

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG
Öffentliche Pfandbriefe

4. Quartal 2025
Stichtag: 31.12.2025

.Deka





Inhaltsverzeichnis

| Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG | Seite(n) |
|--|-----------------|
| I. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerte | 3 |
| II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell | 3 |
| III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse | 3 |
| IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten | 4 |
| V. Laufzeitstruktur | 5 |
| VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen | 6 |
| VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe | 6 |
| VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte | 7 |
| IX. Überschreitungen | 8 |
| X. Aufteilung der Deckungsmasse - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR | 9 |
| XI. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet) - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR | 10 |
| XII. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet) - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR | 11 |
| XIII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung) - Ordentliche Deckung in Mio. EUR | 12 |
| XIV. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR) | 13 |
| XV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR) | 14 |
| XVI. Kennzahlen zur Liquidität | 15 |
| XVII. Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN) nach Pfandbriefgattung nach § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG | 16 |

Zusätzliche freiwillige Angaben

| | |
|--|-------|
| I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse | 17-18 |
| II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf | 19 |

I. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerte

| Gesamtbeträge in Mio. EUR | Nennwert | | Barwert | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | Q4/2025 | Q4/2024* | Q4/2025 | Q4/2024* |
| Umlauf Öffentliche Pfandbriefe | 2.477,7 | 2.762,0 | 2.370,3 | 2.649,7 |
| Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe | 3.573,1 | 3.708,6 | 3.362,5 | 3.531,2 |
| Überdeckung | 1.095,3 | 946,6 | 992,2 | 881,5 |
| Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf | 44,2 % | 34,3 % | 41,9 % | 33,3 % |
| Gesetzliche Überdeckung * | 97,8 | 109,2 | 47,4 | 53,0 |
| Vertragliche Überdeckung | - | - | - | - |
| Freiwillige Überdeckung | 997,5 | 837,4 | 944,8 | 828,5 |

* 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.

II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell

| Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells in Mio. EUR | Nennwert | | Barwert | |
|--|----------------|---------|---------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Überdeckung nach dem vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell | 1.095,3 | 946,6 | 992,2 | 881,5 |
| Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf | 44,2 % | 34,3 % | 41,9 % | 33,3 % |

III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse

| Gesamtbeträge in Mio. EUR | Nennwert | |
|---------------------------|------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Derivate | 0,0 | 0,0 |



IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten

| Gesamtbeträge in Mio. EUR | Risikobarwert + 250 BP | | Risikobarwert - 250 BP | | Risikobarwert Währungsstress | |
|---|------------------------|----------|------------------------|----------|---------------------------------|----------|
| | Q4/2025 | Q4/2024* | Q4/2025 | Q4/2024* | Q4/2025 | Q4/2024* |
| Umlauf Öffentliche Pfandbriefe | 2.184,9 | 2.432,3 | 2.586,9 | 2.907,9 | 2.184,9 | 2.432,3 |
| Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe | 3.022,5 | 3.160,1 | 3.795,0 | 4.010,2 | 3.019,6 | 3.153,6 |
| Überdeckung | 837,6 | 727,8 | 1.208,1 | 1.102,3 | 834,8 | 721,3 |
| Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf | 38,3 % | 29,9 % | 46,7 % | 37,9 % | 38,2 % | 29,7 % |

| Fremdwährungen | Nettobarwert in Fremdwährung (in Mio.) | | Wechselkurs | | Nettobarwert in Mio. EUR | |
|--------------------|---|---------|----------------|---------|-----------------------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| USD | 20,4 | 40,9 | 1,17500 | 1,03890 | 17,3 | 39,4 |
| Gesamtsumme | | | | | 17,3 | 39,4 |

(*) Hinweis: Die Ermittlung des Risikobarwertes erfolgt nach Maßgabe des statischen Ansatzes gemäß PfandBarwertV



V. Laufzeitstruktur

| Laufzeitänder | Pfandbriefumlauf in Mio. EUR | | Deckungsmasse in Mio. EUR | | Pfandbriefumlauf bei Fälligkeitsverschiebung um 12 Monate* in Mio. EUR | Pfandbriefumlauf bei Fälligkeitsverschiebung um 12 Monate* in Mio. EUR |
|------------------------|---------------------------------|---------|------------------------------|---------|---|---|
| | | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2024* |
| <= 6 Monate | 90,2 | 270,0 | 60,6 | 150,2 | 0,0 | 0,0 |
| 6 Monate <= 12 Monate | 250,0 | 270,0 | 148,9 | 102,4 | 0,0 | 0,0 |
| 12 Monate <= 18 Monate | 260,0 | 85,9 | 200,1 | 51,8 | 90,2 | 270,0 |
| 18 Monate <= 2 Jahre | 250,0 | 250,0 | 180,6 | 121,0 | 250,0 | 270,0 |
| 2 Jahre <= 3 Jahre | 291,0 | 510,0 | 492,7 | 472,4 | 510,0 | 335,9 |
| 3 Jahre <= 4 Jahre | 536,8 | 291,0 | 231,7 | 522,8 | 291,0 | 510,0 |
| 4 Jahre <= 5 Jahre | 0,0 | 286,5 | 265,4 | 204,1 | 536,8 | 291,0 |
| 5 Jahre <= 10 Jahre | 799,7 | 524,5 | 977,7 | 1.030,6 | 524,5 | 811,0 |
| > 10 Jahre | 0,0 | 274,1 | 1.015,2 | 1.053,2 | 275,2 | 274,1 |
| Gesamtsumme | 2.477,7 | 2.762,0 | 3.573,1 | 3.708,6 | 2.477,7 | 2.762,0 |

* Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate. Es handelt sich hierbei um ein äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Ernennung eines Sachwalters zur Geltung kommen könnte.

Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe:

Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe:

Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsunfähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungsbereichs unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 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 Höchstverschiebungsdauer von 12 Monaten zu berücksichtigen.

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

Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe

VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen

Gesamtnennwert der Deckungsmasse nach Größenklassen (in Mio. EUR)

| | | Q4/2025 | Q4/2024 |
|--|-----------------------------|----------------|---------|
| Ordentliche Deckung | <= 10 Mio. EUR | 134,9 | 164,9 |
| gem. § 20 Absatz 1 PfandBG | | | |
| Ordentliche Deckung | 10 Mio. EUR <= 100 Mio. EUR | 2.095,3 | 2.304,1 |
| gem. § 20 Absatz 1 PfandBG | | | |
| Ordentliche Deckung | > 100 Mio. EUR | 1.329,8 | 1.148,7 |
| gem. § 20 Absatz 1 PfandBG | | | |
| Summe | | 3.560,0 | 3.617,6 |
| Weitere Deckungswerte gem. § 20 Abs. 2 und Werte der barwertigen sichernden Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 S. 3 PfandBG | | 13,1 | 91,0 |
| Gesamtsumme | | 3.573,1 | 3.708,6 |

VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe

Verhältnis der Gesamtsummen zu den Anteilen festverzinslicher Positionen

| | Gesamtbeträge in Mio. EUR | | davon: Nennwert an festverzinslichen Positionen | | davon: Prozentualer Anteil an festverzinslichen Positionen | |
|---|---------------------------|---------|---|---------|--|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Umlauf Öffentliche Pfandbriefe | 2.477,7 | 2.762,0 | 2.477,7 | 2.762,0 | 100,0 % | 100,0 % |
| Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe | 3.573,1 | 3.708,6 | 3.343,6 | 3.362,3 | 93,6 % | 90,7 % |

VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte

| Gesamtbetrag der weiteren Deckungswerte gem. § 20 Abs. 2 PfandBG | Gesamtbeträge in Mio. EUR | |
|---|---------------------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 |
| | 13,1 | 91,0 |

Davon weitere Deckungswerte
gem. § 28 Abs. 1 Nr. 8 in Verbindung
mit
§ 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 PfandBG

Gesamtbeträge in Mio. EUR

davon: Gedeckte
Schuldverschreibungen nach Art.
129 der VO (EU) 575/2013

| Sitzland der Schuldner | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 12,1 | 90,0 | 12,1 | 90,0 |
| Gesamtsumme | | 12,1 | 90,0 | 12,1 | 90,0 |

Davon weitere Deckungswerte
gem. § 28 Abs. 1 S.1 Nr. 9 in
Verbindung mit
§ 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) und b) PfandBG

Gesamtbeträge in Mio. EUR

davon: Gedeckte
Schuldverschreibungen nach Art.
129 der VO (EU) 575/2013

| Sitzland der Schuldner | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
|------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| Gesamtsumme | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Davon weitere Deckungswerte
gem. § 28 Abs. 1 S.1 Nr. 9 in
Verbindung mit
§ 20 Abs. 2 S. 1 Nr. 4 PfandBG

Gesamtbeträge in Mio. EUR

davon: Gedeckte
Schuldverschreibungen nach Art.
129 der VO (EU) 575/2013

| Sitzland der Schuldner | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
|----------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 1,0 | 1,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gesamtsumme | | 1,0 | 1,0 | 0,0 | 0,0 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

IX. Überschreitungen

| Angaben zu § 28 Abs. 1 S. 1 Nr. 11 und 12 PfandBG | Gesamtbeträge in Mio. EUR | |
|--|---------------------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG überschreiten | 0,0 | 0,0 |
| Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG überschreiten | 0,0 | 0,0 |
| Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Abs. 3 PfandBG überschreiten | 0,0 | 0,0 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



X. Aufteilung der Deckungsmasse

Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR

| Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen | | Staat | | Regionale Gebiets- körperschaft | | Örtliche Gebiets- körperschaft | | Sonstige Schuldner | | Gesamtsumme | | davon: Gewährleis- tungen aus Export- kreditförderung | |
|--|-------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|----------------|---|--------------|
| Land | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 73,4 | 73,2 | 164,2 | 120,5 | 2.165,2 | 2.362,7 | 986,9 | 758,7 | 3.389,6 | 3.315,1 | 73,4 | 73,2 |
| Dänemark | DK | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 73,3 | 97,7 | 73,3 | 97,7 | 73,3 | 97,7 |
| Lettland | LV | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,2 | 30,4 | 0,0 | 0,0 | 15,2 | 30,4 | 0,0 | 0,0 |
| Niederlande | NL | 11,6 | 50,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 11,6 | 50,6 | 11,6 | 50,6 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | US | 18,0 | 29,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 18,0 | 29,8 | 18,0 | 29,8 |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | GB | 52,2 | 94,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 52,2 | 94,0 | 52,2 | 94,0 |
| Summe | | 155,2 | 247,6 | 164,2 | 120,5 | 2.180,4 | 2.393,1 | 1.060,2 | 856,4 | 3.560,0 | 3.617,6 | 228,5 | 345,3 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

**XI. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

| Sitzland der Schuldner | Staat | | Regionale Gebiets-körperschaft | | Örtliche Gebiets-körperschaft | | Sonstige Schuldner | | Gesamtsumme | |
|----------------------------|-------|------------|--------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| | Land | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 0,0 | 0,0 | 116,1 | 120,5 | 2.165,2 | 2.362,7 | 986,9 | 758,7 | 3.268,2 |
| Lettland | LV | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 15,2 | 30,4 | 0,0 | 0,0 | 15,2 |
| Summe | | 0,0 | 0,0 | 116,1 | 120,5 | 2.180,4 | 2.393,1 | 986,9 | 758,7 | 3.283,4 |
| | | | | | | | | | | 3.272,3 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

**XII. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

| Sitzland der gewährleistenden Stellen | Staat | Regionale Gebiets-körperschaft | | Örtliche Gebiets-körperschaft | | Sonstige Schuldner | | Gesamtsumme | |
|--|----------|--------------------------------|---------|-------------------------------|---------|--------------------|---------|--------------|---------|
| | | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Land | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 73,4 | 73,2 | 48,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Dänemark | DK | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 73,3 | 97,7 |
| Niederlande | NL | 11,6 | 50,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | US | 18,0 | 29,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | GB | 52,2 | 94,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summe | | 155,2 | 247,6 | 48,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 73,3 | 97,7 |
| | | | | | | | | 276,6 | 345,3 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

XIII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung) Ordentliche Deckung in Mio. EUR

| Sitzland der gewährleistenden Stellen | Code (*) | Gesamtsumme | | davon: Staat | | davon: Sonstige Schuldner | |
|--|-------------|--------------|---------|--------------|---------|---------------------------|---------|
| | | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 73,4 | 73,2 | 73,4 | 73,2 | 0,0 | 0,0 |
| Dänemark | DK | 73,3 | 97,7 | 0,0 | 0,0 | 73,3 | 97,7 |
| Niederlande | NL | 11,6 | 50,6 | 11,6 | 50,6 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | US | 18,0 | 29,8 | 18,0 | 29,8 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | GB | 52,2 | 94,0 | 52,2 | 94,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summe | | 228,5 | 345,3 | 155,2 | 247,6 | 73,3 | 97,7 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

XIV. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR)

| Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen | Gesamtsumme | | davon: Staat | | davon: Regionale Gebietskörperschaft | | davon: Örtliche Gebietskörperschaft | | davon: Sonstige Schuldner | |
|--|-------------|-------------|--------------|------------|---|------------|--|------------|------------------------------|------------|
| | Land | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Dänemark | DK | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Lettland | LV | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Niederlande | NL | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | US | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | GB | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summe | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

**XV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand
mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR)**

| Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen | Gesamtsumme | | davon: Staat | | davon: Regionale Gebietskörperschaft | | davon: Örtliche Gebietskörperschaft | | davon: Sonstige Schuldner | |
|--|-------------|-------------|--------------|------------|---|------------|--|------------|------------------------------|------------|
| | Land | Code (*) | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Bundesrepublik Deutschland | DE | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Dänemark | DK | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Lettland | LV | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Niederlande | NL | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | US | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | GB | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summe | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).

XVI. Kennzahlen zur Liquidität

| Kennzahlen zur Liquität nach § 28 Abs. 1 S. 1 N. 6 PfandBG | Gesamtbeträge in Mio. EUR | |
|---|---------------------------|---------|
| | Q4/2025 | Q4/2024 |
| Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a S.3 PfandBG | -50,8 | -158,4 |
| Am wievielten der nächsten 180 Tage ergibt sich diese größte negative Summe | 64 | 29 |
| Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a S.3 PfandBG erfüllen | 262,5 | 261,6 |

**XVII. Liste internationaler Wertpapierkennnummern der Internationalen Organisation für Normung (ISIN)
nach Pfandbriefgattung nach § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG**

| Q4/2025 | Q4/2024 |
|--------------|--------------|
| ISIN | ISIN |
| XS2021499871 | XS1875412980 |
| XS2109453691 | XS2051657463 |
| XS2366703259 | XS2332799431 |
| XS2502402360 | XS2449929194 |
| XS3152597897 | XS2529513850 |

| Q4/2025 | Q4/2024 |
|--------------|--------------|
| ISIN | ISIN |
| XS2051657463 | XS2021499871 |
| XS2332799431 | XS2109453691 |
| XS2449929194 | XS2366703259 |
| XS2529513850 | XS2502402360 |
| | XS2579303780 |

I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

| | | Q4/2025 |
|---|-----------|------------|
| WAL der Deckungsmasse (Total) | in Jahren | 5,5 |
| Gesetzliche Überdeckung (barwertig nach Stresszenarien) | in % | 2,0 |

| Währungspositionen (nominal) | in Mio. EUR | Q4/2025 |
|------------------------------|-------------|----------------|
| EUR | | 3.556,1 |
| USD | | 17,0 |

| Aktuelles Pfandbriefrating (gemäß Ratingagentur) | Q4/2025 |
|--|------------|
| Moody's | Aaa |

I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

Aufteilung der Forderungen gegenüber Zentralbanken und Kreditinstituten i.S.d. § 28 Absatz 1 Nr. 8 und 9 PfandBG nach Bonitätsstufe

| | in Mio. EUR | Q4/2025 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Bonitätsstufe 1 | | 0,0 |
| Bonitätsstufe 2 | | 12,1 |

| Kredite (*) | | Q4/2025 |
|--|-------------|----------------|
| Anzahl der Kredite | | 244 |
| Anzahl der Kreditnehmer | | 76 |
| Gesamtkreditbetrag der 10 größten Kreditnehmer | in Mio. EUR | 1.459,8 |
| Volumen an Anleihen | in Mio. EUR | 323,5 |
| Volumen an Krediten | in Mio. EUR | 3.248,6 |

| Derivate | | Q4/2025 |
|---|--------------|-------------|
| Sind Derivate in Deckung? | Ja / Nein | Nein |
| Nettobarwert der Derivate in Deckung | in Mio. EUR | 0,0 |
| Typ der Swap-Kontrahenten (I=Intern, E=Extern, B=Beide, N=None) | (I, E, B, N) | N |

(*) Hinweis: Die Berechnungen beziehen sich nur auf Titel der ordentlichen Deckung.

II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf

| | | Q4/2025 |
|--|------------|----------------------------|
| WAL der ausstehenden Pfandbriefe (Total) | in Jahren | 3,7 |
| Sind Soft Bullet Strukturen enthalten? | Ja / Nein | Ja |
| Wenn ja: Ausmaß der Fälligkeitsverschiebung? | in Monaten | 12 |
| Ist Fälligkeitsverschiebung gesetzlich geregelt? | Ja / Nein | Ja |
| Sind Pass through Strukturen enthalten? | Ja / Nein | Nicht anwendbar (*) |

| Währungspositionen (nominal) | in Mio. EUR | Q4/2025 |
|------------------------------|-------------|----------------|
| EUR | | 2.477,7 |

(*) Hinweis: Nicht anwendbar nach derzeitigter Rechtslage.