

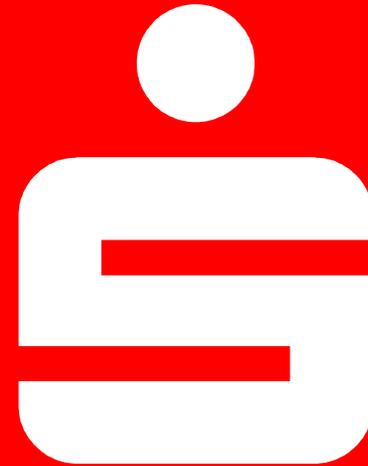
# Sparkasse Pforzheim Calw

## Emittenten-Präsentation Hypothekenpfandbriefe

*Presentation*

*Mortgage Covered Bonds*

 Sparkasse  
Pforzheim Calw



# Inhalt

Unser Geschäftsgebiet (*Business Area*)

Unser Geschäft (*Business*)

Unser Pfandbriefprogramm (*Covered Bond Programme*)

Unser Deckungsstock (*Cover Pool*)

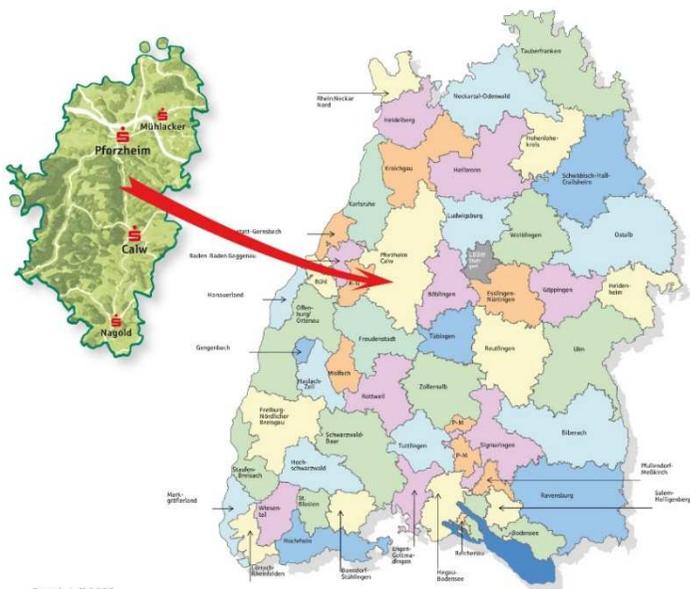
Unsere Ratings

Unser Reporting

Ihre Ansprechpartner (*Contact*)

# Unser Geschäftsgebiet – Überblick

## Our Business Area - Overview



Stand: Juli 2022

□ Gemeinnützige, mündelsichere Anstalt des öffentlichen Rechts

*(Non-profit, gilt-edged institution under public law)*

□ Öffentlicher Auftrag §6 SpG

*(public mandate)*

□ Unsere Eigentümer/Träger: Stadt Pforzheim, Enzkreis, Landkreis Calw

*(public ownership)*

□ Universalbank mit regionalem Schwerpunkt im Herzen Baden-Württembergs

*(full-service bank with regional focus)*

# Unser Geschäftsgebiet – Wirtschaftsstruktur

## *Our Business Area – Economic Structure*

### ▮ **Stadt Pforzheim:**

Schmuckherstellung und -bearbeitung, Uhrenherstellung, Versandhandel, Druckgewerbe, Metallurgie, Medizin- und Dentaltechnik, Maschinen- und Präzisionswerkzeugbau, Zulieferung für den Automobilbau, Feinwerk- und Elektrotechnik, wissens- und informationsorientierte Dienstleistungen

*(jewelry manufacturing, automotive engineering component supplier, medical technology)*

### ▮ **Enzkreis:**

Maschinen- und Fahrzeugbau, Metallverarbeitung, Medizintechnik, Elektrotechnik, Elektronik, Feinmechanik, Schmuckherstellung und –bearbeitung

*(mechanical and vehicle engineering, precision mechanics)*

### ▮ **Landkreis Calw:**

Gesundheit, Gastronomie, Tourismus, Zulieferung für den Automobilbau, Holz- und Papierverarbeitung, Möbel, Getränke, Entsorgung, Maschinen- und Fahrzeugbau

*(health care, tourism, wood and paper processing)*

# Unsere Geschäftsstrategie

## *Our Business Strategy*

- ▮ Wir sind ein Universalkreditinstitut mit Regionalbankphilosophie.  
*(full-service bank with regional banking philosophy)*
- ▮ Wir streben daher nach einem ausgewogenen Verhältnis zwischen:
  - ▮ Ertragsorientierung
  - ▮ Risikobegrenzung
  - ▮ Öffentlichem Auftrag*(well-balanced relation of profit orientation, risk limitation and public mandate)*

# Unser Geschäft: Zahlen – Daten – Fakten

## *Our Business: Key Figures And Facts*

- ▮ Geschäftsvolumen (*business volume*): 17,0 Mrd. Euro
- ▮ Originäre Kundenkredite (*loans to customers*): 11,1 Mrd. Euro
- ▮ Bilanzsumme (*total assets*): 16,7 Mrd. Euro
- ▮ Jahresüberschuss (*net income*): 15,0 Mio. Euro
- ▮ Spenden und Sponsoring (*donations*): 5,9 Mio. Euro,  
604 geförderte gemeinnütziger Vereine und Projekte  
(*supported non-profit associations*)
- ▮ **Nr. 1 unter den Sparkassen in Baden-Württemberg, Nr. 7 in Deutschland**  
(*No. 1 among savings banks in Baden-Wurttemberg, No. 7 in Germany*)
- ▮ 1.862 Mitarbeiter (*employees*), darunter 126 Auszubildende (*trainees*)
- ▮ Geschäftsstellennetz (*branch network*): 81 Filialen (*branches*) und 1 Hauptstelle (*headquarter*)

Stand: 31.12.2022

# Unser Pfandbriefprogramm

## *Our Covered Bond Programme*

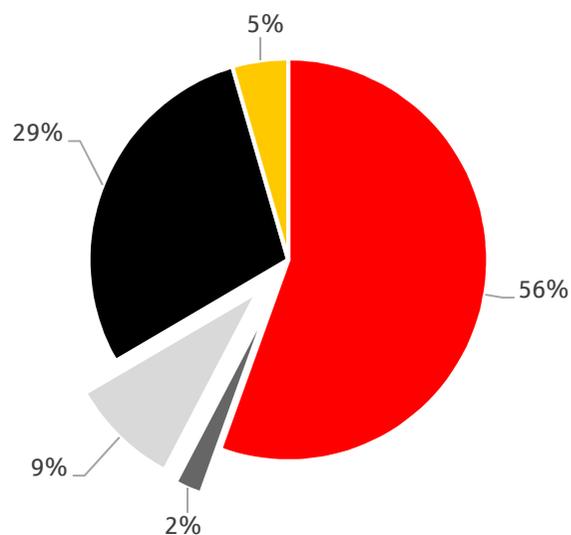
- ▮ Erlaubnis zur Emission von Hypothekendarpfandbriefen seit 2008  
*(permission to issue covered bonds since 2008)*
- ▮ Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
*(supervision by the german financial supervisory authority BaFin)*
- ▮ Inhaber-Pfandbriefe (bisher zwei Benchmark-Emissionen sowie Sub-Benchmark-Emissionen), Namens-Pfandbriefe und Multi-Tranchen  
*(two benchmark size emissions, several sub-benchmark issues in bearer covered bonds; several registered covered bonds and multi tranches)*
- ▮ **Aktueller Deckungsstock** *(current cover pool)*: > 2.800 Mio.€
- ▮ **Aktueller Pfandbriefumlauf** *(current covered bond issuances)*: 1.868 Mio.€

# Unsere Refinanzierungsstruktur – Auswahl Emissionen

## Our Liability Structure - Selected Emissions

### Unsere Verbindlichkeitsstruktur

liability structure



- Kundeneinlagen (deposits)
- gedeckte Privatplatzierungen (covered PPs)
- (Sub-) Benchmark-Pfandbriefe (covered bonds)
- Verbindlichkeiten ggü. Institutionellen (liabilities to inst.)
- Sonstige (other)

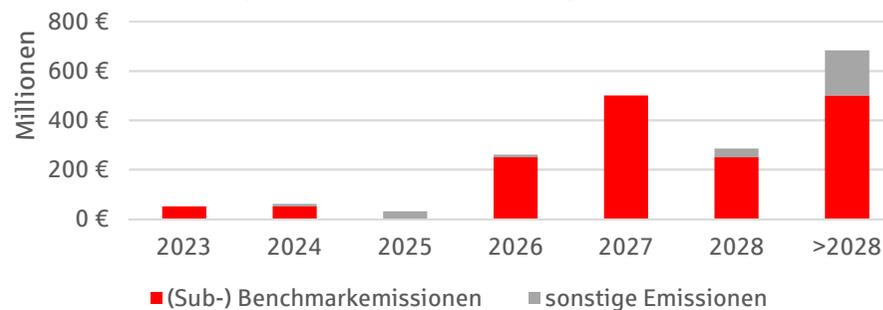
Stand: 31.08.2023

August 2023

ISIN	Emissionsdatum Issue Date	Volumen in Mio. Euro	Fälligkeit Maturity
DE000A289R25	22.04.2020	50	22.10.2023
DE000A289R33	22.04.2020	50	22.04.2024
DE000A351YT7	23.08.2023	250	23.02.2026
DE000A30V5G4	18.01.2023	500	18.01.2027
DE000A254QW3	29.01.2020	250	07.02.2028
DE000A351TH2	03.05.2023	500	11.05.2029

### Laufzeitstruktur ausstehende Pfandbriefe

Maturity structure of outstanding covered bonds



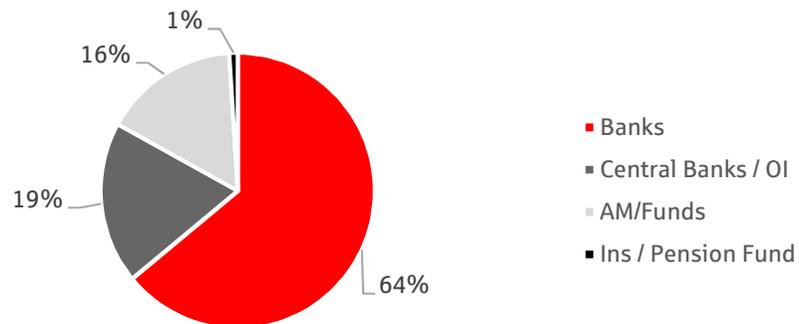
# Unsere erste Benchmark-Emission – Januar 2023

*Our first Benchmark-Issuance – January 2023*

- ▮ Emissionstag: 18.01.2023
- ▮ Laufzeit: 4 yr
- ▮ Volumen: 500 Mio. Euro
- ▮ Spread: MS + 8bp
- ▮ Orders: 1,7 Mrd. Euro

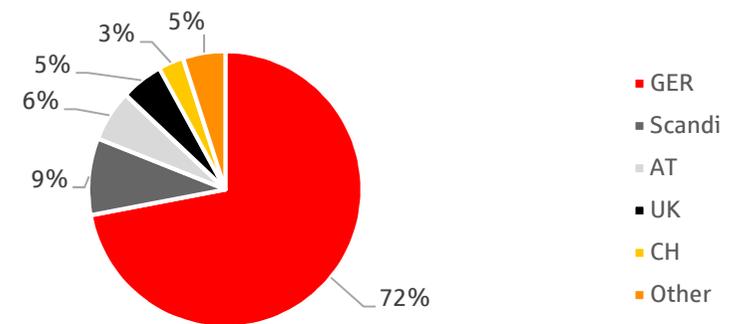
## Distribution nach Investorentyp

*Distribution by Investor type*



## Distribution nach Geographie

*Distribution by Geography*



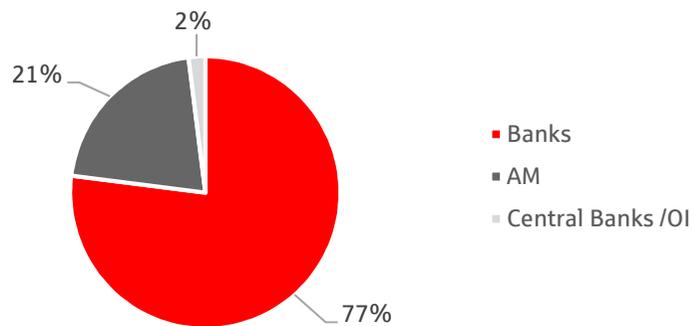
# Unsere zweite Benchmark-Emission – Mai 2023

*Our second Benchmark-Issuance – May 2023*

- ▮ Emissionstag: 03.05.2023
- ▮ Laufzeit: 6 yr
- ▮ Volumen: 500 Mio. Euro
- ▮ Spread: MS +11bp
- ▮ Orders: 910 Mio. Euro

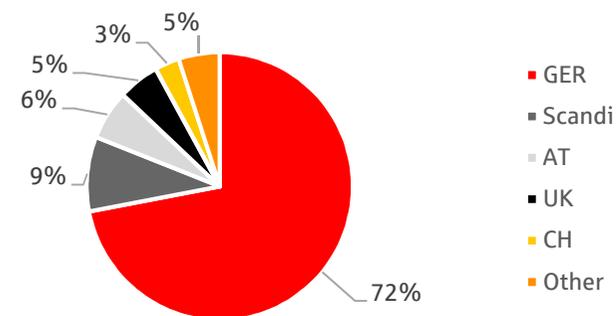
## Distribution nach Investorentyp

*Distribution by Investor type*



## Distribution nach Geographie

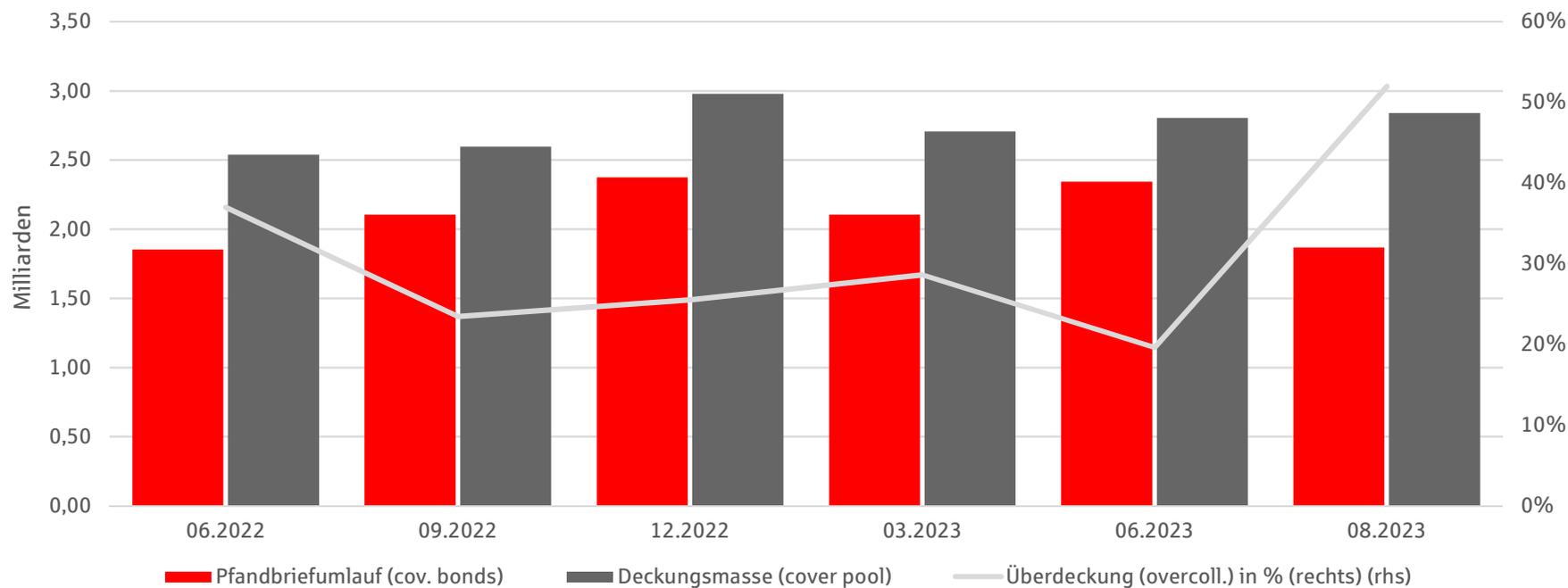
*Distribution by Geography*



# Unser Deckungsstock – Überblick

## Our Mortgage Pfandbriefe Programme – Overview

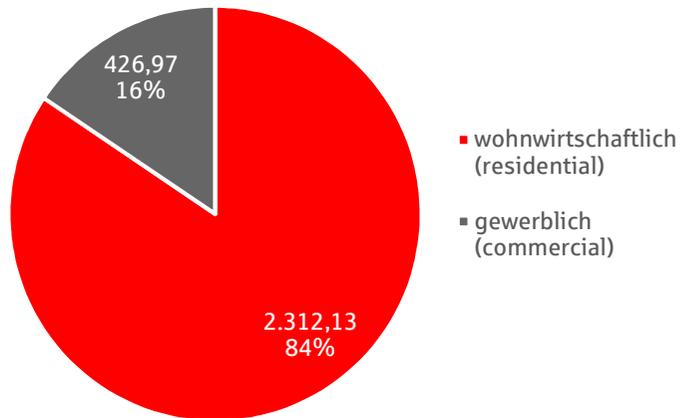
Entwicklung Deckungsmasse und Pfandbriefumlauf  
*Development of outstanding Covered Bonds and Cover Pool*



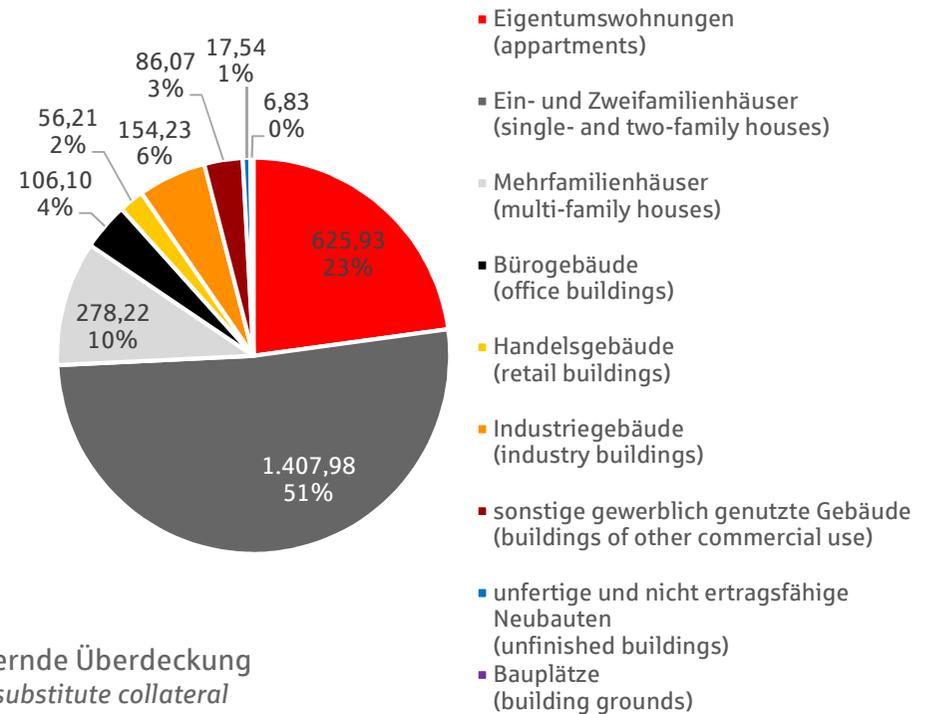
# Unser Deckungsstock – Nutzungsarten

## Our Cover Pool – Type of use

Deckungsstock nach Nutzungsarten  
Cover Pool by type of use



Deckungsstock nach Nutzungsarten II  
Cover Pool by type of use II

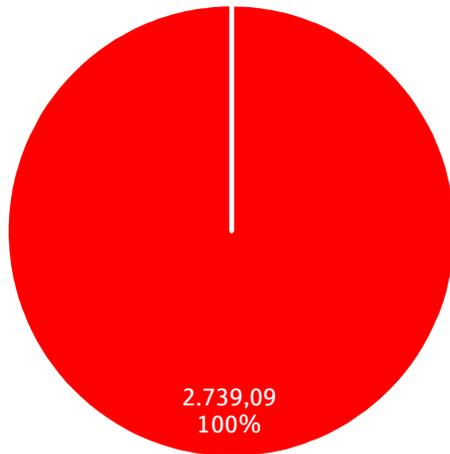


jew. in Mio.€ / in % ohne Sichernde Überdeckung  
each in Mio.€ / in % without substitute collateral

# Unser Deckungsstock – Geographie

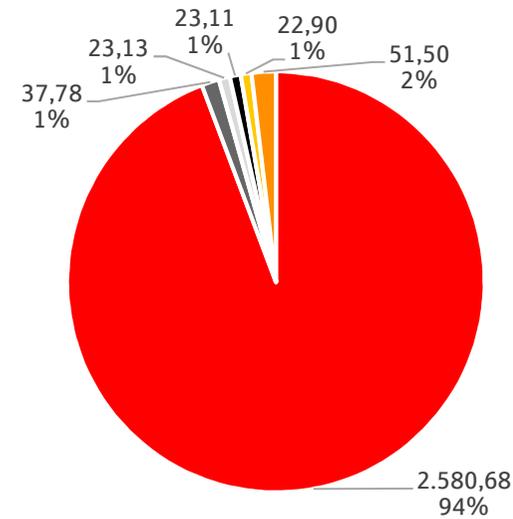
## Our Cover Pool - Geography

Deckungsmasse nach Staaten  
Cover Pool by country



■ Bundesrepublik Deutschland  
(Federal Republic of Germany)

Deckungsmasse nach Bundesländern  
Cover Pool by federal states



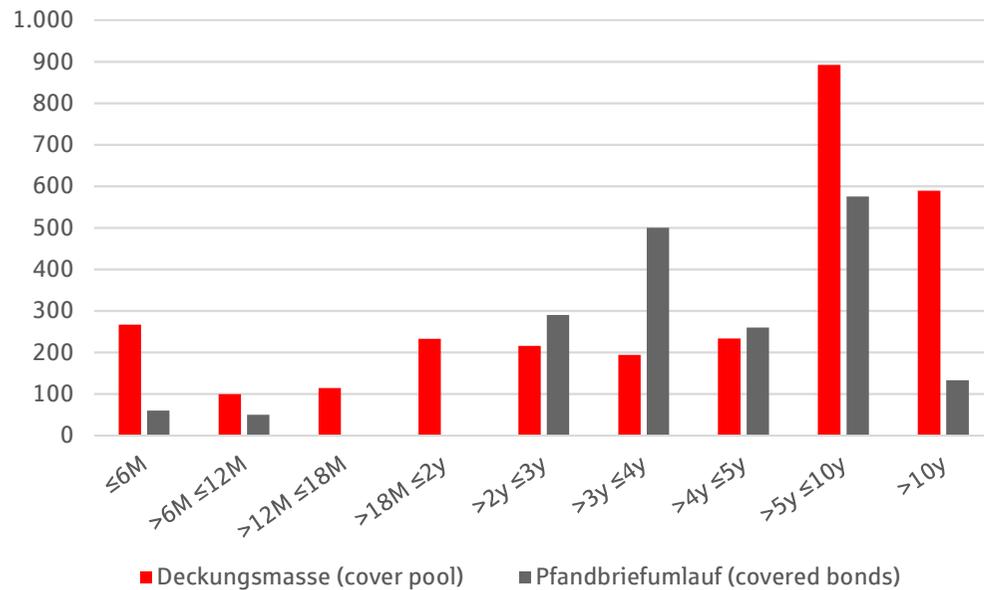
■ Baden-Württemberg ■ Bayern (Bavaria) ■ Berlin  
■ Rheinland-Pfalz (Rhineland-Palatinate) ■ Hessen (Hesse) ■ Sonstige (others)

jew. in Mio.€ / in % ohne Sichernde Überdeckung  
each in Mio.€ / in % without substitute collateral

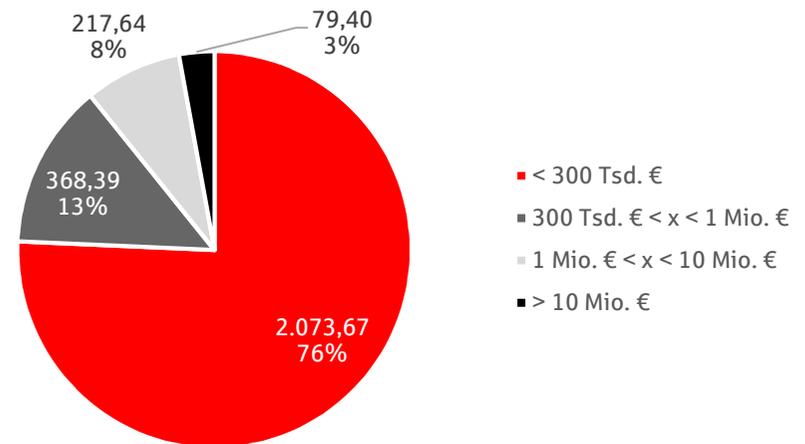
# Unser Deckungsstock – Granularität

## Our Cover Pool - Granularity

Laufzeitstruktur  
Maturity Profile



Deckungsstock nach Größenklassen  
Cover Pool by size



in Mio.€ / in % ohne Sichernde Überdeckung  
in Mio.€ / in % without substitute collateral

# Unsere Ratings

## Our Ratings

### Sparkassen-Finanzgruppe

DBRS Morningstar	Long-Term Issuer Rating	A (high) - Stable
FitchRatings	Long-Term IDR	A+ - Stable
Moody's	corporate family rating (CFR)	Aa2 - Stable
<a href="https://www.dsgv.de/sparkassen-finanzgruppe/rating.html">https://www.dsgv.de/sparkassen-finanzgruppe/rating.html</a>		

### Sparkasse Pforzheim Calw

FitchRatings	Long-Term IDR	A+ - Stable
<b>FitchRatings</b>	<b>LONG TERM RATING Sub Class: Mortgage Pfandbriefe</b>	<b>AAA</b>
<a href="https://www.fitchratings.com/entity/sparkasse-pforzheim-calw-mortgage-cover-pool-pfandbriefe-89747964">https://www.fitchratings.com/entity/sparkasse-pforzheim-calw-mortgage-cover-pool-pfandbriefe-89747964</a>		

Fitch AAA-Rating  
Bestätigung v. 01.03.2023

<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-sparkasse-pforzheim-calw-mortgage-pfandbriefe-at-aaa-outlook-stable-01-03-2023>

# Unser Reporting

## *Our Reporting*

### Pfandbriefreports

Die Pfandbriefreports der Sparkasse Pforzheim Calw zum Download.

Quartalsweise Transparenzreports nach § 28 PfandBG auf unserer Website:  
*(Quarterly Reporting)*

<https://www.sparkasse-pforzheim-calw.de/pfandbriefreports>



Diese Präsentation:  
*(this presentation)*

<https://www.sparkasse-pforzheim-calw.de/emittentenpraesentation>



# Unsere Selbstverpflichtung: Nachhaltiges Wirtschaften

## Our self commitment: Sustainable business

- ▮ Sparkassen setzen sich aktiv für den Klimaschutz ein (climate protection)
- ▮ Den Geschäftsbetrieb CO<sub>2</sub>-neutral gestalten (*climate neutral business*)
- ▮ Finanzierungen und Eigenanlagen auf Klimaziele ausrichten
- ▮ Kundinnen und Kunden bei der Transformation unterstützen
- ▮ Bewusstsein für nachhaltige Wertpapierinvestments fördern (*support sustainable investments*)
- ▮ Befähigung zum Klimaschutz
- ▮ Den Klimaschutz vor Ort in den Kommunen voranbringen (*promote climate protection in local authorities*)



Unser  
S-Umweltsparen

Quelle: [DSGV - Selbstverpflichtung deutscher Sparkassen für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften](#)

**Ihre  
Ansprechpartner  
*Your Contact***

**Stefan Fritz**  
Bereichsdirektor  
Eigenanlagen/ Treasury

Telefon: +49 (0) 7231-99-3701  
E-Mail: [stefan.fritz@skpfcw.de](mailto:stefan.fritz@skpfcw.de)

**Martin Reuß**  
stv. Bereichsleiter  
Eigenanlagen/ Treasury

Telefon: +49 (0) 7231-99-3716  
E-Mail: [martin.reuss@skpfcw.de](mailto:martin.reuss@skpfcw.de)

# Haftungsausschluss

- ▮ Unsere hier vorliegende Emittenten-Präsentation Hypothekenpfandbriefe dient ausschließlich der **allgemeinen Information für institutionelle Marktteilnehmer aus dem Europäischen Wirtschaftsraum** und ist insbesondere **nicht als ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren zu verstehen**.
- ▮ Für die Vollständigkeit und Richtigkeit oder Geeignetheit für einen bestimmten Zweck der in dieser Präsentation dargestellten Daten und Informationen kann keine Gewähr übernommen werden.
- ▮ Die Sparkasse Pforzheim Calw schließt jegliche Haftung für Schäden, soweit rechtlich zulässig, die im Zusammenhang mit der Verwendung dieser Präsentation und der darin enthaltenen Informationen aus.
- ▮ Ebenso wird eine Verpflichtung zur laufenden Aktualisierung dieser Präsentation aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren nicht übernommen.
- ▮ Marktteilnehmer, die Besitz an dieser Präsentation erlangen, sind zur selbstständigen Prüfung über mögliche Beschränkungen in bestimmten Jurisdiktionen und deren Einhaltung verpflichtet. Eine Weitergabe dieser Präsentation oder der darin enthaltenen Informationen darf ohne Zustimmung der Sparkasse Pforzheim Calw nicht erfolgen und ist insbesondere, aber nicht beschränkt, auf die Vereinigten Staaten von Amerika und Großbritannien explizit ausgeschlossen.
- ▮ Diese Präsentation wurde erstellt am 31.08.2023.