# Investorenpräsentation

April 2023

DKB
Das kann Bank

# Geschäftsentwicklung 2022

- Erfolgreiches Jahr, trotz der aktuellen geopolitischen Situation, der hohen Inflation sowie den Herausforderungen am Energiemarkt
- Weiterhin erfolgreiches **Neugeschäft**
- **Kundenforderungen** um 5,1 Mrd. EUR auf 89,3 Mrd. EUR gestiegen
- **Kundeneinlagen** von 85,2 Mrd. EUR (2021: 83,5 Mrd. EUR)

- **Zinsüberschuss** deutlich auf 1.313 Mio. EUR (2021: 1.019 Mio. EUR) erhöht
- **Provisionsergebnis** auf 88 Mio. EUR (2021: 21 Mio. EUR) signifikant verbessert
- **Ergebnis vor Steuern** übertraf aufgrund der Entwicklung des Zinsergebnisses deutlich unsere Erwartungen

- Konjunkturresistentes Branchenportfolio
- **Risikoergebnis** blieb mit -16 Mio. EUR (2021: +7 Mio. EUR) weiterhin auf niedrigem Niveau innerhalb unserer Erwartungen
- **Zusätzliche Risikovorsorge** von 137 Mio. EUR (2021: 128 Mio. EUR), um möglichen volkswirtschaftlichen Risiken vorzubeugen

# Inhaltsverzeichnis

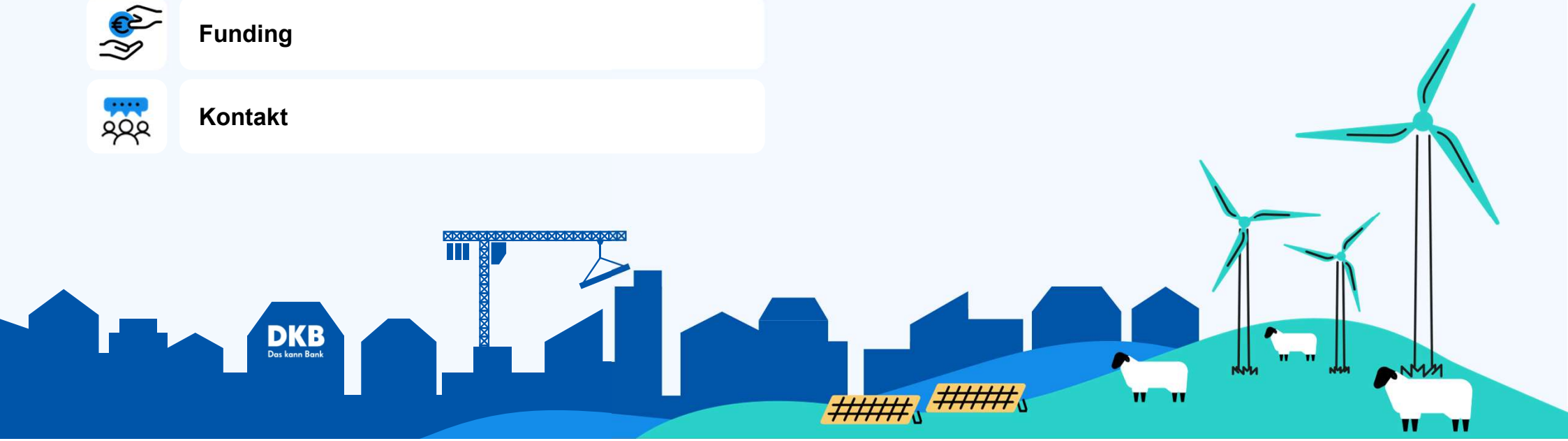

Geschäftsmodell

DKB in Zahlen

Nachhaltigkeit

Funding

Kontakt

# 1 Geschäftsmodell

# DKB im Überblick

Wir investieren in das, was wichtig ist: in erneuerbare Energien, bezahlbaren Wohnraum, Kitas, Schulen, Krankenhäuser. Wir unterstützen Bürgerbeteiligungen und sind Partnerin der heimischen Landwirtschaft.

**1990 gegründet**
100 %ige Tochter der BayernLB

**5,3 Mio. Kund*innen**
Kommunen, Unternehmen, Privatkund*innen

**121,0 Mrd. EUR Bilanzsumme**
Unter den Top-20-Banken in Deutschland

**5.134 Mitarbeitende**

**89,3 Mrd. EUR Kreditvolumen**

Wir sind #geldverbesserer

**100% #geldverbesserer**

# DKB als 100%ige Tochter der BayernLB seit 1995

Freistaat Bayern
≈ 75 %

**BayernLB Holding AG**

Sparkassenverband Bayern
≈ 25 %

**100%**

BayernLB
Wir finanzieren Fortschritt.

**Corporates & Markets**

- Spezialfinanzierer in Zukunftssektoren
- Strukturierungsexpertise
- Fokussiertes Financial Markets-Angebot

**Immobilien & Sparkassen/FI**

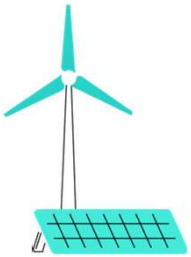
- Immobilienfinanzierer in Deutschland und ausgewählten Auslandsmärkten
- Zentralbank der bayerischen Sparkassen und Partner für die öffentliche Hand

DKB
Das kann Bank

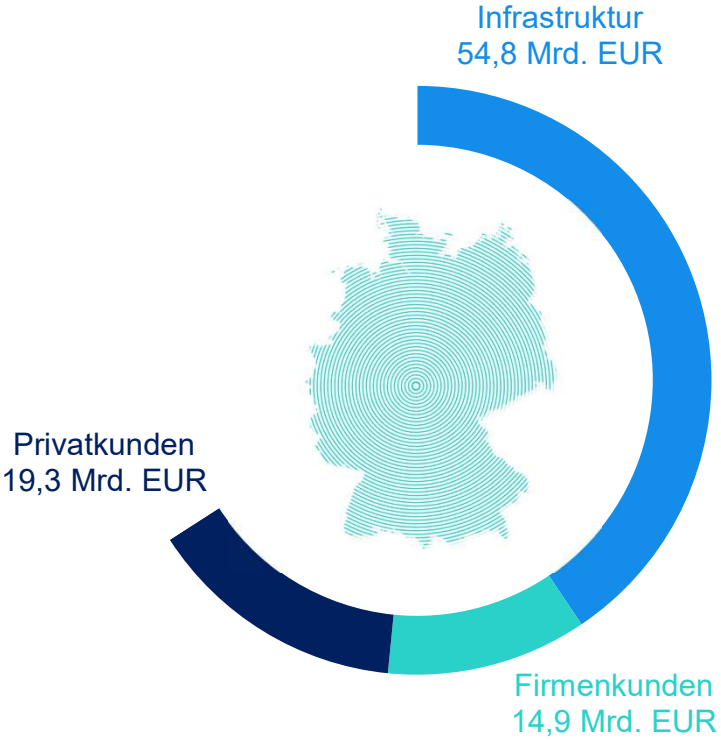
- Innovative TechBank und nachhaltiger Partner (#geldverbesserer)
- Fokus auf qualitatives und profitables Wachstum

# Bewährtes Geschäftsmodell – Marktführerschaft in Deutschland

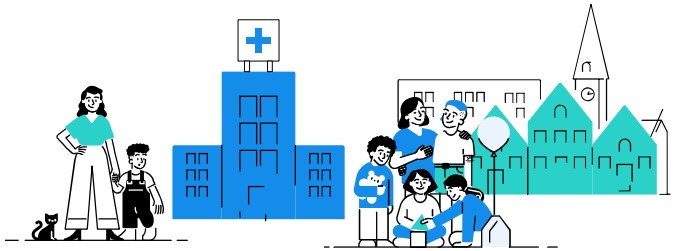
- Zweitgrößte deutsche Direktbank
- Marktführer bei Girokonten



- Größtes Erneuerbare Energien Portfolio in Deutschland
- Marktführer im Bereich Landwirtschaft

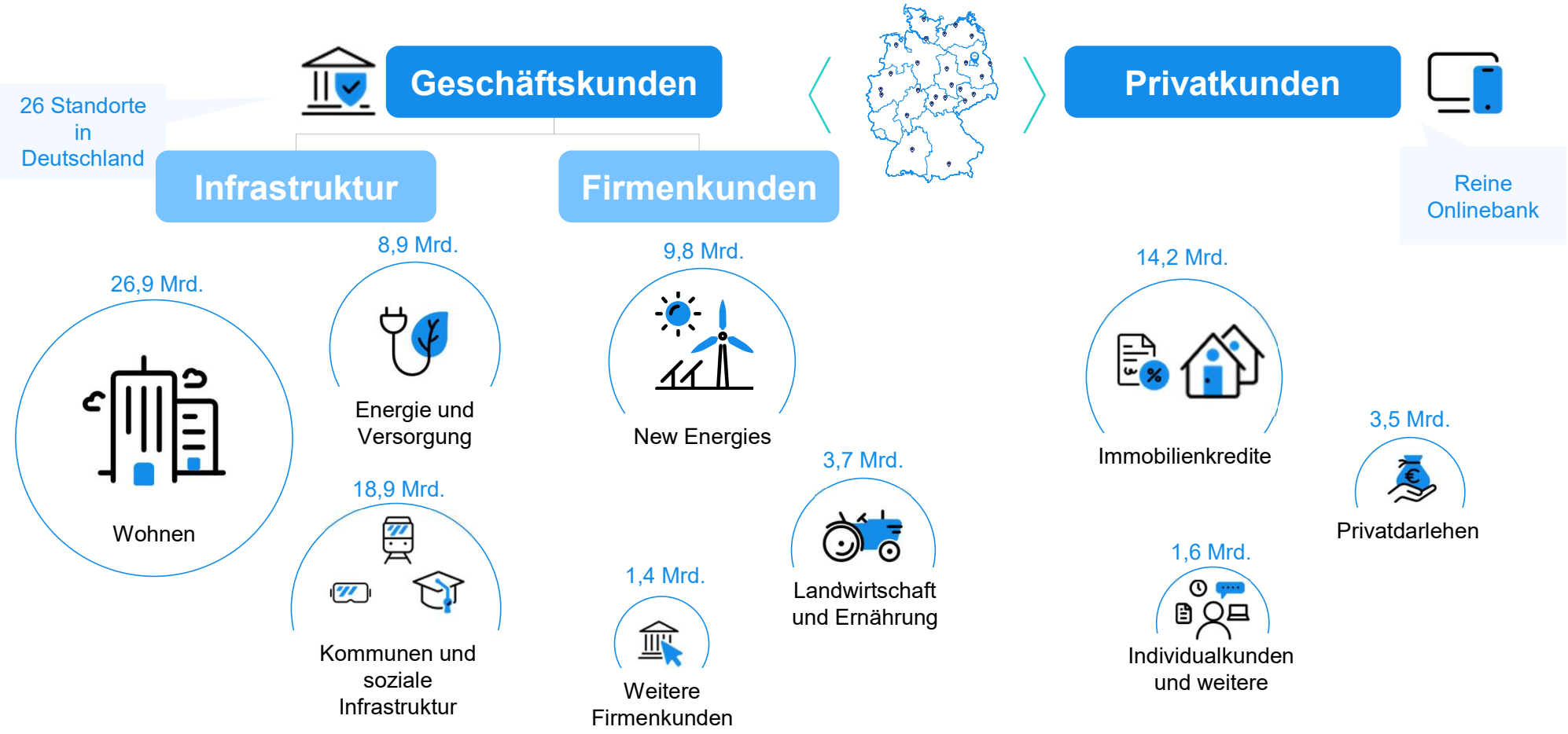



- Finanzierungen zur Sicherung der Daseinsvorsorge



- Häufig öffentlicher, kommunaler Hintergrund

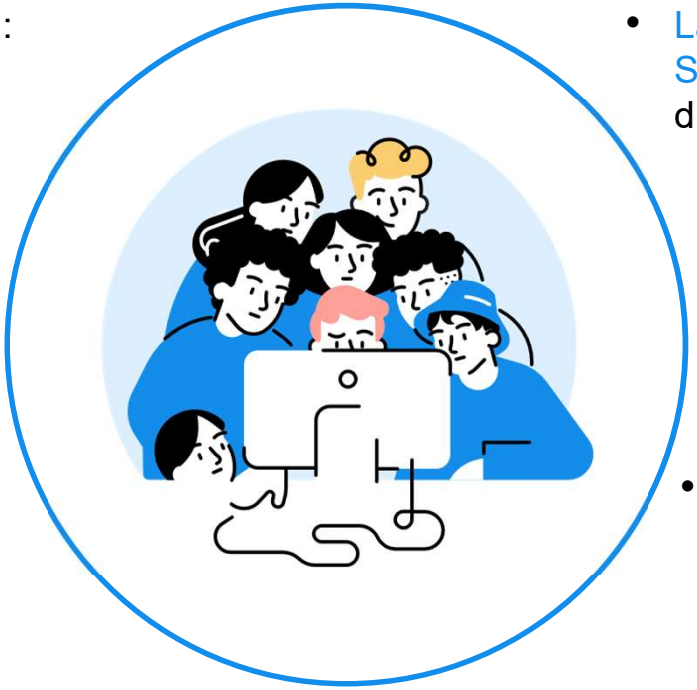
# Zwei ergänzende Geschäftsbereiche – Online + vor Ort



# Highlights 2022

## Geschäftskunden

- Organisatorische Zusammenführung: Infrastruktur + Firmenkunden = Geschäftskunden
- Digitalisierung des Kreditprozesses für Geschäftskunden vorangetrieben
- Medienbruchfreie digitale Bearbeitung von Kundenanträgen in CRM-Lösung weiter ausgebaut
- Position als Marktführer bei der Finanzierung der erneuerbaren Energien in Deutschland weiter gefestigt



## Privatkunden

- Launch neuer Kartenstrategie und Steigerung der Provisionserträge durch Monetarisierung
- Kostenlose Visa Debitkarte für Bestands- und Neukund*innen eingeführt.
- Kontinuierliche Leistungserweiterung bei der neuen Banking-App und Co-Branding-App
- Signifikanter Ausbau der medienbruchfreien Automatisierung in der Kreditvergabe

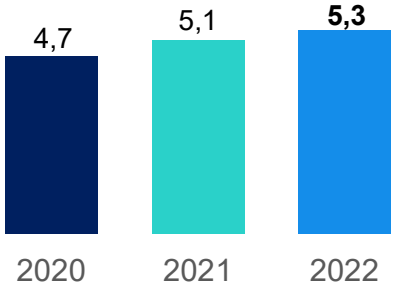
# 2 DKB in Zahlen

# Gesund wachsen

| Kennzahl | | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bilanzsumme (Mio.) | ↘ | *121.035* | 134.946 | 109.840 | 83.754 | 77.388 | 77.323 |
| Kundenforderungen (Mio.) | ↗ | *89.258* | 84.170 | 76.557 | 69.526 | 65.933 | 64.552 |
| Kundeneinlagen (Mio.) | ↗ | *85.232* | 83.481 | 72.409 | 60.767 | 54.366 | 53.931 |
| Zinsüberschuss (Mio.) | ↗ | *1.313* | 1.019 | 954 | 954 | 945 | 935 |
| Ergebnis vor Steuern (Mio.) | → | *356* | 363 | 249 | 298 | 301 | 263 |
| Cost Income Ratio (CIR) | ↗ | *61,9%* | 59,9% | 61,2% | 56,7% | 51,5% | 50,8% |
| Eigenkapitalrendite (RoE) | ↘ | *7,7%* | 9,9% | 7,7% | 9,5% | 10,2% | 9,6% |
| Gesamtkapitalquote | ↗ | *15,6%* | 14,6% | 11,6% | 11,1% | 11,1% | 10,5% |

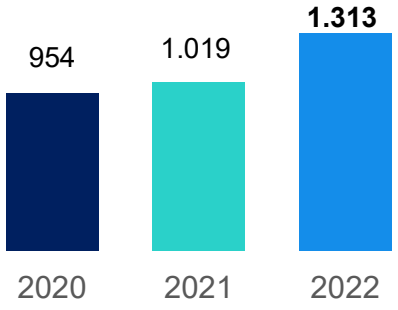
# Kennzahlen im Überblick

**Kund*innen**
Mio.



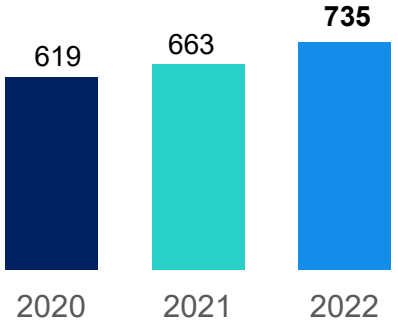

- Vor allem Privatkunden als Wachstumstreiber
- Anhaltend positive Dynamik

**Zinsüberschuss**
Mio. EUR



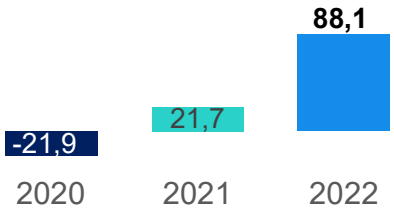

- Weiterhin erfolgreiches Neugeschäft
- Zinswende führt zu positiver Ergebniswirkung

**Verwaltungskosten**
Mio. EUR



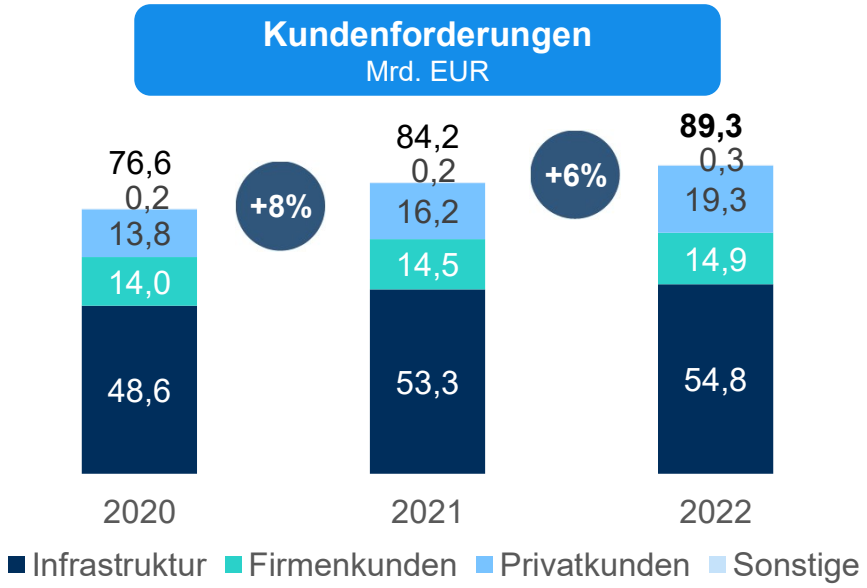

- Erwarteter Anstieg des Verwaltungsaufwands beeinflusst durch:
  - Personalaufbau und -kosten
  - Investitionen in unsere digitale Infrastruktur

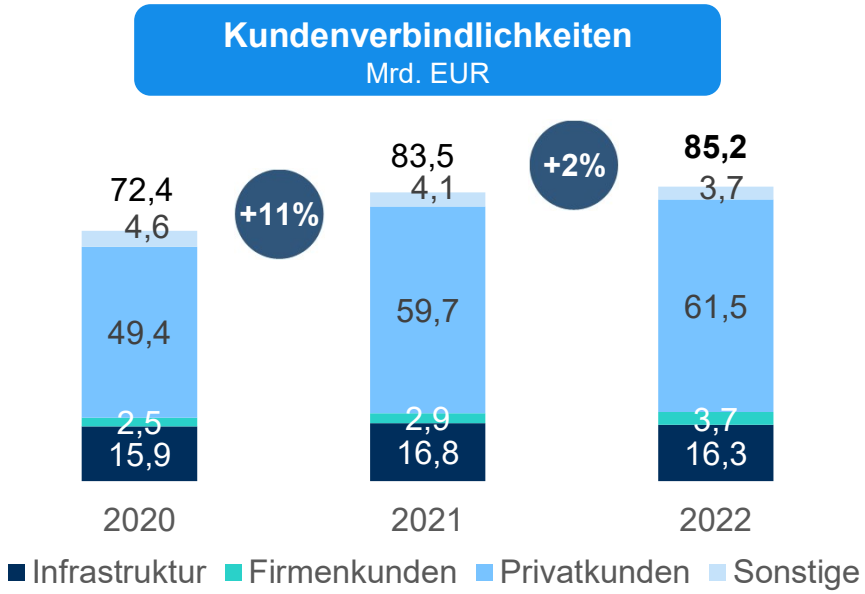
**Provisionsergebnis**
Mio. EUR




- Höhere Erträge aus Kartengeschäft
- Konsolidierungseffekte aus dem Erwerb der Anteile an der Bayern Card-Services (BCS)

# Positive Geschäftsentwicklung auf der Aktiv- und Passivseite



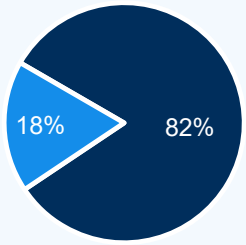




- Der Anstieg wird von allen drei Marktsegmenten getragen
- Außerordentlich positive Entwicklung im Privatkundensegment
- Weitere Automatisierung und Vereinfachung der Kreditbearbeitung

- Zuwächse des Einlagenwachstums v.a. in den Segmenten Privatkunden und Firmenkunden
- Kundeneinlagen refinanzieren zum Teil das Nettoneugeschäft im Kundenkreditbereich

# Deep Dive: Einlagenstruktur gemäß LCR-Systematik

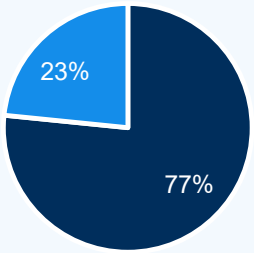
## Einlagen - gesamt
(gesamt: 80,6 Mrd. EUR)




- Privatkundeneinlagen
- Geschäftskundeneinlagen

- Einlagen von Privatkunden haben einen Anteil von > 80% am Gesamtvolumen
- Damit gehen eine hohe Granularität und Stabilität der Einlagen einher

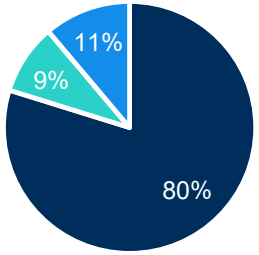
## Einlagensicherung




- Gesetzlich einlagengesichert
- Freiwillig einlagengesichert

- Auch bei den Geschäftskunden ist ein Großteil der Einlagen mit geringeren Abflussfaktoren unterlegt
- Anteil der Einlagen, die einer gesetzlichen Einlagensicherung unterliegen, beträgt knapp 77%

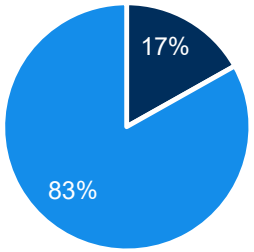
## Privatkundeneinlagen
(gesamt: 66,3 Mrd. EUR)




- Stabile Einlagen
- Weniger stabile Einlagen
- Andere Privatkundeneinlagen

- Sehr hoher Anteil **stabiler** Einlagen
- Kriterien für stabile Einlagen:
  - Etablierte Geschäftsbeziehung (> 1 Jahr)
  - Zahlungsverkehrskonto (meist Gehaltskonten)
  - Durch gesetzliches Einlagensicherungs-system gedeckt

## Geschäftskundeneinlagen
(gesamt: 14,3 Mrd. EUR)

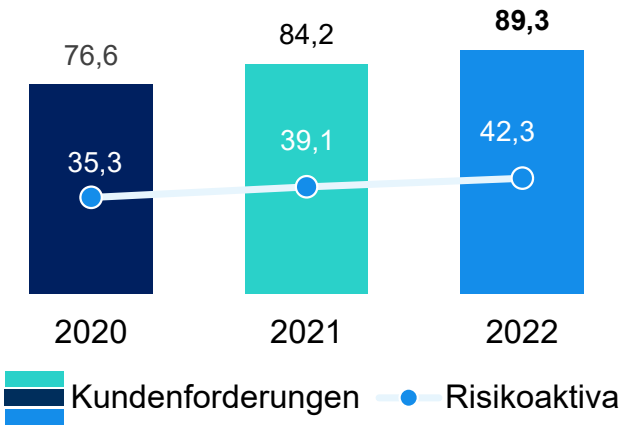



- Operative Einlagen
- Nicht operative Einlagen

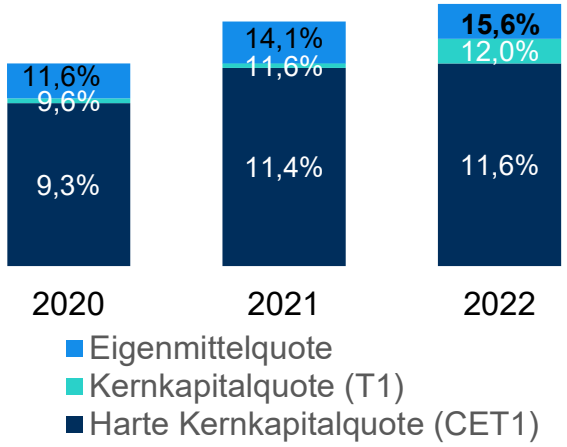
- Operative Einlagen: Einlagen von Geschäftskunden für die Erbringung operativer Dienste

# Risiko- und Kapitalsituation

**Risikoaktiva nach KSA***
Mrd. EUR




**Kapitalquoten**
(nach KSA)*




**Risikoergebnis**
Mio. EUR

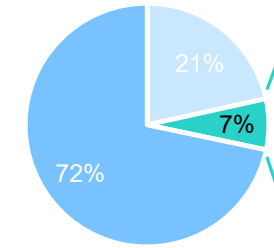
- Erhöhung der Risikoaktiva durch Wachstum im Kreditgeschäft
- Keine Änderung der Risikopolitik

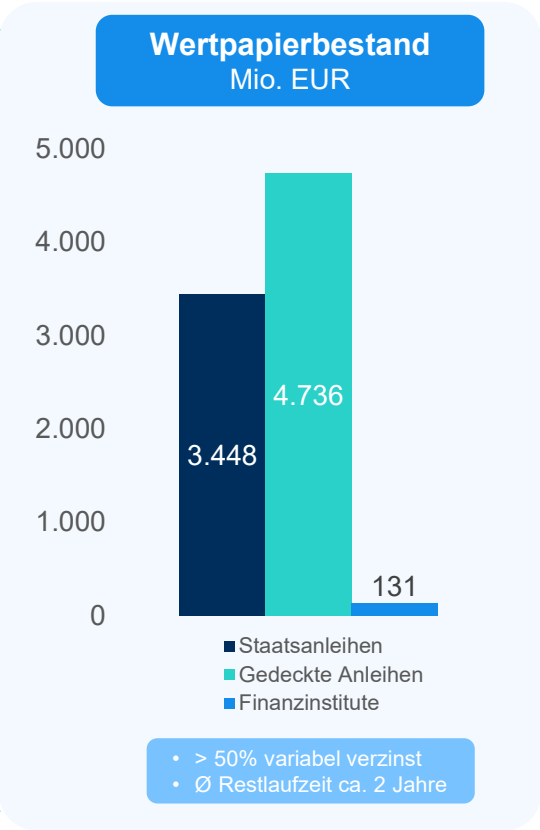
- T2-Kapitaltransaktion in Höhe von 150 Mio. EUR
- Zufuhr von AT1-Kapital in Höhe von 500 Mio. EUR im Gesamtjahr 2022

- Risikoergebnis weiterhin auf niedrigem Niveau
- Fokus des Kreditportfolios auf konjunkturresistente Branchen

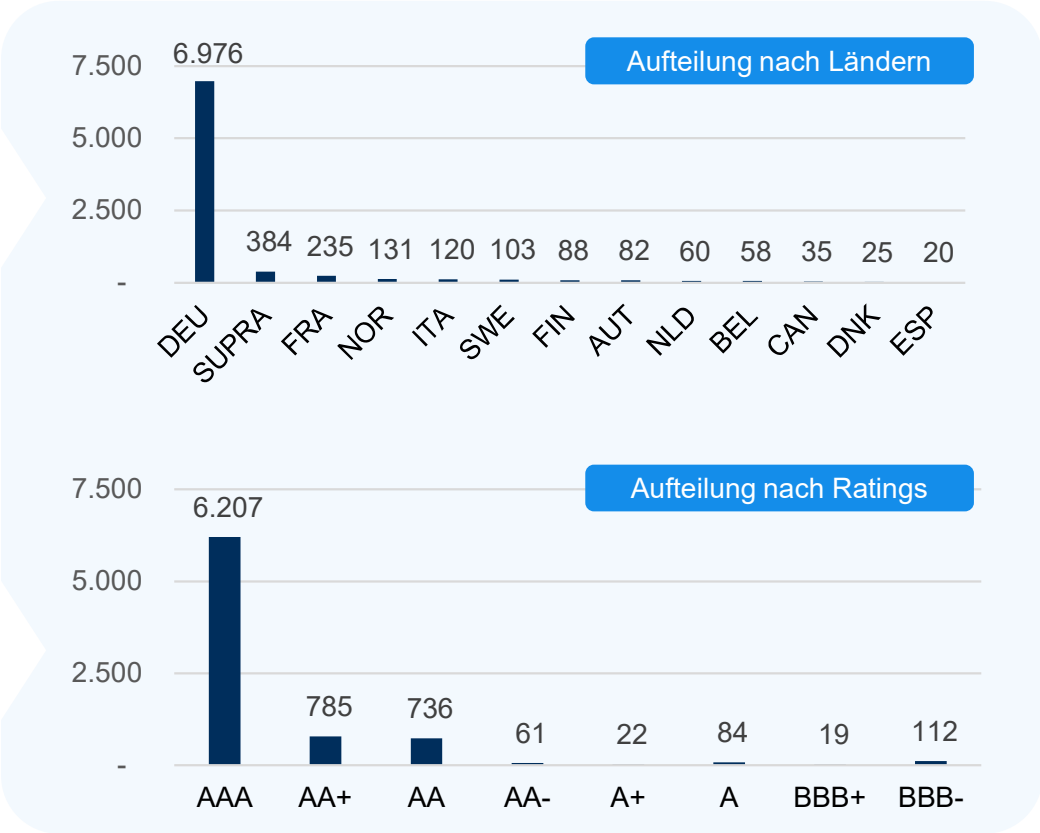
* Beträge auf Basis Kreditrisikostandardansatz (KSA)

# Deep Dive: Wertpapierbestand DKB (Gesamt: 8,3 Mrd. EUR)



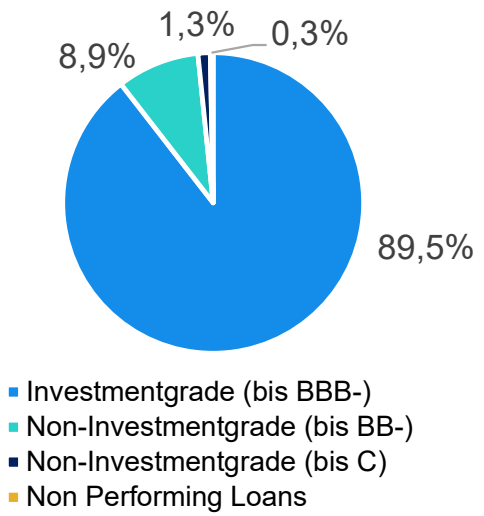

Mio. EUR



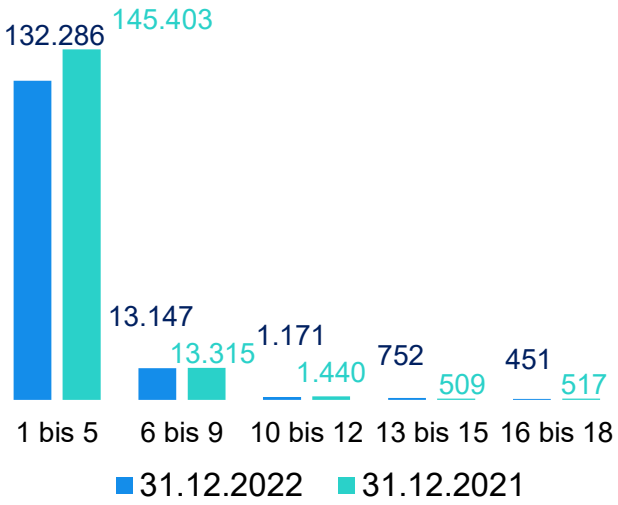

Mio. EUR

# Kreditportfolio – Qualität gesteigert

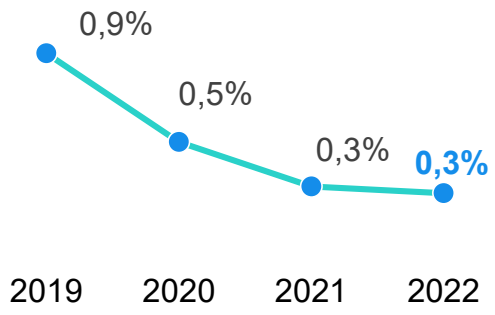
**Kreditportfolioqualität**




**Bruttoexposure nach Ratingklassen**
Mio. EUR




**Non Performing Loans**
NPL-Quote




- Nahezu unveränderte Investmentgrade-Anteile
- Risikoarmes Geschäft im Fokus der Geschäftstätigkeit
- Stabile NPL-Quote auf historisch niedrigem Niveau

# Weitere Kennzahlen

**LCR**

| | |
|---|---|
| 31.12.2022 | 207% |
| 31.12.2021 | 432% |

**NSFR**

| | |
|---|---|
| 31.12.2022 | 140% |
| 31.12.2021 | 156% |

**Leverage Ratio**

| | |
|---|---|
| 31.12.2022 | 4,28% |
| 31.12.2021 | 5,02% |

- Rückgange der LCR und Leverage Ratio resultieren im Wesentlichen aus der Teilrückzahlung des TLTRO III der EZB über 18,3 Mrd. EUR
- Rückgang der NSFR nach Teilrückzahlung TLTRO unter Berücksichtigung der Entlastung zugehöriger Sicherheiten/Aktiva

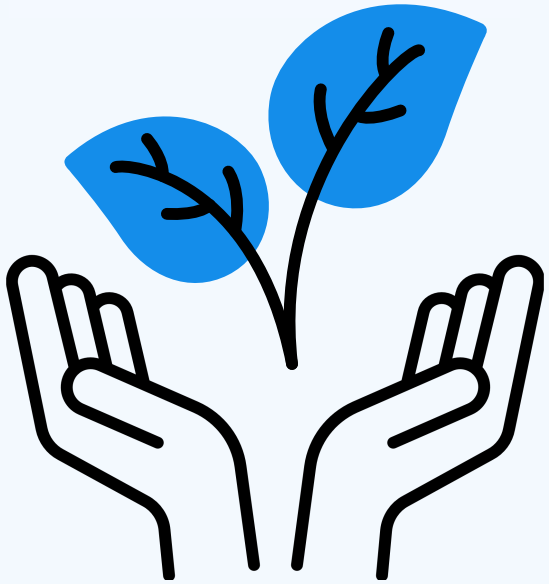
# 3 Nachhaltigkeit

# Alle reden von Nachhaltigkeit.
# Wir finanzieren sie.

# Unser Nachhaltigkeitsverständnis ist Blau

**Differenzierung**

- Erweiterung des Nachhaltigkeitsbegriffes
- **Sustainable Development Goals (SDGs)** als strategische Grundlage
- **Inklusiv** statt exklusiv



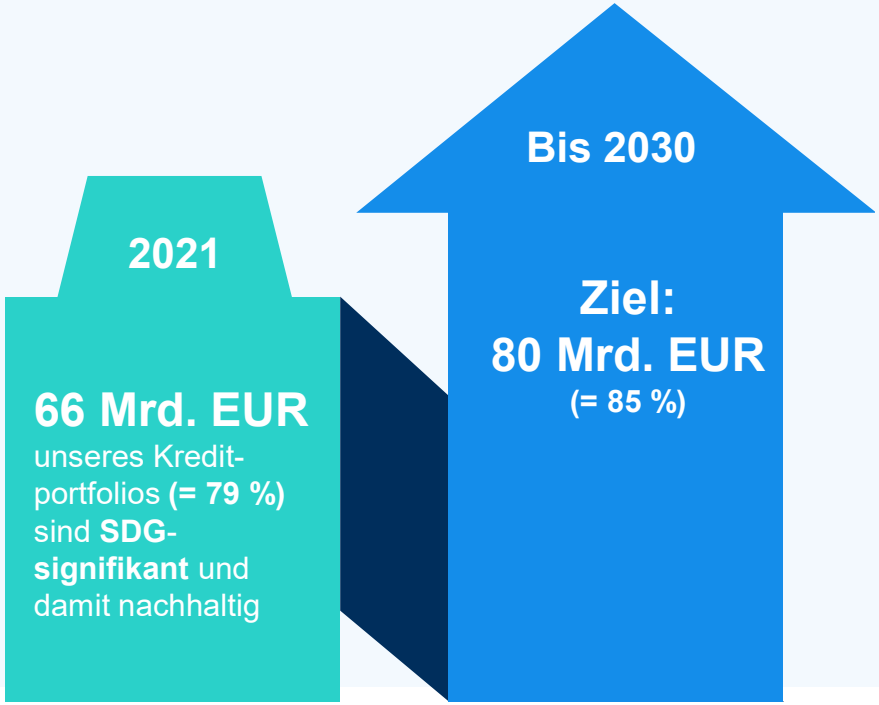
**Blaue Nachhaltigkeit**

- Ökologisch **+** Sozial
- Orientierung an Bedürfnissen der **Menschen**
- Positionierung von Nachhaltigkeit im **Mainstream**

# Unser SDG-Mapping zeigt ein nachhaltiges Kreditportfolio

**Wir bekennen uns klar zu den 17 globalen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs). Sie sind Basis und Messinstrument für unser Handeln.**

Quelle: Nachhaltigkeitsbericht 2021 (DNK)



# Wir übernehmen Verantwortung für Land und Leute

**1990: Gegründet**

**1993: Wohnen**
Seit beinahe 30 Jahren sorgen wir für bezahlbaren Wohnraum.

**1996: Windkraft**
Erstes Windrad in Brandenburg finanziert.

**2001: Kita**
Erste Kita in Mecklenburg-Vorpommern finanziert.

**2003: Solarenergie**
Erste finanzierte Photovoltaikanlage.

**2004: Engagement**
Wir gründen die DKB STIFTUNG.

**2006: Wasserkraft**
Erstes Wasserkraftwerk in Sachsen-Anhalt finanziert.

# Wir übernehmen Verantwortung für Land und Leute

**2013: Bürgersparen**
Wir machen Bürger*innen zu Beteiligten und finanzieren so regionale Projekte.

**2016 Erster DKB Green Bond**
Erster Senior unsecured Green Bond in Deutschland.

**2018: Erster DKB Social Bond**
Erster Sozialer Pfandbrief in Deutschland.

**2023: ISS ESG Industry Leader**
Zum 8. Mal in Folge verleiht ISS ESG uns die höchste vergebene Note „B-“ im Segment Financials/ Public & Regional Banks.

Corporate ESG Performance
Prime
RATED BY ISS ESG

**Bis 2025**
DKB-Nachhaltigkeitsfonds in Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen bringen.

# Nachhaltigkeitsleistungen und Ratings der DKB

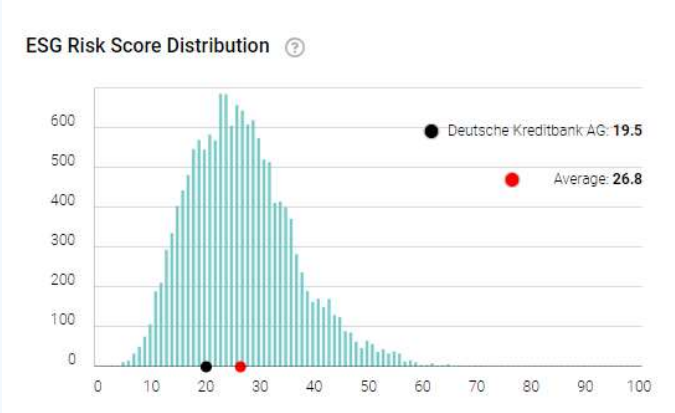
Corporate ESG Performance
Prime
RATED BY ISS ESG

WWF

SUSTAINALYTICS

- Zum 8. Mal in Folge **höchste Ratingnote (B-)**
- Decile Rank: 1 (Einordnung „Industry Leader“)
- Peergroup: Financials/ Public & Regional Banks
- Größe der Peergroup: ca. 270 Finanzinstitute

- Top-Platzierung (Eingruppierung als Verfolger) auch im 2. WWF-Bankenrating der Non-Profit-Organisation World Wide Fund for Nature (WWF) in Deutschland für das Jahr 2021 bestätigt (Firmen- und Privatkundengeschäft)
- Peergroup: die 15 größten Banken Deutschlands nach Bilanzsumme
- DKB mit **höchster** Bewertungsnote




- Geringes Risiko von finanziellen Auswirkungen aufgrund von ESG-Faktoren

# Unser Nachhaltigkeits-Engagement in verschiedenen Initiativen

- Ab 2022: jährliche Fortschrittsberichte zu unserem Engagement bei:
  - UN Global Compact (UN GC)
  - Principles for Responsible Banking (PRB)
- Intensives Einbinden unserer Stakeholder in die Entwicklung unserer Nachhaltigkeitsstrategie

nachdenken • klimabewusst reisen

atmosfair

Zertifikat

für kompensierte Treibhausgase

Deutsche Kreditbank AG
kompensiert am 17.05.2022 mit atmosfair
**1.970.000 kg** $CO_2$ Treibhausgase.

**Was bewirkt Ihr Klimaschutzbeitrag?**
Mit Ihrem Klimaschutzbeitrag in Höhe von 36.445,00 Euro unterstützen Sie folgendes Projekt:

**Wasserkraftwerk "La Esperanza" in Honduras**

Das Kleinwasserkraftwerk ermöglicht die Elektrifizierung von vier nahe gelegenen Dörfern. Durch das starke Gefälle reicht auch eine kleine Wassermenge aus, um relativ viel Energie zu erzeugen. Die Umweltauswirkungen sind damit nur sehr gering. Durch das Kleinwasserkraftwerk sind 70 permanente Arbeitsplätze geschaffen worden. Jährlich werden ca. 30.000 Tonnen CO2 eingespart.

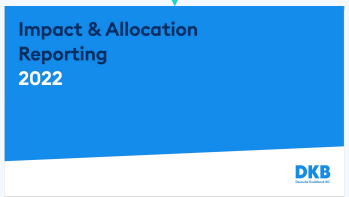
# Weiterführende Dokumente

## Green Bonds

- Green Bond Framework (2020)
- Second Party Opinion (2020)

## Social Bonds

- Social Bond Framework (2018)
- Second Party Opinion (2022)



- Impact & Allocation Report (for 2022)

## Nachhaltigkeit@DKB

Nachhaltigkeitsbericht 2021 (DNK)

Nachhaltigkeitspolitik

B2B Podcast
Entschieden Nachhaltig
Jetzt anhören, z.B. auf Spotify, Apple Podcasts, Google Podcasts

# 4 Funding

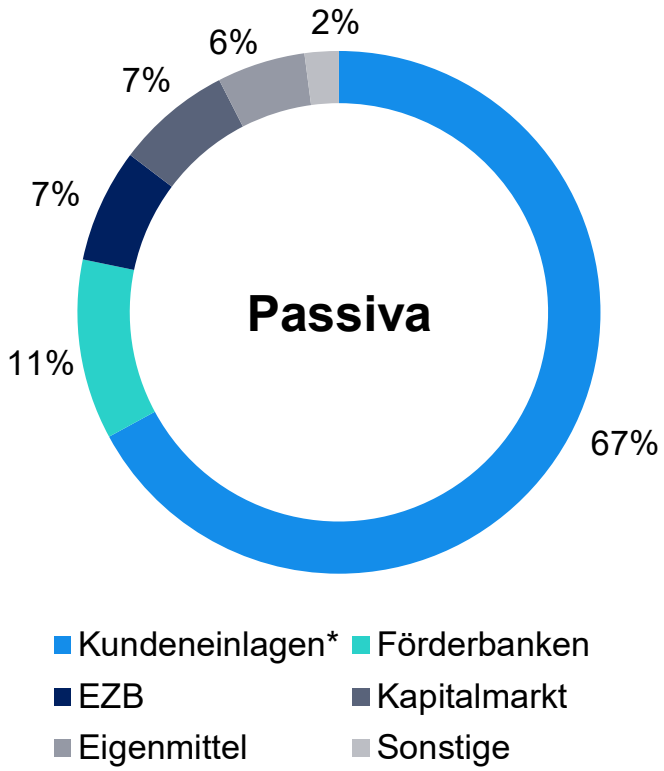
# Stabile Ratings

MOODY'S

| Art des Ratings | Öffentliche Pfandbriefe | Hypotheken-pfandbriefe | Senior Unsecured Emissionen |
|---|---|---|---|
| Covered Bond Rating | **Aaa** | **Aaa** | |
| Issuer Rating (senior preferred) | | | **A1** |
| Junior Senior Unsecured (senior non-preferred) | | | **A2** |
| Adjusted BCA | | | **baa1** |
| Baseline Credit Assessment (BCA) | | | **baa1** |
| Outlook | | | **stable** |

# Funding-Mix der DKB

| | |
|---|---|
| **Kundeneinlagen** | **Primäre** Fundingquelle, diversifiziert über alle Kundengruppen |
| **Fördergeschäft** | Durchleitdarlehen und Globaldarlehen (z.B. KfW, EIB, Rentenbank) |
| **Kapitalmarkt** | Seit 2006 vor allem über Pfandbriefe, 2016, 2017 und 2021 jeweils Green Bonds, Seit 2018 Social Bonds, in 2019 erster Retail Social Bond sowie erster Berlin Social Housing Bond |
| **Zentralbank** | Zentralbankoperationen auf opportunistischer Basis, nach der bereits erfolgten Teilrückzahlung liegt die Inanspruchnahme des **TLTRO** III bei 8,5 Mrd. EUR |




* Treasury-Perspektive ohne Namensschuldverschreibungen, die von Nichtbanken gehalten werden

# Nachhaltige Fundingstrategie der DKB seit 2016

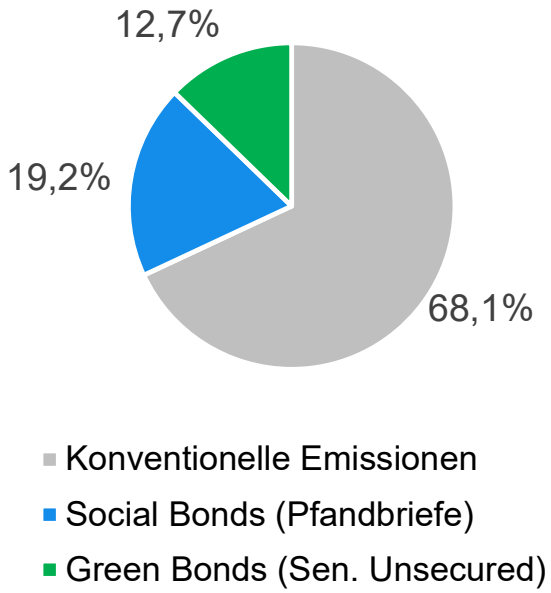
## Green Bonds

- Start der Vorbereitungen in 2015
- Bisherige Transaktionen:
  - 2016: Erster Senior Unsecured Green Bond in **Deutschland**
  - 2017: weitere Green Bond Emission
  - 2021: Erster FIG Green Bond **compliant** mit Draft EU Green Bond Standard und EU Taxonomie in Europa

## Social Bonds

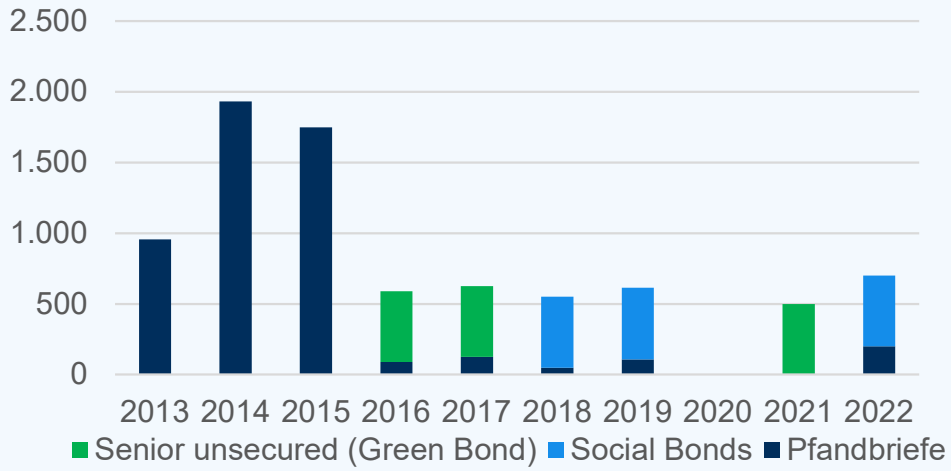
- Social Bond Framework 2018 aufgesetzt
- Bisherige Transaktionen:
  - 2018: Erster Sozialer Pfandbrief in **Deutschland**
  - 2019: Erster Blauer Social Bond **weltweit**
  - 2019: Erster Retail Social Bond in Deutschland
  - 2022: Erster Berlin Social Housing Bond in Deutschland

## Nachhaltiger USP

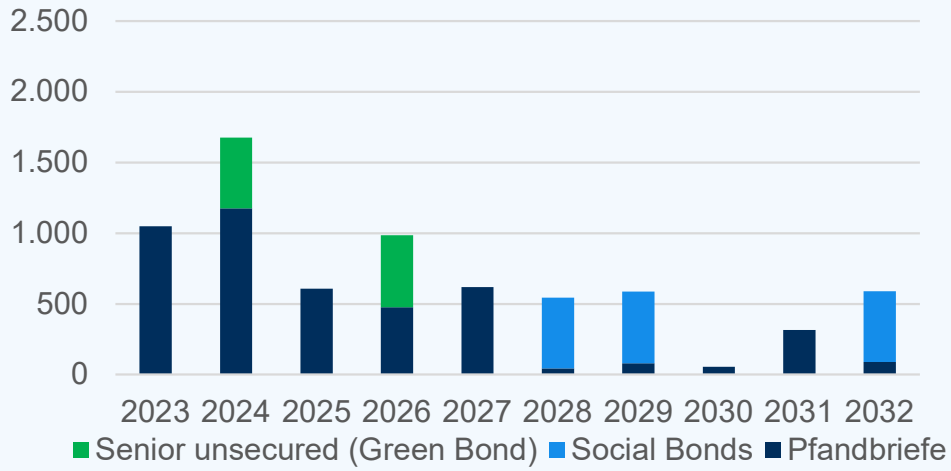


# Das Kapitalmarktfunding ist abhängig von weiteren Refinanzierungsquellen

**Platzierungsvolumen**
Mio. EUR




**Fälligkeitenprofil**
Mio. EUR

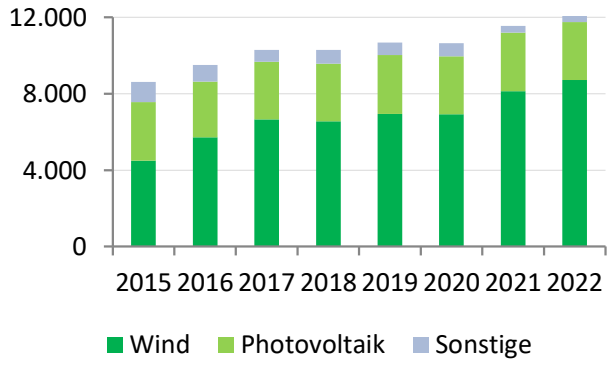


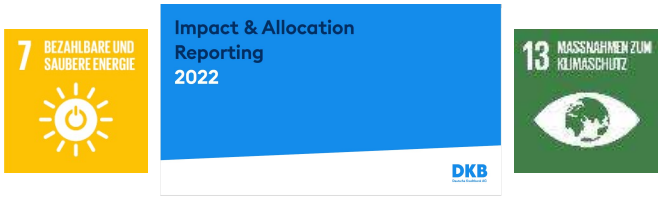

- Kapitalmarkt-Refinanzierung abhängig von Kundeneinlagen und Fälligkeiten
- Weiterer Einflussfaktor: EZB-Maßnahmen, insbesondere TLTRO

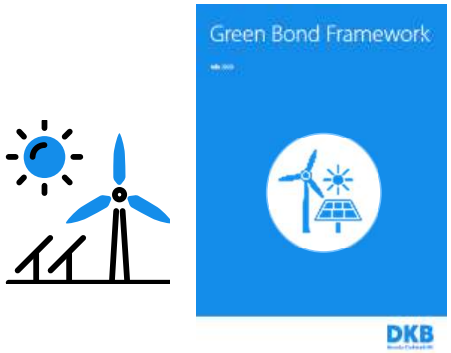
# Green Bonds

The Green Bond Principles

## Erneuerbare Energien: 12,2 Mrd.* EUR



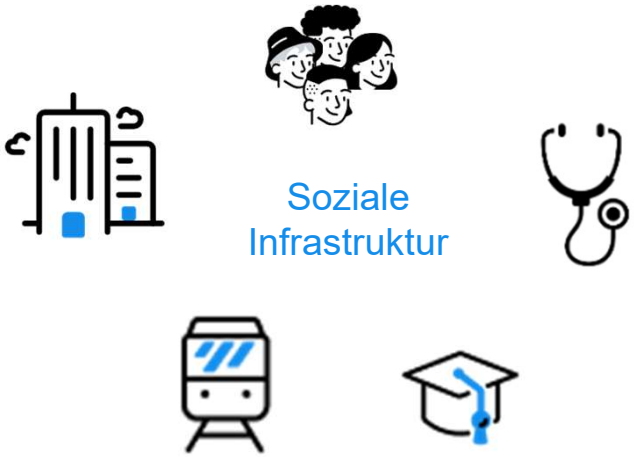



| | |
|---|---|
| 2016 | 500 Mio. EUR, senior non-preferred |
| 2017 | 500 Mio. EUR, senior non-preferred |
| 2021 | 500 Mio. EUR, senior preferred |

*) Bruttoexposure des Bereiches DKB New Energies

# Social Bonds

The Social Bond Principles

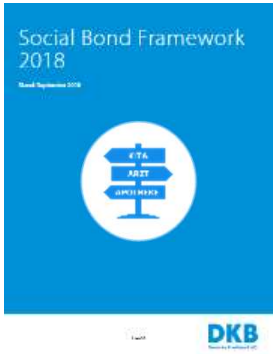


Soziale Infrastruktur

Refinanzierung

**Social Bonds**

Reporting




| | |
|---|---|
| 2018 | 500 Mio. EUR, Social Pfandbrief |
| 2019 | Retail Social Pfandbrief |
| 2019 | 500 Mio. EUR, Blue Social Pfandbrief |
| 2022 | 500 Mio. EUR, Berlin Social Housing Pfandbrief |
| 2023 | 500 Mio. EUR, Social Housing Pfandbrief |

Neu

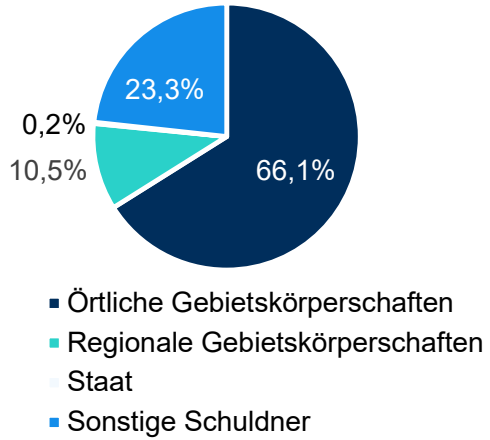
# Öffentlicher Deckungsstock

| Deckungsstock* | Anzahl | Volumen |
|---|---|---|
| Bundesrepublik Deutschland | 4 | 11 |
| Bundesländer | 73 | 736 |
| dt. Städte und Gemeinden | 4.033 | 6.056 |
| Sonstige Deckungswerte | 35 | 197 |
| Weitere EU-Staaten | 1 | 50 |
| **Gesamt** | **4.146** | **7.050** |

Volumen in Mio. EUR

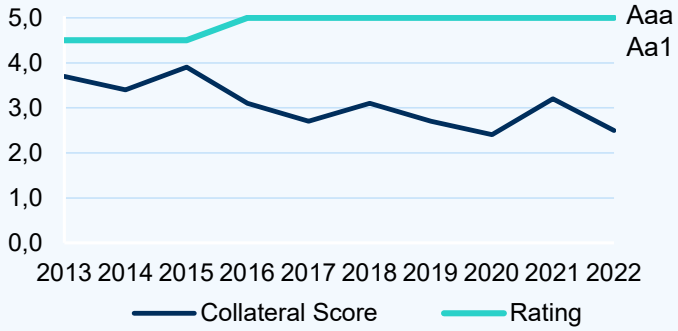
* Stand: Dezember 2022

- 100% Deutschland (ordentliche Deckungsmasse)
- Hohe Granularität




| Kennzahlen* | |
|---|---|
| Pfandbriefumlauf (Mio. EUR) | 4.153 |
| Rating Moody's | **Aaa** |
| Überdeckungserfordernis Moody's | 0,5% |
| Barwertige Überdeckung | 67,1% |
| Collateral Score | 2,5% |

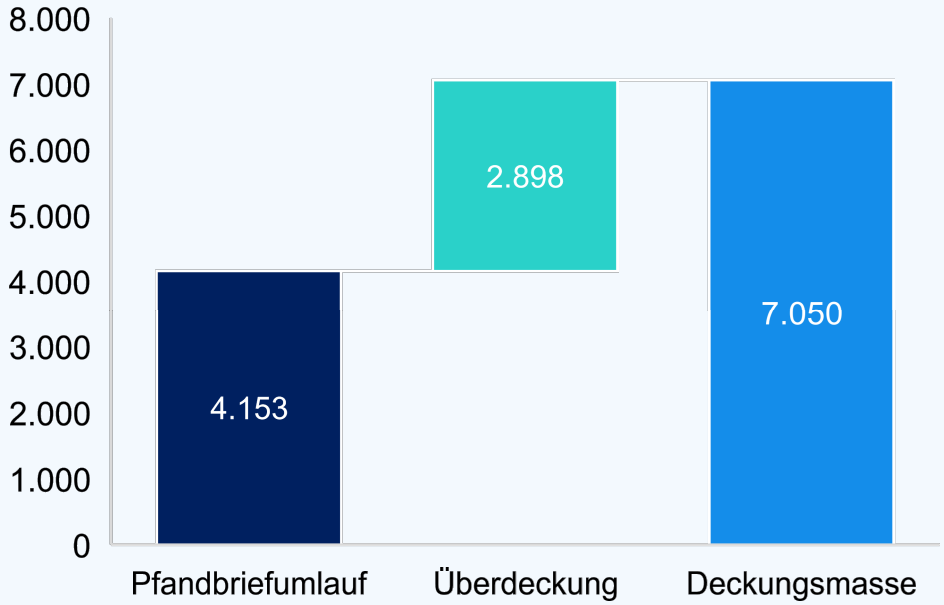
- Signifikante Übererfüllung der Vorgaben der Ratingagentur
- Sehr guter Collateral Score



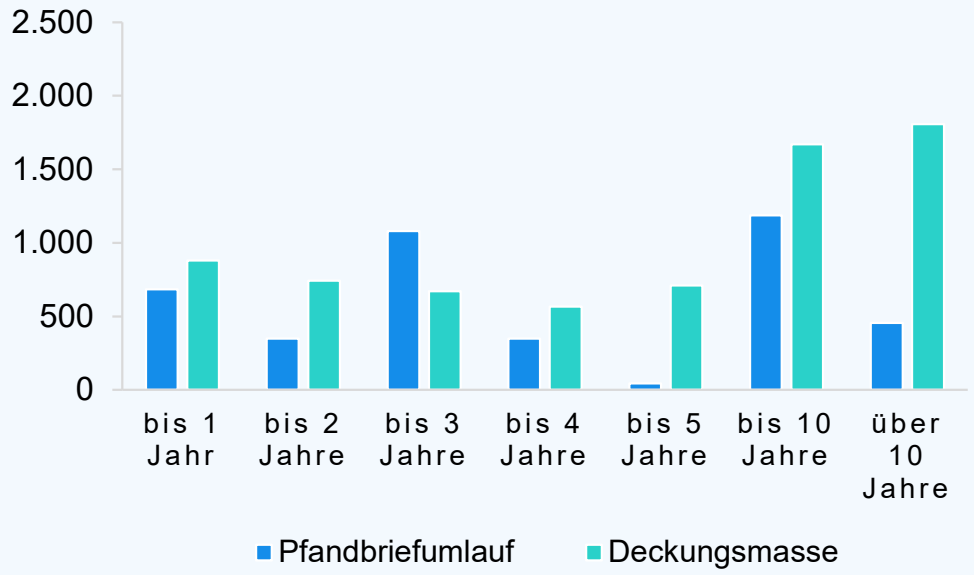

* Stand: Dezember 2022; Quelle: Moody's

# Öffentlicher Deckungsstock

**Überdeckung**
(Mio. EUR, Nennwerte)




**Verteilung der Volumina**
(Mio. EUR)




Stand: Dezember 2022

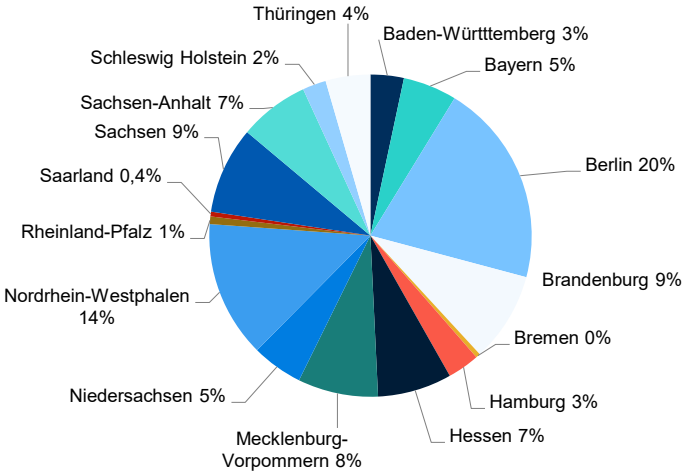
# Hypothekarischer Deckungsstock

| Deckungsstock* | Anzahl | Volumen |
|---|---|---|
| Wohnungsbauendfinanzierung | 19.313 | 1.038 |
| Wohnwirtschaftliche Investoren | 7.533 | 4.510 |
| Sonstige Deckungswerte | 8 | 316 |
| **Gesamt** | **26.854** | **5.864** |

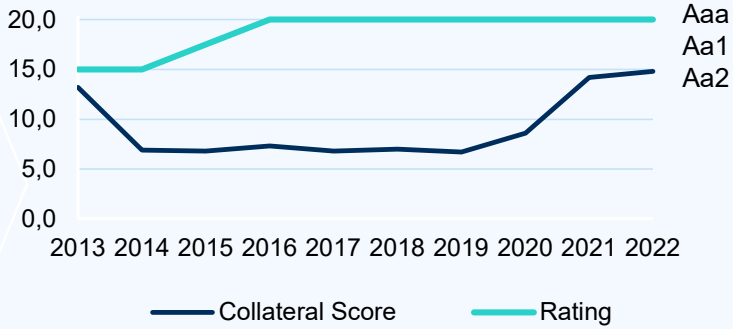
Volumen in Mio. EUR

* Stand: Dezember 2022

- 100% Deutschland
- Sehr hohe Granularität
- Wohnwirtschaftliche Investoren i.S.v. gewerbliche Wohnungswirtschaft



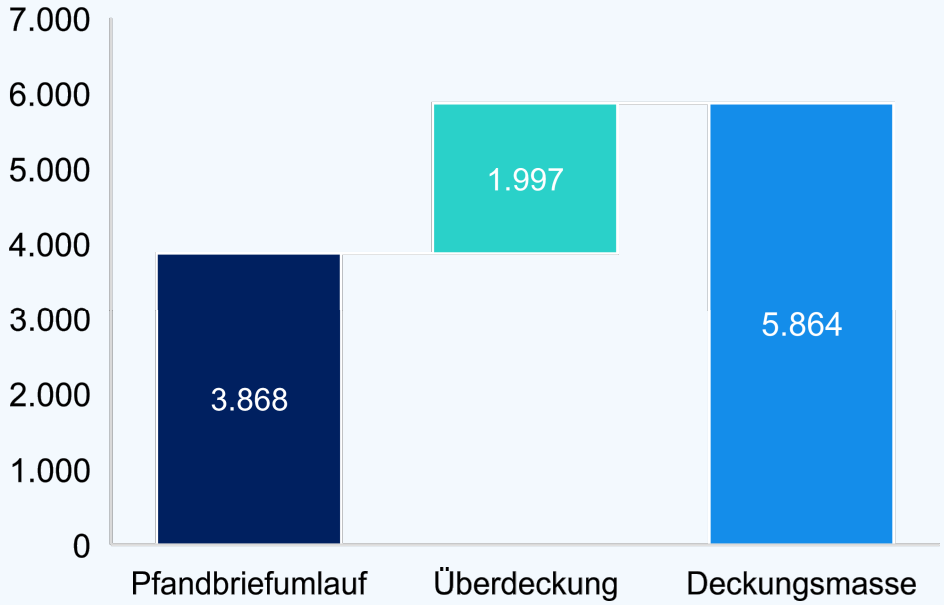

| Kennzahlen* | |
|---|---|
| Pfandbriefumlauf (Mio. EUR) | 3.868 |
| Rating Moody's | **Aaa** |
| Überdeckungserfordernis Moody‘s | 13,0% |
| Barwertige Überdeckung | 50,3% |
| Collateral Score | 14,8% |



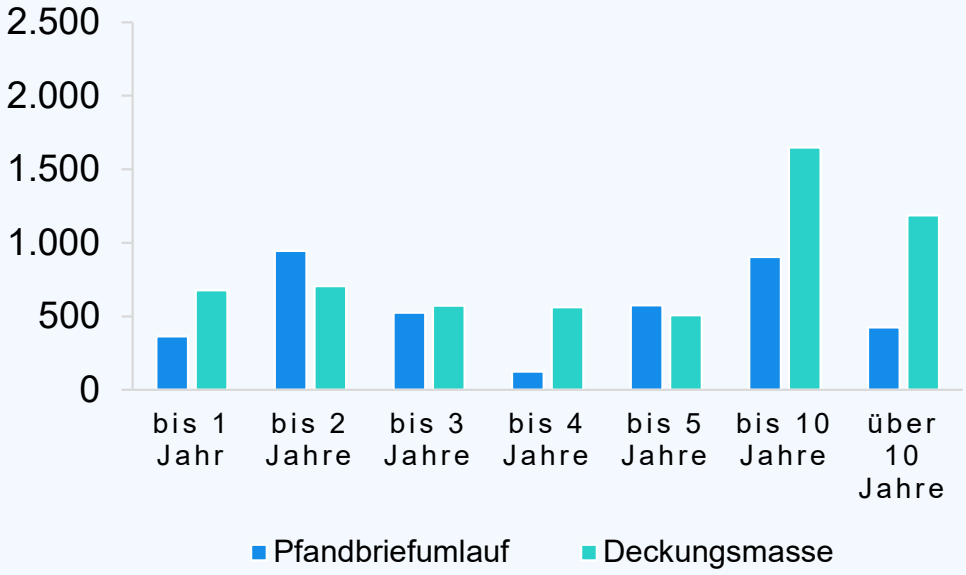

* Stand: Dezember 2022; Quelle: Moody’s

# Hypothekarischer Deckungsstock

**Überdeckung**
(Mio. EUR, Nennwerte)



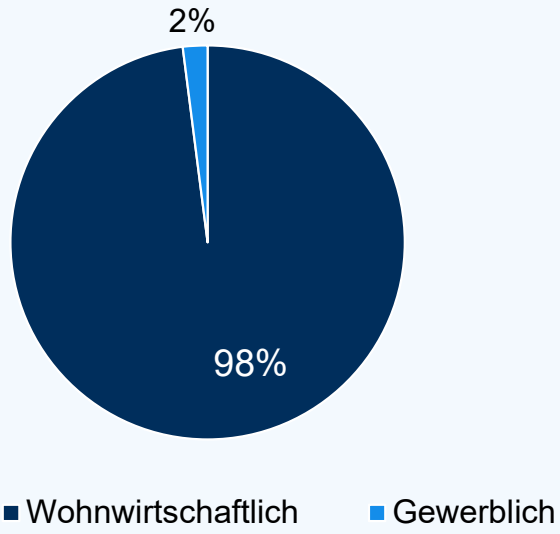

**Verteilung der Volumina**
(Mio. EUR)



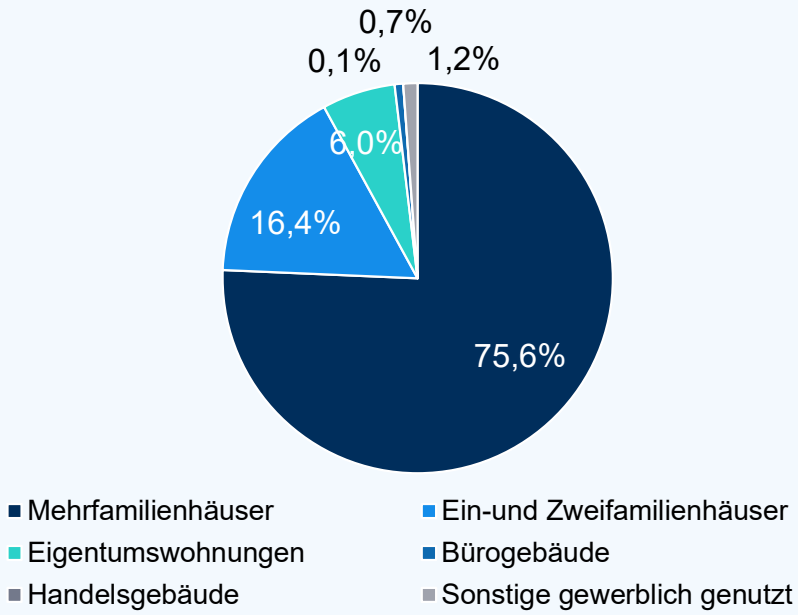

Stand: Dezember 2022

# Hypothekarischer Deckungsstock

## Nutzungsart




## Nutzungsart, Details




Stand: Dezember 2022

# 5 Kontakt

# So kontaktieren Sie uns

**Uwe Jurkschat**
Head of Funding & Investor Relations
Telefon: +49 (0)30 12030 2924
E-Mail: uwe.jurkschat@dkb.de
LinkedIn-Profil: Uwe Jurkschat | LinkedIn

**Nnamdi Alaukwu**
Funding & Investor Relations
Telefon: +49 (0)30 12030 3317
E-Mail: nnamdi.alaukwu@dkb.de
LinkedIn-Profil: Nnamdi Alaukwu | LinkedIn

**Rico Noack**
Funding & Investor Relations
Telefon: +49 (0)30 12030 2928
E-Mail: rico.noack@dkb.de
LinkedIn-Profil: Rico Noack | LinkedIn

**Anna Stawowy**
Funding & Investor Relations
Telefon: +49 (0)30 12030 2910
E-Mail: anna.stawowy@dkb.de
LinkedIn-Profil: Anna Stawowy | LinkedIn

DKB

Das kann Bank

# Hinweise

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren dar. Sie stellen auch keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten jeglicher Wertpapiere dar. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen. Die Präsentation darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung weder insgesamt noch in Teilen kopiert, verteilt, weitergegeben oder anderweitig direkt oder indirekt von einem Empfänger an einen Dritten übermittelt werden.

Die in der Präsentation genannten Aussagen stellen ausschließlich die Meinung der Deutschen Kreditbank AG dar. Alle in der Präsentation enthaltenen Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt, jedoch sichert die Deutsche Kreditbank AG weder ausdrücklich noch stillschweigend die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen für einen bestimmten Zweck zu. Die Deutsche Kreditbank AG übernimmt keine direkte oder indirekte aus der Präsentation abgeleitete Haftung. Darüber hinaus sollten potenzielle Investoren beachten, dass Aussagen über in der Vergangenheit liegende Trends und Ereignisse keine Garantie dafür bedeuten, dass sich diese Trends und Ereignisse auch zukünftig fortsetzen werden. Die Deutsche Kreditbank übernimmt keinerlei Verpflichtung, die in der Präsentation enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder regelmäßig zu überprüfen.

In bestimmten Rechtsordnungen kann diese Präsentation gesetzlich eingeschränkt sein. Alle Personen im Besitz dieser Präsentation werden hiermit ausdrücklich aufgefordert, sich selbst über eventuelle Einschränkungen zu informieren und sie zu beachten. Die Informationen dürfen nicht unerlaubt in ausländischen Rechtsordnungen verwendet werden.