

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 1, 3 PfandBG

## Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

### 1. Quartal 2025

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
<b>Hypothekendarbriefe</b>	(Mio. €)	10.247,4	12.525,6	10.354,1	12.365,7	9.865,7	12.042,3
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	17.905,8	18.583,9	17.675,8	18.088,3	16.126,7	16.557,4
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	7.658,5	6.058,3	7.321,6	5.722,6	6.261,0	4.515,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		74,7	48,4	70,7	46,3	63,5	37,5
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup>	(Mio. €)	398,3	485,3	207,1	247,3	-	-
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup>	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup>	(Mio. €)	7.260,2	5.573,0	7.114,5	5.475,2	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	7.658,5	6.058,3	7.321,6	5.722,6	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		74,7	48,4	70,7	46,3	-	-

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	10.638,9	10.419,6	10.904,3	10.494,0	10.220,0	9.668,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.066,4	13.762,1	14.397,2	14.034,1	13.092,0	12.571,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	(Mio. €)	3.427,4	3.342,5	3.493,0	3.540,1	2.872,0	2.902,3
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		32,2	32,1	32,0	33,7	28,1	30,0
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup>	(Mio. €)	426,0	415,8	218,1	209,9	-	-
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup>	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup>	(Mio. €)	3.001,4	2.926,7	3.274,9	3.330,2	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp- Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	3.427,4	3.342,5	3.493,0	3.540,1	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		32,2	32,1	32,0	33,7	-	-

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der statische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 1 PfandBarwertV verwendet.

<sup>1</sup> Nach dem

Nominalwert: Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG und des Nennwerts der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

Barwert: Barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG

<sup>2</sup> Vertraglich zugesicherte Überdeckung

<sup>3</sup> Residual, in Abhängigkeit der gesetzlichen und vertraglichen Überdeckung; Barwert enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG

Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

## Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

### 1. Quartal 2025

Hypothekendarlehen	Q1 2025		Q1 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	60,1	2.074,6	640,8	1.348,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	2.448,5	2.051,5	2.779,5	1.602,2
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	103,1	848,2	59,7	1.828,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	22,7	1.000,5	2.448,1	1.599,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.336,1	2.446,6	101,4	1.882,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	40,2	2.070,7	2.280,0	2.180,0
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.814,0	1.305,7	503,5	1.729,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.382,5	4.274,8	3.671,4	4.467,0
> 10 Jahre	40,1	1.833,3	41,1	1.946,2

Q1 2025 FäV (12 Monate)*	Q1 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
60,1	640,8
2.448,5	2.779,5
125,8	2.507,8
3.336,1	101,4
40,2	2.280,0
4.193,9	3.415,5
42,8	800,6

Öffentliche Pfandbriefe	Q1 2025		Q1 2024	
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	1.045,1	1.194,6	177,5	1.050,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	425,4	986,9	1.265,5	717,3
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	835,7	575,9	1.045,1	655,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.953,0	1.605,5	425,5	934,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.744,8	1.770,6	2.490,6	1.973,1
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.594,1	1.155,3	994,1	1.513,7
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.090,5	826,5	1.338,6	1.044,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	1.402,5	3.421,0	1.657,5	3.129,9
> 10 Jahre	547,8	2.529,9	1.025,1	2.742,8

Q1 2025 FäV (12 Monate)*	Q1 2024 FäV (12 Monate)*
Pfandbriefumlauf Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €
-	-
-	-
1.045,1	177,5
425,4	1.265,5
2.788,7	1.470,6
1.744,8	2.490,6
1.594,1	994,1
2.404,0	2.186,1
636,8	1.835,1

### Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

	Q1 2025	Q1 2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.	Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.  Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.  Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.	Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von 12 Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.  Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.  Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2a und 2b PfandBG.

\* Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um ein äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Ernennung eines Sachwalters zur Geltung kommen könnte.

## Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

### 1. Quartal 2025

Deckungswerte	Q1 2025 Mio. €	Q1 2024 Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	2.615,9	2.647,1
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	1.539,8	1.477,5
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	3.175,9	3.152,9
Mehr als 10 Mio. €	10.000,0	10.350,6
<b>Summe</b>	<b>17.331,5</b>	<b>17.628,1</b>

## Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

### 1. Quartal 2025

Deckungswerte	Q1 2025 Mio. €	Q1 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	2.979,0	2.896,0
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	4.269,8	3.655,7
Mehr als 100 Mio. €	6.817,6	7.210,4
<b>Summe</b>	<b>14.066,4</b>	<b>13.762,1</b>

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1 b, c und Nr. 2 PfandBG

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt.

1. Quartal 2025

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt	
Staat	1. Quartal	Insgesamt	davon						Gewerblich						Mio. €			Mio. €
			Wohnwirtschaftlich						davon									
			Insgesamt	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze	Insgesamt	Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten				
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	17.331,5	8.456,4	1.254,9	2.239,0	4.947,8	-	14,8	8.875,2	5.303,1	1.755,0	1.048,5	765,0	-	3,6	-	-	
	Jahr 2024	17.628,1	8.021,9	1.242,5	2.129,2	4.633,4	-	16,7	9.606,2	5.459,9	2.154,2	1.113,8	872,5	-	5,9	-	-	
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	14.571,1	8.177,5	1.254,9	2.239,0	4.668,9	-	14,8	6.393,7	3.224,2	1.466,7	1.016,9	682,3	-	3,6	-	-	
	Jahr 2024	14.684,8	7.743,6	1.242,5	2.129,2	4.355,1	-	16,7	6.941,2	3.282,7	1.859,1	1.003,5	790,0	-	5,9	-	-	
<b>Belgien</b>	Jahr 2025	16,4	-	-	-	-	-	-	16,4	16,4	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	18,4	-	-	-	-	-	-	18,4	18,4	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Frankreich</b>	Jahr 2025	114,4	-	-	-	-	-	-	114,4	114,4	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	122,6	-	-	-	-	-	-	122,6	114,4	-	8,2	-	-	-	-	-	
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2025	1.216,6	33,7	-	-	33,7	-	-	1.182,9	1.047,0	91,6	31,6	12,7	-	-	-	-	
	Jahr 2024	1.178,6	32,9	-	-	32,9	-	-	1.145,7	941,7	89,5	102,1	12,5	-	-	-	-	
<b>Niederlande</b>	Jahr 2025	256,7	-	-	-	-	-	-	256,7	186,7	-	-	70,0	-	-	-	-	
	Jahr 2024	291,8	-	-	-	-	-	-	291,8	215,5	6,3	-	70,0	-	-	-	-	
<b>Kanada</b>	Jahr 2025	137,1	-	-	-	-	-	-	137,1	82,3	54,8	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	145,1	-	-	-	-	-	-	145,1	87,1	58,0	-	-	-	-	-	-	
<b>USA</b>	Jahr 2025	1.019,2	245,2	-	-	245,2	-	-	774,0	632,1	141,8	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	1.186,8	245,4	-	-	245,4	-	-	941,4	800,1	141,3	-	-	-	-	-	-	

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

1. Quartal 2025

		Deckungswerte									
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige*	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	14.066,4	3.054,0	50,0	2.227,0	5.655,2	1.423,2	2.957,5	696,2	853,3	203,9
	Jahr 2024	13.762,1	3.081,5	88,0	2.178,6	5.382,7	1.580,7	3.059,3	498,6	847,0	127,2
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	12.840,5	2.092,0	-	2.120,6	5.655,2	1.423,2	2.092,0	696,2	853,3	-
	Jahr 2024	12.548,7	2.221,2	-	2.118,5	5.332,7	1.530,7	2.221,2	498,6	847,0	-
<b>Belgien</b>	Jahr 2025	68,4	16,0	-	50,0	-	-	18,4	-	-	-
	Jahr 2024	72,4	22,4	-	-	50,0	-	22,4	-	-	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2025	176,3	176,3	-	-	-	-	176,3	-	-	-
	Jahr 2024	293,2	293,2	-	-	-	-	293,2	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2025	34,5	34,5	-	-	-	-	34,5	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2025	25,9	25,9	-	-	-	-	25,9	-	-	-
	Jahr 2024	29,7	29,7	-	-	-	-	29,7	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2025	39,1	39,1	-	-	-	-	39,1	-	-	-
	Jahr 2024	14,4	14,4	-	-	-	-	14,4	-	-	-
<b>Kroatien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	50,0	-	-	-	-	50,0	-	-	-	-
<b>Malta</b>	Jahr 2025	30,0	-	30,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	13,0	-	13,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Niederlande</b>	Jahr 2025	92,8	92,8	-	-	-	-	92,8	-	-	-
	Jahr 2024	85,7	85,7	-	-	-	-	85,7	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2025	87,6	71,2	-	16,4	-	-	71,2	-	-	-
	Jahr 2024	97,9	77,8	-	20,1	-	-	77,8	-	-	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2025	66,8	66,8	-	-	-	-	66,8	-	-	-
	Jahr 2024	75,7	75,7	-	-	-	-	75,7	-	-	-
<b>Slowakei</b>	Jahr 2025	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	45,0	-	45,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Slowenien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	10,0	-	10,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2025	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	40,0	-	-	40,0	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2025	145,0	145,0	-	-	-	-	145,0	-	-	-
	Jahr 2024	134,2	134,2	-	-	-	-	134,2	-	-	-
<b>USA</b>	Jahr 2025	294,5	294,5	-	-	-	-	90,6	-	-	203,9
	Jahr 2024	127,2	127,2	-	-	-	-	-	-	-	127,2
<b>EU-Institutionen</b>	Jahr 2025	105,0	-	-	-	-	-	105,0	-	-	-
	Jahr 2024	105,0	-	-	-	-	-	105,0	-	-	-

\* Die Position beinhaltet die Förderbanken in Höhe von 653 Mio. EUR für 2025 und in Höhe von 761 Mio. EUR für 2024.

**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt**

**1. Quartal 2025**

		Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Belgien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kroatien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Malta</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Niederlande</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Slowakei</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Slowenien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>USA</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EU-Institutionen</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 8, 9, 10 PfandBG

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekenpfandbriefe**  
**1. Quartal 2025**

Weitere Deckungswerte für Hypothekenpfandbriefe nach § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b), § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c), § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4							
Summe		davon					
		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)			Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4
		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	574,3	-	-	-	-	574,3
	Jahr 2024	955,8	65,0	65,0	21,0	21,0	869,8
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	87,2	-	-	-	-	87,2
	Jahr 2024	190,8	-	-	-	-	190,8
<b>Frankreich</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	45,0	45,0	45,0	-	-	-
<b>Italien</b>	Jahr 2025	32,0	-	-	-	-	32,0
	Jahr 2024	32,0	-	-	-	-	32,0
<b>Kroatien</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	44,9	-	-	-	-	44,9
<b>Malta</b>	Jahr 2025	26,6	-	-	-	-	26,6
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	229,6	20,0	20,0	-	-	209,6
<b>Schweden</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2024	21,0	-	-	21,0	21,0	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2025	37,0	-	-	-	-	37,0
	Jahr 2024	37,0	-	-	-	-	37,0
<b>EU-Institutionen</b>	Jahr 2025	391,5	-	-	-	-	391,5
	Jahr 2024	355,5	-	-	-	-	355,5

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 8, 9 PfandBG

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**  
**1. Quartal 2025**

Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2, § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis c), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4								
Summe		davon						
		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4	
		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	
<b>Deutschland</b>	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2024	-	-	-	-	-	-	

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 S. 1 Nrn. 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15 PfandBG und § 28 Abs. 2 S. 1 Nrn. 3, 4 PfandBG

## Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

### 1. Quartal 2025

Hypothekendarlehen		Q1 2025	Q1 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.247,4	12.525,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe			
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	99,1	78,1
Deckungsmasse	(Mio. €)	17.905,8	18.583,9
davon Gesamtbetrag der Forderungen nach § 12 Abs. 1, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 S. 2. 2. Halbsatz überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
davon Gesamtbetrag der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenzen nach § 19 Abs. 1 S. 7 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	%	82,9	80,8
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	107,8	106,9
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	11,2	22,2
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	920,2	863,4
	HKD	-	-
	JPY	-	0,1
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	-383,0	-270,0
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	5,9	5,8
§ 28 Abs. 2 Nr. 4			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	55,3	55,2
§ 28 Abs. 2 Nr. 3			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	-	-
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG			
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	-	209,2
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	18
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	556,5	954,6
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	-

## Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

### 1. Quartal 2025

Öffentliche Pfandbriefe		Q1 2025	Q1 2024
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	10.638,9	10.419,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)	%	95,2	85,3
<b>Deckungsmasse</b>			
Deckungsmasse	(Mio. €)	14.066,4	13.762,1
davon Gesamtbetrag der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenzen nach § 20 Abs. 3 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 13	%	75,4	74,2
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	60,5	31,6
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
USD	-241,3	117,2	
AUD	-	-	
<b>Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG</b>			
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	330,3	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	168	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.417,3	1.457,5
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG</b>			
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 (Bonitätsstufe 2)	%	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 Buchstabe c (Bonitätsstufe 1)	%	-	-
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 15 PfandBG</b>			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	%	-	-

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN) nach Pfandbriefgattung  
1. Quartal 2025

Hypothekendarlehen		
	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	<p>DE000LBW6CC5, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CJ0, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB0WW30, DE000LB06C06, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DSZ4, DE000LB1DVX3, DE000LB1P2E9, DE000LB1P8N7, DE000LB1P8P2, DE000LB125N3, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQG8, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2C0B3, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2ZSM3, DE000LB2ZS07, DE000LB2ZTR0, DE000LB2ZT55, DE000LB2ZT63, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZX91, DE000LB382K6, DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB384E5, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38655, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB388R8, DE000LB38887, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BD0, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39DD6, DE000LB39DE4, DE000LB39DF1, DE000LB39DP0, DE000LB39DQ8, DE000LB39ED4, DE000LB39EF9, DE000LB39ER4, DE000LB4W3M8, DE000LB4W3N6, DE000LB4W3P1, DE000LB4W4R5, DE000LB4W407, DE000LB4W431, DE000LB4W6L3, DE000LB4W647, DE000LB4W7D8, DE0002050572, DE0002050598, DE0002050622, DE0002050630, DE0002050655, DE0002050663, DE0002050671, DE0002050705, DE0002050721, DE0002060167, DE0002060175, DE0002060209, DE0002060217, DE0002060233, DE0002060241, DE0002820693, DE0003440350, DE0003440392, DE0003440426, DE0003450417, DE0003450433, DE0003450474, DE0003450490, DE0003450532, DE0003450581, DE0003450615, DE0003450623, DE0003450631, DE0003450649, DE0003450656, DE0003450664, DE0003450672, DE0003450714, XF0002820201, XF0002820367, XF0003440157, XF0003440165, XF0003440199, XF0003440306</p>	<p>DE000LBW6CB7, DE000LBW6CC5, DE000LBW6CD3, DE000LBW6CE1, DE000LBW6CF8, DE000LBW6CG6, DE000LBW6CH4, DE000LBW6CJ0, DE000LBW6CK8, DE000LBW6CL6, DE000LBW6CM4, DE000LBW6CN2, DE000LBW6CP7, DE000LBW6CQ5, DE000LBW6CR3, DE000LBW6CS1, DE000LBW6CT9, DE000LBW6CU7, DE000LBW6CV5, DE000LBW6CW3, DE000LBW6CZ6, DE000LB0UX31, DE000LB0WW30, DE000LB00MU3, DE000LB01WS4, DE000LB06C06, DE000LB06FA6, DE000LB09PQ5, DE000LB1A706, DE000LB1B0U5, DE000LB1B0V3, DE000LB1B2S5, DE000LB1DRM4, DE000LB1DRN2, DE000LB1DSM2, DE000LB1DSZ4, DE000LB1DVX3, DE000LB1M2X2, DE000LB1P2E9, DE000LB1P6B6, DE000LB1P8N7, DE000LB1P8P2, DE000LB125N3, DE000LB2CHJ1, DE000LB2CJQ2, DE000LB2CJR0, DE000LB2CJS8, DE000LB2CPG0, DE000LB2CQG8, DE000LB2CS87, DE000LB2CTZ2, DE000LB2CYY5, DE000LB2CYZ2, DE000LB2C0B3, DE000LB2V502, DE000LB2V6L6, DE000LB2V6M4, DE000LB2WAB1, DE000LB2WAF2, DE000LB2ZSM3, DE000LB2ZS07, DE000LB2ZTL3, DE000LB2ZTR0, DE000LB2ZT55, DE000LB2ZT63, DE000LB2ZUX6, DE000LB2ZUY4, DE000LB2ZV93, DE000LB2ZWT0, DE000LB2ZX91, DE000LB38168, DE000LB382K6, DE000LB382L4, DE000LB383H0, DE000LB383J6, DE000LB384E5, DE000LB384G0, DE000LB385X2, DE000LB385Y0, DE000LB385Z7, DE000LB38648, DE000LB38655, DE000LB38663, DE000LB38689, DE000LB387B4, DE000LB387J7, DE000LB388R8, DE000LB38887, DE000LB39AS0, DE000LB39AU6, DE000LB39BD0, DE000LB39BK5, DE000LB39BP4, DE000LB39B99, DE000LB39CE6, DE000LB39CF3, DE000LB39CG1, DE0002050572, DE0002050598, DE0002050622, DE0002050630, DE0002050655, DE0002050663, DE0002050671, DE0002050705, DE0002050721, DE0002060167, DE0002060175, DE0002060209, DE0002060217, DE0002060233, DE0002060241, DE0002820693, DE0003440350, DE0003440368, DE0003440392, DE0003440426, DE0003450417, DE0003450433, DE0003450474, DE0003450490, DE0003450532, DE0003450581, DE0003450615, DE0003450623, DE0003450631, DE0003450649, DE0003450656, DE0003450664, DE0003450672, DE0003450714, XF0002820201, XF0002820367, XF0003440157, XF0003440165, XF0003440199, XF0003440306</p>

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	<p>DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB06CF2, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB38077, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB388W8, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39C15, DE000LB39DU0, DE000LB39EQ6, DE000LB4W4W5, DE000LB4W514, DE000LB4W7X6, DE000LB4W7Y4, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197</p>	<p>DE000LBW3Q77, DE000LBW6PJ2, DE000LBW7JJ3, DE000LBW7YY1, DE000LB00DA4, DE000LB06CF2, DE000LB1B1G2, DE000LB1DQ71, DE000LB1D0B3, DE000LB1D064, DE000LB1M0Z1, DE000LB13AH8, DE000LB13A41, DE000LB2CKN7, DE000LB2CLB0, DE000LB2CMY0, DE000LB2CSN0, DE000LB2CSV3, DE000LB2CTH0, DE000LB2ZSL5, DE000LB2ZS31, DE000LB2ZVE4, DE000LB2ZXF7, DE000LB38077, DE000LB381U7, DE000LB386A8, DE000LB387C2, DE000LB388W8, DE000LB38861, DE000LB389B0, DE000LB389C8, DE000LB39AW2, DE000LB39CC0, DE000LB39CD8, DE0002823911, DE0003413266, DE0003413308, DE0003443032, DE0003453106, DE0003453148, DE0003453197</p>

Zahlendifferenzen können rundungsbedingt auftreten.