

# Deutsche Kreditbank AG

## Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 31.03.2019

---

**Bereich Operations & Banking Services**  
Berlin, 03.04.2019

# 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* |           |
|------------------------------------|----------|---------|---------|---------|----------------|-----------|
|                                    |          |         |         |         | (+250 bp)      | (+250 bp) |
|                                    | 2019     | 2018    | 2019    | 2018    | 2019           | 2018      |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs | 3.086,5  | 3.316,5 | 3.474,1 | 3.660,7 | 2.969,8        | 3.190,3   |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen    | 9.080,7  | 9.099,4 | 9.969,7 | 9.853,3 | 8.740,6        | 8.665,7   |
| Überdeckung                        | 5.994,2  | 5.782,9 | 6.495,6 | 6.192,6 | 5.770,8        | 5.475,4   |
|                                    | 194,21%  | 174,37% | 186,97% | 169,16% | 194,32%        | 171,63%   |

Angaben in Mio. EUR

\*statischer Ansatz

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Nominal- und Barwertdeckung II – Hypothekendarlehen

### § 28 (1) Nr. 1

| Hypothekendarlehen                 | Nennwert |         | Barwert |         | Risikobarwert*    |                   |
|------------------------------------|----------|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
|                                    | 2019     | 2018    | 2019    | 2018    | (+250 bp)<br>2019 | (+250 bp)<br>2018 |
| Gesamtbetrag des Darlehensumsatzes | 4.615,6  | 4.635,6 | 5.223,3 | 5.188,2 | 4.517,2           | 4.477,0           |
| Gesamtbetrag der Sicherungsmassen  | 7.374,2  | 7.764,0 | 8.285,9 | 8.639,0 | 7.343,8           | 7.670,9           |
| Überdeckung                        | 2.758,6  | 3.128,4 | 3.062,6 | 3.450,8 | 2.826,6           | 3.193,9           |
|                                    | 59,77%   | 67,49%  | 58,63%  | 66,51%  | 62,57%            | 71,34%            |

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 |                |
|------------------------------|-------------------------|----------------|---|----------------|--------------------------|----------------|---|----------------|
|                              | 2019                    | 2018           | 2019  | 2018           | 2019                     | 2018           | 2019  | 2018           |
| bis 6 Monate                 | 56,0                    | 381,0          | 699,2                                       | 747,5          | 51,0                     | 46,0           | 565,1                                       | 549,8          |
| über 6 Monate bis 12 Monate  | 80,0                    | 40,0           | 491,2                                       | 495,6          | 157,6                    | 170,3          | 257,5                                       | 398,6          |
| über 12 Monate bis 18 Monate | 22,0                    | 56,0           | 503,9                                       | 423,1          | 45,5                     | 47,3           | 374,6                                       | 319,7          |
| über 18 Monate bis 2 Jahre   | 20,5                    | 19,5           | 563,2                                       | 612,9          | 623,0                    | 58,5           | 386,1                                       | 397,4          |
| über 2 Jahre bis 3 Jahre     | 188,0                   | 72,0           | 946,9                                       | 906,9          | 234,0                    | 771,0          | 953,9                                       | 997,9          |
| über 3 Jahre bis 4 Jahre     | 442,0                   | 520,0          | 813,7                                       | 882,1          | 287,0                    | 165,0          | 754,3                                       | 778,5          |
| über 4 Jahre bis 5 Jahre     | 814,5                   | 684,5          | 736,0                                       | 724,4          | 335,5                    | 425,0          | 646,7                                       | 810,1          |
| über 5 Jahre bis 10 Jahre    | 1.015,5                 | 1.185,5        | 2.577,8                                     | 2.607,0        | 2.177,0                  | 2.197,5        | 2.375,8                                     | 2.426,3        |
| über 10 Jahre                | 448,0                   | 358,0          | 1.748,9                                     | 1.699,9        | 705,0                    | 755,0          | 1.060,3                                     | 1.085,7        |
| <b>Gesamt</b>                | <b>3.086,5</b>          | <b>3.316,5</b> | <b>9.080,7</b>                              | <b>9.099,4</b> | <b>4.615,6</b>           | <b>4.635,6</b> | <b>7.374,2</b>                              | <b>7.764,0</b> |

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        |              |
|--|---|------------|---|------------|--|------------|---|--------------|--------------|--------------|
|  | 2019                                      | 2018       | Gesamt                                    |            | davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013 |            | 2019                                      | 2018         | 2019         | 2018         |
|  |   |            | 2019                                      | 2018       | 2019   | 2018       |   |              |              |              |
| Bundesrepublik Deutschland                 | 0,0                                       | 0,0        | 0,0                                       | 0,0        | 0,0  | 0,0        | 330,0                                     | 330,0        | 330,0        | 330,0        |
| <b>Summe</b>                               | <b>0,0</b>                                | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b> | <b>330,0</b>                              | <b>330,0</b> | <b>330,0</b> | <b>330,0</b> |
| davon Grenzüberschreitung § 19 (1) PfandBG |   |            | 0,0                                       | 0,0        |  |            | 0,0                                       | 0,0          | 0,0          | 0,0          |

Angaben in Mio. Euro

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Zusammensetzung der weiteren Deckung II

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

| Staat                                      | Deckungswerte nach<br>§ 20 (2) Nr. 1 PfandBG |            | Deckungswerte nach<br>§ 20 (2) Nr. 2 PfandBG |            |  |            | Summe      |            |
|--|--|------------|--|------------|--|------------|------------|------------|
|  | 2019   | 2018       | Gesamt                                       |            | davon Forderungen i.S.d.<br>Art.129 Verord. (EU)<br>Nr. 575/2013 |            | 2019       | 2018       |
|  |  |            | 2019   | 2018       | 2019   | 2018       |            |            |
| <b>Summe</b>                               | <b>0,0</b>                                   | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>                                   | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> |
| davon Grenzüberschreitung § 20 (2) PfandBG |  |            | <b>0,0</b>                                   | 0,0        |  |            | <b>0,0</b> | 0,0        |
| Angaben in Mio. Euro                       |  |            |  |            |  |            |            |            |

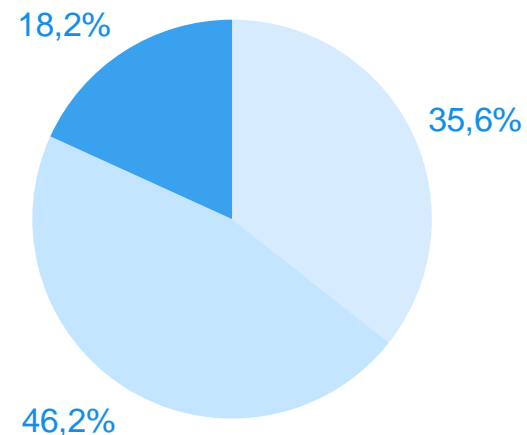
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (3) Nr. 1

| nach Größenklassen                   | Betrag         |                | prozentuale<br>Verteilung<br><b>2019</b> | prozentuale<br>Veränderung<br>zum Vorjahr<br>2018 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--|---|
|                                      | <b>2019</b>    | 2018           |  |   |
| bis 10.000 TEUR                      | 3.237,5        | 3.238,8        | 35,6%                                    | 0,0%  |
| über 10.000 TEUR<br>bis 100.000 TEUR | 4.191,9        | 4.116,4        | 46,2%                                    | 1,8%  |
| über 100.000 TEUR                    | 1.651,2        | 1.744,2        | 18,2%                                    | -5,3%   |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>9.080,7</b> | <b>9.099,4</b> | <b>100,0%</b>                            | <b>-0,2%</b>                                      |

Angaben in Mio. EUR





# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse II – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (3) Nr. 2

|  | Bundesrepublik<br>Deutschland |                | Gesamtsumme<br>alle Staaten |                |
|--|-------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|  | 2019                          | 2018           | 2019                        | 2018           |
| <b>Staat</b>   | <b>50,0</b>                   | <b>50,7</b>    | <b>50,0</b>                 | <b>50,7</b>    |
| davon direkte Forderung                              | 14,6                          | 15,0           | 14,6                        | 15,0           |
| davon Gewährleistung                                 | 35,5                          | 35,7           | 35,5                        | 35,7           |
| <b>regionale Gebietskörperschaften</b>               | <b>767,6</b>                  | <b>781,8</b>   | <b>767,6</b>                | <b>781,8</b>   |
| davon direkte Forderung                              | 304,0                         | 305,0          | 304,0                       | 305,0          |
| davon Gewährleistung                                 | 463,6                         | 476,8          | 463,6                       | 476,8          |
| <b>örtliche Gebietskörperschaften</b>                | <b>8.005,8</b>                | <b>8.008,8</b> | <b>8.005,8</b>              | <b>8.008,8</b> |
| davon direkte Forderung                              | 6.572,2                       | 6.555,7        | 6.572,2                     | 6.555,7        |
| davon Gewährleistung                                 | 1.433,7                       | 1.453,1        | 1.433,7                     | 1.453,1        |
| <b>sonstige Schuldner</b>                            | <b>257,2</b>                  | <b>258,1</b>   | <b>257,2</b>                | <b>258,1</b>   |
| davon direkte Forderung                              | 218,3                         | 217,9          | 218,3                       | 217,9          |
| davon Gewährleistung                                 | 38,9                          | 40,2           | 38,9                        | 40,2           |
| <b>Gesamt</b>  | <b>9.080,7</b>                | <b>9.099,4</b> | <b>9.080,7</b>              | <b>9.099,4</b> |
| davon Gewährleistung aus Gründen der Exportförderung | 0,0                           | 0,0            | 0,0                         | 0,0            |

Angaben in Mio. EUR

Aufgrund der Rundschreiben der Deutschen Bundesbank Nr. 30/2014 und Nr. 69/2014, denen zufolge Nichtmarktproduzenten dem Staatssektor zuzuordnen sind, werden Finanzierungen kommunaler Zweckverbände unter „örtliche Gebietskörperschaften“ ausgewiesen.

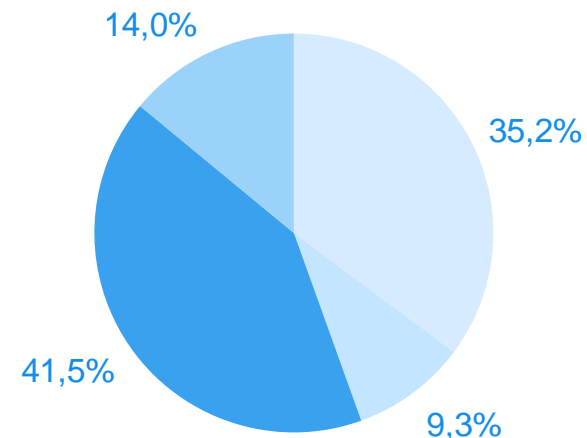
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse III – Hypothekenpfandbriefe

### § 28 (2) Nr. 1a

| nach Größenklassen                 | Betrag         |                | prozentuale<br>Verteilung<br>2019 | prozentuale<br>Veränderung<br>zum Vorjahr<br>2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|---|
|                                    | 2019           | 2018           |                                   |   |
| bis 300 TEUR                       | 2.477,8        | 2.604,5        | 35,2%                             | -4,9%   |
| über 300 TEUR<br>bis 1.000 TEUR    | 657,9          | 681,9          | 9,3%                              | -3,5%   |
| über 1.000 TEUR<br>bis 10.000 TEUR | 2.921,3        | 3.090,8        | 41,5%                             | -5,5%   |
| über 10.000 TEUR                   | 987,2          | 1.056,9        | 14,0%                             | -6,6%   |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>7.044,2</b> | <b>7.434,0</b> | <b>100,0%</b>                     | <b>-5,2%</b>                                      |

Angaben in Mio. EUR



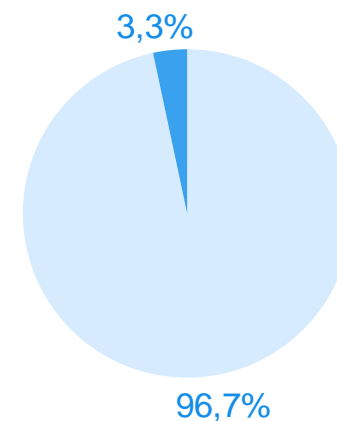
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse IV – Hypothekendarlehen

### § 28 (2) Nr. 1 b, c

| nach Nutzungsart                  | Betrag         |                | prozentuale Verteilung<br>2019 | prozentuale Veränderung<br>zum Vorjahr<br>2018 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|--|
|                                   | 2019           | 2018           |                                |  |
| <b>Bundesrepublik Deutschland</b> |                |                |                                |  |
| wohnwirtschaftlich                | 6.809,5        | 7.181,6        | 96,7%                          | -5,2%  |
| gewerblich                        | 234,7          | 252,4          | 3,3%                           | -7,0%  |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>7.044,2</b> | <b>7.434,0</b> | <b>100,0%</b>                  | <b>-5,2%</b>                                   |

Angaben in Mio. EUR



# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

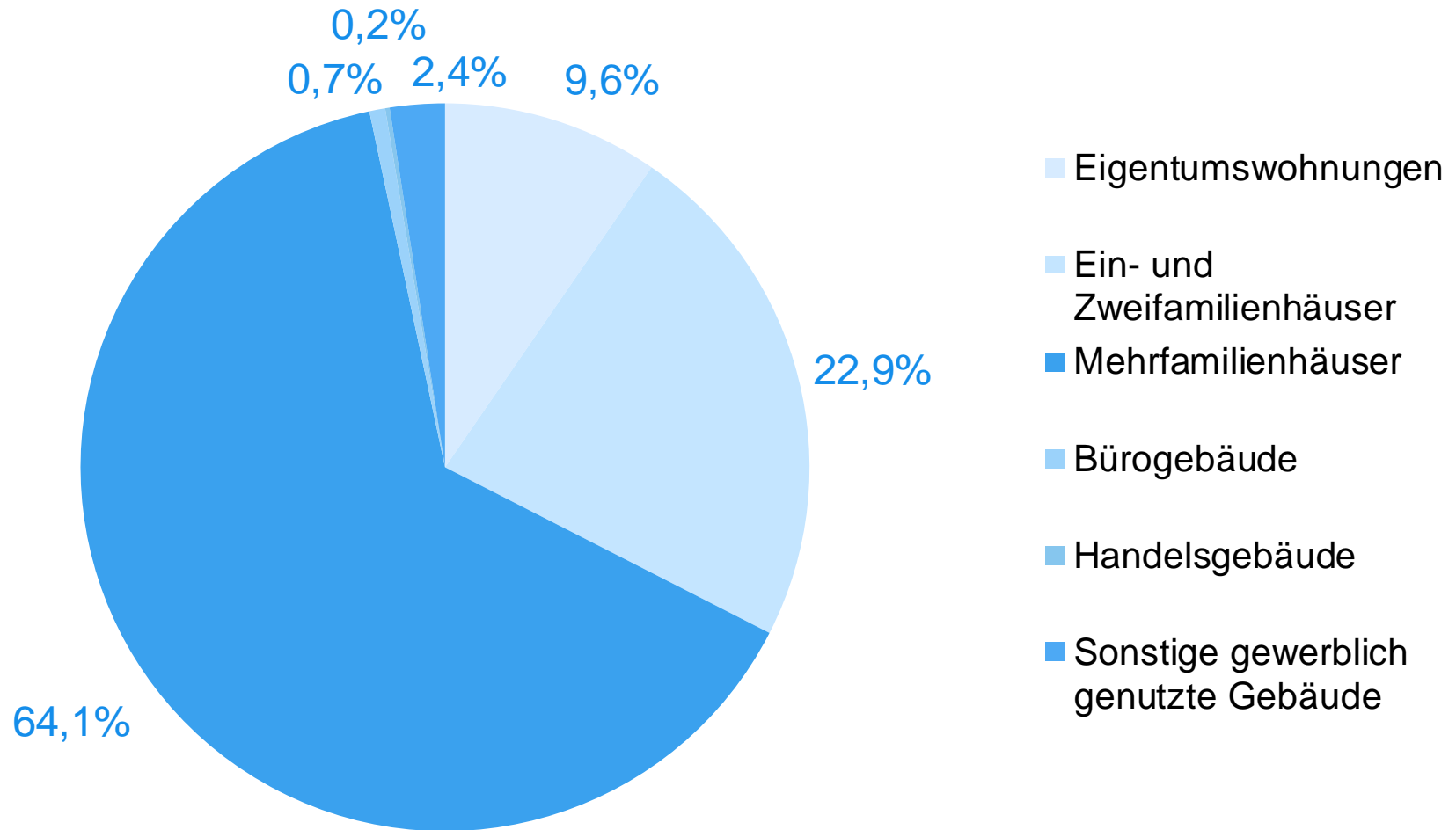
### § 28 (2) Nr. 1 b, c

| nach Objekttyp                              | Betrag         |                | prozentuale Verteilung | prozentuale Veränderung zum Vorjahr |
|---|----------------|----------------|------------------------|-------------------------------------|
|   | 2019           | 2018           | 2019                   | 2018                                |
| <b>Bundesrepublik Deutschland</b>           |                |                |                        |                                     |
| Eigentumswohnungen                          | 675,1          | 711,3          | 9,6%                   | -5,1%                               |
| Ein- und Zweifamilienhäuser                 | 1.616,1        | 1.700,1        | 22,9%                  | -4,9%                               |
| Mehrfamilienhäuser                          | 4.518,3        | 4.769,9        | 64,1%                  | -5,3%                               |
| Bürogebäude                                 | 49,4           | 49,5           | 0,7%                   | -0,2%                               |
| Handelsgebäude                              | 14,0           | 14,1           | 0,2%                   | -0,1%                               |
| Industriegebäude                            | 0,0            | 0,0            | 0,0%                   | 0,0%                                |
| Sonstige gewerblich genutzte Gebäude        | 171,3          | 188,9          | 2,4%                   | -9,3%                               |
| Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten | 0,0            | 0,4            | 0,0%                   | 0,0%                                |
| Bauplätze                                   | 0,0            | 0,0            | 0,0%                   | N/A                                 |
| <b>Gesamt</b>                               | <b>7.044,2</b> | <b>7.434,0</b> | <b>100,0%</b>          | <b>-5,2%</b>                        |

Angaben in Mio. EUR

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse VI – Hypothekendarlehen



# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse VII – Hypothekendarlehen

| Geographische Verteilung | Betrag         |                | prozentuale Verteilung | prozentuale Veränderung zum Vorjahr |
|--------------------------|----------------|----------------|------------------------|-------------------------------------|
|                          | 2019           | 2018           | 2019                   | 2018                                |
| Baden-Württemberg        | 300,9          | 315,9          | 4,3%                   | -4,7%                               |
| Bayern                   | 321,8          | 358,1          | 4,6%                   | -10,1%                              |
| Berlin                   | 895,0          | 951,9          | 12,7%                  | -6,0%                               |
| Brandenburg              | 807,8          | 822,6          | 11,5%                  | -1,8%                               |
| Bremen                   | 60,0           | 67,1           | 0,9%                   | -10,6%                              |
| Hamburg                  | 170,7          | 180,1          | 2,4%                   | -5,2%                               |
| Hessen                   | 477,0          | 504,2          | 6,8%                   | -5,4%                               |
| Mecklenburg-Vorpommern   | 623,2          | 663,6          | 8,8%                   | -6,1%                               |
| Niedersachsen            | 357,7          | 365,8          | 5,1%                   | -2,2%                               |
| Nordrhein-Westfalen      | 908,7          | 1.000,7        | 12,9%                  | -9,2%                               |
| Rheinland-Pfalz          | 91,7           | 85,3           | 1,3%                   | 7,5%                                |
| Saarland                 | 39,9           | 47,5           | 0,6%                   | -16,0%                              |
| Sachsen                  | 831,5          | 843,0          | 11,8%                  | -1,4%                               |
| Sachsen-Anhalt           | 596,3          | 620,5          | 8,5%                   | -3,9%                               |
| Schleswig-Holstein       | 175,9          | 186,2          | 2,5%                   | -5,5%                               |
| Thüringen                | 386,2          | 421,5          | 5,5%                   | -8,4%                               |
| <b>Gesamt</b>            | <b>7.044,2</b> | <b>7.434,0</b> | <b>100,0%</b>          | <b>-5,2%</b>                        |

Angaben in Mio. EUR

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Kennzahlen

| Kennzahlen              |   | 2019     | 2018  |       |
|-------------------------|---|----------|-------|-------|
| § 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.  | 91,7% | 92,0% |
|                         |   | Öffentl. | 92,8% | 92,4% |
|                         | Anteil festverzinslicher Umläufe  | Hypoth.  | 98,5% | 98,5% |
|                         |   | Öffentl. | 97,4% | 87,9% |
| § 28 (1) Nr. 11 PfandBG | volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren                  | 8,6      | 8,4   |       |
| § 28 (2) Nr. 3 PfandBG  | Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken | 51,9%    | 52,1% |       |

# 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).
- Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.



# 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.