

Informationen für Privatinvestoren

Ergebnisse 9M/2024

13. November 2024



- Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren in irgendeiner Rechtsordnung, einschließlich der Rechtsordnung der Vereinigten Staaten von Amerika, dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nicht angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind registriert oder von der Registrierungspflicht gemäß dem U.S. Securities Act befreit. Die Deutsche Pfandbriefbank AG (pbb) beabsichtigt nicht, Wertpapiere in den Vereinigten Staaten von Amerika öffentlich anzubieten.
- Für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation dargestellten Informationen wird keine Gewähr übernommen. Sie müssen Ihre eigene unabhängige Prüfung und Bewertung der geschäftlichen und finanziellen Lage der pbb und ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften und deren Wertpapiere vornehmen. Nichts in dieser Präsentation dient als Grundlage für vertragliche Vereinbarungen oder andere verbindliche Verpflichtungen.
- Diese Präsentation darf nur unter solchen Umständen, unter denen Artikel 21(1) des britischen Financial Services and Markets Act 2000 keine Anwendung findet, an Personen im Vereinigten Königreich zur Verfügung gestellt, verteilt oder weitergegeben werden.
- Diese Präsentation darf in Australien nur solchen Personen zur Verfügung gestellt oder an solche Personen verteilt oder weitergegeben werden, die im Sinne von Artikel 761G des Australian Corporations Act als „Firmenkunden“ („Wholesale Clients“) gelten.
- Diese Präsentation wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt. Sie darf weder vervielfältigt noch an andere Personen verteilt werden.
- Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Berechnungen, Schätzungen und Annahmen der Unternehmensleitung und externer Berater beruhen und als berechtigt erachtet werden. Diese Aussagen sind anhand von Formulierungen wie „kann“, „plant“, „erwartet“, „glaubt“ und ähnlichen Ausdrücken oder durch ihren Kontext erkennbar und basieren auf aktuellen Kenntnissen und Annahmen. Verschiedene Faktoren könnten dazu führen, dass die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse, Entwicklungen oder Ereignisse wesentlich von den in diesen Aussagen beschriebenen abweichen. Zu diesen Faktoren gehören etwa die gesamtwirtschaftliche Lage, die Verfassung der Finanzmärkte in Deutschland, Europa, den Vereinigten Staaten von Amerika und andernorts, sowie die Entwicklung der Kernmärkte der pbb sowie Gesetzesänderungen. Es besteht keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.
- Durch die Teilnahme an dieser Präsentation oder Annahme einer Kopie der präsentierten Folien sind Sie an die Einhaltung dieser Einschränkungen gebunden

RE Finance Solutions

- Diversifizierung in Wachstumswerte
- Fokussiertes Portfolio, erhöhte Profitabilität

RE Investment Solutions

- ~10% Provisionseinnahmen im Einnahmenmix der pbb
- Originate & Cooperate als Wachstumshebel über pbb invest hinaus

Non-Core

- Kontinuierliches werterhaltendes Zurückfahren des Portfolios
- Opportunistische Verkäufe von Vermögenswerten und Rückkäufe von Verbindlichkeiten

Plattform

- Realisierung der zugesagten Kostensenkungen
- Aufbau einer flexiblen, internationalen und effizienten Plattform (CIR <45%)

KERNBOTSCHAFTEN

→ Solides Ergebnis vor Steuern von € 87 Mio. in 9M/24, Q3/24 mit € 40 Mio. bisher stärkstes Quartal 2024

- Robuste operative Erträge mit gestiegenem **Nettozinseinkommen** (+3% gegenüber Vorjahr) und stabilem **Realisierungsergebnis**
- **Ergebnis vor Risikovorsorge** steigt um 16% gegenüber Vorjahr (€ 227 Mio.)
- **Risikovorsorge** bleibt erwartungsgemäß hoch (9M/24: € -140 Mio.) – in Q3/24 jedoch um 34% niedriger als im Vorquartal

→ Fokus auf Profitabilität im Einklang mit der Strategie 2027

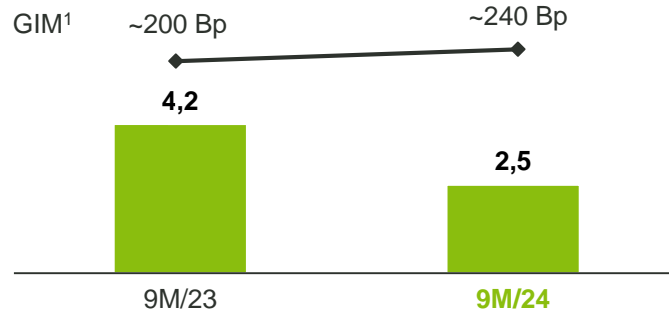
- **Neugeschäft**: Starker Anstieg der **Bruttozinsmarge** im Jahresvergleich auf ~240 Basispunkte; **Neugeschäftsvolumen** von € 2,5 Mrd. (Q3/24: € 0,6 Mrd.) mit Fokus auf günstigem Risiko-Rendite-Profil
- **REF-Finanzierungsvolumen** bei € 29,1 Mrd. bei gesteigener Portfoliomarge
- Wertschonende Reduzierung des **Non-Core-Portfolios** fortgesetzt – Rückgang um € 1,6 Mrd. auf € 10,8 Mrd.

→ Kapitalisierung bleibt solide, Basel IV F-IRBA Genehmigung erteilt

- **CET 1-Quote** kalibriert auf standardisierte Risikoparameter bei 14,5% (+50 Basispunkte vs. 06/24); **RWA** in Q3/24 um € ~0,5 Mrd. gesunken (€ 20,4 Mrd.)
- **Pro-forma Basel IV F-IRBA CET 1 Quote** bei 17,3%
- **Basel IV F-IRBA** ab 01.01.2025 **genehmigt**

REF-Neugeschäft

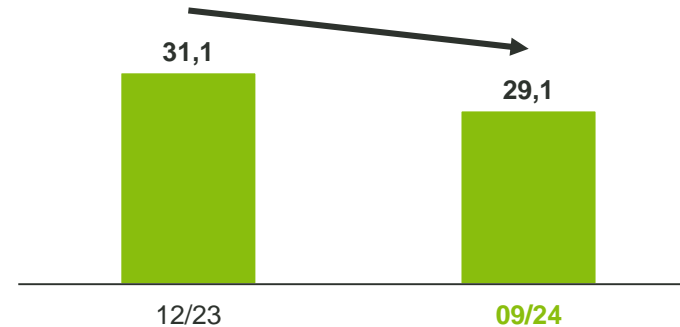
€ Mrd. (Zusagen, inkl. Prolongationen > 1 J.)



- Neugeschäft mit Fokus auf günstigem Risiko-Rendite-Profil im Einklang mit der Strategie 2027
- Starker Anstieg der Bruttozinsmarge im Vergleich zum Vorjahr
- Strikter Fokus auf profitables Geschäft - Gesamtjahresvolumen von € ~5,5 Mrd. erwartet

REF-Portfolio

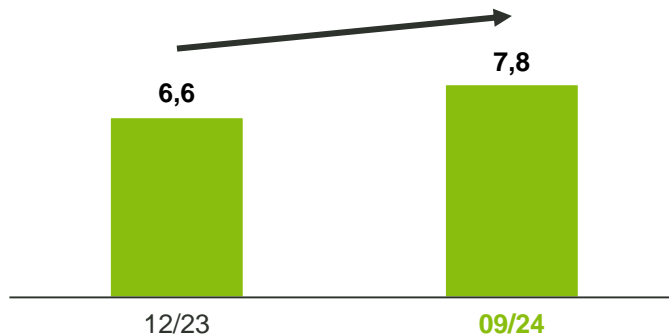
€ Mrd. (Finanzierungsvolumen)



- REF-Portfolio sinkt im Jahresvergleich aufgrund von Portfolio-Transaktion (Q2/24: € -0,9 Mrd.) und Fokus auf Strategie 2027
- Portfoliomarge gestiegen
- Portfoliovolumen bis Jahresende voraussichtlich leicht unter € ~30 Mrd.

Refinanzierung - Privatkundeneinlagen

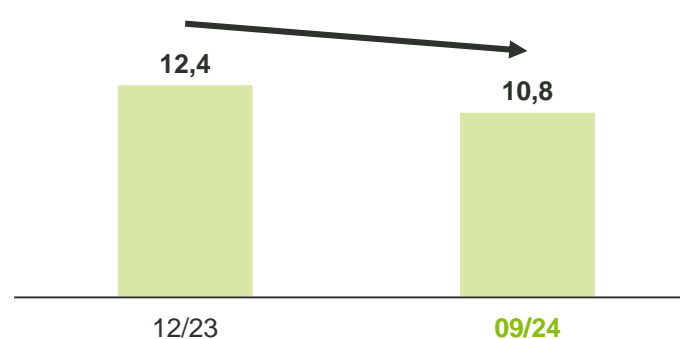
€ Mrd.



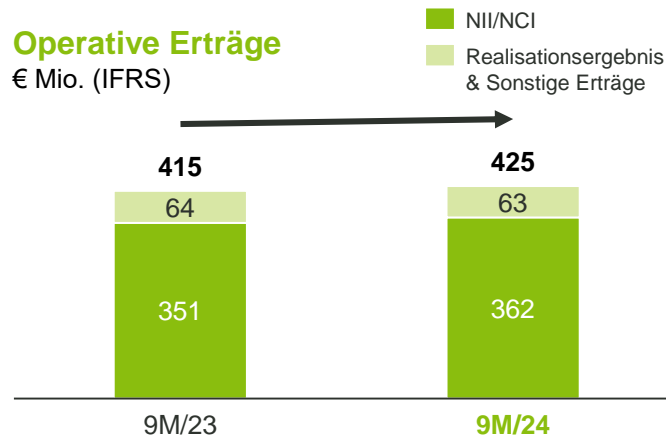
- Privatkundeneinlagen immer noch höher als erforderlich
- Fokus auf Optimierung mit erwartetem Volumen von € ~7,5 Mrd. bis Jahresende

Non-Core-Portfolio

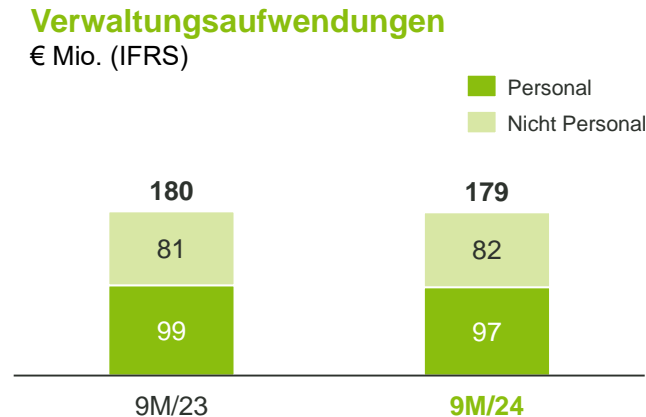
€ Mrd. (Finanzierungsvolumen)



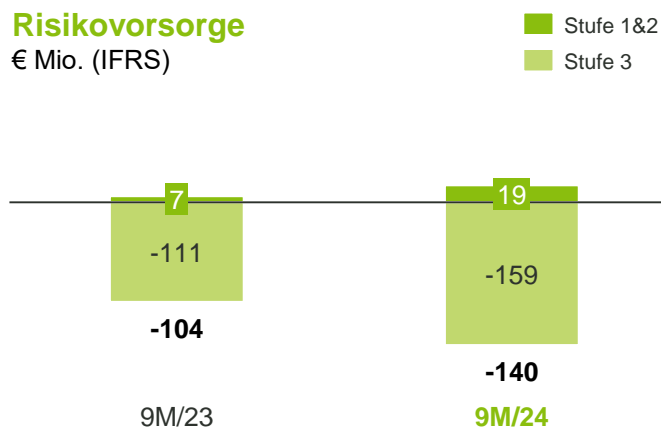
- Kontinuierliche Optimierung des Non-Core-Portfolios
- Beschleunigte und wertschonende Reduzierung durch die Veräußerung von Vermögenswerten (€ 1,0 Mrd.) und entsprechendem Management der Passivseite



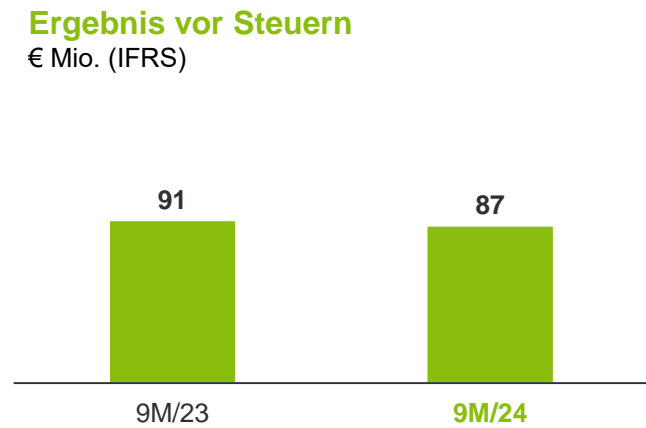
- Nettozinseinkommen im Jahresvergleich gestiegen, bedingt durch ein leicht höheres durchschnittliches REF-Finanzierungsvolumen und eine höhere Portfoliomarge
- Stabiles Realisationsergebnis und Sonstige Erträge



- Verwaltungsaufwendungen im Jahresvergleich stabil – inflationärer Kostendruck und strategische Investitionen erfolgreich gemanagt
- Kostenanstieg durch IT/strategische Investitionen wie geplant in Q4/24 erwartet (GJ/24e: CIR ~50%)



- Risikovorsorge gestiegen im Jahresvergleich, spiegelt niedriges Niveau in H1/23 wider
- Dominiert von US-Kreditern und deutschen Developments
- Risikovorsorge sinkt um 34% gegenüber Vorquartal (€ -37 Mio.), unterstützt durch Auflösungen in der Stufe 1&2



- Solides Q3/24 (€ 40 Mio.; stärkstes Quartal 2024) hebt Ergebnis vor Steuern für 9M/24 auf Vorjahresniveau
- Ergebnis vor Steuern auf Kurs um Jahresprognose zu erreichen

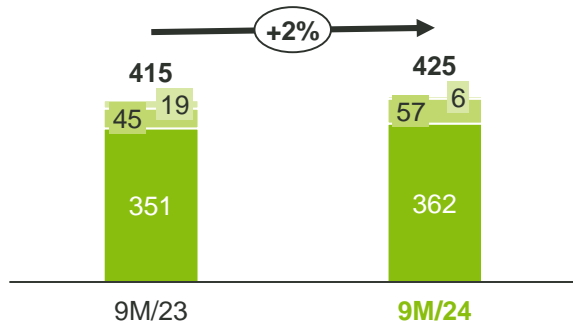
Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich

OPERATIVE ERTRÄGE

Ergebnis vor Risikovorsorge steigt um 16% zum Vorjahr

Operative Erträge

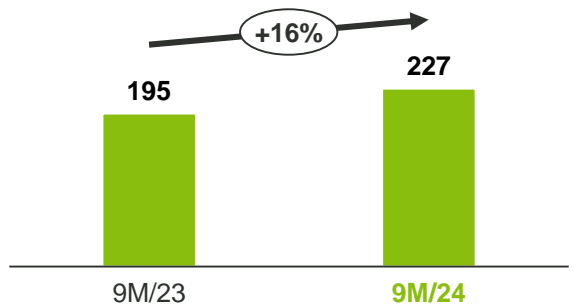
€ Mio. (IFRS)



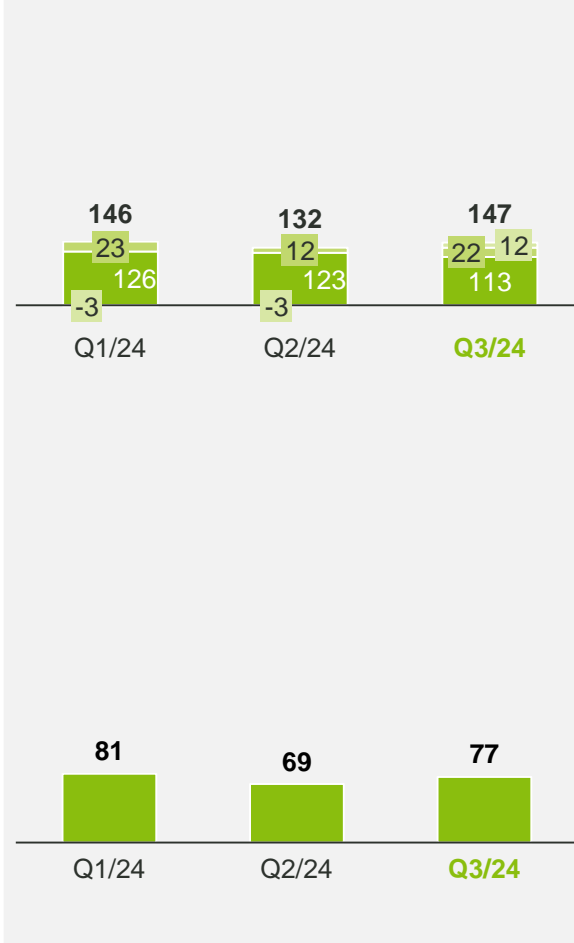
■ NII/NCI ■ Realisationsergebnis ■ Sonstige Erträge

Ergebnis vor Risikovorsorge

€ Mio. (IFRS)

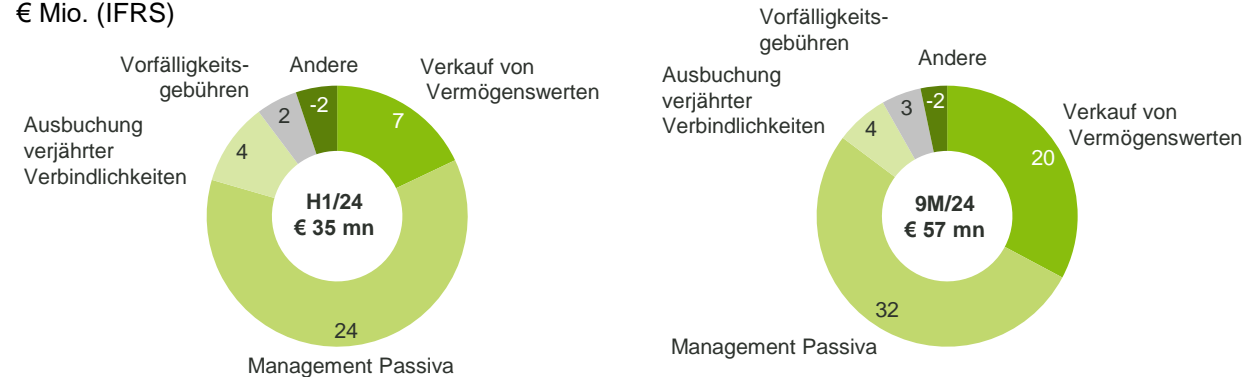


Quartalübersicht



Realisationsergebnis

€ Mio. (IFRS)



➤ Robuste operative Erträge

- **NII/NCI** im Jahresvergleich gestiegen (€ +11 Mio.; +3%), Treiber sind ein leicht höheres durchschnittliches REF-Finanzierungsvolumen (9M/24: € 30,3 Mrd.; 9M/23: € 29,9 Mrd.) und eine gestiegene Portfoliomarge bei gleichzeitigem Rückgang des Non-Core-Portfolios und gestiegenen Refinanzierungskosten

Q3/24 beeinträchtigt durch Portfolioabbau (inkl. Auswirkungen der REF-Portfoliotransaktion in Q2/24) und höhere Refinanzierungskosten

- **Realisationsergebnis** steigt im Jahresvergleich (€ +12 Mio.), bedingt durch aktives Bilanzmanagement: laufende Verkäufe von Non-Core-Vermögenswerten und Rückkäufe von Verbindlichkeiten (hauptsächlich Anleihen des öffentlichen Sektors)

- **Sonstige Erträge** enthalten positive Effekte aus stark gesunkenen Zinssätzen in US-Dollar und Euro in Q3/24

➤ Starkes Ergebnis vor Risikovorsorge dank stabiler Kostenbasis und niedrigerer Bankenabgabe

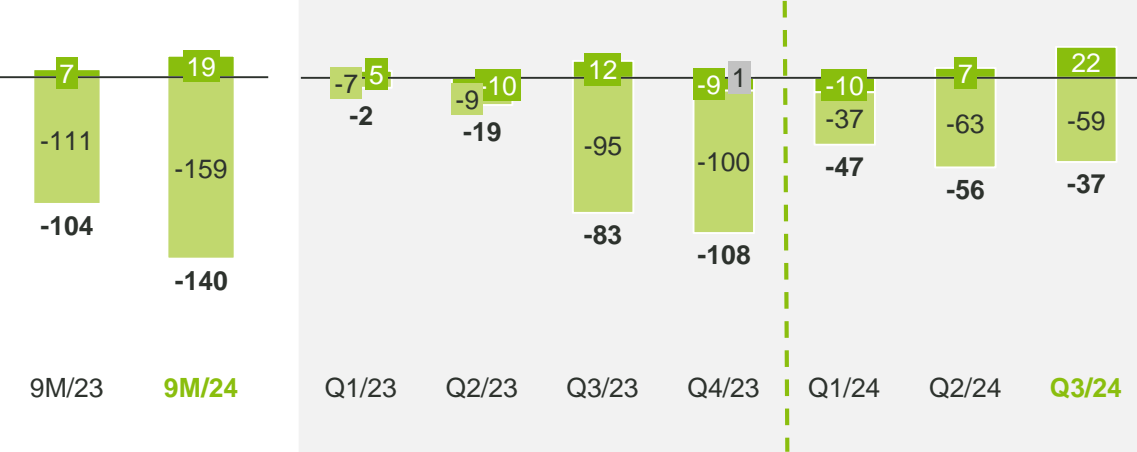
Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich

RISIKOKOSTEN

Verbesserte makroökonomische Parameter in Q3/24

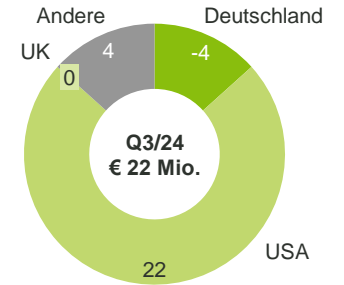
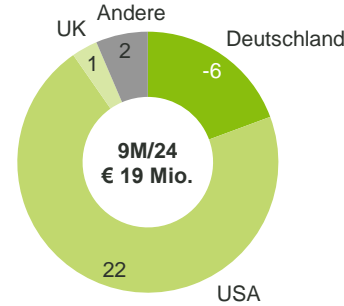
Ergebnis vor Risikovorsorge

€ Mio. (IFRS)



Stufe 1&2

€ Mio. (IFRS)



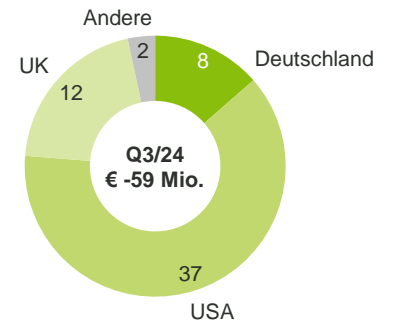
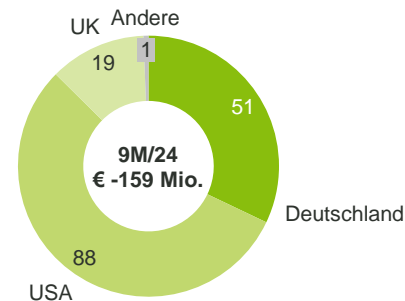
Herausforderndes Marktumfeld spiegelt sich im erhöhten Niveau der **Risikovorsorge** seit Q3/23 wider - Risikovorsorge in 9M/24 wie erwartet über Vorjahr

In **Q3/24** jedoch Rückgang um 34 % zum Vorquartal:

- **Stufe 1&2:** € +22 Mio. Nettoauflösungen
 - Modellbasierte Auflösung aufgrund verbesserter makroökonomischer Parameter
 - Auflösung des verbliebenen **Management Overlays** in Höhe von € 9 Mio. aufgrund der Materialisierung von Risiken im US-Portfolio
- **Stufe 3:** Netto-Zuführungen in Höhe von € -59 Mio., getrieben durch eine US-Büro- und eine deutsche Development-Finanzierung sowie weiteren Zuführungen in UK

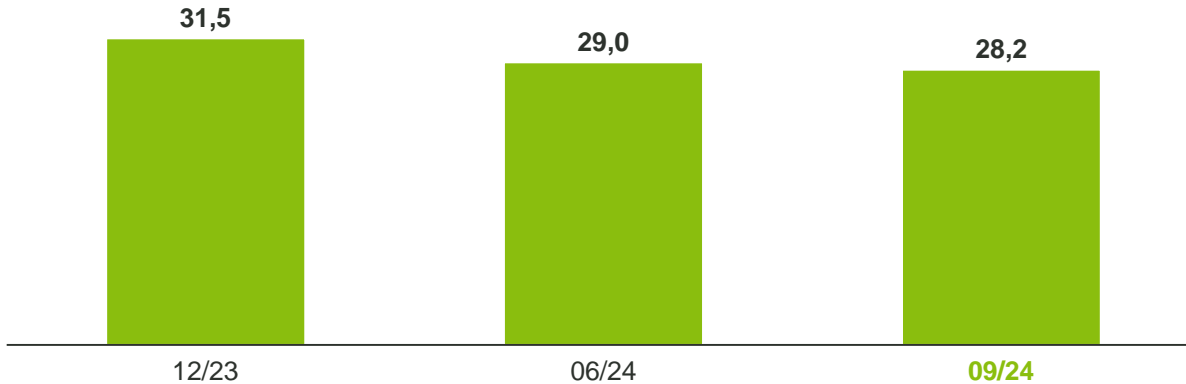
Stufe 3

€ Mio. (IFRS)



Performing-Portfolio

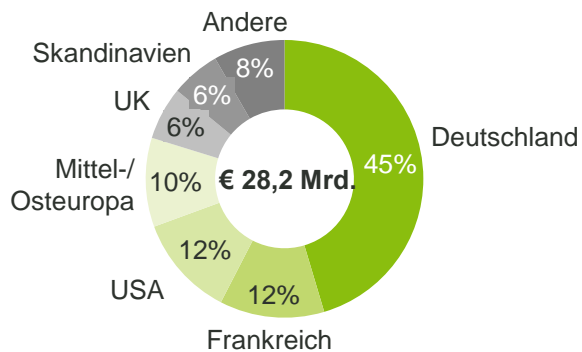
€ Mrd. (EaD, Basel III)



- **Performing REF-Portfolio** um € 3,3 Mrd. reduziert (Q3/24: € 0,8 Mrd.)
 - Rückzahlungen & Sonstiges (9M/24: € 1,8 Mrd.; Q3/24: € 0,6 Mrd.)
 - Transfer zu NPL (9M/24: € 0,6 Mrd.; Q3/24: € 0,2 Mrd.)
 - Portfolio-Transaktion (Q2/24: € 0,9 Mrd.)
- **Portfolioqualität** weiterhin solide – Fokus nur auf erstrangige Kreditvergabe
- **100% des Portfolios** wurde in den vergangenen 12 Monaten **überprüft/neu bewertet** – durchschnittliche Wertänderung von -8%¹
- **Starkes Senior-Lending-Profil** – ~87% des ausstehenden Kreditvolumens mit LTV ≤50% besichert
- **LTV-Stress:**
 - **Exposure at Risk:** ~2,0% des Portfolios²
 - **Deckungsgrad:** ~22% durch bestehende Risikovorsorge (Stufe 1&2) in Höhe von €121 Mio.

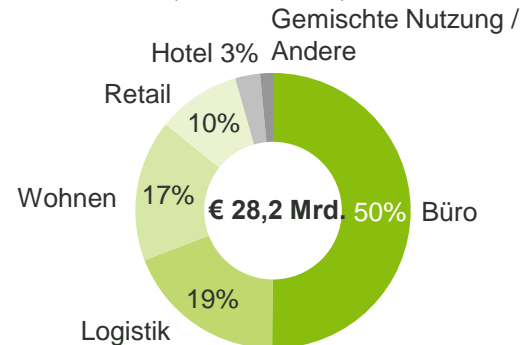
Regionen

30/09/2024 (EaD, Basel III)



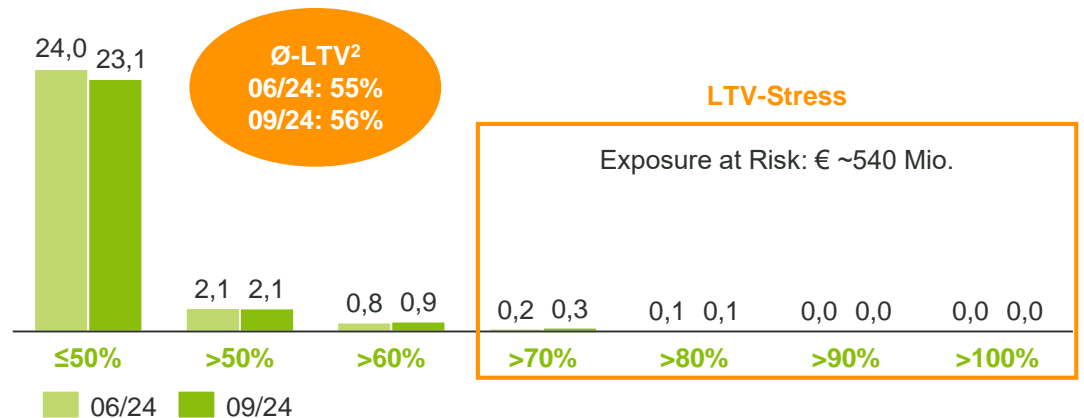
Immobilientyp

30/09/2024 (EaD, Basel III)



Layered LTV – auf Basis von Performing- Investitionskrediten

(€ Mrd., Kreditzusagen, Basel III)



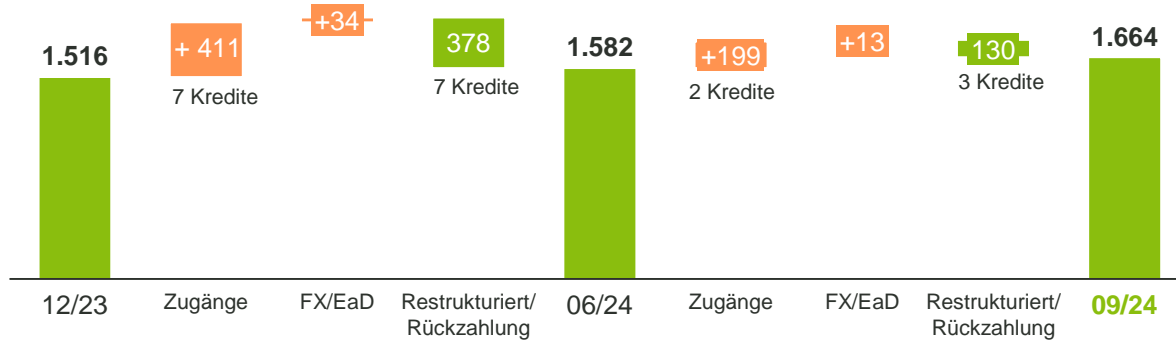
Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich ; 1. Bezogen auf den Teil, bei dem eine Neubewertung notwendig war
2. Performing-Investitionskredite, auf Basis von Zusagen

REF-PORTFOLIO NON-PERFORMING

Getrieben durch US-Kredite und deutsche Developmentfinanzierungen

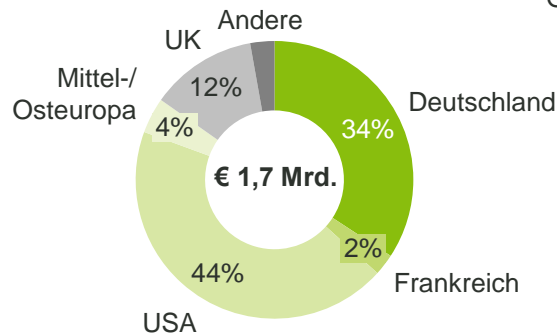
NPL-Portfolio

€ Mio. (EaD, Basel III)



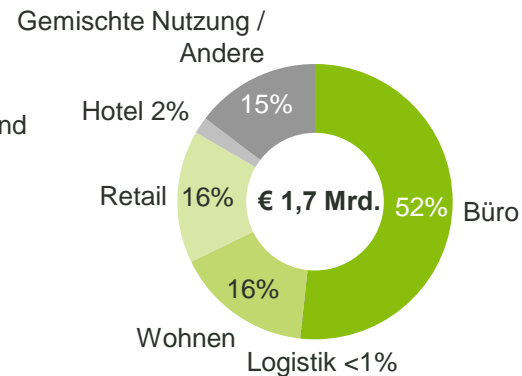
Regionen

30/09/2024 (EaD, Basel III)



Immobilientyp

30/09/2024 (EaD, Basel III)

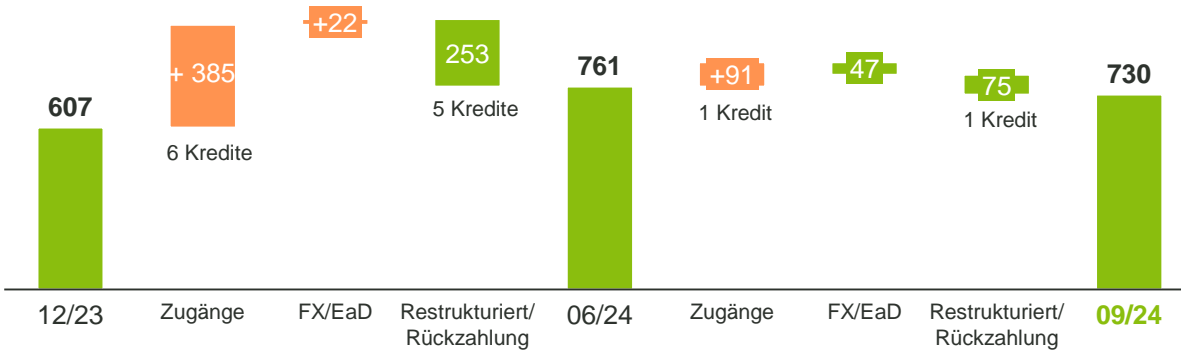


- Anstieg des **NPL-Portfolios** vor allem durch US-Kredite und deutschem Developmentfinanzierungen – fortlaufendes aktives **NPL-Management**
- **Q3/24** mit rückläufiger Anzahl an verwalteten Fällen
 - 3 Abgänge durch aktives NPL-Management
 - 1 Kredit (€ 75 Mio.) umstrukturiert (US-Bürokredit)
 - 2 Kredit (€ 55 Mio.) zurückgezahlt (1 deutsche Developmentfinanzierung und 1 UK-Büroimmobilienkredit)
 - 2 Zugänge
 - € 91 Mio. US-Büroimmobilienkredit
 - € 108 Mio. deutscher Developmentfinanzierung (Grundstücksphase), keine Risikovorsorge erforderlich
- **100% des Portfolios** in den vergangenen 12 Monaten **überprüft/neu bewertet** – durchschnittliche Wertänderung von -30%¹
- **NPE² Quote** von 3,7% – Anstieg in Q3/24 aufgrund des Rückgangs des Gesamtportfolios
- **NPL-Deckungsquote** von ~27% durch bestehende Risikovorsorge der Stufe 3 in Höhe von € 444 Mio.

Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich. 1. Auf den Portfolioteil, wo eine Neubewertung notwendig war 2. Non-Performing Exposure Ratio = Notleidende Kredite und Anleihen / Gesamtportfolio (EaD); NPL-Quote (EBA-Definition) 09/24: 4,4%, 06/24: 4,1%, 03/24: 3,9% (NPL-Quote = Bruttobuchwert der notleidenden Kredite und Forderungen (inkl. Kredite in Forbearance-Cure-Periode) / Gesamtbruttobuchwert der Kredite und Forderungen)

Non-Performing Portfolio

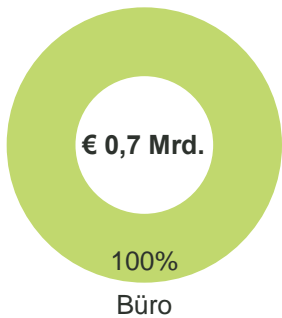
€ Mio. (EaD, Basel III)



- Rückgang des **US-NPL-Portfolios** durch aktives **NPL-Management**
- **Q3/24:**
 - 1 Abgang aufgrund von aktivem NPL-Management
 - € 75 Mio. umstrukturiert (Chicago)
 - Rückzahlungen und Umstrukturierungen zu internen Bewertungen
 - 1 Zugang:
 - € 91 Mio. Bürofinanzierung, Ostküste
- **100% des Portfolios** in den vergangenen 12 Monaten **überprüft/neu bewertet** – durchschnittliche Wertänderung von -35%¹
- **US-NPE² Quote** von 18%
- **NPL-Deckungsquote** von ~25% durch bestehende Risikovorsorge der Stufe 3 in Höhe von € 179 Mio.

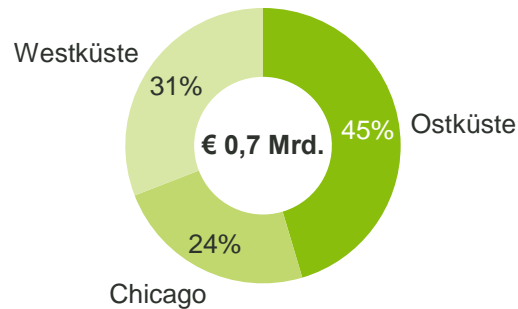
Immobilientyp

30/09/2024: (EaD, Basel III)



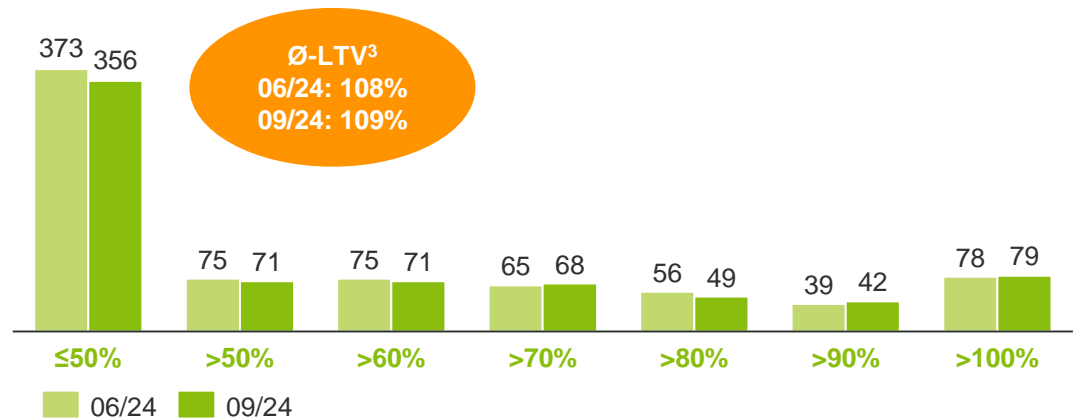
Regionen

30/09/2024: (EaD, Basel III)



Layered LTV – auf Basis von Investitionskrediten

(€ Mio., Kreditzusagen, Basel III)



Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich; 1. Bezogen auf den Teil, bei dem eine Neubewertung notwendig war
2. Non-Performing Exposure Ratio = Notleidende Kredite und Anleihen / gesamtes US-Portfolio (EaD)
3. Non-Performing-Investitionskredite, auf Basis von Zusagen

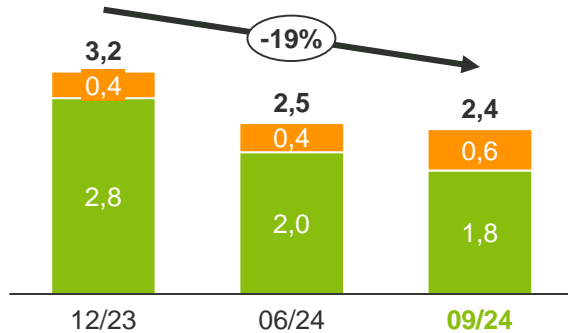
FOKUS: DEVELOPMENT-PORTFOLIO

Portfolio um € 0,8 Mrd. reduziert (-25%)

Portfolio

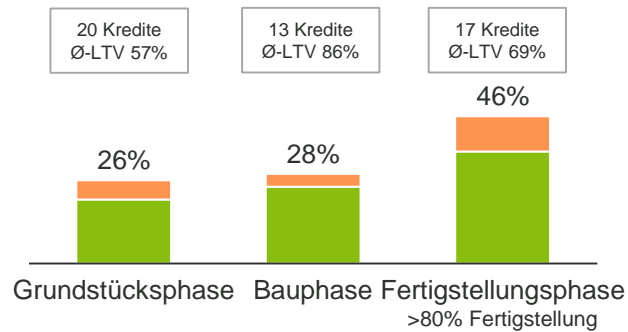
€ Mrd. (EaD, Basel III)

■ Performing
■ Non-performing



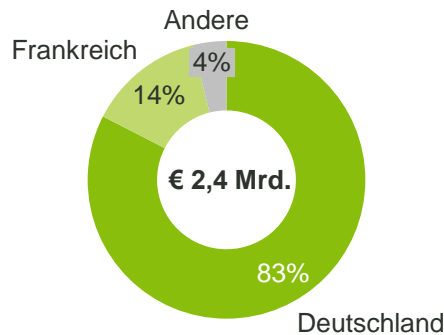
Phasen

30/09/2024 (Kreditzusagen, Basel III)



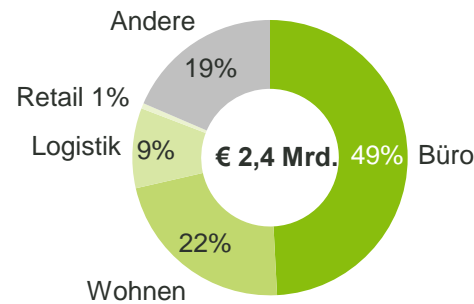
Regionen

30/09/2024 (EaD, Basel III)



Immobilientyp

30/09/2024 (EaD, Basel III)



- **Portfolio** um € 0,8 Mrd. reduziert (Q3/24: € 0,1 Mrd.)
 - 15 Kredite (Q3/24: 6) zurückgezahlt/auf Investitionskredite übertragen
 - Risikomanagement **mit Schwerpunkt auf Kredite in der Bauphase**
- Anstieg der **NPLs** um € 152 Mio. auf € 565 Mio. in Q3/24 mit einer Deckungsquote von ~17% (06/24: 22%; 12/23: ~12%)
 - **Q3/24:**
 - Zuführung einer Finanzierung in der Grundstücksphase (€ 108 Mio.), keine Risikovorsorge erforderliche und Änderungen bei bestehenden Fällen
 - **Rückzahlung** einer non-performing Finanzierung in der Grundstücksphase (€ 26 Mio.) zu internen Bewertungen
 - Nur deutsche Kredite in sehr guten innerstädtischen Lagen
 - 5 Fälle in der Grundstücksphase + 2 Fälle in der Bauphase (1 Wohnen/ 1 Retail)
- Nur **erstrangige Kreditvergabe**
 - Keine unbesicherten/nachrangigen Instrumente
 - Zusammenarbeit nur mit ausgewählten und **erfahrenen Großentwicklern** – mehr als 30 Entwickler für 50 Projekte
 - Fokus auf **Büro, Wohnen und Logistik** in Ballungsräumen (sehr gute Standorte) in Deutschland (nur Big 7) und Europa

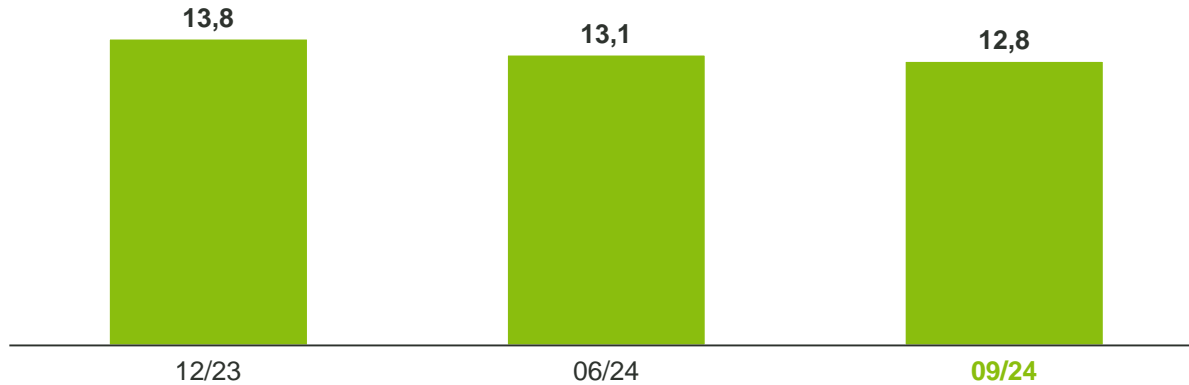
Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich

FOKUS: DEUTSCHLAND – PERFORMING

Gut diversifiziertes, hochqualitatives Portfolio

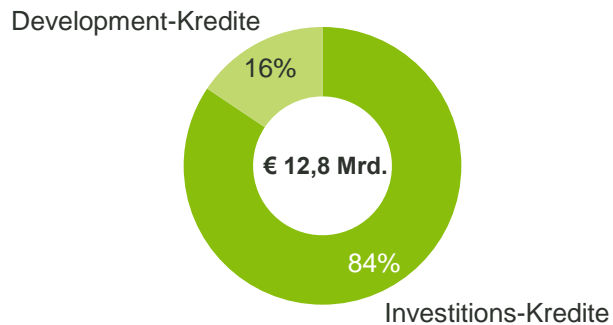
Performing Portfolio

€ Mrd. (EaD, Basel III)



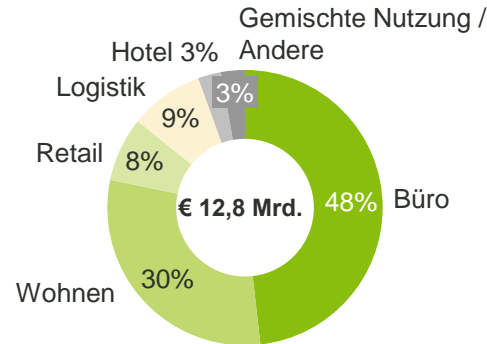
Produktklasse

30/09/2024: (EaD, Basel III)



Immobilientyp

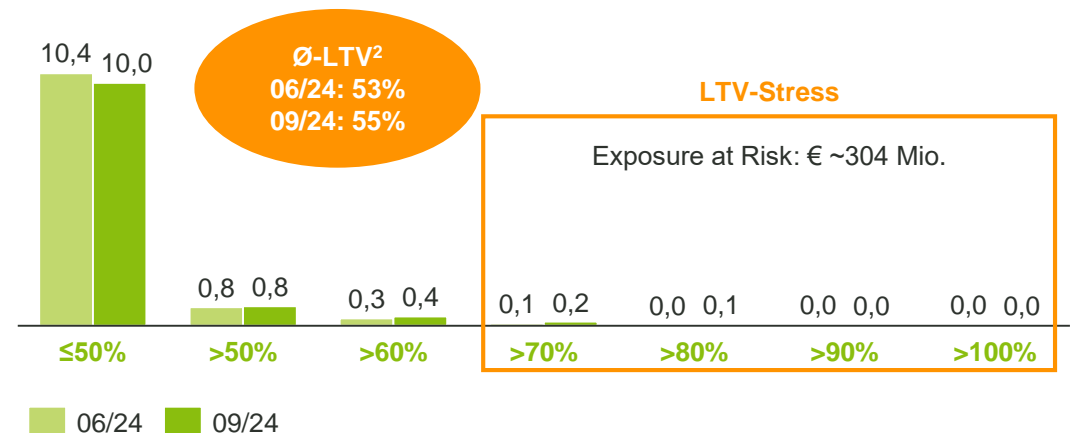
30/09/2024: (EaD, Basel III)



- **Performing Deutschland Portfolio** um € 1,0 Mrd. reduziert (Q3/24: € 0,3 Mrd.) durch
 - Rückzahlungen & Sonstiges (9M/24: € 0,9 Mrd.; Q3/24: € 0,2 Mrd.)
 - Transfer zu NPL (9M/24: € 0,1 Mrd.; Q3/24: € 0,1 Mrd.)
- Gut diversifiziertes **deutsches Portfolio** gewerblicher Immobilienfinanzierungen (Regionen und Immobilientypen) mit Fokus auf die 5 größten Städte
- 100% des Portfolios in den vergangenen 12 Monaten **überprüft/neu bewertet** – durchschnittliche Wertänderung von -8%¹
- **LTV-Stress:**
 - **Exposure at Risk:** ~2,6% des Portfolios²
 - **Deckungsgrad:** ~7% durch bestehende Risikovorsorge der Stufe 1&2 in Höhe von € 20 Mio.
- **Deutsche NPLs** ausschließlich bei Development-Projekten (s. Folie 12)

Layered LTV – auf Basis von Performing-Investitionskrediten

(€ Mrd., Kreditzusagen, Basel III)



Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich; 1. Bezogen auf den Teil, bei dem eine Neubewertung notwendig war
2. Performing-Investitionskredite, auf Basis von Zusagen

LCR

>200%

(09/24)

NSFR

116%

(09/24)

Liquidität

€ 6,9 Mrd.

(09/24)

Besicherte
Finanzierung

>50%

(09/24)

Finanzierungsbedarf für 2024 bereits erfüllt

- Mit mehr als € 2 Mrd. an Pfandbriefemissionen hat die pbb ihren Refinanzierungsbedarf für 2024 bereits gedeckt
- **Keine Senior Unsecured Emissionen** erforderlich
- **Privatkundeneinlagen** bei € 7,8 Mrd. per 09/24.

Fokus in H2/24 auf Anpassung des Volumens zum Jahresende an den tatsächlichen Gesamtfinanzierungsbedarf von € 7,5 Mrd. ab

Finanzierungsausblick für 2025

- Die pbb wird **regelmäßig Pfandbriefe** emittieren (Benchmarks/Privatplatzierungen in EUR, USD, GBP & SEK)
- **Green Senior Preferred** Benchmark geplant
- **Breites Spektrum** an kurz- und langfristigen Finanzierungsinstrumenten verfügbar

Starke Liquiditätsposition

- **Liquiditätsposition** von € 6,9 Mrd.¹ und aufsichtsrechtliche Quoten deutlich über den Mindestanforderungen

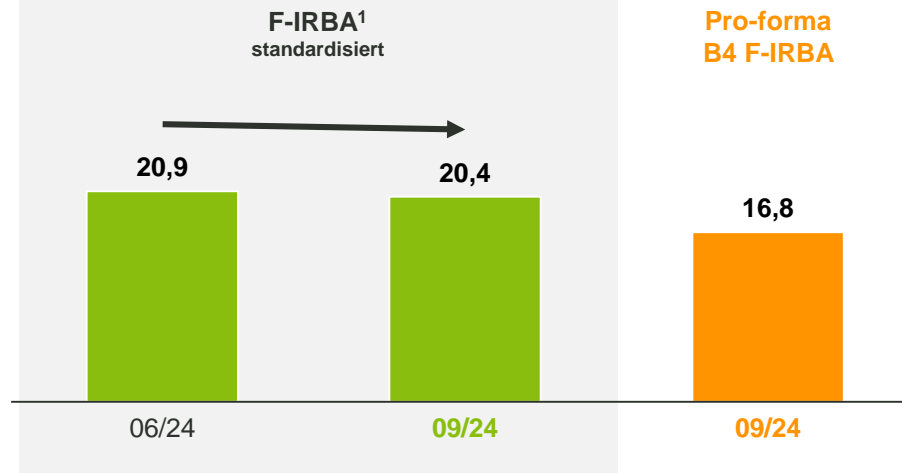
Basel III: Eigenkapital und Leverage Ratio

(IFRS)

	Übergangszeitraum		Pro-forma B4 F-IRBA
	F-IRBA ¹ standardisiert		
%	06/24 ²	09/24 ²	09/24 ²
CET 1	14,0	14,5	17,3
Own Funds	17,0	17,4	20,7
Leverage Ratio	7,1	7,2	

RWA

€ Mrd. (IFRS)



- Übergang zu **Basel IV F-IRBA-Regime** im 2. Quartal 2024 gestartet
 - für Übergangszeitraum Modelle auf **standardisierte Risikoparameter kalibriert**
 - Vorübergehende technische Erhöhung der **risikogewichteten Aktiva** durch aktives Bilanzmanagement und Maßnahmen zur Risikoreduzierung gemildert
 - **Eigenkapital** leicht gestiegen aufgrund des nicht abzugsfähigen Postens „EL shortfall“
 - Zielwert für die CET-1-Quote von $\geq 14\%$ wie angekündigt erreicht
- 9M/24: **CET1-Quote** gestiegen um 50 Basispunkte auf 14,5%
- CET-1-Quote liegt weiterhin mehr als 450 Basispunkte über der **regulatorischen Anforderung**
 - SREP Anforderung (inkl. antizipiertem Zusatzpuffer)³:
 - CET-1-Quote 9,64%
 - Own Funds Ratio 14,45%
- Fortlaufend **aktives Bilanzmanagement, Optimierung der Kapitalstruktur** angestrebt
- **Pro-forma Basel IV F-IRBA CET-1-Quote bei 17,3%**
- **Basel IV F-IRBA genehmigt** – anwendbar für den Großteil des Portfolios der pbb ab dem 01.01.2025

1. B3 F-IRBA kalibriert auf standardisierte Risikoparameter 2. inkl. Zwischenergebnis, Q3/24 exkl. Zwischenergebnis 3. SREP-Anforderung: 4,5 % P1R + 1,69 % P2R + 2,5 % Kapitalerhaltungspuffer + 0,95 % antizipierter Zusatzpuffer (CCyB + SyRB)
Anmerkung: Rundungsdifferenzen möglich

GUIDANCE 2024

REF-Portfolio

Neugeschäft (inkl. Prolongationen > 1 Jahr)

€ ~5,5 Mrd.¹

Finanzierungsvolumen

leicht unter € ~30 Mrd.¹

Gewinn- und Verlustrechnung

Operative Erträge

€ 525-550 Mio.

davon: NII + NCI

€ 475-500 Mio.

Risikovorsorge

<< 2023

Cost-Income-Ratio (CIR)

~50%

Profitabilität

Ergebnis vor Steuern

>> 2023

RoE/RoCET1 nach Steuern

>> 2023

Kapitalisierung

CET 1-Quote

≥ 14%

KONTAKT

Michael Heuber

Head of Investor Relations/Rating Agency Relations

 +49 (0)89 2880 28778

 michael.heuber@pfandbriefbank.com

Axel Leupold

Investor Relations/Rating Agency Beziehungen

 +49 (0)89 2880 23648

 axel.leupold@pfandbriefbank.com

Marc Bächle

Investor Relations/Rating Agency Beziehungen

 +49 (0)89 2880 12056

 marc.baechle@pfandbriefbank.com

Ingo Buchholzer

Communications

 +49 (0)89 2880 10717

 ingo.buchholzer@pfandbriefbank.com

Website

 www.pfandbriefbank.com/investor-relations.html

© Deutsche Pfandbriefbank AG
Parkring 28, 85748 Garching/Deutschland
+49 (0) 89 28 80-0
www.pfandbriefbank.com