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

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q2 2025	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2024
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen Hypothekenpfandbriefe	15.717,8	15.233,3	15.975,4	15.117,9	16.246,7	15.352,8
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	18.274,3	19.751,1	18.799,1	19.945,4	18.727,0	19.994,3
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	**2.556,5**	**4.517,8**	**2.823,7**	**4.827,4**	**2.480,3**	**4.641,6**
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	16,3%	29,7%	17,7%	31,9%	15,3%	30,2%
Gesetzliche Überdeckung**	617,0	593,4	319,5	302,4	-	-
Vertragliche Überdeckung**	0,0	0,0	0,0	0,0%	-	-
Freiwillige Überdeckung**	1.939,5	3.924,4	2.504,2	4.525,1	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.551,0	4.508,0	2.818,0	4.817,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	16,2%	29,6%	17,6%	31,9%	-	-

* 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 Hypothekenpfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

	Q2 2025		Q2 2024		Q2 2025 FäV (12 Monate)	Q2 2024* FäV (12 Monate)
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
< = 0,5 Jahre	901,4	3.065,9	849,7	3.267,0	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	970,5	1.773,7	1.071,1	1.989,8	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.902,0	2.407,1	899,5	2.028,0	901,4	849,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	2.872,6	2.208,3	970,5	1.251,6	970,5	1.071,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	3.256,3	2.634,1	5.529,4	3.754,0	5.774,6	1.870,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.487,0	2.570,2	2.149,1	2.412,5	3.256,3	5.529,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	60,0	1.629,3	585,0	2.403,8	1.487,0	2.149,1
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	939,0	1.869,4	767,5	2.412,7	769,0	1.166,0
> 10 Jahre	2.329,0	116,2	2.411,5	231,7	2.559,0	2.598,0
Summe	**15.717,8**	**18.274,3**	**15.233,3**	**19.751,1**	**15.717,8**	**15.233,3**

*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

	Q2 2025 / Q2 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 Saachwalter 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 dieFälligkeiten 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 Hypothekenpfandbriefe - Detaildarstelllung

		Weitere Deckungswerte für Hypothekenpfandbriefe 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	davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	**Q2 2025**	**823,5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**823,5**
	Q2 2024	665,3	-	-	-	-	665,3
Deutschland	Q2 2025	289,2	-	-	-	-	289,2
	Q2 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Frankreich	Q2 2025	63,9	-	-	-	-	63,9
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-
Irland	Q2 2025	75,0	-	-	-	-	75,0
	Q2 2024	75,0	-	-	-	-	75,0
Italien	Q2 2025	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	115,0	-	-	-	-	115,0
Lettland	Q2 2025	25,0	-	-	-	-	25,0
	Q2 2024	25,0	-	-	-	-	25,0
Luxemburg	Q2 2025	100,0	-	-	-	-	100,0
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-
Österreich	Q2 2025	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	80,0	-	-	-	-	80,0
Slowakei	Q2 2025	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Slowenien	Q2 2025	50,0	-	-	-	-	50,0
	Q2 2024	50,0	-	-	-	-	50,0
Spanien	Q2 2025	220,4	-	-	-	-	220,4
	Q2 2024	120,4	-	-	-	-	120,4

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

Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen 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															
		Summe	davon														
			Wohnwirtschaftlich						Gewerblich								
			Summe	davon					Summe	davon							
				Eigentums-wohnungen	Ein- und Zwei-familien-häuser	Mehrfamilien-häuser	Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauplätze		Bürogebäude	Handels-gebäude	Industrie-gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauplätze	Gesamt-betrag der mindestens 90 Tage rückstän-digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	**Q2 2025**	**17.450,8**	**3.342,7**	**211,0**	**1,2**	**3.014,3**	**116,2**	**-**	**14.108,1**	**8.166,7**	**1.988,0**	**296,8**	**3.202,7**	**355,4**	**98,5**	**0,4**	**-**
	Q2 2024	19.085,8	3.437,0	249,5	1,5	3.087,9	98,2	-	15.648,7	8.999,1	2.053,0	282,2	3.507,3	707,8	99,4	0,7	-
Deutschland	Q2 2025	7.471,6	2.732,5	211,0	1,2	2.404,2	116,2	-	4.739,1	2.886,0	608,8	66,8	729,5	349,5	98,5		
	Q2 2024	8.039,0	2.866,7	249,5	1,5	2.517,6	98,2	-	5.172,3	2.930,1	702,0	68,4	792,0	580,4	99,4		
Belgien	Q2 2025	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	5,7	-	-		
	Q2 2024	18,4	-	-	-	-	-	-	18,4	12,7	-	-	5,7	-	-		
Finnland	Q2 2025	357,5	72,2	-	-	72,2	-	-	285,3	176,4	52,6	-	56,3	-	-		
	Q2 2024	308,4	72,2	-	-	72,2	-	-	236,1	151,8	84,4	-	-	-	-		
Frankreich	Q2 2025	2.055,2	-	-	-	-	-	-	2.055,2	1.465,6	161,1	46,1	376,5	5,9	-		
	Q2 2024	2.383,4	-	-	-	-	-	-	2.383,4	1.612,8	136,5	47,3	459,4	127,4	-		
Großbritannien	Q2 2025	1.042,3	-	-	-	-	-	-	1.042,3	361,0	167,9	26,2	487,1	-	-		
	Q2 2024	1.237,1	-	-	-	-	-	-	1.237,1	425,7	213,9	26,5	571,0	-	-		
Italien	Q2 2025	148,2	-	-	-	-	-	-	148,2	63,7	84,6	-	-	-	-		
	Q2 2024	78,0	-	-	-	-	-	-	78,0	63,7	-	-	14,3	-	-		
Luxemburg	Q2 2025	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	-		
	Q2 2024	46,3	-	-	-	-	-	-	46,3	19,6	-	-	26,8	-	-		
Niederlande	Q2 2025	712,6	218,4	-	-	218,4	-	-	494,2	187,3	108,0	-	198,9	-	-		
	Q2 2024	712,5	168,5	-	-	168,5	-	-	544,0	200,0	41,9	-	302,2	-	-		
Österreich	Q2 2025	249,9	-	-	-	-	-	-	249,9	24,3	129,1	-	96,5	-	-		
	Q2 2024	177,7	-	-	-	-	-	-	177,7	24,3	77,0	-	76,3	-	-		
Polen	Q2 2025	1.375,1	-	-	-	-	-	-	1.375,1	520,3	346,6	-	508,1	-	-		
	Q2 2024	1.404,5	-	-	-	-	-	-	1.404,5	556,2	316,0	-	532,2	-	-		
Rumänien	Q2 2025	80,5	-	-	-	-	-	-	80,5	80,5	-	-	-	-	-		
	Q2 2024	110,1	-	-	-	-	-	-	110,1	110,1	-	-	-	-	-		
Schweden	Q2 2025	870,9	116,7	-	-	116,7	-	-	754,3	357,3	179,2	-	217,7	-	-		
	Q2 2024	836,5	114,5	-	-	114,5	-	-	722,0	287,5	184,5	-	250,0	-	-		
Slowakei	Q2 2025	69,9	-	-	-	-	-	-	69,9	-	-	-	69,9	-	-		
	Q2 2024	93,4	-	-	-	-	-	-	93,4	-	22,0	-	71,4	-	-		
Slowenien	Q2 2025	37,5	-	-	-	-	-	-	37,5	-	37,5	-	-	-	-		
	Q2 2024	45,4	-	-	-	-	-	-	45,4	-	45,4	-	-	-	-		
Spanien	Q2 2025	340,1	36,4	-	-	36,4	-	-	303,7	77,5	20,1	-	206,1	-	-		
	Q2 2024	311,0	-	-	-	-	-	-	311,0	77,5	88,1	-	145,3	-	-		
Tschechien	Q2 2025	448,0	-	-	-	-	-	-	448,0	91,4	92,4	122,8	141,4	-	-		
	Q2 2024	428,1	-	-	-	-	-	-	428,1	91,4	92,4	101,9	142,3	-	-		
Ungarn	Q2 2025	90,5	-	-	-	-	-	-	90,5	78,2	-	-	12,4	-	-		
	Q2 2024	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-		
Schweiz	Q2 2025	27,9	-	-	-	-	-	-	27,9	27,9	-	-	-	-	-		
	Q2 2024	61,2	-	-	-	-	-	-	61,2	61,2	-	-	-	-	-		
USA	Q2 2025	2.047,6	166,4	-	-	166,4	-	-	1.881,1	1.749,6	-	34,8	96,7	-	-	0,4	
	Q2 2024	2.655,5	215,1	-	-	215,1	-	-	2.440,4	2.296,4	-	38,1	105,9	-	-	0,7	

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

Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q2 2025	Q2 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	31,4	39,7
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	84,5	101,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.225,7	1.169,3
Mehr als 10 Mio. €	16.109,1	17.774,9
Summe	**17.450,8**	**19.085,8**

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 Hypothekenpfandbriefen und dafür verwendeter Deckungswerte

		Q2 2025	Q2 2024
		Mio. €	Mio. €
Umlaufende Hypothekenpfandbriefe		**15.717,8**	**15.233,3**
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)		88,7%	89,9%
Deckungsmasse		**18.274,3**	**19.751,1**
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 Satz 2,2 Halbsatz überschreiten, sowie der Werte nach §19 Abs.1, die die Grenze nach §19 Abs.1 S.7 überschreiten (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11)		-	-
Forderungen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 2 übersteigen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*		-	-
Forderungen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 3 übersteigen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 12)*		-	-
Forderungen, 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)		62,0%	58,0%
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	28,8	62,6
	GBP	792,2	986,3
	SEK	265,7	488,0
	USD	1.417,6	547,0
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning) in Jahren (§ 28 Abs. 2 Nr. 4)		4,0	3,7
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3)		57,0%	56,8%
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -		36,3%	35,8%

Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6*		Q2 2025	Q2 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Prandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	-	-
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	-	-
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	842,2	661,6

Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7	Q2 2025 **in %**	Q2 2024 **in %**
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Saatz 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	Q2 2025 **in %**	Q2 2024 **in %**
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	1%	1%

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 PfandBG
Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)

	Q2 2025	Q2 2024
ISIN	DE000A11QAU6, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NBJ96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNVV9, DE000A2YNVY3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WFS7, DE000A30WFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A382624, DE000A382632, DE000A382640, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KZ2, DE000A3T0X63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YL7, DE000A3T0YM5	DE000A11QAM3, DE000A11QAU6, DE000A11QAX0, DE000A11QAY8, DE000A13SV24, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLJ1, DE000A2GSLP8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NBJ96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNVV9, DE000A2YNVY3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WF92, DE000A30WFS7, DE000A30WFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJP3, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KY5, DE000A3E5KZ2, DE000A3T0X48, DE000A3T0X63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YC6, DE000A3T0YD4, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YG7, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YJ1, DE000A3T0YL7, DE000A3T0YM5

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

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert	
	Q2 2025	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2024
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Öffentliche Pfandbriefe	5.803,8	7.619,3	6.203,4	7.947,7	5.867,0	7.485,3
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	7.931,5	8.864,1	8.383,0	9.335,6	7.923,7	8.720,6
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	**2.127,7**	**1.244,8**	**2.179,6**	**1.387,9**	**2.056,7**	**1.235,3**
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	36,7%	16,3%	35,1%	17,5%	35,1%	16,5%
Gesetzliche Überdeckung**	239,0	297,4	124,1	159,0	-	-
Vertragliche Überdeckung	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung	1.888,7	947,4	2.055,5	1.228,9	-	-
Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.105,0	1.206,0	2.156,0	1.347,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	36,3%	15,8%	34,8%	16,9%	-	-

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

Laufzeitstruktur der umlaufenden öffentlichen Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

	Q2 2025		Q2 2024		Q2 2025 FäV (12 Monate)**	Q2 2024 FäV (12 Monate)**
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
< = 0,5 Jahre	394,1	284,5	399,4	223,6	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	186,0	231,2	240,9	251,3	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	101,0	504,6	391,5	276,7	394,1	399,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	225,5	292,6	188,0	254,2	186,0	240,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.046,0	666,2	1.344,5	773,2	326,5	579,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	296,1	563,7	1.069,8	1.200,8	1.046,0	1.344,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	158,6	358,5	330,1	543,0	296,1	1.069,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.855,8	3.797,8	1.508,2	1.322,9	1.443,5	1.434,6
> 10 Jahre	540,7	1.232,5	2.146,8	4.018,4	2.111,6	2.550,6
Summe	**5.803,8**	**7.931,5**	**7.619,3**	**8.864,1**	**5.803,8**	**7.619,3**

**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

	Q2 2025 /Q2 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 Absluf 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 Zeiotraum 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 Saachwalter 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 dieFälligkeiten 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 - Detaildarstelllung

		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
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	**Q2 2025**	-	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Q2 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Q2 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Q2 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q2 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	**Q2 2025**	**7.931,5**	**101,2**	**3.255,2**	**2.018,0**	**721,1**	**947,0**	**512,9**	**258,5**	**187,9**	**30,9**
	Q2 2024	8.864,1	184,8	3.575,0	2.477,7	739,2	1.012,0	659,1	145,6	212,0	43,4
Deutschland	Q2 2025	1.780,1	50,4	157,1	1.194,3	7,8	250,0	52,6	75,4	42,8	-
	Q2 2024	2.184,8	98,6	168,0	1.519,5	9,6	250,0	102,0	83,3	52,4	-
Belgien	Q2 2025	50,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-	-
	Q2 2024	66,1	-	-	-	-	-	50,0	16,1	-	-
Finnland	Q2 2025	10,0	-	-	-	10,0	-	-	-	-	-
	Q2 2024	13,3	-	-	-	13,3	-	-	-	-	-
Frankreich	Q2 2025	1.966,2	-	173,1	540,4	542,3	477,5	90,4	43,0	99,5	-
	Q2 2024	2.114,2	-	137,0	622,3	572,3	531,9	94,3	46,2	110,2	-
Großbritannien	Q2 2025	145,6	-	-	11,7	133,9	-	-	-	-	-
	Q2 2024	151,9	-	-	11,8	140,1	-	-	-	-	-
Italien	Q2 2025	249,6	-	150,0	97,5	2,0	-	-	-	-	-
	Q2 2024	602,6	-	470,0	128,7	3,9	-	-	-	-	-
Niederlande	Q2 2025	19,9	19,9	-	-	-	-	19,9	-	-	-
	Q2 2024	42,9	42,9	-	-	-	-	42,9	-	0,0	-
Österreich	Q2 2025	3.160,7	-	2.675,0	-	-	-	300,0	140,1	45,6	-
	Q2 2024	3.219,4	-	2.800,0	-	-	-	370,0	-	49,4	-
Portugal	Q2 2025	260,0	-	-	80,0	-	180,0	-	-	-	-
	Q2 2024	273,3	-	-	93,3	-	180,0	-	-	-	-
Slowakei	Q2 2025	100,0	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q2 2025	119,0	-	-	94,0	25,0	-	-	-	-	-
	Q2 2024	108,8	-	-	102,1	-	6,7	-	-	-	-
Kanada	Q2 2025	30,9	30,9	-	-	-	-	-	-	-	30,9
	Q2 2024	43,4	43,4	-	-	-	-	-	-	-	43,4
Internationale Institutionen	Q2 2025	39,5	-	-	-	-	39,5	-	-	-	-
	Q2 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	**Q2 2025**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Q2 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q2 2025	Q2 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	321,2	339,1
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	2.552,2	2.777,4
Mehr als 100 Mio. €	5.058,1	5.747,6
Summe	**7.931,5**	**8.864,1**

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

		Q2 2025	Q2 2024
		Mio. €	Mio. €
Umlaufende öffentliche Pfandbriefe		**5.803,8**	**7.619,3**
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13		86,5%	72,5%
Deckungsmasse		**7.931,5**	**8.864,1**
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		73,1%	74,8%
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	46,5	67,5
	GBP	132,7	140,7
	JPY	-	-
	USD	26,0	71,8

Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6		Q2 2025	Q2 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Prandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	152,5	217,7
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	175	180
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	253,5	542,0

Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7	Q2 2025 **in %**	Q2 2024 **in %**
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Saatz 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	Q2 2025 **in %**	Q2 2024 **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)

	Q2 2025	Q2 2024
ISIN	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A13SWG1, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A2AAVW4	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A0B1K04, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A12UA83, DE000A13SWG1, DE000A1A6LJ8, DE000A1CR6S0, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A1X2558, DE000A2AAVW4, DE000A31RJX7, DE000A31RJY5