

# Ritterschaftliches Kreditinstitut Stade AG



Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Hypothekenpfandbriefumlauf

Stichtag	31.12.2025
Referenz	31.12.2024

## I) Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur

(Angaben in Mio. Euro)

§ 28 (1) Nr. 1, 3 und 7 PfandBG Verhältnis Umlauf zur Deckungsmasse	Nennwert		Barwert		Risikobarwert inkl. Währungsstress *	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate	211,82	219,73	205,11	213,28	230,20	240,49
davon Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate	236,54	239,98	235,94	239,90	259,71	265,58
davon Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Überdeckung in %	11,67%	9,22%	15,03%	12,48%	12,82%	10,43%
Überdeckung	24,72	20,26	30,83	26,62	29,51	25,09
Gesetzliche Überdeckung **	8,32	8,64	4,10	4,27		
Vertragliche Überdeckung	0,00	0,00	0,00	0,00		
Freiwillige Überdeckung	16,40	11,62	26,73	22,35		

§ 28 (1) Nr. 4 und 5 PfandBG Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfrist und Fälligkeitsverschiebung	Pfandbriefumlauf		Deckungsmasse		Fälligkeits- verschiebung ***	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
bis zu sechs Monate	10,08	11,73	26,58	23,84	0,00	0,00
mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten	4,68	16,86	10,64	10,13	0,00	0,00
mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten	21,12	9,34	15,26	19,79	10,08	11,73
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	13,75	4,53	12,55	9,68	4,68	16,86
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	24,10	34,56	45,00	29,00	34,87	13,87
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	33,17	24,19	31,35	44,24	24,10	34,56
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	18,68	32,36	19,33	24,85	33,17	24,19
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	72,24	71,15	62,34	64,22	84,40	78,48
über 10 Jahre	14,00	15,00	13,49	14,24	20,53	40,03

§ 28 (1) Nr. 5 PfandBG - Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	31.12.2025	31.12.2024
Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 (2a) PfandBG	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 Verschiebungzeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfullungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b PfandBG.	
Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe nach § 30 (2a) PfandBG	Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsduer, 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.	

§ 28 (1) Nr. 6 PfandBG Liqui-Kennzahlen	31.12.2025	31.12.2024	§ 28 (1) Nr. 13 PfandBG Kennzahlen	31.12.2025	31.12.2024
Absolutbetrag der von Null verschiedenen größten sich ergebenden negativen Summe in den nächsten 180 Tagen i.S.d. § 4 (1a) Satz 3 für die Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	0,19	0,00	Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	95,88%	96,35%
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	144	-	Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00%	100,00%
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 (1a) Satz 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	9,93	9,94			
Liquiditätsüberschuss	9,74	9,94			

§ 28 (1) Nr. 14 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) Fremdwährung	Zinsstress-Barwert der Deckungsmassen	Zinsstress-Barwert des Pfandbriefumlaufs	Währungsstress- Wechselkurs	Nettobarwert in Fremdwährung	Währungsstress- Nettobarwert in EUR
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* Sowohl die Ermittlung des Risikobarwerts als auch des Währungsstresses erfolgt statisch.

\*\* Die gesetzliche Überdeckungserfordernis setzt sich aus der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 (1) PfandBG und der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 (2) PfandBG zusammen.

\*\*\* Auswirkungen einer Fälligkeitsverschiebung auf die Laufzeitenstruktur der Pfandbriefe / Verschiebungsszenario: 12 Monate

## II) Zusammensetzung der ordentlichen Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

Verteilung der Deckungswerte	31.12.2025	31.12.2024
<b>nach Größenklassen (§ 28 (2) 1a PfandBG)</b>		
bis zu 300 Tsd. €	55,48	60,84
mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. €	80,58	85,45
mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio. €	90,58	83,80
mehr als 10 Mio. €	0,00	0,00
<b>nach Nutzungsart (I) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG)</b>		
wohnwirtschaftlich	98,89	100,81
gewerblich	127,75	129,27

Weitere Kennzahlen		31.12.2025	31.12.2024
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG - Gesamtbetrag der Forderungen nach § 12 (1), die die Grenzen nach § 13 (1) Satz 2.2, Halbsatz PfandBG überschreiten	in Mio. EUR	0,00	0,00
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG - Gesamtbetrag der Werte nach § 19 (1), die die Grenzen nach § 19 (1) Satz 7 überschreiten	in Mio. EUR	0,00	0,00
§ 28 (2) Nr. 4 PfandBG - volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning)	in Jahren	6,77	6,56
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	in %	45,97%	45,69%
Ordentliche Deckung (nominal)	in Mio. EUR	226,64	230,08
Anteil am Gesamtumlauf	in %	107,00%	104,71%

<b>nach Nutzungsart (II) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG)</b>											
Staat	Stichtag	Eigentumswohnungen	Ein- und Zweifamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	sonstige gewerblich genutzte Gebäude	unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Bauplätze	Summe
Bundesrepublik Deutschland	31.12.2025	15,26	27,10	55,56	0,18	0,01	0,00	127,56	0,00	0,96	<b>226,64</b>
	31.12.2024	16,90	31,32	51,61	0,19	0,04	0,00	129,04	0,00	0,98	<b>230,08</b>
<b>Summe</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>15,26</b>	<b>27,10</b>	<b>55,56</b>	<b>0,18</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>127,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,96</b>	<b>226,64</b>
	<b>31.12.2024</b>	<b>16,90</b>	<b>31,32</b>	<b>51,61</b>	<b>0,19</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>129,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,98</b>	<b>230,08</b>

## III) Zusammensetzung der weiteren Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

§ 28 (1) Nr. 12 PfandBG Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen überschreiten	Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 2 PfandBG		Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 3 PfandBG		Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 4 PfandBG	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<b>Summe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

§ 28 (1) Nr. 8, 9 und 10 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen	Stichtag	Summe	Forderungen i.S.d. § 19 (1) Satz 1 Nr. 2 a) und b) PfandBG		Forderungen gem. § 19 (1) Satz 1 Nr. 3 a) bis c) PfandBG		Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 4 PfandBG
			Gesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verord. (EU) Nr. 575/2013	Gesamt	davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verord. (EU) Nr. 575/2013	
Bundesrepublik Deutschland	31.12.2025	9,90	0,00	0,00	4,10	0,00	5,80
	31.12.2024	9,90	0,00	0,00	4,10	0,00	5,80
<b>Summe</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>9,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,10</b>	<b>0,00</b>	<b>5,80</b>
	<b>31.12.2024</b>	<b>9,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,10</b>	<b>0,00</b>	<b>5,80</b>

## IV) Weitere Kennzahlen

(Angaben in %)

Kennzahlen nach § 28 (1) Nr. 7 PfandBG	31.12.2025	31.12.2024
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 (1) Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	0,00%	0,00%
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 (1) Nr. 2c (Bonitätsstufe 2)	0,00%	0,00%
Anteil der Derivategeschäfte an den Deckungsmassen gemäß § 19 (1) Nr. 3d (Bonitätsstufe 1)	0,00%	0,00%
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 (1) Nr. 1 (Bonitätsstufe 3)	0,00%	0,00%
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 (1) Nr. 2c (Bonitätsstufe 2)	0,00%	0,00%
Anteil der Derivategeschäfte an den zu deckenden Verbindlichkeiten gemäß § 19 (1) Nr. 3d (Bonitätsstufe 1)	0,00%	0,00%

## V) Übersicht über rückständige Leistungen

(Angaben in Mio. Euro)

§ 28 (1) Nr. 15 PfandBG Anteil der rückständigen Deckungswerte gemäß Art. 178 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	31.12.2025	31.12.2024
	0,00%	0,00%

§ 28 (2) Nr. 2 PfandBG Staat	Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt			
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
keine		0,00	0,00	0,00	0,00
Summe		0,00	0,00	0,00	0,00

## VI) ISIN-Liste der Inhaberpapiere

§ 28 (1) Nr. 2 PfandBG ISIN-Liste nach Pfandbriefgattung (nur Inhaberpfandbriefe)			
31.12.2025	31.12.2024		
-	-		

## VII) Anhang des Jahresabschlusses

§ 28 (2) Nr. 5 PfandBG	wohnwirtschaftlich		gewerblich	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsvorsteigerungsverfahren	-	-	-	1
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsvorwaltungsverfahren	-	-	-	-
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsvorwaltungsverfahren mit gleichzeitigen Zwangsvorsteigerungsverfahren	-	-	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsvorsteigerungen	-	-	-	-
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	-	-	-	-
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen (Angaben in Mio. Euro)	-	-	-	-