtungen ( <i>Depreciation on intangible assets and equipment</i> )	-28.610	-28.445
Sonstige betriebliche Aufwendungen ( <i>Other operational expenditure</i> )	-462.864	-546.572
<b>Ergebnis vor Finanzposten und Steuern (<i>Earnings before financial items and taxes</i>)</b>	<b>1.192.387</b>	<b>895.822</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge ( <i>Other interest and similar earnings</i> )	2.204	996
Zinsaufwendungen ( <i>Interest expenditure</i> )	-1.991.694	-1.794.994
<b>Finanzergebnis (<i>Financial result</i>)</b>	<b>-1.989.490</b>	<b>-1.793.998</b>
<b>Periodenergebnis (<i>Earnings for period</i>)</b>	<b>-797.103</b>	<b>-898.176</b>
Davon entfallen auf: ( <i>Thereof attributed to:</i> )		
Eigenkapitalgeber der Hypo Treuhand Holding AG ( <b>Konzernergebnis</b> ) ( <i>Equity provider of Hypo Treuhand Holding AG (consolidated earnings)</i> )	<b>-796.882</b>	<b>-897.990</b>
Anteile in Fremdbesitz ( <i>Shares held by third parties</i> )	-221	-186
<b>Gesamtergebnis (<i>Total earnings</i>)</b>	<b>-797.103</b>	<b>-898.176</b>
<b>Ergebnis je Aktie (<i>Earnings per share</i>)</b>	<b>-15,94</b>	<b>-17,96</b>

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung (IFRS)**  
**Consolidated Statement of Financial Performance (IFRS)**  
**1. January - 31. March 2012**

**Hypo Treuhand Holding AG**

	1.1.- 31.3.2012	1.1.- 31.3.2011
	EUR	EUR
<b>Periodenergebnis (erfolgswirksam)</b> <b>(comprehensive income)</b>	<b>-796.883</b>	<b>-897.991</b>
Cash-Flow-Hedge	-634.059	3.140.435
Latente Steuern auf erfolgsneutrales Ergebnis <i>(deferred taxes of comprehensive income)</i>	186.826	-972.787
<b>Erfolgsneutrales Periodenergebnis</b> <b>(other comprehensive income)</b>	<b>-447.233</b>	<b>2.167.648</b>
<b>Gesamtergebnis</b> <b>(total comprehensive income)</b>	<b>-1.244.116</b>	<b>1.269.657</b>
Davon entfallen auf: (Thereof attributed to:)		
Anteile in Fremdbesitz ( <i>Shares held by third parties</i> )	-221	-186
Eigenkapitalgeber Hypo Treuhand Holding AG <i>(erfolgswirksames und erfolgsneutrales Periodenergebnis)</i> <i>(Equity provider of Hypo Treuhand Holding AG)</i> <i>(total comprehensive income)</i>	<b>-1.243.895</b>	<b>1.269.843</b>

## Konzernbilanz zum 31. March 2012 (IFRS) Consolidated balance sheet as of 31 March 2012 (IFRS)

### Hypo Treuhand Holding AG

	31.3.2012	31.12.2011
	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>		
<b>(Assets)</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
<b>(Non-current assets)</b>		
Immaterielle Vermögenswerte		
<i>(Intangible assets)</i>	1	1
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		
<i>(Investment property)</i>	129.400.000	129.400.000
Sachanlagen		
<i>(Tangible assets)</i>	204.262	232.872
Langfristige Finanzanlagen		
<i>(Non-current financial assets)</i>	83.749	83.561
Langfristige sonstige Vermögenswerte		
<i>(Other non-current assets)</i>	697.979	734.715
Aktive latente Steuern		
<i>(deferred taxes)</i>	3.512.154	3.325.329
	<b>133.898.145</b>	<b>133.776.478</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte (Current assets)</b>		
Vorräte <i>(inventories)</i>	3.127.242	2.473.646
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
<i>(Trade receivables)</i>	453.650	566.827
Kurzfristige sonstige Vermögenswerte		
<i>(Other current assets)</i>	779.796	601.738
Liquide Mittel		
<i>(Cash position)</i>	2.114.468	1.991.233
	<b>6.475.156</b>	<b>5.633.444</b>
<b>Summe Aktiva</b>		
<b>(Sum assets)</b>	<b>140.373.301</b>	<b>139.409.922</b>

## Hypo Treuhand Holding AG

	31.3.2012	31.12.2011
	EUR	EUR
<b>Passiva (Liabilities)</b>		
<b>Eigenkapital der Aktionäre (shareholders equity)</b>		
Gezeichnetes Kapital ( <i>Subscribed capital</i> )	50.000	50.000
Kapitalrücklage ( <i>Capital provision</i> )	6.950.000	6.950.000
Gewinnrücklage ( <i>retained earnings</i> )		
Ergebnisvortrag		
( <i>cumulativ results prior periods brought forward</i> )	-17.604.357	-14.134.185
Periodenergebnis ( <i>Comprehensive Income</i> )	-796.883	-3.470.171
	-18.401.240	-17.604.356
Cash Flow Hedge Reserve (Ergebnisvortrag)		
( <i>other comprehensive income; cumulativ results prior periods brought forward</i> )	-3.358.473	-5.526.121
Cash Flow Hedge Reserve		
( <i>other comprehensive income</i> )	-5.049.123	-2.434.241
Erfolgsneutrales Ergebnis ( <i>other comprehensiv income</i> )	-8.407.596	-7.960.362
	<b>-19.808.836</b>	<b>-18.564.718</b>
Anteile in Fremdbesitz		
( <i>Shares held by third parties</i> )	-17.161	-16.941
<b>Summe Eigenkapital (sum equity)</b>	<b>-19.825.997</b>	<b>-18.581.659</b>
<b>Langfristige Verbindlichkeiten (Non-current liabilities)</b>		
Anleihen ( <i>Bonds</i> )	20.177.020	20.177.020
Langfristige sonstige Finanzverbindlichkeiten		
( <i>Other non-current financial liabilities</i> )	104.914.092	105.067.342
Latente Steuern ( <i>deferred taxes</i> )	4.662.755	4.662.755
Restkaufpreisverbindlichkeit Altgesellschafter		
( <i>share purchase agreement</i> )	5.342.574	5.335.975
Langfristige sonstige Verbindlichkeiten		
( <i>Other non-current liabilities</i> )	351.760	355.472
Derivative Finanzinstrumente		
( <i>Derivate financial instrument</i> )	11.919.750	11.285.692
	<b>147.367.951</b>	<b>146.884.256</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten (Current liabilities)</b>		
Kurzfristige Rückstellungen ( <i>Current provisions</i> )	728.853	618.589
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
( <i>Current financial liabilities</i> )	7.309.197	6.585.200
Übrige kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
( <i>Other current financial liabilities</i> )	311	19
Nebenkostenvorauszahlungen		
( <i>Prepayments of ancilliary costs</i> )	3.127.242	2.473.646
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
( <i>Trade payables</i> )	799.686	915.233
Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten		
( <i>Other current liabilities</i> )	866.058	514.638
	<b>12.831.347</b>	<b>11.107.325</b>
<b>Summe Verbindlichkeiten (Sum liabilities)</b>	<b>160.199.298</b>	<b>157.991.581</b>
<b>Summe Passiva (Total liabilities)</b>	<b>140.373.301</b>	<b>139.409.922</b>