

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

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025	
	Mio. €					
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen Hypothekenpfandbriefe	14.612,9	15.268,1	14.789,1	15.519,9	14.994,2	15.727,3
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	16.945,4	18.853,0	17.316,7	19.313,3	17.296,8	19.325,1
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	2.332,5	3.584,9	2.527,6	3.793,4	2.302,7	3.597,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	16,0%	23,5%	17,1%	24,4%	15,4%	22,9%
Gesetzliche Überdeckung**	582,8	603,3	295,8	310,4	-	-
Vertragliche Überdeckung**	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung**	1.749,7	2.981,6	2.231,8	3.483,0	-	-
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	2.329,0	3.581,0	2.524,0	3.789,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	15,9%	23,5%	17,1%	24,4%	-	-

* 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 Währungsstresszenarien und der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG zusammen.

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

Laufzeitstruktur der umlaufenden Hypothekenfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

Restlaufzeit:	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025		Q4 2024*	
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate)	Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate)	Pfandbriefumlauf
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
< = 0,5 Jahre	972,4	2.334,0	1.094,1	2.776,6	-	-	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	2.248,3	2.678,4	899,5	2.577,0	-	-	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	2.888,5	2.213,3	970,5	1.375,6	972,4	1.094,1	972,4	1.094,1
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.562,3	1.626,1	2.996,0	2.373,4	2.248,3	899,5	2.248,3	899,5
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.151,4	3.303,4	4.440,5	3.381,0	4.450,8	3.966,5	4.450,8	3.966,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.470,0	1.721,5	1.013,3	2.484,3	2.151,4	4.440,5	2.151,4	4.440,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	85,5	1.504,5	620,0	1.567,4	1.470,0	1.013,3	1.470,0	1.013,3
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	928,5	1.513,1	847,5	2.196,2	849,0	1.256,0	849,0	1.256,0
> 10 Jahre	2.306,0	51,1	2.386,7	121,4	2.471,0	2.598,2	2.471,0	2.598,2
Summe	14.612,9	16.945,4	15.268,1	18.853,0	14.612,9	15.268,1	14.612,9	15.268,1

*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

Q4 2025 / Q4 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 überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.

Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der 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 Fähigkeit 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 Hypothekenpfandbriefe - Detaildarstellung

Weitere Deckungswerte für Hypothekenpfandbriefe nach § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2a) 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)			
	Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	Insgesamt	davon	Insgesamt	Forderung gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 4
	Mio. €		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q4 2025	862,2		-	-	-	-	862,2
	Q4 2024	724,2		-	-	-	-	724,2
Deutschland	Q4 2025	189,3		-	-	-	-	189,3
	Q4 2024	250,0		-	-	-	-	250,0
Belgien	Q4 2025	100,0		-	-	-	-	100,0
	Q4 2024	-		-	-	-	-	-
Frankreich	Q4 2025	67,6		-	-	-	-	67,6
	Q4 2024	63,9		-	-	-	-	63,9
Irland	Q4 2025	75,0		-	-	-	-	75,0
	Q4 2024	75,0		-	-	-	-	75,0
Lettland	Q4 2025	25,0		-	-	-	-	25,0
	Q4 2024	25,0		-	-	-	-	25,0
Luxemburg	Q4 2025	240,0		-	-	-	-	240,0
	Q4 2024	100,0		-	-	-	-	100,0
Slowenien	Q4 2025	50,0		-	-	-	-	50,0
	Q4 2024	50,0		-	-	-	-	50,0
Spanien	Q4 2025	115,4		-	-	-	-	115,4
	Q4 2024	160,4		-	-	-	-	160,4

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												Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt		
	Summe	davon						Gewerblich							
		Wohnwirtschaftlich			Gewerblich			Summe			davon				
		Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Q4 2025	16.083,2	3.015,5	204,9	1,2	2.789,7	19,8	-	13.067,7	7.394,5	1.903,8	146,6	3.085,2	387,7	
Q4 2024		18.128,7	3.439,6	223,8	1,4	3.097,2	117,2	-	14.689,1	8.410,5	2.039,5	301,1	3.205,7	633,1	
Deutschland	Q4 2025	7.089,2	2.476,0	204,9	1,2	2.250,2	19,8	-	4.613,2	2.733,8	527,4	66,7	753,6	381,8	
Q4 2024		7.729,9	2.789,6	223,8	1,4	2.447,2	117,2	-	4.940,3	2.829,6	711,1	68,1	692,1	540,2	
Belgien	Q4 2025	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	5,7	-	
Q4 2024		5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	5,7	-	
Finnland	Q4 2025	400,9	115,6	-	-	115,6	-	-	285,3	176,4	52,6	-	56,3	-	
Q4 2024		362,3	72,2	-	-	72,2	-	-	290,1	176,4	84,4	-	29,3	-	
Frankreich	Q4 2025	1.904,1	8,5	-	-	8,5	-	-	1.895,6	1.396,6	124,9	-	368,2	5,9	
Q4 2024		2.127,3	-	-	-	-	-	-	2.127,3	1.435,6	136,5	46,1	416,3	92,9	
Großbritannien	Q4 2025	965,9	-	-	-	-	-	-	965,9	304,6	153,1	25,7	482,6	-	
Q4 2024		1.179,5	-	-	-	-	-	-	1.179,5	424,4	218,3	27,0	509,8	-	
Italien	Q4 2025	84,6	-	-	-	-	-	-	84,6	-	84,6	-	-	-	
Q4 2024		63,7	-	-	-	-	-	-	63,7	63,7	-	-	-	-	
Luxemburg	Q4 2025	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	
Q4 2024		19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	
Niederlande	Q4 2025	676,5	155,3	-	-	155,3	-	-	521,2	213,9	113,3	-	194,0	-	
Q4 2024		788,4	276,2	-	-	276,2	-	-	512,1	187,3	108,0	-	216,9	-	
Österreich	Q4 2025	249,7	-	-	-	-	-	-	249,7	24,3	128,9	-	96,5	-	
Q4 2024		197,8	-	-	-	-	-	-	197,8	24,3	77,0	-	96,5	-	
Polen	Q4 2025	1.350,6	-	-	-	-	-	-	1.350,6	543,1	315,2	-	492,3	-	
Q4 2024		1.286,2	-	-	-	-	-	-	1.286,2	530,0	254,2	-	502,0	-	
Rumänien	Q4 2025	28,9	-	-	-	-	-	-	28,9	28,9	-	-	-	-	
Q4 2024		80,5	-	-	-	-	-	-	80,5	80,5	-	-	-	-	
Schweden	Q4 2025	922,4	120,5	-	-	120,5	-	-	801,9	394,0	184,6	-	223,3	-	
Q4 2024		841,3	113,8	-	-	113,8	-	-	727,5	298,4	183,0	-	246,1	-	
Slowakei	Q4 2025	69,9	-	-	-	-	-	-	69,9	-	-	-	69,9	-	
Q4 2024		71,4	-	-	-	-	-	-	71,4	-	-	-	71,4	-	
Slowenien	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Q4 2024		37,5	-	-	-	-	-	-	37,5	-	37,5	-	-	-	
Spanien	Q4 2025	341,6	39,9	-	-	39,9	-	-	301,6	25,8	78,0	-	197,9	-	
Q4 2024		322,1	-	-	-	-	-	-	322,1	77,5	88,1	-	156,4	-	
Tschechien	Q4 2025	312,3	-	-	-	-	-	-	312,3	58,1	92,4	54,2	107,6	-	
Q4 2024		446,2	-	-	-	-	-	-	446,2	91,4	92,4	120,5	141,8	-	
Ungarn	Q4 2025	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	
Q4 2024		139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	
Schweiz	Q4 2025	25,4	-	-	-	-	-	-	25,4	25,4	-	-	-	-	
Q4 2024		53,5	-	-	-	-	-	-	53,5	53,5	-	-	-	-	
USA	Q4 2025	1.496,6	99,6	-	-	99,6	-	-	1.397,0	1.371,9	-	-	25,1	0,2	
Q4 2024		2.376,4	187,7	-	-	187,7	-	-	2.188,6	2.040,2	-	-	39,3	109,1	

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

Zur Deckung von Hypothekenpfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	26,2	36,8
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	74,2	89,8
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	1.157,9	1.233,1
Mehr als 10 Mio. €	14.824,9	16.769,0
Summe	16.083,2	18.128,7

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

	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €
Umlaufende Hypothekenpfandbriefe		
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)	14.612,9	15.268,1
	89,4%	88,5%
	16.945,4	18.853,0
Deckungsmasse		
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)	63,4%	59,8%
	CHF	27,2
	GBP	717,0
	SEK	-3,4
	USD	1.008,2
	55,2	920,6
	294,0	917,9
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	3,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3)	56,7%	57,1%
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -	36,2%	36,5%
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6*		
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	Q4 2025
	508,3	Q4 2024
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1- 180)	117,0
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	834,5
	503,8	744,1
Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7		
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	-	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	-	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gem. § 19 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 (Bonitätsstufe 1)	-	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	-	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 2 Buchstabe c (Bonitätsstufe 2)	-	in %
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Buchstabe d (Bonitätsstufe 1)	-	in %
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 15		
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	1%	in %
	1%	in %

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

Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)

	Q4 2025	Q4 2024
ISIN	DE000A11QAU6, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NBJ96, DE000A2YNV9, DE000A2YNVY3, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WFU3, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A382624, DE000A382632, DE000A382640, DE000A382673, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KZ2, DE000A3TOX63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YL7	DE000A11QAU6, DE000A13SV24, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLP8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NBJ96, DE000A2YNV8, DE000A2YNV9, DE000A2YNVY3, 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, DE000A3E5KZ2, DE000A3TOX63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YC6, DE000A3T0YD4, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YG7, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YJ1, DE000A3T0YL7, DE000A3T0YMS

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

	Nominalwert		Barwert		Risikobarwert	
	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen						
Öffentliche Pfandbriefe	5.388,5	6.549,9	5.697,4	7.053,0	6.020,1	6.687,0
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	6.254,4	8.250,7	6.446,2	8.901,4	6.698,8	8.406,5
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	865,8	1.700,8	748,8	1.848,4	678,7	1.719,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	16,1%	26,0%	13,1%	26,2%	11,3%	25,7%
Gesetzliche Überdeckung**	220,4	265,7	113,9	141,1	-	-
Vertragliche Überdeckung	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Freiwillige Überdeckung	645,5	1.435,1	634,9	1.707,3	-	-
Bonitätsdifferenzierungsmodells	862,0	1.676,0	745,0	1.823,0	-	-
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	16,0%	25,6%	13,1%	25,8%	-	-

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

Laufzeitstruktur der umlaufenden öffentlichen Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

Restlaufzeit:	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025 FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf Mio. €	Q4 2024 FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf Mio. €
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse		
< 0,5 Jahre	155,0	233,6	242,3	265,5	-	-
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	101,0	507,6	393,1	288,7	-	-
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	225,5	295,1	188,0	234,6	155,0	242,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	210,7	209,7	601,0	547,9	101,0	393,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.083,6	899,5	434,9	505,4	436,2	789,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	99,5	517,9	1.082,7	800,7	1.083,6	434,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	272,2	717,7	98,6	412,1	99,5	1.082,7
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.800,4	1.901,9	1.466,5	1.405,6	1.473,4	1.351,5
> 10 Jahre	440,7	971,3	2.042,8	3.790,2	2.039,9	2.256,4
Summe	5.388,5	6.254,4	6.549,9	8.250,7	5.388,5	6.549,9

**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

	Q4 2025 / Q4 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 Verschiebungzeitrums 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 überschreien 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 (*berolverbot). 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	Insgesamt	davon	Insgesamt	Insgesamt	davon	Insgesamt	Insgesamt	davon	
		Mio. €			Mio. €			Mio. €		Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Q4 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deutschland	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Q4 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	
Niederlande	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Q4 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	
Österreich	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Q4 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.

	Summe	Deckungswerte									
		in dieser Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Mio. €	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige
Gesamtsumme - alle Staaten	Q4 2025	6.254,4	80,2	1.262,8	2.068,7	725,4	1.187,3	564,8	238,2	181,6	25,6
Q4 2024		8.250,7	128,9	3.217,5	2.235,4	760,3	974,4	535,4	287,9	201,2	38,6
Deutschland	Q4 2025	2.072,0	36,3	251,7	1.194,3	7,4	470,0	38,1	71,7	38,8	-
Q4 2024		1.889,1	66,6	162,3	1.273,5	8,3	250,0	69,2	79,0	46,8	-
Belgien	Q4 2025	50,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-	-
Q4 2024		58,0	-	-	-	-	-	50,0	8,0	-	-
Finnland	Q4 2025	10,0	-	-	-	10,0	-	-	-	-	-
Q4 2024		13,3	-	-	-	13,3	-	-	-	-	-
Frankreich	Q4 2025	1.925,0	-	216,0	505,7	554,0	422,8	88,4	40,9	97,1	-
Q4 2024		2.029,4	-	130,2	581,3	570,1	506,2	92,4	44,2	105,0	-
Großbritannien	Q4 2025	140,4	-	-	11,5	129,0	-	-	-	-	-
Q4 2024		152,7	-	-	12,1	140,6	-	-	-	-	-
Italien	Q4 2025	285,1	-	195,0	90,1	0,0	-	-	-	-	-
Q4 2024		257,9	-	150,0	105,0	2,9	-	-	-	-	-
Niederlande	Q4 2025	18,3	18,3	-	-	-	-	18,3	-	-	-
Q4 2024		23,8	23,8	-	-	-	-	23,8	-	-	-
Österreich	Q4 2025	1.041,2	-	500,0	-	-	-	370,0	125,6	45,6	-
Q4 2024		3.181,1	-	2.675,0	-	-	-	300,0	156,7	49,4	-
Portugal	Q4 2025	253,3	-	-	73,3	-	180,0	-	-	-	-
Q4 2024		266,7	-	-	86,7	-	180,0	-	-	-	-
Slowakei	Q4 2025	100,0	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-
Q4 2024		100,0	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q4 2025	219,0	-	-	194,0	25,0	-	-	-	-	-
Q4 2024		201,9	-	-	176,9	25,0	-	-	-	-	-
Kanada	Q4 2025	25,6	25,6	-	-	-	-	-	-	-	25,6
Q4 2024		38,6	38,6	-	-	-	-	-	-	-	38,6
Internationale Institutionen	Q4 2025	114,5	-	-	-	-	114,5	-	-	-	-
Q4 2024		38,2	-	-	-	-	38,2	-	-	-	-

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

	Gesamtsumme - alle Staaten	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		davon		davon			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	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q4 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutschland	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q4 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q4 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q4 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 1 PfandBG

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

	Q4 2025 Mio. €	Q4 2024 Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	321,5	329,6
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	2.558,2	2.882,1
Mehr als 100 Mio. €	3.374,7	5.039,0
Summe	6.254,4	8.250,7

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

	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €
Umlaufende öffentliche Pfandbriefe	5.388,5	6.549,9
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13	86,5%	78,7%
Deckungsmasse	6.254,4	8.250,7
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	68,5%	72,8%
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief- Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passiveite)	CAD CHF GBP JPY USD	- 35,0 128,3 - 18,4
	57,6 123,5 - 37,1	
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6	Q4 2025	Q4 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	(Mio €)	1,7
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1- 180)	9
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	1.476,0
		138,9
		57
		457,8
Kennzahlen zu Derivaten nach § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7	Q4 2025	Q4 2024
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	Q4 2025	Q4 2024
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Art. 178 Absatz 1 CRR als eingetreten gilt.	in %	in %
	0,0%	0,0%

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

	Q4 2025	Q4 2024
ISIN	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A13SWG1, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A2AAVW4	DE0001468361, DE0008119504, DE0008153289, DE000A0B1K04, DE000A11QAR2, DE000A11QAS0, DE000A11QAW2, DE000A12UA83, DE000A13SWG1, DE000A1CR6S0, DE000A1EWJQ9, DE000A1R06C5, DE000A2AAVW4, DE000A31RJX7