

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 3 PfandBG
Umlaufende Hypothekendarlehen und dafür verwendete Deckungswerte

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
	Mio. €					
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen Hypothekendarlehen	15.389,6	16.243,5	15.584,3	16.133,2	15.849,7	16.339,0
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	18.599,2	20.747,0	19.052,6	21.044,9	19.037,6	21.046,9
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	3.209,5	4.503,4	3.468,2	4.911,7	3.187,9	4.707,9
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	20,9%	27,7%	22,3%	30,4%	20,1%	28,8%
Gesetzliche Überdeckung**	605,3	627,1	311,7	322,7	-	-
Vertragliche Überdeckung**	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung**	2.604,2	3.876,3	3.156,6	4.589,0	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	3.204,0	4.490,0	3.463,0	4.897,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	20,8%	27,6%	22,2%	30,4%	-	-

* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.

** Das gesetzliche Überdeckungserfordernis setzt sich aus der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 PfandBG inkl. Zins- und Währungsstressszenarien und der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG zusammen.

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 PfandBG

Laufzeitstruktur der umlaufenden Hypothekendarlehen und der dafür verwendeten Deckungsmassen

	Q1 2025		Q1 2024		Q1 2025	Q1 2024*
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<= 0,5 Jahre	237,4	2.919,7	1.499,4	3.443,3	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	880,0	1.996,1	1.696,2	2.272,1	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.223,6	1.531,6	235,5	1.905,8	237,4	1.499,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	4.196,9	2.947,8	880,0	1.484,4	880,0	1.696,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.534,2	2.912,6	5.984,4	3.537,3	6.420,5	1.115,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	992,0	2.726,7	2.169,1	2.556,6	3.534,2	5.984,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	85,0	1.299,6	590,0	2.590,1	992,0	2.169,1
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	944,0	2.146,1	788,5	2.707,5	790,0	1.146,0
> 10 Jahre	2.296,5	119,0	2.400,5	249,7	2.535,5	2.633,0
Summe	15.389,6	18.599,2	16.243,5	20.747,0	15.389,6	16.243,5

*Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um eine äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Insolvenz der Pfandbriefbank zur Geltung kommen könnte.

Informationen zu Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 Absatz 2a

Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 Absatz 2a PfandBG

Q1 2025 / Q1 2024

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 Abs. 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 überschreiben 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 Höchstverschiebedauer von 12 Monaten zu berücksichtigen. Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe 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 Abs. 2a und 2b PfandBG

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 8, 9, 10 PfandBG
Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen - Detaildarstellung

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 a) und b), Nr.3 a) bis c) und Nr. 4							
		Insgesamt	davon				
			Forderungen nach § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2a) und b)		Forderungen nach § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3a) bis c)		Forderung gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 4
			Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Mio. €	Mio. €	Mio. €					Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q1 2025	823,5	-	-	-	-	823,5
	Q1 2024	936,3	-	-	-	-	936,3
Deutschland	Q1 2025	289,2	-	-	-	-	289,2
	Q1 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Frankreich	Q1 2025	63,9	-	-	-	-	63,9
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-
Irland	Q1 2025	75,0	-	-	-	-	75,0
	Q1 2024	75,0	-	-	-	-	75,0
Italien	Q1 2025	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	190,0	-	-	-	-	190,0
Lettland	Q1 2025	25,0	-	-	-	-	25,0
	Q1 2024	25,0	-	-	-	-	25,0
Luxemburg	Q1 2025	100,0	-	-	-	-	100,0
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-
Österreich	Q1 2025	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	276,0	-	-	-	-	276,0
Slowakei	Q1 2025	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Slowenien	Q1 2025	50,0	-	-	-	-	50,0
	Q1 2024	50,0	-	-	-	-	50,0
Spanien	Q1 2025	220,4	-	-	-	-	220,4
	Q1 2024	120,4	-	-	-	-	120,4

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

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

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamt- betrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
		davon							Gewerblich								
Summe		Wohnwirtschaftlich							Summe								
		davon							davon								
		Summe	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauplätze	Summe	Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauplätze	Mio. €	Mio. €	
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Q1 2025	17.775,6	3.368,0	211,4	1,3	3.039,1	116,2	-	14.407,6	8.230,3	2.022,6	301,5	3.207,3	531,9	114,1	-	
	Q1 2024	19.810,6	3.493,9	250,0	1,5	3.109,5	133,0	-	16.316,7	9.332,8	2.066,9	285,6	3.804,9	724,1	102,4	-	
Deutschland	Q1 2025	7.595,9	2.721,8	211,4	1,3	2.392,9	116,2	-	4.874,1	2.763,7	708,0	68,0	694,4	526,0	114,1	-	
	Q1 2024	8.026,3	2.927,4	250,0	1,5	2.542,9	133,0	-	5.098,9	2.930,6	724,3	68,5	747,0	526,1	102,4	-	
Belgien	Q1 2025	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	5,7	-	-	-	
	Q1 2024	12,7	-	-	-	-	-	-	12,7	12,7	-	-	-	-	-	-	
Finnland	Q1 2025	363,9	72,2	-	-	72,2	-	-	291,6	176,4	59,0	-	56,3	-	-	-	
	Q1 2024	295,1	72,2	-	-	72,2	-	-	222,9	138,5	84,4	-	-	-	-	-	
Frankreich	Q1 2025	2.142,6	-	-	-	-	-	-	2.142,6	1.513,2	161,1	46,1	416,3	5,9	-	-	
	Q1 2024	2.458,2	-	-	-	-	-	-	2.458,2	1.618,2	136,5	51,2	454,4	198,0	-	-	
Großbritannien	Q1 2025	1.098,3	-	-	-	-	-	-	1.098,3	394,0	178,7	26,8	498,8	-	-	-	
	Q1 2024	1.577,5	-	-	-	-	-	-	1.577,5	553,0	211,7	26,2	786,6	-	-	-	
Italien	Q1 2025	63,7	-	-	-	-	-	-	63,7	63,7	-	-	-	-	-	-	
	Q1 2024	78,0	-	-	-	-	-	-	78,0	63,7	-	-	14,3	-	-	-	
Luxemburg	Q1 2025	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	-	-	
	Q1 2024	46,3	-	-	-	-	-	-	46,3	19,6	-	-	26,8	-	-	-	
Niederlande	Q1 2025	754,5	260,3	-	-	260,3	-	-	494,2	187,3	108,0	-	198,9	-	-	-	
	Q1 2024	612,9	168,5	-	-	168,5	-	-	444,4	200,0	41,9	-	202,6	-	-	-	
Österreich	Q1 2025	197,8	-	-	-	-	-	-	197,8	24,3	77,0	-	96,5	-	-	-	
	Q1 2024	205,1	-	-	-	-	-	-	205,1	51,8	77,0	-	76,3	-	-	-	
Polen	Q1 2025	1.342,1	-	-	-	-	-	-	1.342,1	480,0	347,7	-	514,3	-	-	-	
	Q1 2024	1.380,9	-	-	-	-	-	-	1.380,9	556,2	305,0	-	519,7	-	-	-	
Rumänien	Q1 2025	80,5	-	-	-	-	-	-	80,5	80,5	-	-	-	-	-	-	
	Q1 2024	110,1	-	-	-	-	-	-	110,1	110,1	-	-	-	-	-	-	
Schweden	Q1 2025	842,5	119,9	-	-	119,9	-	-	722,6	315,1	184,2	-	223,3	-	-	-	
	Q1 2024	829,3	112,9	-	-	112,9	-	-	716,4	283,4	191,1	-	242,0	-	-	-	
Slowakei	Q1 2025	71,4	-	-	-	-	-	-	71,4	-	-	-	71,4	-	-	-	
	Q1 2024	93,4	-	-	-	-	-	-	93,4	-	22,0	-	71,4	-	-	-	
Slowenien	Q1 2025	37,5	-	-	-	-	-	-	37,5	-	37,5	-	-	-	-	-	
	Q1 2024	43,7	-	-	-	-	-	-	43,7	-	43,7	-	-	-	-	-	
Spanien	Q1 2025	283,7	13,6	-	-	13,6	-	-	270,1	77,5	20,1	-	172,5	-	-	-	
	Q1 2024	302,9	-	-	-	-	-	-	302,9	75,3	88,1	-	139,5	-	-	-	
Tschechien	Q1 2025	448,3	-	-	-	-	-	-	448,3	91,4	92,4	122,8	141,6	-	-	-	
	Q1 2024	421,2	-	-	-	-	-	-	421,2	91,4	92,4	101,9	135,5	-	-	-	
Ungarn	Q1 2025	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	
	Q1 2024	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	
Schweiz	Q1 2025	27,4	-	-	-	-	-	-	27,4	27,4	-	-	-	-	-	-	
	Q1 2024	60,4	-	-	-	-	-	-	60,4	60,4	-	-	-	-	-	-	
USA	Q1 2025	2.261,0	180,3	-	-	180,3	-	-	2.080,7	1.938,1	-	37,7	104,8	-	-	-	
	Q1 2024	3.117,2	213,0	-	-	213,0	-	-	2.904,2	2.490,0	-	37,7	376,5	-	-	-	

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1 a PfandBG

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q1 2025	Q1 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	33,8	42,7
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	84,1	103,5
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.274,5	1.128,8
Mehr als 10 Mio. €	16.383,3	18.535,7
Summe	17.775,6	19.810,6

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6, 7, 11 bis 15 sowie Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 und 4 PfandBG

Kennzahlen zu Hypothekendarlehen und dafür verwendeter Deckungswerte

		Q1 2025	Q1 2024
		Mio. €	Mio. €
Umlaufende Hypothekendarlehen		15.389,6	16.243,5
davon Anteil festverzinslicher Darlehen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)		88,3%	87,7%
Deckungsmasse		18.599,2	20.747,0
davon Gesamtbetrag der Darlehen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 Satz 2 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11)		-	-
davon Gesamtbetrag der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenzen nach § 19 Abs. 1 Satz 7 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11)		-	-
Darlehen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 2 übersteigen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*		-	-
Darlehen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 3 übersteigen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*		-	-
Darlehen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*		-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)		61,6%	57,9%
	CHF	28,3	62,4
	GBP	844,3	782,0
	SEK	207,8	365,3
	USD	1.575,1	1.074,9
Nettowert nach § 6 Abs. 1 Darlehen- Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Darlehen (seasoning) in Jahren (§ 28 Abs. 2 Nr. 4)		3,9	3,6
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3)		56,9%	56,8%
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -		36,4%	35,5%
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6*		Q1 2025	Q1 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Darlehen (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	10,4	877,7
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1- 180)	14,0	52,0
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	837,0	947,1
Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7		Q1 2025	Q1 2024
		in %	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)		-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)		-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 (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 Satz 1 Nr. 15		Q1 2025	Q1 2024
		in %	in %
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.		0%	0%

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 PfandBG

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)

	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	DE000A11QAU6, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NB96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNNV9, DE000A2YNNV3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WFS7, DE000A30WFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A382624, DE000A382632, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KZ2, DE000A3TOX63, DE000A3TOYB8, DE000A3TOYE2, DE000A3TOYF9, DE000A3TOYG7, DE000A3TOYH5, DE000A3TOYJ1, DE000A3TOYL7, DE000A3TOYM5	DE000A11QA15, DE000A11QA56, DE000A11QAM3, DE000A11QAT8, DE000A11QAU6, DE000A11QAX0, DE000A11QAY8, DE000A13SV24, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLJ1, DE000A2GSL7, DE000A2GSLP8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NB96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNNV9, DE000A2YNNV3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WF92, DE000A30WFS7, DE000A30WFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJP3, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KY5, DE000A3E5KZ2, DE000A3H2Z49, DE000A3H2Z80, DE000A3TOX48, DE000A3TOX63, DE000A3TOYB8, DE000A3TOYC6, DE000A3TOYD4, DE000A3TOYE2, DE000A3TOYF9, DE000A3TOYG7, DE000A3TOYH5, DE000A3TOYJ1, DE000A3TOYL7, DE000A3TOYM5

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG
Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert	
	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2024
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Öffentliche Pfandbriefe	6.354,2	8.193,0	6.753,2	8.691,9	6.384,6	8.204,9
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	7.951,1	9.094,1	8.438,4	9.747,8	7.946,9	9.127,6
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	1.596,9	901,1	1.685,2	1.055,9	1.562,3	922,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	25,1%	11,0%	25,0%	12,2%	24,5%	11,2%
Gesetzliche Überdeckung**	254,4	321,8	135,1	173,8		
Vertragliche Überdeckung	0,0	0,0	0,0	0,0		
Freiwillige Überdeckung	1.342,5	579,3	1.550,1	882,0		
Bonitätsdifferenzierungsmodells	1.576,0	869,0	1.663,0	1.022,0		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	24,8%	10,6%	24,6%	11,8%	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 PfandBG

Laufzeitstruktur der umlaufenden öffentlichen Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

	Q1 2025		Q1 2024		Q1 2025	Q1 2024
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<= 0,5 Jahre	139,8	257,1	375,1	246,9	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	336,3	310,4	456,9	225,3	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	197,0	177,6	138,8	243,7	139,8	375,1
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	687,5	536,7	334,7	324,2	336,3	456,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	335,4	562,6	1.402,5	805,5	884,5	473,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.071,7	646,3	334,2	1.031,5	335,4	1.402,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	123,6	375,0	1.211,6	628,0	1.071,7	334,2
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.000,1	2.396,3	1.746,2	1.490,7	1.431,5	2.421,0
> 10 Jahre	1.462,8	2.689,1	2.192,9	4.098,4	2.155,0	2.729,7
Summe	6.354,2	7.951,1	8.193,0	9.094,1	6.354,2	8.193,0

**Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um eine äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Insolvenz der Pfandbriefbank zur Geltung kommen könnte.

Informationen zu Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

	Q1 2025 / Q1 2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 Absatz 2a	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 Abs. 2b PfandBG
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 Absatz 2a 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 überschreiben 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 Höchstverschiebedauer von 12 Monaten zu berücksichtigen. Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe 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 (*berholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Abs. 2a und 2b PfandBG

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 8 und 9 PfandBG

Weitere Deckungswerte für öffentliche Pfandbriefe - Detaildarstellung

		Weitere Deckungswerte für öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 S.1 Nr.2, §20 Abs.2 S.1 Nr. 3a) bis c) und § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4							
		Insgesamt	davon						
			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 2 (Grundlage § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 8)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3a) bis c) (Grundlage § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 9)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 4 (Grundlage § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 9)		
			Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	
			gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q1 2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Q1 2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Q1 2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Q1 2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 2 und 3 PfandBG

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

sowie Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der jeweiligen Forderung beträgt.

		Deckungswerte									
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		in dieser Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q1 2025	7.951,1	117,5	3.114,0	2.096,5	743,9	962,9	523,8	277,2	195,0	37,7
	Q1 2024	9.094,1	210,8	3.488,7	2.705,0	767,0	1.036,3	680,8	147,6	220,0	48,6
Deutschland	Q1 2025	1.836,0	56,9	162,3	1.234,3	8,0	250,0	59,5	77,0	45,0	-
	Q1 2024	2.407,0	114,5	173,2	1.705,8	21,1	250,0	117,9	84,8	54,2	-
Belgien	Q1 2025	50,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-	-
	Q1 2024	66,1	-	-	-	-	-	50,0	16,1	-	-
Finnland	Q1 2025	13,3	-	-	-	13,3	-	-	-	-	-
	Q1 2024	20,9	-	-	-	16,7	4,3	-	-	-	-
Frankreich	Q1 2025	1.979,5	-	126,7	563,7	556,3	493,4	91,4	43,6	104,5	-
	Q1 2024	2.177,9	-	140,4	645,6	584,8	548,6	95,3	46,7	116,4	-
Großbritannien	Q1 2025	151,1	-	-	12,0	139,1	-	-	-	-	-
	Q1 2024	152,2	-	-	11,7	140,6	-	-	-	-	-
Italien	Q1 2025	256,6	-	150,0	104,5	2,1	-	-	-	-	-
	Q1 2024	467,0	-	325,0	138,1	3,9	-	-	-	-	-
Niederlande	Q1 2025	22,8	22,8	-	-	-	-	22,8	-	-	-
	Q1 2024	47,7	47,7	-	-	-	-	47,7	-	0,0	-
Österreich	Q1 2025	3.177,3	-	2.675,0	-	-	-	300,0	156,7	45,6	-
	Q1 2024	3.269,4	-	2.850,0	-	-	-	370,0	-	49,4	-
Portugal	Q1 2025	266,7	-	-	86,7	-	180,0	-	-	-	-
	Q1 2024	280,0	-	-	100,0	-	180,0	-	-	-	-
Spanien	Q1 2025	120,4	-	-	95,4	25,0	-	-	-	-	-
	Q1 2024	113,8	-	-	103,8	-	10,0	-	-	-	-
Kanada	Q1 2025	37,7	37,7	-	-	-	-	-	-	-	37,7
	Q1 2024	48,6	48,6	-	-	-	-	-	-	-	48,6
Internationale Institutionen	Q1 2025	39,5	-	-	-	-	39,5	-	-	-	-
	Q1 2024	43,5	-	-	-	-	43,5	-	-	-	-

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei öffentlichen Pfandbriefen

als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der jeweiligen Forderung beträgt

		Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		davon					davon				
		Summe	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige	Summe	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q1 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q1 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q1 2025	Q1 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	317,0	352,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	2.599,6	2.704,0
Mehr als 100 Mio. €	5.034,5	6.037,3
Summe	7.951,1	9.094,1

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6, 7, 11 bis 13, 15 PfandBG
Kennzahlen zu öffentlichen Pfandbriefen und dafür verwendeter Deckungswerte

	Q1 2025	Q1 2024
	Mio. €	Mio. €
Umlaufende öffentliche Pfandbriefe	6.354,2	8.193,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13	78,9%	74,4%
Deckungsmasse	7.951,1	9.094,1
davon Gesamtbetrag der Forderung nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenzen nach § 20 Abs. 3 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11)	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*	-	-
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 13	72,4%	74,7%
	CAD	-
	CHF	72,2
	GBP	167,3
	JPY	-
	USD	88,1

Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6

		Q1 2025	Q1 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	0,9	131,9
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	1	64
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	109,7	399,4

Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7

	Q1 2025	Q1 2024
	in %	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	-	-
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 (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 Satz 1 Nr. 15

	Q1 2025	Q1 2024
	in %	in %
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	0,0%	0,0%

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 PfandBG

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)

	Q1 2025	Q1 2024
ISIN	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A13SWG1, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A2AAVW4, DE000A31RJX7	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A0B1K04, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A12UA83, DE000A13SWG1, DE000A1A6LJ8, DE000A1CR6S0, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A1X2558, DE000A2AAVW4, DE000A31RJX7, DE000A31RJY5