

Pressemitteilung



DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK

DIE HIERIN ENTHALTENE INFORMATION IST NICHT ZUR VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERGABE IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, KANADA, JAPAN UND AUSTRALIEN GEDACHT ODER FREIGEgeben

pbb Deutsche Pfandbriefbank startet Börsengang

- Preisspanne beträgt 10,75 € bis 12,75 € je Aktie
- Angebotszeitraum vom 8. Juli bis voraussichtlich 15. Juli 2015
- Anteilige Dividende bereits 2015 vorgesehen
- Stille Einlage in Höhe von 1 Mrd. € zurückgeführt

München, 7. Juli 2015 – Die Aktien der Deutsche Pfandbriefbank AG (pbb), einer führenden europäischen Spezialbank für gewerbliche Immobilienfinanzierung und öffentliche Investitionsfinanzierung, werden Investoren ab dem 8. Juli 2015 bis voraussichtlich 15. Juli 2015 zu einem Preis zwischen 10,75 € und 12,75 € je Aktie angeboten. Diese Preisspanne wurde von der Hypo Real Estate Holding AG (HRE) als Eigentümerin gemeinsam mit den Konsortialbanken und der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) festgelegt. Die Aktien werden in Deutschland und Luxemburg öffentlich und in weiteren Jurisdiktionen (einschließlich den USA nach Rule 144A des U.S. Securities Act von 1933) im Rahmen von Privatplatzierungen zur Zeichnung angeboten. Der Emissionspreis wird auf Basis eines Bookbuilding-Verfahrens ermittelt.

Das Angebot umfasst maximal 100.990.956 (75,1% des Aktienkapitals) auf den Inhaber lautende Stammaktien in Form von Stückaktien zuzüglich einer Mehrzuteilungsoption von 6.589.289 Aktien (4,9% des Aktienkapitals). Die Bundesrepublik Deutschland wird über den Finanzmarktstabilisierungsfonds und die HRE indirekt für zwei Jahre mindestens 20% und maximal 24,9% der Aktien der pbb halten.

Der Wertpapierprospekt für das Angebot wurde am 7. Juli 2015 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligt und steht auf der Website der pbb (www.pfandbriefbank.com) zur Verfügung.

Die pbb-Aktien sollen ab dem 16. Juli 2015 unter dem Börsenkürzel „PBB“ und der ISIN DE0008019001 im Prime Standard des Regulierten Marktes an der FWB Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt werden. Die pbb strebt zukünftig eine Dividende in Höhe von 40 bis 50 Prozent des IFRS-Konzernergebnisses an. Bereits für das Geschäftsjahr 2015 ist eine zeitanteilige Dividendenausschüttung beabsichtigt. Die Dividendenzahlung erfordert einen entsprechenden Bilanzgewinn nach dem Handelsgesetzbuch sowie die Einhaltung aufsichtsrechtlicher Vorgaben.

Stille Einlage zurückgeführt – Sehr gute Kapitalausstattung

Die pbb hat wie geplant die stille Einlage des Finanzmarktstabilisierungsfonds in voller Höhe von 1 Mrd. € zurückgezahlt. Sie führt damit einen großen Teil ihrer von der Bundesrepublik Deutschland erhaltenen Kapitalunterstützung zurück.

Die Kapitalausstattung der pbb ist auch ohne stille Einlage sehr gut. Zum 31. März 2015 betrug die CET 1 Ratio 14,8% - unter voller Umsetzung der Basel III Regelungen, und damit ohne die stille Einlage.

Deutsche Pfandbriefbank AG
Communications
Freisinger Strasse 5
85716 Unterschleißheim/Germany

DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK

Gute Positionierung an den Kredit- und Kapitalmärkten

Die pbb sieht sich an den Kredit- und Kapitalmärkten gut positioniert: Sie hat in ihren europäischen Kernmärkten eine hohe Marktdurchdringung erreicht, betreut Kunden sowohl lokal als auch bei grenzüberschreitenden Transaktionen und realisiert anspruchsvolle Finanzierungen. Als größter Pfandbriefemittent ist sie außerdem ein wichtiger Akteur am europäischen Markt für gedeckte Anleihen, sogenannte Covered Bonds. Die pbb legt strenge Maßstäbe beim Risikomanagement an, refinanziert sich weitestgehend fristenkongruent über verschiedene Quellen und verfügt über eine sehr gute Kapitalausstattung. Diesen konservativen Kurs will die Bank beibehalten und die Profitabilität durch attraktives Neugeschäft weiter verbessern. Nach Ansicht der pbb werden Investoren von diesem nachhaltigen Geschäftsmodell in einem wachsenden Markt und von einem attraktiven Risiko-Rendite-Profil profitieren.

Den Börsengang der pbb begleiten Citigroup Global Markets Limited und Deutsche Bank AG als Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners. J.P. Morgan Securities plc, Commerzbank AG und Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG fungieren als weitere Joint Bookrunners.

Zahlen und Fakten zum geplanten Börsengang der pbb

Preisspanne	10,75 € bis 12,75 € pro Aktie
Angebotszeitraum	8. Juli –15. Juli 2015
Erstnotiz	16. Juli 2015
Börsenplatz	Frankfurt, regulierter Markt (Prime Standard)
Börsenkürzel	PBB
ISIN	DE0008019001
Anzahl Stammaktien	134.475.308

Ansprechpartner für die Medien:

Walter Allwicher, +49 89 2880 28787, walter.allwicher@pfandbriefbank.com

Oliver Gruß, +49 89 2880 28781, oliver.gruss@pfandbriefbank.com



DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK

Disclaimer

Diese Veröffentlichung und die Informationen, die in ihr enthalten sind, erfolgen ausschließlich zu Informationszwecken und sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada, Japan oder anderen Jurisdiktionen, in denen ein Angebot gesetzlich unzulässig ist. Hierin erwähnte Wertpapiere sind nicht und werden auch in Zukunft nicht gemäß den Bestimmungen des U.S. Securities Act von 1933 in der derzeit gültigen Fassung („U.S. Securities Act“) oder gemäß den in irgendeinem Bundesstaat der Vereinigten Staaten geltenden Gesetzen registriert. Ohne eine solche Registrierung dürfen diese Wertpapiere nicht angeboten, verkauft oder in sonstiger Weise übertragen werden, mit Ausnahme von Wertpapieren, die gemäß einer Ausnahme von den Registrierungserfordernissen des U.S. Securities Act angeboten und verkauft werden. Weder die Deutsche Pfandbriefbank AG noch einer ihrer Aktionäre beabsichtigt, die hier genannten Wertpapiere in den USA zu registrieren.

Diese Veröffentlichung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf irgendwelcher Wertpapiere dar. Das Angebot erfolgt ausschließlich durch und auf Basis eines Prospektes. Der Prospekt ist bei der Deutsche Pfandbriefbank AG, Freisinger Straße 5, 85716 Unterschleißheim, sowie im Internet unter www.pfandbriefbank.com/investor-relations.html kostenfrei erhältlich.

Weder Geld, Wertpapiere oder eine andere Form einer Gegenleistung wird ersucht und wird bei Zusendung aufgrund der hierin enthaltenen Informationen nicht akzeptiert.

Diese Pressemitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen spiegeln die gegenwärtigen Auffassungen, Erwartungen und Annahmen des Managements der Deutsche Pfandbriefbank AG wider und basieren auf Informationen, die dem Management zum gegenwärtigen Zeitpunkt zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten keine Gewähr für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse und Entwicklungen und sind mit bekannten und unbekannten Risiken und Unsicherheiten verbunden. Die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse der Deutschen Pfandbriefbank AG und Entwicklungen betreffend die Deutsche Pfandbriefbank AG können daher aufgrund verschiedener Faktoren wesentlich von den hier geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Zu diesen Faktoren gehören insbesondere Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation. Darüber hinaus können die Entwicklungen auf den Finanzmärkten und Wechselkursschwankungen sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen, insbesondere in Bezug auf steuerliche Regelungen, sowie andere Faktoren einen Einfluss auf die zukünftigen Ergebnisse und Entwicklungen der Deutschen Pfandbriefbank AG haben. Die Deutsche Pfandbriefbank AG übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Mitteilung enthaltenen Aussagen zu aktualisieren.