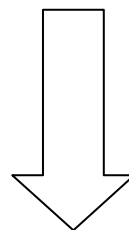


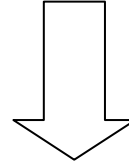
Zahlungsströme (€) aus den Derivategeschäften im Jahre 2012

Referenz-Nummer alt / neu	Bezeichnung des Geschäftes	Betrag (€)	Laufzeit des Geschäftes	Erträge (+) / Aufwendungen (-) auf der Basis der vertraglichen Regelungen per Saldo	Nicht erhaltene Erträge (-) / nicht geleistete Aufwendungen (+) aufgrund von Aufrechnungen u.ä. der Gegenseite und Zahlungsverweigerungen der Stadt per Saldo	Tatsächliche Erträge (+) / Aufwendungen (-) per Saldo
alt: 1903882D neu: 4326490 AD	Empfänger-Swaption: 5,73% vs. 6-M-Euribor Ausübungstag: 08.01.13	5.255.826,27	15.01.13 – 15.01.23	./.	./.	./.
alt: 2340865D neu: 4339667 AD alt: 2340863D neu: 4330795 AD	Kündbarer Zahler-Swap: 3,47% vs. 6-M- Euribor halbjährliches Kündigungsrecht der WestLB, erstmals zum 15.01.28	4.104,152,06	15.01.23 - 15.07.39	./.	./.	./.
alt: 2101467D neu: 4330757AD	Zahler-Swap: 5,13% vs. 6- M-Euribor	3.321.238,67	26.10.07 - 30.10.17	- 120.812,58	+ 66.342,51	- 54.470,07
alt: 2155158D neu: 4333392AD	Zahler-Swap: 4,95% vs. 6- M-Euribor	1.241.528,58	15.08.07– 15.08.22	- 41.412,27	./.	- 41.412,27
alt: 2156448D neu: 4333486AD alt: 2156446D neu: 4328419AD	Kündbarer Zahler-Swap: 5,89 % vs. 6-M- Euribor halbjährliches Kündigungsrecht der WestLB, erstmals zum 02.09.13	4.182.559,87	01.03.13– 01.03.28	./.	./.	./.
alt: 2536356D neu: 4316669AD alt: 2536358D neu: 4332009AD	Kündbarer Zahler-Swap: 4,89 % vs. 6-M-Euribor einmaliges Kündigungsrecht der WestLB zum 03.03.2020	2.742.557,52	30.03.11– 30.03.30	- 94.413,00	+ 51.566,03	- 42.846,97

alt: 2996971D neu: 4329803AD	Zahler-Swap: 4,90 % vs. 3-M-Euribor	8.763.734,57	15.10.13 – 15.10.44	./.	./.	./.
alt: 2412750D neu: 4328655AD	Zahler-Swap: Jahre 1-2: 4,50 % vs. 5,00%, danach: 4,50% vs. 3-M-Euribor	3.500.000,00	15.05.09 – 15.05.21	- 125.881,19	+ 69.456,72	- 56.424,47
alt: 2412754D neu: 4328683AD alt: 2412752D neu: 4331447AD	Kündbarer Zahler-Swap: Jahre 1-2: 4,15% vs. 4,65%, danach 4,15% vs. 3-M-Euribor einmaliges Kündigungsrecht der WestLB zum 16.05.2016	3.500.000,00	15.05.09 – 15.05.21	- 113.631,19	+ 63.331,72	- 50.299,47
alt: 2738549D neu: 4331026AD alt: 2738551D neu:	Kündbarer Zahler-Swap: Jahre 1-2: 4,95% vs. 5,45%, danach 4,95% vs. 3-M-Euribor einmaliges Kündigungsrecht der WestLB zum 30.03.2012	5.000.000,00	30.03.10 – 30.03.32	- 158.289,30	+ 112.611,11	- 45.678,19
alt: 2738547D neu: 4331003AD	Zinsswap mit Partizipation: 3*2-Jahres-Swapsatz - 5,50%, mindestens 0,00% p.a. maximal 6,95% p.a. vs. 3,00% p.a.	5.000.000,00	30.03.10 – 30.03.17	+ 150.000,00	- 75.000,00	+ 75.000,00
alt: 2536354D neu: 4329588AD	CMS-Digitalswap: Jahr 1:2 2,00% vs. 2,75%, danach: 2,00%, falls der 10-Jahres-EUR-Swapsatz am Ende einer Periode unterhalb von 4,15% festgestellt wird, ansonsten 6,50% vs. 2,75%	5.000.000,00	15.09.09 – 15.09.18	+ 37.708,33	- 18.958,33	+ 18.750,00

alt: 3474922D neu: 4333555AD alt: 3474920D neu: 4326229AD	Flip-Swap: WestLB zahlt 0,50% p.a.; Unter- schreitet der EUR/CHF- Kurs am 18.09.14 die Grenze von 1,5100 CHF/EUR, findet am 22.09.14 ein Kapitaltausch zum Kurs von 1,5100 CHF/EUR statt	3.000.000,00	20.06.11 – 22.09.14	+ 15.250,00	- 7.625,00	+ 7.625,00
alt: 2340832D neu: 4339652AD	CHF-Plus-Swap mit Cap: Jahre 1-2:2,00% vs. 2,50%, danach:2,00% + (1,4400 CHF/EUR-EUR/CHF-Kurs) / EUR/CHF-Kurs,mindestens 2,00% p.a., maximal 6,50 %p.a. Fixing am Periodenende vs. 2,50Break-even- Wechselkurs: 1,4328 CHF/EUR	5.000.000,00	15.08.10 – 15.11.20	- 31.250,00	+ 43.750,00	+ 12.500,00
alt: 2738435D neu: 4323630AD	CHF-Plus-Swap mit Cap: Jahre 1-2: 2,00% vs. 2,50%, danach: 2,00% + (1,4400 CHF/EUR- EUR/CHF-Kurs) / EUR/CHF-Kurs, mindestens 2,00% p.a., maximal 6,50 % p.a., Fixing am Periodenende vs. 2,50 Break-even-Wechselkurs: 1,4328 CHF/EUR	3.000.000,00	30.10.10 - 30.09.20	- 18.750,00	+ 26.250,00	+ 7.500,00
Gesamtsummen:				- 501.481,20	+ 331.724,76	- 169.756,44





- Die Gesamtsumme in Höhe von - 501.481,20 €
stellt den rechnerischen „Sollwert“ dar und berücksichtigt nicht die positiv eingeschätzten Klageerfolgsaussichten bei 9 von 15 Einzelgeschäften.
- Gegenzurechnen sind in jedem Falle Einsparungen in den „normalen“ Produktsachkonten im Zinsaufwandsbereich infolge abgeschlossener variabel verzinslicher Darlehen anstelle von Festzinskrediten in Höhe von ca. + 319.000,00 € *
- Es verbleibt somit ein aus finanzwirtschaftlicher Gesamtsicht negatives Ergebnis in Höhe von - 182.481,20 €

*Zur Begründung wird auf die Mitteilungsvorlage 217/2012 (s. Punkt II.3.) zur Ratssitzung am 04.07.2012 sowie auf die der Niederschrift über die Ratssitzung am 11.06.2012 (zu TOP 4.2) beigefügte Tabelle zu den erwarteten Zahlungsströmen 2012 verwiesen.

Die Berechnung ist lediglich dahingehend geändert worden, dass anstelle der seinerzeit zugrunde gelegten Höhe des 6-M-Euribor (0,97 % zum Stand 21.05.2012) nunmehr der errechnete Jahresmittelwert dieses Geldmarktsatzes für 2012 (Quelle: Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank) von 0,91 % Verwendung fand.