

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

**Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte**
**1. Quartal 2026**

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
<b>Hypothekendarfandbriefe</b>	(Mio. €)	8.687,0	8.083,0	8.692,5	8.105,6	8.548,1	7.968,9
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	15.559,7	15.722,6	15.595,6	15.925,2	14.958,4	15.093,4
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	6.872,7	7.639,6	6.903,1	7.819,6	6.410,3	7.124,5
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		79,1	94,5	79,4	96,5	75,0	89,4
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup>	(Mio. €)	336,6	307,5	173,9	162,1		
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup>	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup>	(Mio. €)	6.536,1	7.332,1	6.729,2	7.657,5		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	6.872,7	7.639,6	6.903,1	7.819,6		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		79,1	94,5	79,4	96,5		

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

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	18.323,5	18.383,4	17.969,1	18.370,3	17.111,1	17.376,9
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	30.214,0	31.119,9	30.411,6	32.053,5	28.763,2	29.983,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	11.890,5	12.736,6	12.442,6	13.683,2	11.652,0	12.606,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		64,9	69,3	69,2	74,5	68,1	72,5
Gesetzliche Überdeckung <sup>1</sup>	(Mio. €)	718,4	719,4	359,4	367,4		
Vertragliche Überdeckung <sup>2</sup>	(Mio. €)	-	-	-	-		
Freiwillige Überdeckung <sup>3</sup>	(Mio. €)	11.172,1	12.017,1	12.083,2	13.315,8		
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	11.890,5	12.736,6	12.442,6	13.683,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		64,9	69,3	69,2	74,5		

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 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 2026**

Hypothekendarlehen	Q1 2026		Q1 2025		Q1 2026	Q1 2025
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Fäv (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €	Fäv (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>						
<= 0,5 Jahre	1.500,0	1.509,7	1.010,0	1.397,8	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.035,0	1.757,3	42,0	1.644,8	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.250,0	1.499,4	2.475,0	1.432,9	1.500,0	1.010,0
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	50,0	1.326,5	1.035,0	1.620,2	1.035,0	42,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.005,0	2.949,5	2.300,0	2.443,6	2.300,0	3.510,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	799,0	2.753,4	30,0	2.065,3	1.005,0	2.300,0
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.877,0	1.079,5	24,0	1.957,7	799,0	30,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	148,0	2.289,4	1.144,0	2.342,2	2.018,0	1.168,0
> 10 Jahre	23,0	395,0	23,0	818,0	30,0	23,0

Öffentliche Pfandbriefe	Q1 2026		Q1 2025		Q1 2026	Q1 2025
	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Pfandbriefumlauf Mio. €	Deckungsmasse Mio. €	Fäv (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €	Fäv (12 Monate)* Pfandbriefumlauf Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>						
<= 0,5 Jahre	469,1	1.551,0	933,9	1.283,8	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.648,9	1.830,2	1.214,3	1.848,3	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.161,9	1.469,6	469,1	1.390,7	469,1	933,9
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	2.561,0	2.609,7	1.648,9	1.724,0	1.648,9	1.214,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.646,3	2.665,9	3.620,8	3.930,2	3.722,9	2.118,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.314,2	2.008,0	615,8	2.182,6	1.646,3	3.620,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	469,7	1.921,1	2.301,9	1.828,0	2.314,2	615,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	3.845,5	8.109,9	3.325,5	7.392,6	3.853,8	5.162,8
> 10 Jahre	4.207,0	8.048,6	4.253,1	9.539,7	4.668,4	4.717,7

**Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe**

	Q1 2026	Q1 2025
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. Entschieden 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. Entschieden 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 Laufzeitstruktur 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 2026**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q1 2026</b> Mio. €	<b>Q1 2025</b> Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	1.750,4	1.591,4
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	835,5	700,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	818,3	839,9
Mehr als 10 Mio. €	10.843,5	11.836,3
<b>Summe</b>	<b>14.247,5</b>	<b>14.968,4</b>

**Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen**

**1. Quartal 2026**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q1 2026</b> Mio. €	<b>Q1 2025</b> Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	3.460,5	3.465,3
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	8.222,5	8.142,5
Mehr als 100 Mio. €	18.531,0	19.512,1
<b>Summe</b>	<b>30.214,0</b>	<b>31.119,9</b>

**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 2026**

Deckungswerte																	Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
Staat	1. Quartal	Insgesamt		davon						Gewerblich								
		Mio. €	Mio. €	Wohnwirtschaftlich						Insgesamt	davon							
				Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €			
				Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze			
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2026	14.247,5	5.071,0	602,3	1.606,3	2.862,3	-	0,1	9.176,5	5.710,8	3.026,5	203,7	155,5	0,0	80,0	-	-	
	Jahr 2025	14.968,4	4.956,5	503,8	1.457,9	2.994,7	-	0,1	10.011,9	6.505,7	3.093,9	190,5	142,5	-	79,3	0,0	-	
<b>Deutschland</b>	Jahr 2026	7.820,7	3.883,4	602,3	1.606,3	1.674,7	-	0,1	3.937,3	2.223,6	1.359,1	203,7	150,2	0,0	0,7	-	-	
	Jahr 2025	7.662,8	3.466,7	503,8	1.457,9	1.504,9	-	0,1	4.196,2	2.433,7	1.429,9	190,5	142,0	-	-	0,0	-	
<b>Belgien</b>	Jahr 2026	234,2	-	-	-	-	-	-	234,2	234,2	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	233,3	-	-	-	-	-	-	233,3	233,3	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dänemark</b>	Jahr 2026	28,1	-	-	-	-	-	-	28,1	-	28,1	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Finnland</b>	Jahr 2026	366,6	-	-	-	-	-	-	366,6	238,6	128,0	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	403,1	-	-	-	-	-	-	403,1	243,4	159,7	-	-	-	-	-	-	
<b>Frankreich</b>	Jahr 2026	1.176,1	-	-	-	-	-	-	1.176,1	906,8	190,0	-	-	-	79,3	-	-	
	Jahr 2025	1.323,8	32,6	-	-	32,6	-	-	1.291,2	989,3	222,6	-	-	-	79,3	-	-	
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2026	317,4	-	-	-	-	-	-	317,4	272,8	44,6	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	229,4	-	-	-	-	-	-	229,4	229,4	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2026	71,5	-	-	-	-	-	-	71,5	71,5	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	71,5	-	-	-	-	-	-	71,5	71,5	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Niederlande</b>	Jahr 2026	381,9	-	-	-	-	-	-	381,9	205,9	170,6	-	5,3	-	-	-	-	
	Jahr 2025	332,3	-	-	-	-	-	-	332,3	199,2	132,7	-	0,5	-	-	-	-	
<b>Österreich</b>	Jahr 2026	88,9	17,6	-	-	17,6	-	-	71,3	41,9	29,4	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	158,9	-	-	-	-	-	-	158,9	127,4	31,5	-	-	-	-	-	-	
<b>Polen</b>	Jahr 2026	1.170,9	-	-	-	-	-	-	1.170,9	495,3	675,6	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	1.181,2	-	-	-	-	-	-	1.181,2	533,1	648,1	-	-	-	-	-	-	
<b>Schweden</b>	Jahr 2026	321,4	51,7	-	-	51,7	-	-	269,7	26,1	243,6	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	324,5	28,5	-	-	28,5	-	-	296,0	26,3	269,7	-	-	-	-	-	-	
<b>Tschechien</b>	Jahr 2026	270,0	20,0	-	-	20,0	-	-	250,0	142,9	107,2	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	246,8	-	-	-	-	-	-	246,8	139,6	107,2	-	-	-	-	-	-	
<b>Norwegen</b>	Jahr 2026	50,4	-	-	-	-	-	-	50,4	-	50,4	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	49,5	-	-	-	-	-	-	49,5	-	49,5	-	-	-	-	-	-	
<b>USA</b>	Jahr 2026	1.949,5	1.098,3	-	-	1.098,3	-	-	851,2	851,2	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2025	2.751,2	1.428,7	-	-	1.428,7	-	-	1.322,5	1.279,4	43,1	-	-	-	-	-	-	

**Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen**

**1. Quartal 2026**

<b>Deckungswerte</b>											
Staat	1. Quartal	Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Mio. €	in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung Mio. €	Zentralstaat Mio. €	Regionale Gebietskörperschaften Mio. €	Örtliche Gebietskörperschaften Mio. €	Sonstige Mio. €	Zentralstaat Mio. €	Regionale Gebietskörperschaften Mio. €	Örtliche Gebietskörperschaften Mio. €	Sonstige Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2026	30.214,0	1.476,6	-	8.216,4	17.341,6	60,1	1.546,7	1.319,7	1.669,4	60,2
	Jahr 2025	31.119,9	1.354,8	-	9.502,6	16.999,6	110,5	1.404,7	1.491,4	1.586,0	25,2
<b>Deutschland</b>	Jahr 2026	28.593,8	1.021,3	-	8.088,9	17.259,3	60,1	1.066,5	974,2	1.144,9	-
	Jahr 2025	29.598,8	1.151,2	-	9.410,2	16.833,7	110,5	1.174,3	1.049,5	995,3	25,2
<b>Belgien</b>	Jahr 2026	547,9	23,4	-	-	-	-	23,4	-	524,5	-
	Jahr 2025	590,7	-	-	-	-	-	-	-	590,7	-
<b>Dänemark</b>	Jahr 2026	48,8	48,8	-	-	-	-	48,8	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finnland</b>	Jahr 2026	16,7	16,7	-	-	-	-	16,7	-	-	-
	Jahr 2025	47,1	27,1	-	-	20,0	-	27,1	-	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2026	279,1	57,3	-	71,3	71,2	-	80,9	-	-	55,7
	Jahr 2025	288,2	23,2	-	92,3	145,9	-	50,0	-	-	-
<b>Großbritannien</b>	Jahr 2026	79,1	79,1	-	-	-	-	79,1	-	-	-
	Jahr 2025	130,6	130,6	-	-	-	-	130,6	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2026	343,6	0,8	-	-	-	-	0,8	342,9	-	-
	Jahr 2025	443,0	1,1	-	-	-	-	1,1	441,9	-	-
<b>Polen</b>	Jahr 2026	12,1	12,1	-	-	-	-	12,1	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweden</b>	Jahr 2026	19,5	18,3	-	-	-	-	19,5	-	-	-
	Jahr 2025	21,5	21,5	-	-	-	-	21,5	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2026	15,6	-	-	1,8	11,1	-	-	2,7	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2026	253,2	198,9	-	54,4	-	-	198,9	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>übrige Staaten/Institutionen</b>	Jahr 2026	4,5	-	-	-	-	-	-	-	-	4,5
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**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 2026**

		Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
Staat	1. Quartal	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
	Jahr 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarstellungen**  
**1. Quartal 2026**

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarstellungen 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								
Staat	1. Quartal	Mio. €	davon		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 a) bis c)		Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 4	
			Forderungen gem. § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 a) und b)		Insgesamt	davon		
			Insgesamt	davon				gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>		Jahr 2026	1.312,1	-	-	105,0	105,0	1.207,1
		Jahr 2025	754,1	-	-	105,0	105,0	649,1
<b>Deutschland</b>		Jahr 2026	1.207,1	-	-	-	-	1.207,1
		Jahr 2025	649,1	-	-	-	-	649,1
<b>Schweden</b>		Jahr 2026	105,0	-	-	105,0	105,0	-
		Jahr 2025	105,0	-	-	105,0	105,0	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**  
**1. Quartal 2026**

Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2, § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis b), § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4								
Staat	1. Quartal	Mio. €	davon		davon		davon	
			Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) bis b)		Forderungen gem. § 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4	
			Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	gedeckte Schuldverschreibungen gem. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
Gesamtsumme - alle Staaten		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Jahr 2026		-	-	-	-	-	-	
Jahr 2025		-	-	-	-	-	-	

**Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten**

**1. Quartal 2026**

Hypothekendarlehen		Q1 2026	Q1 2025
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>			
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	8.687,0	8.083,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	64,2	62,6
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
<b>Deckungsmasse</b>			
Deckungsmasse	(Mio. €)	15.559,7	15.722,6
davon die Summe der Forderungen nach § 12 Abs. 1, die die Grenze nach § 13 Abs. 1 S. 2, 2. Halbsatz überschreiten, sowie der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenze 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	%	72,6	71,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CZK	-	-
	DKK	28,2	-
	GBP	291,9	201,5
	HKD	-	-
	JPY	78,3	376,4
	NOK	46,3	46,8
	SEK	300,7	305,4
	USD	1.791,6	2.553,2
	AUD	-	-
	NZK	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	5,6	5,2
§ 28 Abs. 2 Nr. 4			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	58,0	58,1
§ 28 Abs. 2 Nr. 3			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe - (Durchschnitt)	%	-	-
<b>Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG</b>			
Größe sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	252,1	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	174	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	1.326,0	796,9
<b>Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 7 PfandBG</b>			
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)	%	-	-
<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.	%	-	0,0

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 2026

Öffentliche Pfandbriefe		Q1 2026	Q1 2025
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	18.323,5	18.383,4
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	%	94,7	94,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 13 (gewichteter Durchschnitt)			
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	30.214,0	31.119,9
davon die Summe der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenze nach § 20 Abs. 3 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11			
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten		-	-
§ 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 12			
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	%	93,3	94,1
§ 28 Abs. 1 Nr. 13			
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	51,0	17,6
§ 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	181,0	293,3
	AUD	-	-
	NZK	-	-
<b>Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 PfandBG</b>			
Größe sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio. €)	-	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S. 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio. €)	462,0	439,5
<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 2026**

Hypothekendarlehenpfandbriefe		
	Q1 2026	Q1 2025
ISIN	DE000HELOR58, DE000HEL4AG1, DE000HEL4A79, DE000HLB4YL4, DE000HLB42M2, DE000HLB43H0, DE000HLB43J6, DE000HLB4330, DE000HLB4348, DE000HLB45H5, XS2001346480, XS2433126807, XS2536375368, XS2589441943, XS2751647046, XS2765025817, XS2989306506, XS3074424188, XS3276327288	DE000HLB4YL4, DE000HLB4116, DE000HLB42M2, DE000HLB43H0, DE000HLB43J6, DE000HLB4330, DE000HLB4348, DE000HLB44F2, DE000HLB45H5, XS1883355601, XS2001346480, XS2433126807, XS2536375368, XS2589441943, XS2751647046, XS2765025817, XS2989306506

Öffentliche Pfandbriefe		
	Q1 2026	Q1 2025
ISIN	DE000A0A3HE5, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HEL4AN7, DE000HEL4AQ0, DE000HLB0P56, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2NE6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4VB1, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB40Y1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43Y5, DE000WLB8ET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053, XS3094795054, XS3104461903, XS3181619688, XS3276331553, XS3285525666	DE000A0A3HE5, DE000DXA0PY4, DE000DXA0RA0, DE000DXA0TU4, DE000HLB0P56, DE000HLB1BZ8, DE000HLB1C27, DE000HLB1C43, DE000HLB2LC4, DE000HLB2NE6, DE000HLB2YN4, DE000HLB4J84, DE000HLB4U48, DE000HLB4U71, DE000HLB4VB1, DE000HLB4YE9, DE000HLB4Z68, DE000HLB40Y1, DE000HLB41Z6, DE000HLB42R1, DE000HLB4249, DE000HLB43N8, DE000HLB43Y5, DE000WLB8ET1, DE0002677572, XS1548773982, XS1587900843, XS1793273092, XS1936186425, XS2056484889, XS2106579670, XS2433240764, XS2445172187, XS2461137189, XS2590759044, XS2673929944, XS2711420054, XS2760109053