Kreissparkasse Heilbronn

Externer Report gem. § 28 PfandBG - zum Hypothekenpfandbriefumlauf

Stichtag	30.09.2026
Referenz	30.09.2025

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 *	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate	1.115,50	1.108,50	1.051,36	1.092,59	910,53	933,90
davon Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate	1.566,86	1.565,75	1.460,93	1.525,58	1.291,05	1.333,00
davon Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Überdeckung in %	40,46%	41,25%	38,96%	39,63%	41,79%	42,74%
Überdeckung	451,36	457,25	409,56	432,99	380,52	399,10
Gesetzliche Überdeckung ** ¹	41,91	41,65	21,03	21,85		
Vertragliche Überdeckung ** ²	0,00	0,00	0,00	0,00		
Freiwillige Überdeckung ** ³	409,45	415,60	388,53	411,14		

§ 28 (1) Nr. 4 und 5 PfandBG Laufzeitstruktur, Zinsbindungsfrist und Fälligkeitsverschiebung	Pfandbriefumlauf		Deckungsmasse		Fälligkeits-verschiebung ***	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
bis zu sechs Monate	60,00	60,00	88,33	88,51	0,00	0,00
mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten	10,00	15,00	44,32	53,62	0,00	0,00
mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten	69,00	60,00	135,92	46,71	60,00	60,00
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	30,00	10,00	49,51	44,18	10,00	15,00
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	95,00	99,00	112,15	184,14	99,00	70,00
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	53,00	95,00	140,55	110,13	95,00	99,00
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	157,00	53,00	164,18	138,94	53,00	95,00
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	341,50	375,00	580,61	620,00	422,00	392,00
über 10 Jahre	300,00	341,50	251,29	279,52	376,50	377,50

§ 28 (1) Nr. 5 PfandBG - Informationen zur Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe	30.09.2026	30.09.2025
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 Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Absatz 2b 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 Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). 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 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.	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.

§ 28 (1) Nr. 6 PfandBG Liqui-Kennzahlen	30.09.2026	30.09.2025
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)	39,20	37,89
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	174	174
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 (1a) Satz 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	98,62	103,08
Liquiditätsüberschuss	59,43	65,19

§ 28 (1) Nr. 13 PfandBG Kennzahlen	30.09.2026	30.09.2025
Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	97,21%	97,72%
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00%	100,00%

§ 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	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

** ¹ Gesetzliche Überdeckung nach dem Nominalwert: Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG und des Nennwerts der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs.1 PfandBG; Gesetzliche Überdeckung nach dem Barwert: Barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Abs.1 PfandBG;
** ² Vertragliche Überdeckung: Vertraglich zugesicherte Überdeckung; ** ³ Freiwillige Überdeckung: Residual, in Abhängigkeit der gesetzlichen und vertraglichen Überdeckung; Barwert enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 PfandBG

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

II) Zusammensetzung der ordentlichen Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

Verteilung der Deckungswerte	30.09.2026	30.09.2025
nach Größenklassen (§ 28 (2) 1a PfandBG)		
bis zu 300 Tsd. €	1.120,67	1.156,67
mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. €	262,66	228,48
mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio. €	91,53	88,60
mehr als 10 Mio. €	0,00	0,00
nach Nutzungsart (I) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG)		
wohnwirtschaftlich	1.392,80	1.396,86
gewerblich	82,06	76,89

Weitere Kennzahlen		30.09.2026	30.09.2025
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG - Summe der Forderungen nach § 12 (1), die die Grenze nach § 13 (1) Satz 2, 2. Halbsatz überschreiten, sowie der Werte nach § 19 (1), die die Grenze 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	6,84	6,37
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	in %	54,46%	54,53%
Ordentliche Deckung (nominal)	in Mio. EUR	1.474,86	1.473,75
Anteil am Gesamtumlauf	in %	132,22%	132,95%

nach Nutzungsart (II) (§ 28 (2) Nr. 1b und 1c PfandBG)

Staat	Stichtag	Wohnwirtschaftlich: Eigentumswohnungen	Wohnwirtschaftlich: Ein- und Zweifamilienhäuser	Wohnwirtschaftlich: Mehrfamilienhäuser	Wohnwirtschaftlich: unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Wohnwirtschaftlich: Bauplätze	Gewerblich: Bürogebäude	Gewerblich: Handelsgebäude	Gewerblich: Industriegebäude	Gewerblich: sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Gewerblich: unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	Gewerblich: Bauplätze	**Summe**
Bundesrepublik Deutschland	30.09.2026	278,82	962,55	151,43	0,00	0,00	47,70	3,24	25,24	5,88	0,00	0,00	**1.474,86**
	30.09.2025	284,93	973,98	137,95	0,00	0,00	50,09	1,26	21,40	4,13	0,00	0,00	**1.473,75**
Summe	**30.09.2026**	**278,82**	**962,55**	**151,43**	**0,00**	**0,00**	**47,70**	**3,24**	**25,24**	**5,88**	**0,00**	**0,00**	**1.474,86**
	30.09.2025	**284,93**	**973,98**	**137,95**	**0,00**	**0,00**	**50,09**	**1,26**	**21,40**	**4,13**	**0,00**	**0,00**	**1.473,75**

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	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
Summe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

§ 28 (1) Nr. 8, 9 und 10 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen Staat	Stichtag	Summe	Forderungen i.S.d. § 19 (1) Satz 1 Nr. 2 a) und b) PfandBG: Gesamt	Forderungen i.S.d. § 19 (1) Satz 1 Nr. 2 a) und b) PfandBG: davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verord. (EU) Nr. 575/2013	Forderungen gem. § 19 (1) Satz 1 Nr. 3 a) bis c) PfandBG: Gesamt	Forderungen gem. § 19 (1) Satz 1 Nr. 3 a) bis c) PfandBG: davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verord. (EU) Nr. 575/2013	Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 4 PfandBG
Bundesrepublik Deutschland	30.09.2026	92,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92,00
	30.09.2025	92,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92,00
Summe	**30.09.2026**	**92,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**92,00**
	30.09.2025	**92,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**92,00**

IV) Weitere Kennzahlen

(Angaben in %)

Kennzahlen nach § 28 (1) Nr. 7 PfandBG	30.09.2026	30.09.2025
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 und ausgefallene Deckungswerte

(Angaben in Mio. Euro)

§ 28 (1) Nr. 15 PfandBG Anteil der gemäß Art. 178 Absatz 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 als ausgefallen geltenden Deckungswerte	30.09.2026	30.09.2025
	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	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
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)	
30.09.2026	30.09.2025
DE000A2AAZF0	DE000A169LA0
DE000A2GS2D5	DE000A2AAY69
DE000A30VS31	DE000A2AAZF0
DE000A30V4E2	DE000A2GS2D5
DE000A352BD7	DE000A30VS31
DE000A383NU1	DE000A30V4E2
	DE000A352BD7
	DE000A383NU1