

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 3 PfandBG  
Umlaufende Hypothekendarlehen 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. €
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen Hypothekendarlehen</b>	14.612,9	15.268,1	14.789,1	15.519,9	14.994,2	15.727,3
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	16.945,4	18.853,0	17.316,7	19.313,3	17.296,8	19.325,1
davon Derivate	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	<b>2.332,5</b>	<b>3.584,9</b>	<b>2.527,6</b>	<b>3.793,4</b>	<b>2.302,7</b>	<b>3.597,8</b>
Überdeckung in % vom Darlehen-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 Darlehen-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 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**

	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025	Q4 2024*
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate) Pfandbriefumlauf
<b>Restlaufzeit:</b>	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
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.562,3	1.626,1	2.996,0	2.373,4	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
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	1.470,0	1.721,5	1.013,3	2.484,3	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
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	928,5	1.513,1	847,5	2.196,2	849,0	1.256,0
> 10 Jahre	2.306,0	51,1	2.386,7	121,4	2.471,0	2.598,2
<b>Summe</b>	<b>14.612,9</b>	<b>16.945,4</b>	<b>15.268,1</b>	<b>18.853,0</b>	<b>14.612,9</b>	<b>15.268,1</b>

\*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**

	Q4 2025 / Q4 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	

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

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die belehnten Grundstücke liegen und nach Nutzungsart

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

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen sowie der jeweiligen Rückstände mindestens 5 % der Forderungsbeträge
		davon Wohnwirtschaftlich Summe	davon						Gewerblich 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. €		
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	149,9	0,7	-
Deutschland	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	99,3	0,0	-
	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	149,9	0,5	-
Belgien	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	99,3	0,0	-
	Q4 2025	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	-	5,7	-	-	-
Finnland	Q4 2024	5,7	-	-	-	-	-	-	5,7	-	-	-	-	5,7	-	-	-
	Q4 2025	400,9	115,6	-	-	115,6	-	-	285,3	176,4	52,6	-	56,3	-	-	-	-
Frankreich	Q4 2024	362,3	72,2	-	-	72,2	-	-	290,1	176,4	84,4	-	29,3	-	-	-	-
	Q4 2025	1.904,1	8,5	-	-	8,5	-	-	1.895,6	1.396,6	124,9	-	368,2	5,9	-	-	-
Großbritannien	Q4 2024	2.127,3	-	-	-	-	-	-	2.127,3	1.435,6	136,5	46,1	416,3	92,9	-	-	-
	Q4 2025	965,9	-	-	-	-	-	-	965,9	304,6	153,1	25,7	482,6	-	-	-	-
Italien	Q4 2024	1.179,5	-	-	-	-	-	-	1.179,5	424,4	218,3	27,0	509,8	-	-	-	-
	Q4 2025	84,6	-	-	-	-	-	-	84,6	-	84,6	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Q4 2024	63,7	-	-	-	-	-	-	63,7	63,7	-	-	-	-	-	-	-
	Q4 2025	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	-	-	-
Niederlande	Q4 2024	19,6	-	-	-	-	-	-	19,6	19,6	-	-	-	-	-	-	-
	Q4 2025	676,5	155,3	-	-	155,3	-	-	521,2	213,9	113,3	-	194,0	-	-	-	-
Österreich	Q4 2024	788,4	276,2	-	-	276,2	-	-	512,1	187,3	108,0	-	216,9	-	-	-	-
	Q4 2025	249,7	-	-	-	-	-	-	249,7	24,3	128,9	-	96,5	-	-	-	-
Polen	Q4 2024	197,8	-	-	-	-	-	-	197,8	24,3	77,0	-	96,5	-	-	-	-
	Q4 2025	1.350,6	-	-	-	-	-	-	1.350,6	543,1	315,2	-	492,3	-	-	-	-
Rumänien	Q4 2024	1.286,2	-	-	-	-	-	-	1.286,2	530,0	254,2	-	502,0	-	-	-	-
	Q4 2025	28,9	-	-	-	-	-	-	28,9	28,9	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Q4 2024	80,5	-	-	-	-	-	-	80,5	80,5	-	-	-	-	-	-	-
	Q4 2025	922,4	120,5	-	-	120,5	-	-	801,9	394,0	184,6	-	223,3	-	-	-	-
Slowakei	Q4 2024	841,3	113,8	-	-	113,8	-	-	727,5	298,4	183,0	-	246,1	-	-	-	-
	Q4 2025	69,9	-	-	-	-	-	-	69,9	-	-	-	69,9	-	-	-	-
Slowenien	Q4 2024	71,4	-	-	-	-	-	-	71,4	-	-	-	71,4	-	-	-	-
	Q4 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Q4 2024	37,5	-	-	-	-	-	-	37,5	-	37,5	-	-	-	-	-	-
	Q4 2025	341,6	39,9	-	-	39,9	-	-	301,6	25,8	78,0	-	197,9	-	-	-	-
Tschechien	Q4 2024	322,1	-	-	-	-	-	-	322,1	77,5	88,1	-	156,4	-	-	-	-
	Q4 2025	312,3	-	-	-	-	-	-	312,3	58,1	92,4	54,2	107,6	-	-	-	-
Ungarn	Q4 2024	446,2	-	-	-	-	-	-	446,2	91,4	92,4	120,5	141,8	-	-	-	-
	Q4 2025	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	-
Schweiz	Q4 2024	139,5	-	-	-	-	-	-	139,5	78,2	49,0	-	12,4	-	-	-	-
	Q4 2025	25,4	-	-	-	-	-	-	25,4	25,4	-	-	-	-	-	-	-
USA	Q4 2024	53,5	-	-	-	-	-	-	53,5	53,5	-	-	-	-	-	-	-
	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
<b>Summe</b>	<b>16.083,2</b>	<b>18.128,7</b>

**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**

	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €
<b>Umlaufende Hypothekendarlehen</b>	<b>14.612,9</b>	<b>15.268,1</b>
davon Anteil festverzinslicher Darlehen (§ 28 Abs. 1 Satz 1 Nr. 13)	89,4%	88,5%
<b>Deckungsmasse</b>	<b>16.945,4</b>	<b>18.853,0</b>
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	55,2
	GBP	920,6
	SEK	294,0
	USD	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\***

	Q4 2025	Q4 2024
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Darlehen (Liquiditätsbedarf)	(Mio €) 508,3	503,8
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180) 117,0	45,0
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €) 834,5	744,1

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

	Q4 2025	Q4 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**

	Q4 2025	Q4 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%	1%

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, DE000A2YNVV9, DE000A2YNNVY3, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WUFU3, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A382624, DE000A382632, DE000A382640, DE000A382673, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KZ2, DE000A3T0X63, DE000A3T0YB8, DE000A3T0YE2, DE000A3T0YF9, DE000A3T0YH5, DE000A3T0YL7	DE000A11QAU6, DE000A13SV24, DE000A13SV65, DE000A1RFBQ3, DE000A254ZN3, DE000A2AAV88, DE000A2AAVX2, DE000A2E4Y05, DE000A2E4Y39, DE000A2E4ZA7, DE000A2GSLB8, DE000A2GSLP8, DE000A2GSLQ6, DE000A2GSLV6, DE000A2NBJ96, DE000A2YNNV8, DE000A2YNNV9, DE000A2YNNVY3, DE000A30WF01, DE000A30WF19, DE000A30WF27, DE000A30WF68, DE000A30WF92, DE000A30WFS7, DE000A30WUFU3, DE000A30WFZ2, DE000A31RJ03, DE000A31RJ11, DE000A31RJ29, DE000A31RJ37, DE000A31RJ45, DE000A31RJ52, DE000A31RJ60, DE000A31RJP3, DE000A31RJS7, DE000A31RJV1, DE000A31RJZ2, DE000A3826W6, DE000A3826X4, DE000A3826Y2, DE000A3826Z9, DE000A3E5K73, DE000A3E5K99, DE000A3E5KW9, DE000A3E5KZ2, 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	
	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2024
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen</b>						
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	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	<b>865,8</b>	<b>1.700,8</b>	<b>748,8</b>	<b>1.848,4</b>	<b>678,7</b>	<b>1.719,6</b>
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**

	Q4 2025		Q4 2024		Q4 2025	Q4 2024
	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf	FäV (12 Monate)** Pfandbriefumlauf
Restlaufzeit:	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<= 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
<b>Summe</b>	<b>5.388,5</b>	<b>6.254,4</b>	<b>6.549,9</b>	<b>8.250,7</b>	<b>5.388,5</b>	<b>6.549,9</b>

\*\*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

**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 überschreiben darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.

Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebedauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.

Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (\*berholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Abs. 2a und 2b PfandBG

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

**Weitere Deckungswerte für öffentliche Pfandbriefe - Detaildarstellung**

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

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. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	<b>Q4 2025</b>	<b>6.254,4</b>	<b>80,2</b>	<b>1.262,8</b>	<b>2.068,7</b>	<b>725,4</b>	<b>1.187,3</b>	<b>564,8</b>	<b>238,2</b>	<b>181,6</b>	<b>25,6</b>
	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

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. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	<b>Q4 2025</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	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	Q4 2024
	Mio. €	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
<b>Summe</b>	<b>6.254,4</b>	<b>8.250,7</b>

**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. €
<b>Umlaufende öffentliche Pfandbriefe</b>	<b>5.388,5</b>	<b>6.549,9</b>
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 13	86,5%	78,7%
<b>Deckungsmasse</b>	<b>6.254,4</b>	<b>8.250,7</b>
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%
	CAD	-
Nettobarwert nach § 6 Abs. 1 Pfandbrief-	CHF	35,0
Barwertverordnung je Fremdwährung in Euro	GBP	128,3
§ 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	JPY	-
	USD	18,4
		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	138,9
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tag (1-180)	9	57
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 erfüllen (Liquiditätsdeckung)	(Mio €)	1.476,0	457,8

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

	Q4 2025	Q4 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**

	Q4 2025	Q4 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)

	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