

Deutsche Kreditbank AG

Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 30.09.2017

Bereich Mid Office
Berlin, 16.10.2017

Report gemäß § 28 PfandBG

Übersicht

- Nominal- und Barwertdeckung
- Laufzeitstruktur der Pfandbriefe und der Deckungsmassen
- Zusammensetzung weitere Deckung
- Aufgliederung der Deckungsmassen
- Kennzahlen
- Weitere Angaben zu den Deckungswerten
- vdp - Bonitätsdifferenzierungsmodell

Report gemäß § 28 PfandBG

Nominal- und Barwertdeckung I – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (1) Nr. 1

Öffentliche Pfandbriefe	Nennwert		Barwert		Risikobarwert*	
	2017	2016	2017	2016	(+250 bp) 2017	(+250 bp) 2016
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	3.794,9	4.518,9	4.212,1	5.139,8	3.791,7	4.564,3
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	9.121,3	8.945,4	9.984,3	10.187,2	8.784,0	8.933,7
Überdeckung	5.326,4 140,36%	4.426,5 97,96%	5.772,2 137,04%	5.047,4 98,20%	4.992,3 131,66%	4.369,4 95,73%

Angaben in Mio. EUR

*statischer Ansatz

Report gemäß § 28 PfandBG

Nominal- und Barwertdeckung II – Hypothekendarbriefe

§ 28 (1) Nr. 1

Hypothekendarbriefe	Nennwert		Barwert		Risikobarwert*	
	2017	2016	2017	2016	(+250 bp) 2017	(+250 bp) 2016
Gesamtbetrag des Darbriefumlaufs	4.767,9	4.992,4	5.357,0	5.862,0	4.574,0	4.926,5
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	8.579,9	8.430,1	9.658,2	9.829,7	8.590,4	8.774,2
Überdeckung	3.812,0	3.437,7	4.301,2	3.967,7	4.016,4	3.847,7
	79,95%	68,86%	80,29%	67,69%	87,81%	78,10%

Angaben in Mio. EUR

*statischer Ansatz

Report gemäß § 28 PfandBG

Laufzeitstruktur der Pfandbriefe und der Deckungsmassen I

Öffentliche Pfandbriefe und Hypothekendarpfandbriefe § 28 (1) Nr. 2

Zinsbindungsfristen	Öffentliche Pfandbriefe		Deckungsmassen der öffentlichen Pfandbriefe		Hypothekendarpfandbriefe		Deckungsmassen der Hypothekendarpfandbriefe	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
bis 6 Monate	829,9	361,0	470,2	478,6	6,8	121,0	472,7	575,5
über 6 Monate bis 12 Monate	141,5	8,0	525,7	390,0	102,5	113,5	460,1	499,0
über 12 Monate bis 18 Monate	387,0	839,9	472,9	390,7	118,0	6,8	401,7	418,3
über 18 Monate bis 2 Jahre	56,0	131,5	586,5	503,1	51,0	102,5	516,8	466,4
über 2 Jahre bis 3 Jahre	102,0	623,0	902,8	1.020,9	253,1	169,0	741,6	964,8
über 3 Jahre bis 4 Jahre	20,5	102,0	923,5	982,2	734,0	253,1	1.019,0	714,3
über 4 Jahre bis 5 Jahre	188,0	20,5	769,1	827,9	138,0	734,0	900,1	924,2
über 5 Jahre bis 10 Jahre	1.725,0	2.050,0	2.721,4	2.753,0	2.689,5	2.257,5	2.977,6	2.898,0
über 10 Jahre	345,0	383,0	1.749,2	1.599,1	675,0	1.235,0	1.090,2	969,7
Gesamt	3.794,9	4.518,9	9.121,3	8.945,4	4.767,9	4.992,4	8.579,9	8.430,1

Angaben in Mio. EUR

Report gemäß § 28 PfandBG

Zusammensetzung der weiteren Deckung I

Hypothekendarlehen § 28 (1) Nr. 4, 5, 6, 8

Staat	Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 1 PfandBG		Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 2 PfandBG				Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 3 PfandBG		Summe	
	2017	2016	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2017	2016	2017	2016
			2017	2016	2017	2016				
Bundesrepublik Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	330,0	360,0	330,0	360,0
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	330,0	360,0	330,0	360,0
davon Grenzüberschreitung § 19 (1) PfandBG			0,0	0,0			0,0	0,0	0,0	0,0

Report gemäß § 28 PfandBG

Zusammensetzung der weiteren Deckung II

Öffentliche Pfandbriefe § 28 (1) Nr. 4, 5, 8

Staat	Deckungswerte nach § 20 (2) Nr. 1 PfandBG		Deckungswerte nach § 20 (2) Nr. 2 PfandBG				Summe	
	2017	2016	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2017	2016
			2017	2016	2017	2016		
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
davon Grenzüberschreitung § 20 (2) PfandBG			0,0	0,0			0,0	0,0

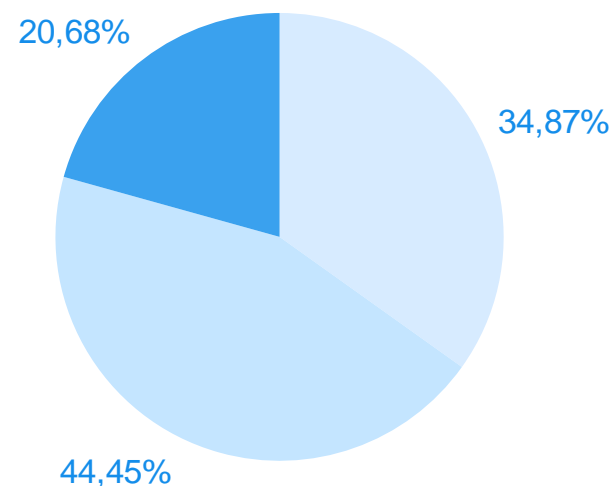
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (3) Nr. 1

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
bis 10.000 TEUR	3.180,6	3.191,6	34,87%	-0,34%
über 10.000 TEUR bis 100.000 TEUR	4.054,4	4.041,1	44,45%	0,33%
über 100.000 TEUR	1.886,3	1.712,7	20,68%	10,13%
Gesamt	9.121,3	8.945,4	100,00%	1,97%

Angaben in Mio. EUR



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse II – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (3) Nr. 2

	Bundesrepublik Deutschland		Gesamtsumme alle Staaten	
	2017	2016	2017	2016
Staat	53,5	55,4	53,5	55,4
davon direkte Forderung	16,5	17,6	16,5	17,6
davon Gewährleistung	37,0	37,8	37,0	37,8
regionale Gebietskörperschaften	1.012,4	979,4	1.012,4	979,4
davon direkte Forderung	357,6	327,8	357,6	327,8
davon Gewährleistung	654,8	651,6	654,8	651,6
örtliche Gebietskörperschaften	6.100,9	6.053,4	6.100,9	6.053,4
davon direkte Forderung	4.642,0	4.644,2	4.642,0	4.644,2
davon Gewährleistung	1.458,9	1.409,2	1.458,9	1.409,2
sonstige Schuldner	1.954,5	1.857,2	1.954,5	1.857,2
davon direkte Forderung	1.874,4	1.809,3	1.874,4	1.809,3
davon Gewährleistung	80,1	47,9	80,1	47,9
Gesamt	9.121,3	8.945,4	9.121,3	8.945,4
davon Gewährleistung aus Gründen der Exportförderung	0,0	0,0	0,0	0,0

Angaben in Mio. EUR

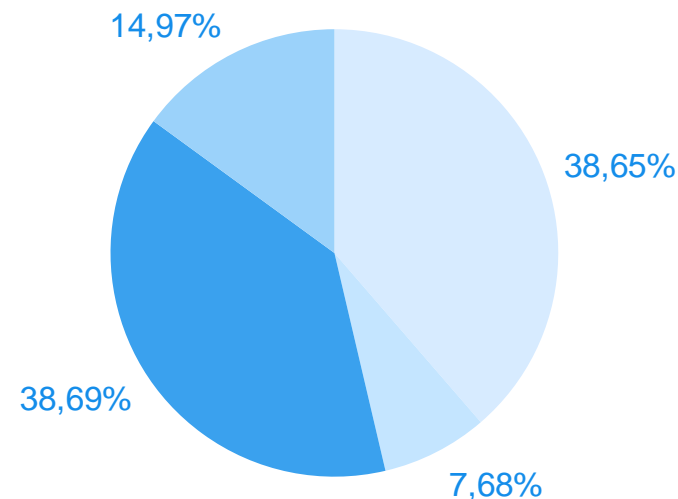
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse III – Hypothekenpfandbriefe

§ 28 (2) Nr. 1a

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
bis 300 TEUR	3.188,8	3.331,9	38,65%	-4,30%
über 300 TEUR bis 1.000 TEUR	633,8	645,5	7,68%	-1,81%
über 1.000 TEUR bis 10.000 TEUR	3.192,3	2.898,0	38,69%	10,15%
über 10.000 TEUR	1.235,0	1.194,7	14,97%	3,38%
Gesamt	8.249,9	8.070,1	100,00%	2,23%

Angaben in Mio. EUR



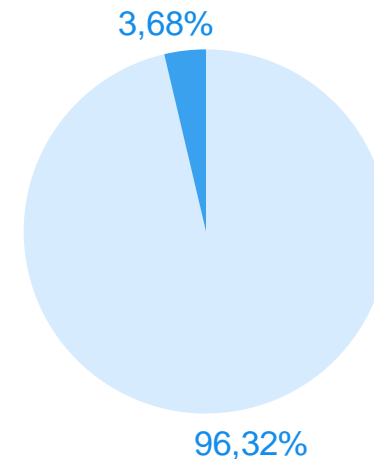
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse IV – Hypothekendarlehen

§ 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Nutzungsart	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
Bundesrepublik Deutschland				
wohnwirtschaftlich	7.946,3	7.724,6	96,32%	2,87%
gewerblich	303,6	345,5	3,68%	-12,12%
Gesamt	8.249,9	8.070,1	100,00%	2,23%

Angaben in Mio. EUR



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

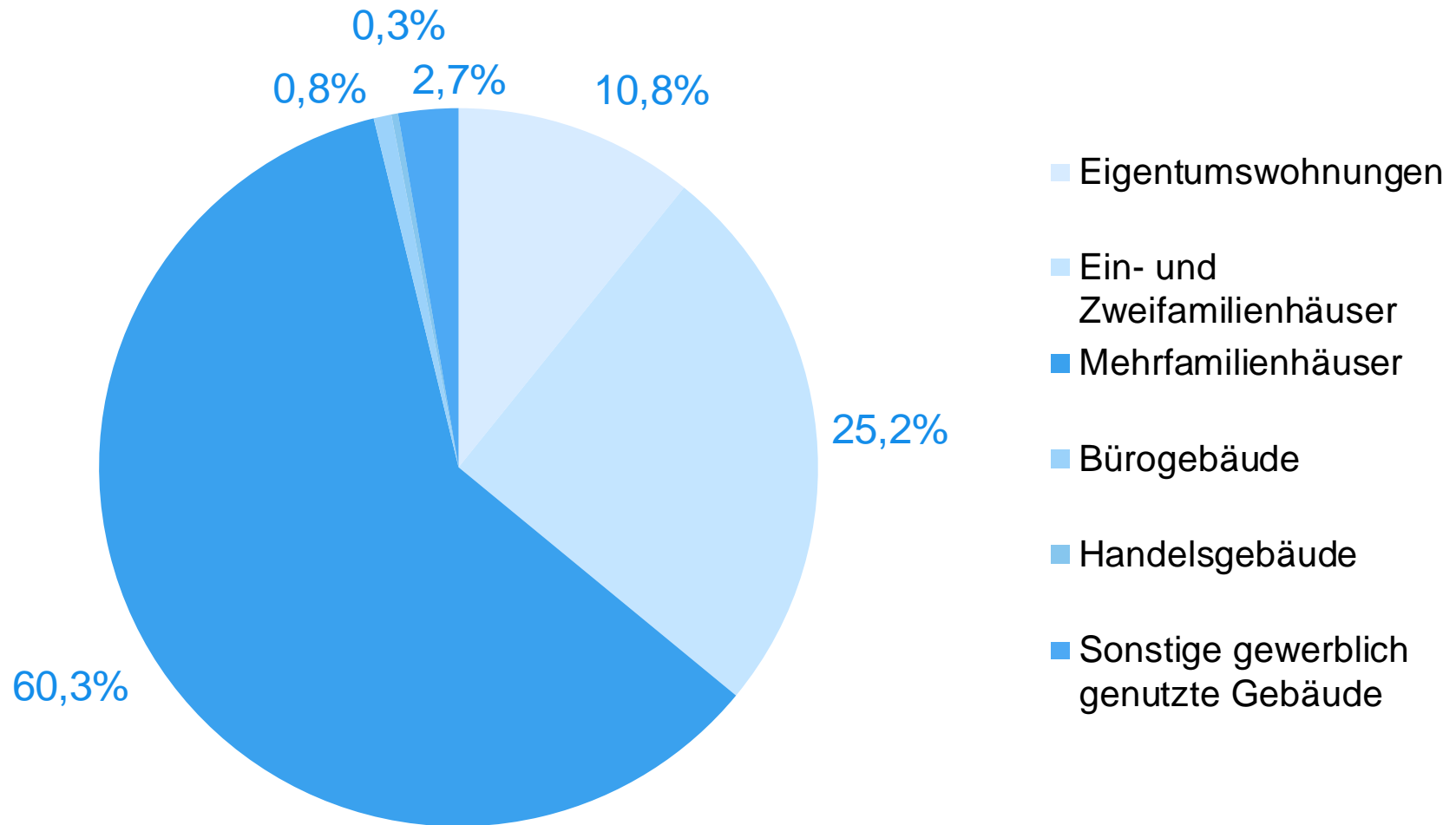
§ 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Objekttyp	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
Bundesrepublik Deutschland				
Eigentumswohnungen	891,6	969,4	10,81%	-8,03%
Ein- und Zweifamilienhäuser	2.076,2	2.150,8	25,17%	-3,47%
Mehrfamilienhäuser	4.973,9	4.601,5	60,29%	8,09%
Bürogebäude	62,4	75,6	0,76%	-17,48%
Handelsgebäude	20,9	30,3	0,25%	-30,94%
Industriegebäude	0,0	2,9	0,00%	-100,00%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	220,3	236,8	2,67%	-6,94%
Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00%	N/A
Bauplätze	4,6	2,9	0,06%	57,79%
Gesamt	8.249,9	8.070,1	100,00%	2,23%

Angaben in Mio. EUR

Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse VI – Hypothekendarlehen



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse VII – Hypothekenpfandbriefe

Geographische Verteilung	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
Baden-Württemberg	344,7	362,7	4,18%	-4,98%
Bayern	374,1	341,9	4,53%	9,43%
Berlin	1.057,7	928,8	12,82%	13,88%
Brandenburg	783,8	806,8	9,50%	-2,85%
Bremen	77,9	76,4	0,94%	1,94%
Hamburg	217,2	196,2	2,63%	10,73%
Hessen	527,9	553,4	6,40%	-4,60%
Mecklenburg-Vorpommern	795,3	744,5	9,64%	6,82%
Niedersachsen	374,9	387,5	4,54%	-3,27%
Nordrhein-Westfalen	1.168,3	1.069,1	14,16%	9,28%
Rheinland-Pfalz	100,8	104,9	1,22%	-3,97%
Saarland	43,1	42,6	0,52%	1,17%
Sachsen	992,0	1.027,2	12,02%	-3,43%
Sachsen-Anhalt	707,9	701,1	8,58%	0,96%
Schleswig-Holstein	213,3	183,4	2,59%	16,26%
Thüringen	471,1	543,6	5,71%	-13,33%
Gesamt	8.249,9	8.070,1	100,00%	2,23%

Angaben in Mio. EUR

Report gemäß § 28 PfandBG

Kennzahlen

Kennzahlen		2017	2016
§ 28 (1) Nr. 7 PfandBG	Gesamtbetrag der Forderungen die die Grenzen des § 13 (1) PfandBG überschreiten	0,0	0,0
§ 28 (1) Nr. 9 PfandBG	Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	Hypoth. 91,84%	91,38%
		Öffentl. 89,82%	89,56%
	Anteil festverzinslicher Umläufe	Hypoth. 98,15%	97,24%
		Öffentl. 88,93%	82,63%
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren	8,0	7,9
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG	Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken	53,27%	53,36%

Report gemäß § 28 PfandBG

Weitere Angaben zu den Deckungswerten

- In den Deckungswerten der DKB bestanden für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe zum Stichtag keine rückständigen Leistungen (> 90 Tage) gemäß § 28 (2) Nr. 2 und § 28 (3) Nr. 3.
- Die Deckungswerte der DKB für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe enthalten ausschließlich auf EURO lautende Forderungen, so dass ein Währungsstress entfällt. Aus dem gleichen Grund wird auf eine Darstellung je Fremdwährung nach § 28 (1) Nr. 10 verzichtet.
- Die Deckungswerte der DKB enthalten für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe keine Derivate (§ 28 (1) Nr. 3).

Report gemäß § 28 PfandBG

vdp – Bonitätsdifferenzierungsmodell

- Die Deckungsmassen der DKB enthalten in beiden Pfandbriefgattungen, unabhängig vom Charakter der Deckung (ordentliche Deckung, Ersatzdeckung oder sichernde Überdeckung), keine Forderungen gegen Staaten oder deren unterstaatliche Stellen mit einem Non-Investmentgrade-Rating.
- Auf die Darstellung einer ergänzenden Deckungsrechnung wird deshalb verzichtet.