

pbb begibt erfolgreich Tier 1 Kapital

- pbb emittiert erstmalig zusätzliches Kernkapital (AT1)
- Weitere Optimierung der Kapitalstruktur

München, 12. April 2018 – Die pbb Deutsche Pfandbriefbank hat am Donnerstag erfolgreich eine Nachranganleihe im AT1-Format im Gesamtnennbetrag von 300 Mio. Euro begeben. Die Anleihe ist mit einem Coupon von 5,75 % p.a. ausgestattet und hat keine Endfälligkeit. Die Emission war bei einem granularen Orderbuch deutlich überzeichnet. Die pbb nutzt dieses sogenannte AT1-Instrument erstmalig, nachdem sie im Jahr 2017 eine nachrangige Tier 2-Anleihe emittiert hatte. Sie ergänzt mit der Emission ihr regulatorisches Kapital um zusätzliches Kernkapital und stärkt damit auch ihre Leverage Ratio.

Dementsprechend ist das Instrument nach den geltenden regulatorischen Anforderungen an AT1-Instrumente gestaltet. Durch die Emission werden die Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio; 12/2017: 17,6%) und die Gesamtkapitalquote (Own Funds Ratio; 12/2017: 22,2%) jeweils um rund 2 Prozentpunkte steigen; die Leverage Ratio wird sich auf leicht über 5% verbessern (12/2017: 4,5%). Die harte Kernkapitalquote ändert sich aufgrund der Ausgestaltung der Emission als AT1-Instrument nicht (12/2017: 17,6%, alle Quoten fully phased in).

Die Emission wurde von Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities plc und UBS Investment Bank als Joint Lead Manager begleitet.

Hinweis für die Redaktionen:

- Die Anleihe hat keine Endfälligkeit, ist aber regulär alle fünf Jahre durch die pbb kündbar. Die Zahlung des Kupons erfolgt insbesondere in Abhängigkeit wirtschaftlicher und regulatorischer Erfordernisse.
- Fällt die harte Kernkapitalquote (CET1 Ratio) unter die Schwelle von 7,0%, sehen die Anleihebedingungen ein temporäres Herabschreiben (temporary write-down) des Nennbetrags vor. Die Schwelle von 7,0% bezieht sich auf den Konzern nach IFRS beziehungsweise zusätzlich auch auf Einzelinstitutsbasis nach HGB, sofern die pbb nicht mehr von der Ermittlung der regulatorischen Kennziffern auf Einzelinstitutsbasis befreit sein sollte.
- Die Anleihe wird zum Handel an der Luxemburger Börse zugelassen.

Ansprechpartner

Walter Allwicher, +49 89 2880-28787, walter.allwicher@pfandbriefbank.com
Nina Lux, +49-89-288011496, nina.lux@pfandbriefbank.com

Die **pbb Deutsche Pfandbriefbank** (www.pfandbriefbank.com) ist eine führende Spezialbank für die Finanzierung von Investitionen in Gewerbeimmobilien und öffentliche Infrastruktur in Europa und den USA. Sie gehört zu den größten Pfandbriefemittenten und ist damit zugleich ein wichtiger Emittent von Covered Bonds in Europa. Die Aktien der Deutsche Pfandbriefbank AG sind an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.