

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

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen Hypothekendarlehen	15.553,1	15.881,5	15.818,0	16.141,2	16.036,1	16.318,1
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	17.903,6	19.207,1	18.382,1	19.682,5	18.321,4	19.703,8
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	2.350,5	3.325,6	2.564,1	3.541,3	2.285,3	3.385,7
Überdeckung in % vom Darlehen-Umlauf	15,1%	20,9%	16,2%	21,9%	14,3%	20,7%
Gesetzliche Überdeckung**	617,3	625,9	316,4	322,8	-	-
Vertragliche Überdeckung**	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung**	1.733,3	2.699,6	2.247,7	3.218,5	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.345,0	3.284,0	2.559,0	3.500,0	-	-
Überdeckung in % vom Darlehen-Umlauf	15,1%	20,7%	16,2%	21,7%	-	-

* 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

	Q3 2025		Q3 2024		Q3 2025	Q3 2024*
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<= 0,5 Jahre	881,9	2.409,7	1.652,3	3.187,4	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	2.197,8	1.897,2	235,5	2.140,2	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	3.643,0	3.058,6	880,0	1.521,0	881,9	1.652,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.090,5	1.586,3	2.218,1	1.196,7	2.197,8	235,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.905,0	2.793,6	5.246,8	4.074,0	4.733,5	3.098,1
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.485,0	2.658,5	1.775,1	2.290,6	2.905,0	5.246,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	110,0	1.699,1	635,0	2.249,4	1.485,0	1.775,1
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	934,0	1.697,3	792,5	2.397,9	794,0	1.216,0
> 10 Jahre	2.306,0	103,3	2.446,3	149,9	2.556,0	2.657,8
Summe	15.553,1	17.903,6	15.881,5	19.207,1	15.553,1	15.881,5

*Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Darlehen / 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 Darlehen

	Q3 2025 / Q3 2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Darlehen 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 Darlehen 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 Darlehen Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Darlehenemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Darlehen, 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	
				gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013		gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
		Insgesamt			Insgesamt		
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2025	923,5	-	-	-	-	923,5
	Q3 2024	745,8	-	-	-	-	745,8
Deutschland	Q3 2025	389,2	-	-	-	-	389,2
	Q3 2024	200,0	-	-	-	-	200,0
Frankreich	Q3 2025	63,9	-	-	-	-	63,9
	Q3 2024	60,5	-	-	-	-	60,5
Irland	Q3 2025	75,0	-	-	-	-	75,0
	Q3 2024	75,0	-	-	-	-	75,0
Italien	Q3 2025	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	65,0	-	-	-	-	65,0
Lettland	Q3 2025	25,0	-	-	-	-	25,0
	Q3 2024	25,0	-	-	-	-	25,0
Luxemburg	Q3 2025	100,0	-	-	-	-	100,0
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Q3 2025	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	100,0	-	-	-	-	100,0
Slowenien	Q3 2025	50,0	-	-	-	-	50,0
	Q3 2024	50,0	-	-	-	-	50,0
Spanien	Q3 2025	220,4	-	-	-	-	220,4
	Q3 2024	170,4	-	-	-	-	170,4

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 rückständ- igen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
		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			
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2025	16.980,1	3.232,0	205,3	1,2	2.933,1	92,4	-	13.748,1	7.897,6	1.983,5	293,7	3.094,9	348,5	129,9	0,6	-	
Deutschland	Q3 2024	18.461,3	3.427,8	239,9	1,4	3.046,6	139,9	-	15.033,5	8.498,9	2.028,3	280,7	3.507,4	642,1	76,2	-	-	
	Q3 2025	7.284,7	2.726,0	205,3	1,2	2.427,1	92,4	-	4.558,7	2.837,8	509,0	66,8	672,7	342,6	129,9	0,4	-	
Belgien	Q3 2024	7.898,8	2.866,3	239,9	1,4	2.485,1	139,9	-	5.032,5	2.876,1	699,6	68,2	770,6	541,7	76,2	-	-	
	Q3 2025	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	-	5,7	-	-	-	
Finnland	Q3 2024	18,4	-	-	-	-	-	-	18,4	12,7	-	-	-	5,7	-	-	-	
	Q3 2025	357,5	72,2	-	-	72,2	-	-	285,3	176,4	52,6	-	56,3	-	-	-	-	
Frankreich	Q3 2024	362,3	72,2	-	-	72,2	-	-	290,1	176,4	84,4	-	29,3	-	-	-	-	
	Q3 2025	2.041,9	-	-	-	-	-	-	2.041,9	1.465,1	158,8	43,7	368,4	5,9	-	-	-	
Großbritannien	Q3 2024	2.158,1	-	-	-	-	-	-	2.158,1	1.441,1	136,5	47,3	432,9	100,4	-	-	-	
	Q3 2025	933,0	-	-	-	-	-	-	933,0	277,3	152,9	25,7	477,1	-	-	-	-	
Italien	Q3 2024	1.230,2	-	-	-	-	-	-	1.230,2	421,2	216,7	26,8	565,5	-	-	-	-	
	Q3 2025	148,2	-	-	-	-	-	-	148,2	63,7	84,6	-	-	-	-	-	-	
Luxemburg	Q3 2024	78,0	-	-	-	-	-	-	78,0	63,7	-	-	14,3	-	-	-	-	
	Q3 2025	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	-	-	-	
Niederlande	Q3 2024	46,3	-	-	-	-	-	-	46,3	19,6	-	-	26,8	-	-	-	-	
	Q3 2025	655,7	176,6	-	-	176,6	-	-	479,1	171,8	113,3	-	194,0	-	-	-	-	
Österreich	Q3 2024	691,7	168,5	-	-	168,5	-	-	523,2	193,0	41,9	-	288,3	-	-	-	-	
	Q3 2025	250,2	-	-	-	-	-	-	250,2	24,3	129,4	-	96,5	-	-	-	-	
Polen	Q3 2024	177,7	-	-	-	-	-	-	177,7	24,3	77,0	-	76,3	-	-	-	-	
	Q3 2025	1.371,5	-	-	-	-	-	-	1.371,5	520,3	345,4	-	505,8	-	-	-	-	
Rumänien	Q3 2024	1.413,3	-	-	-	-	-	-	1.413,3	532,7	315,9	-	564,8	-	-	-	-	
	Q3 2025	28,9	-	-	-	-	-	-	28,9	28,9	-	-	-	-	-	-	-	
Schweden	Q3 2024	80,5	-	-	-	-	-	-	80,5	80,5	-	-	-	-	-	-	-	
	Q3 2025	948,7	117,6	-	-	117,6	-	-	831,1	431,3	180,7	-	219,1	-	-	-	-	
Slowakei	Q3 2024	834,6	115,1	-	-	115,1	-	-	719,6	289,0	181,0	-	249,5	-	-	-	-	
	Q3 2025	69,9	-	-	-	-	-	-	69,9	-	-	-	69,9	-	-	-	-	
Slowenien	Q3 2024	71,4	-	-	-	-	-	-	71,4	-	-	-	71,4	-	-	-	-	
	Q3 2025	37,5	-	-	-	-	-	-	37,5	-	37,5	-	-	-	-	-	-	
Spanien	Q3 2024	45,8	-	-	-	-	-	-	45,8	-	45,8	-	-	-	-	-	-	
	Q3 2025	396,2	39,9	-	-	39,9	-	-	356,3	72,2	78,0	-	206,1	-	-	-	-	
Tschechien	Q3 2024	322,1	-	-	-	-	-	-	322,1	77,5	88,1	-	156,4	-	-	-	-	
	Q3 2025	414,5	-	-	-	-	-	-	414,5	58,1	92,4	122,8	141,1	-	-	-	-	
Ungarn	Q3 2024	427,8	-	-	-	-	-	-	427,8	91,4	92,4	101,9	142,1	-	-	-	-	
	Q3 2025	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	-	
Schweiz	Q3 2024	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	-	
	Q3 2025	25,5	-	-	-	-	-	-	25,5	25,5	-	-	-	-	-	-	-	
USA	Q3 2024	62,5	-	-	-	-	-	-	62,5	62,5	-	-	-	-	-	-	-	
	Q3 2025	1.851,5	99,7	-	-	99,7	-	-	1.751,8	1.647,2	-	34,7	69,9	-	-	0,2	-	
	Q3 2024	2.402,5	205,7	-	-	205,7	-	-	2.196,8	2.059,1	-	36,4	101,3	-	-	-	-	

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

Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q3 2025	Q3 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	29,9	38,5
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	81,8	92,6
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.248,8	1.225,8
Mehr als 10 Mio. €	15.619,6	17.104,3
Summe	16.980,1	18.461,3

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

		Q3 2025	Q3 2024
		Mio. €	Mio. €
Umlaufende Hypothekendarlehen		15.553,1	15.881,5
davon Anteil festverzinslicher Darlehen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)		90,1%	88,7%
Deckungsmasse		17.903,6	19.207,1
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)		62,8%	58,1%
	CHF	26,2	64,4
	GBP	680,0	991,3
	SEK	45,1	250,7
	USD	1.202,0	357,1
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief- Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro § 28 Abs. 1 Nr. 14 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)			
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning) in Jahren (§ 28 Abs. 2 Nr. 4)		4,0	3,8
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3)		57,1%	56,8%
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -		36,4%	36,3%
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6*		Q3 2025	Q3 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Darlehen (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	773,0	590,5
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1- 180)	17,0	11,0
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	903,1	757,0
Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7		Q3 2025	Q3 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		Q3 2025	Q3 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.		1%	0%

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

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)

	Q3 2025	Q3 2024
ISIN	DE000A11QAU6, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NB96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNVV9, DE000A2YNNV3, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WFU3, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A382624, DE000A382632, DE000A382640, DE000A382673, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KZ2, DE000A3T0X63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YL7, DE000A3T0YM5	DE000A11QAU6, DE000A13SV24, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLJ1, DE000A2GSLP8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NB96, DE000A2YNVM8, DE000A2YNVV9, DE000A2YNNV3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WF92, DE000A30WFS7, DE000A30WFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJP3, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, 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	
	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Öffentliche Pfandbriefe	5.684,4	6.864,7	6.053,2	7.378,3	5.733,8	6.995,6
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	7.908,5	8.386,6	8.348,6	9.076,0	7.903,7	8.563,1
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	2.224,1	1.522,0	2.295,4	1.697,7	2.169,9	1.567,5
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	39,1%	22,2%	37,9%	23,0%	37,8%	22,4%
Gesetzliche Überdeckung**	232,1	269,7	121,1	147,6	-	-
Vertragliche Überdeckung	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung	1.991,9	1.252,3	2.174,4	1.550,2	-	-
Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.202,0	1.481,0	2.272,0	1.657,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	38,7%	21,6%	37,5%	22,5%	-	-

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

Laufzeitstruktur der umlaufenden öffentlichen Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

	Q3 2025		Q3 2024		Q3 2025	Q3 2024
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<= 0,5 Jahre	337,3	308,7	458,3	224,3	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	163,0	176,5	138,8	244,0	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	187,5	634,6	334,7	298,5	337,3	458,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	120,0	158,8	197,0	206,7	163,0	138,8
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.268,0	850,1	807,5	676,5	307,5	531,7
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	74,0	451,0	1.265,9	1.154,2	1.268,0	807,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	276,3	463,8	74,0	426,7	74,0	1.265,9
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.767,6	3.584,4	1.498,0	1.330,6	1.444,3	1.347,7
> 10 Jahre	490,7	1.280,6	2.090,6	3.825,2	2.090,2	2.314,9
Summe	5.684,4	7.908,5	6.864,7	8.386,6	5.684,4	6.864,7

**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

Q3 2025 / Q3 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 (*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 gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Insgesamt	davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 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		in dieser Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	davon geschuldet von				davon gewährleistet von				
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörpersch aft	Örtliche Gebietskörpersch aft	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörpersch aft	Örtliche Gebietskörpersch aft	Sonstige	
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2025	7.908,5	93,9	3.251,8	2.000,5	704,3	904,7	574,3	256,4	185,6	30,9
	Q3 2024	8.386,6	171,8	3.496,4	2.207,7	728,0	995,8	575,8	134,1	206,4	42,4
Deutschland	Q3 2025	1.769,3	43,2	157,1	1.194,3	7,6	250,0	45,4	73,9	41,0	-
	Q3 2024	1.921,0	88,4	167,7	1.273,5	8,9	250,0	91,4	80,5	48,9	-
Belgien	Q3 2025	50,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-	-
	Q3 2024	58,0	-	-	-	-	-	50,0	8,0	-	-
Finnland	Q3 2025	10,0	-	-	-	10,0	-	-	-	-	-
	Q3 2024	13,3	-	-	-	13,3	-	-	-	-	-
Frankreich	Q3 2025	1.891,3	-	169,6	525,1	531,0	435,2	89,1	42,4	99,0	-
	Q3 2024	2.068,1	-	133,7	607,0	561,3	519,0	93,4	45,6	108,1	-
Großbritannien	Q3 2025	142,2	-	-	11,4	130,8	-	-	-	-	-
	Q3 2024	153,5	-	-	12,0	141,5	-	-	-	-	-
Italien	Q3 2025	247,0	-	150,0	97,0	0,0	-	-	-	-	-
	Q3 2024	594,3	-	470,0	121,3	3,0	-	-	-	-	-
Niederlande	Q3 2025	19,8	19,8	-	-	-	-	19,8	-	-	-
	Q3 2024	41,0	41,0	-	-	-	-	41,0	-	-	-
Österreich	Q3 2025	3.230,7	-	2.675,0	-	-	-	370,0	140,1	45,6	-
	Q3 2024	3.074,4	-	2.725,0	-	-	-	300,0	-	49,4	-
Portugal	Q3 2025	260,0	-	-	80,0	-	180,0	-	-	-	-
	Q3 2024	273,3	-	-	93,3	-	180,0	-	-	-	-
Slowakei	Q3 2025	100,0	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q3 2025	117,6	-	-	92,6	25,0	-	-	-	-	-
	Q3 2024	103,9	-	-	100,5	-	3,3	-	-	-	-
Kanada	Q3 2025	30,9	30,9	-	-	-	-	-	-	-	30,9
	Q3 2024	42,4	42,4	-	-	-	-	-	-	-	42,4
Internationale Institutionen	Q3 2025	39,5	-	-	-	-	39,5	-	-	-	-
	Q3 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				
Summe		davon				Summe		davon		
		Zentralstaat	Regionale Gebietskörpersch aft	Örtliche Gebietskörpersch aft	Sonstige			Zentralstaat	Regionale Gebietskörpersch aft	Örtliche Gebietskörpersch aft
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €			Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q3 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Q3 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q3 2025	Q3 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	316,3	347,1
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	2.468,9	2.777,6
Mehr als 100 Mio. €	5.123,3	5.261,9
Summe	7.908,5	8.386,6

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

	Q3 2025	Q3 2024
	Mio. €	Mio. €
Umlaufende öffentliche Pfandbriefe	5.684,4	6.864,7
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13	86,6%	77,2%
Deckungsmasse	7.908,5	8.386,6
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	73,3%	74,0%
	CAD	-
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief-	CHF	40,7
Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro	GBP	128,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	JPY	-
	USD	24,7
		65,5

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

		Q3 2025	Q3 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	139,0	266,2
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	83	149
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	251,0	466,0

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

	Q3 2025	Q3 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

	Q3 2025	Q3 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)

	Q3 2025	Q3 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, DE000A2AAVW4, DE000A31RJX7