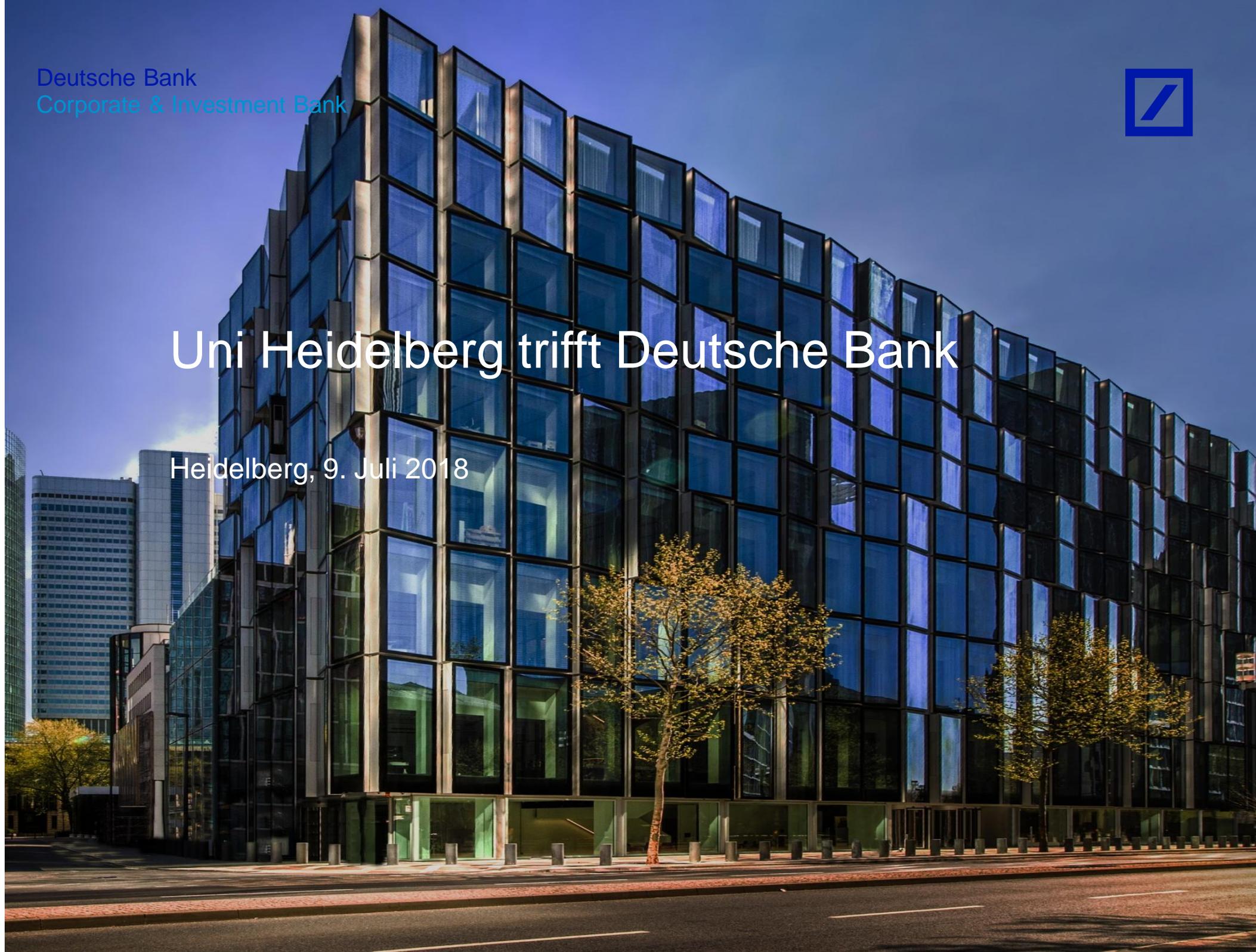


Deutsche Bank
Corporate & Investment Bank

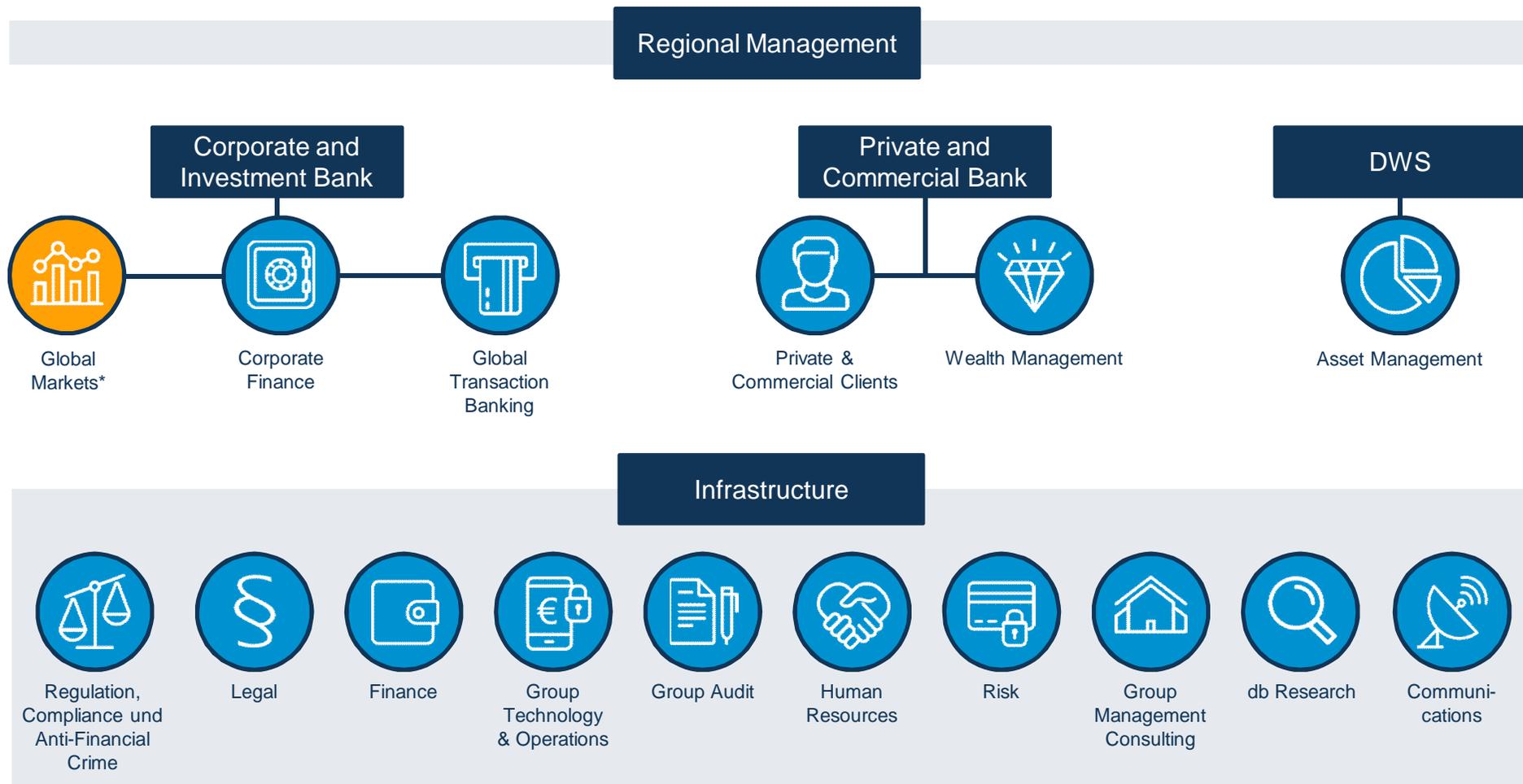


Uni Heidelberg trifft Deutsche Bank

Heidelberg, 9. Juli 2018

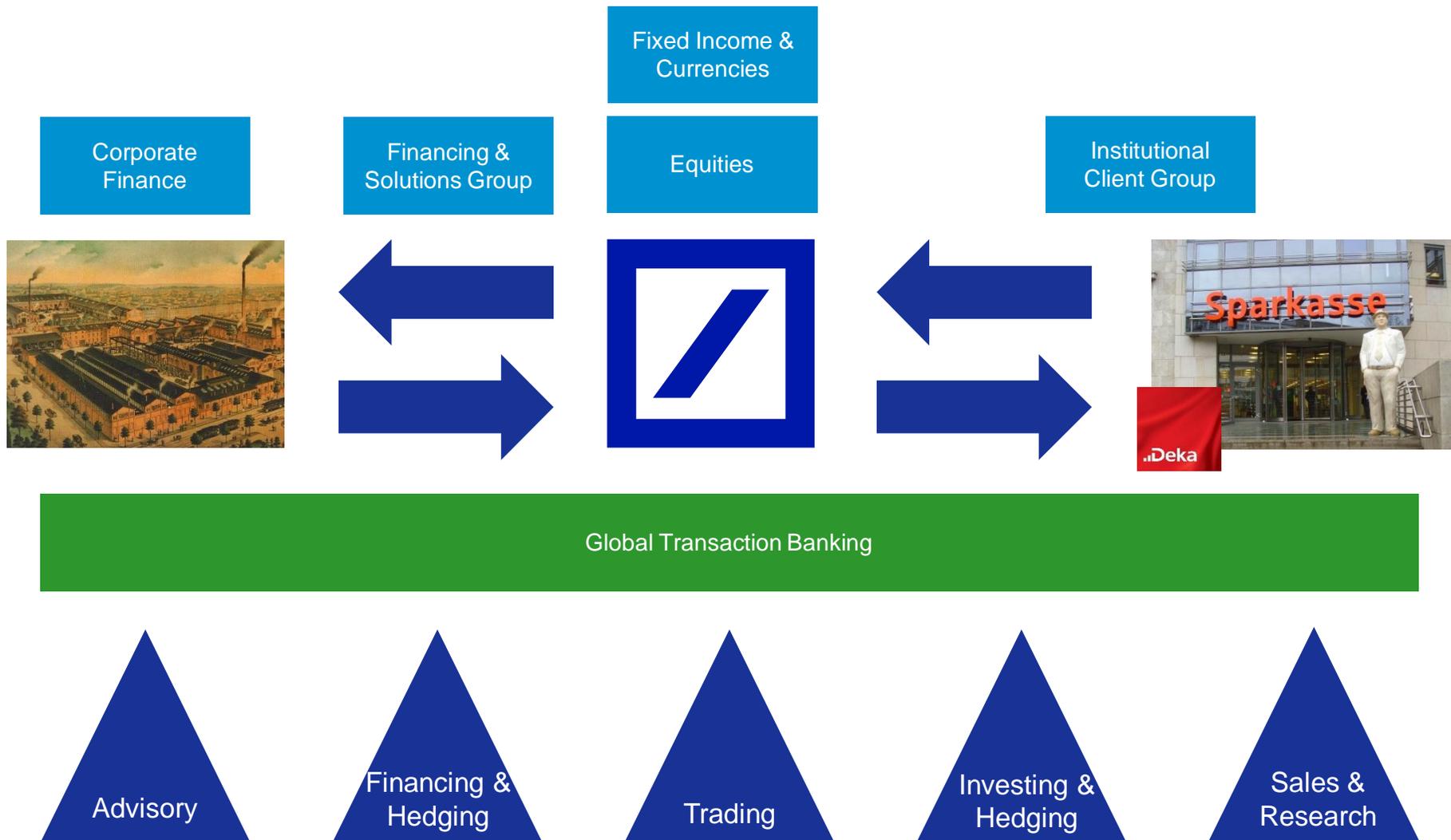


Die Deutsche Bank auf einen Blick



*Global Markets ist unterteilt in Financing & Solutions Group, Institutional Client Group, Equities und Fixed Income & Currencies.

Die Investment Banking-Wertschöpfungskette



Die Global Markets-Wertschöpfungskette



Fall 1: Strukturierte Finanzierung für ein Immobilienunternehmen

10 year EUR 282mn Assignable Loan / Notes



Das Portfolio





Fall 1: Strukturierte Finanzierung für ein Immobilienunternehmen

10 year EUR 282mn Assignable Loan / Notes

Acquisition financing of large German residential real estate portfolio located with great regional diversification

Stable cash flows in combination with comprehensive security package highlight the transaction



Description

- Mainly residential real estate portfolios with approx. 8,000 units and total lettable space of around 560,000 sqm
- Vacancy: 11.5%
- All units located in Germany (mainly North Rhine-Westphalia, Lower Saxony, Saxony, and Saxony-Anhalt).
- Cash Flows p.a.:

Total rental income:	EUR 30.3mn
OpEx:	EUR 7.3mn
CapEx:	EUR 4.9mn
NOI:	EUR 17.9mn

Portfolio Locations



Key Terms

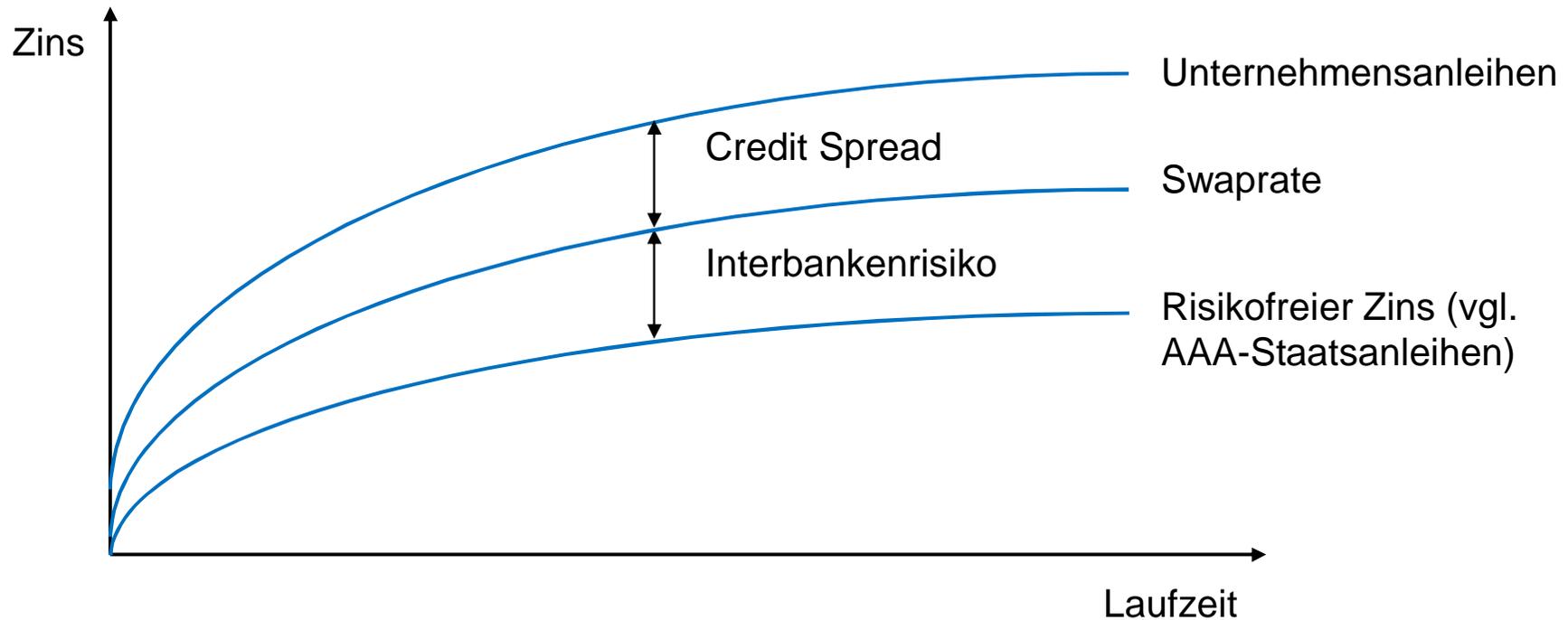
Format:	senior assignable loan (Schuldschein format) junior notes
Amount:	EUR 282mn in total – EUR 212mn Senior Tranche – EUR 70mn Junior Tranche
NOI:	EUR 17.9mn
Borrower:	SPV
Use of Proceeds:	acquisition financing
Maturity:	10 years
Interest:	3.50% fixed rate coupon (senior tranche) 7.25% fixed rate coupon (junior tranche)
Repayment:	bullet (senior) 2% p.a. (junior)
LTV:	Senior – 51.8% loan to market value Junior – 68.9% loan to market value
Covenants	
Securities	

Exkurs in die Zinswelt



Zusammenhang zwischen Swap- und Zinskurven

Aufgrund ihrer Liquidität wird die Swaprate zur Preisfindung verschiedener Anleihen wie Unternehmens- oder Staatsanleihen herangezogen



Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



Cross-Currency-Swap

Während die Senior Tranche ausschließlich an deutsche Investoren, wie z.B. Pensionskassen, ausplatziert wurde, hat die Junior Tranche ein britischer Investor gekauft. Dieser möchte nicht das EURGBP-Währungsrisiko tragen und fragt daher die Deutsche Bank nach geeigneten Lösungen.

Die Deutsche Bank empfiehlt einen Cross-Currency-Swap, in dem die EUR-Zahlungsströme effektiv in GBP-Zahlungsströme gedreht, d.h. „geswapped“, werden.

Am Anfang der Laufzeit:



Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



Cross-Currency-Swap

Während die Senior Tranche ausschließlich an deutsche Investoren, wie z.B. Pensionskassen, ausplatziert wurde, hat die Junior Tranche ein britischer Investor gekauft. Dieser möchte nicht das EURGBP-Währungsrisiko tragen und fragt daher die Deutsche Bank nach geeigneten Lösungen.

Die Deutsche Bank empfiehlt einen Cross-Currency-Swap, in dem die EUR-Zahlungsströme effektiv in GBP-Zahlungsströme gedreht, d.h. „geswapped“, werden.

Am Anfang der Laufzeit:



Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



Cross-Currency-Swap

Während der Laufzeit (10 Jahre lang):



Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



Cross-Currency-Swap

Am Ende der Laufzeit:



Fall 2: Risiko-Management auf Investorenmenseite



Cross-Currency-Swap

Durch den Cross-Currency-Swap hat der britische Investor einen synthetischen GBP-Schuldschein gekauft: er zahlt dafür effektiv am Anfang eine Summe in GBP, erhält in den folgenden 10 Jahren jährlich Zinsen auf diese GBP-Summe und erhält am Ende der Laufzeit die GBP-Summe zurück.

Am Anfang der Laufzeit:



62 Mio. £



Während der Laufzeit (30 Jahre lang):



5,37 Mio. £



Am Ende der Laufzeit:



62 Mio. £



Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



Euer Weg zur Deutschen Bank



Ab dem 3. Semester

Das Deutsche Bank
Praktikum

2 bis 6 Monate

Ganzjährig möglich

Im Jahr vor dem Abschluss

Das Summer Internship
Programm

8 Wochen im Sommer 2019

Erfolgreich teilnehmen –
Traineevertrag für das Jahr
2020 sichern.

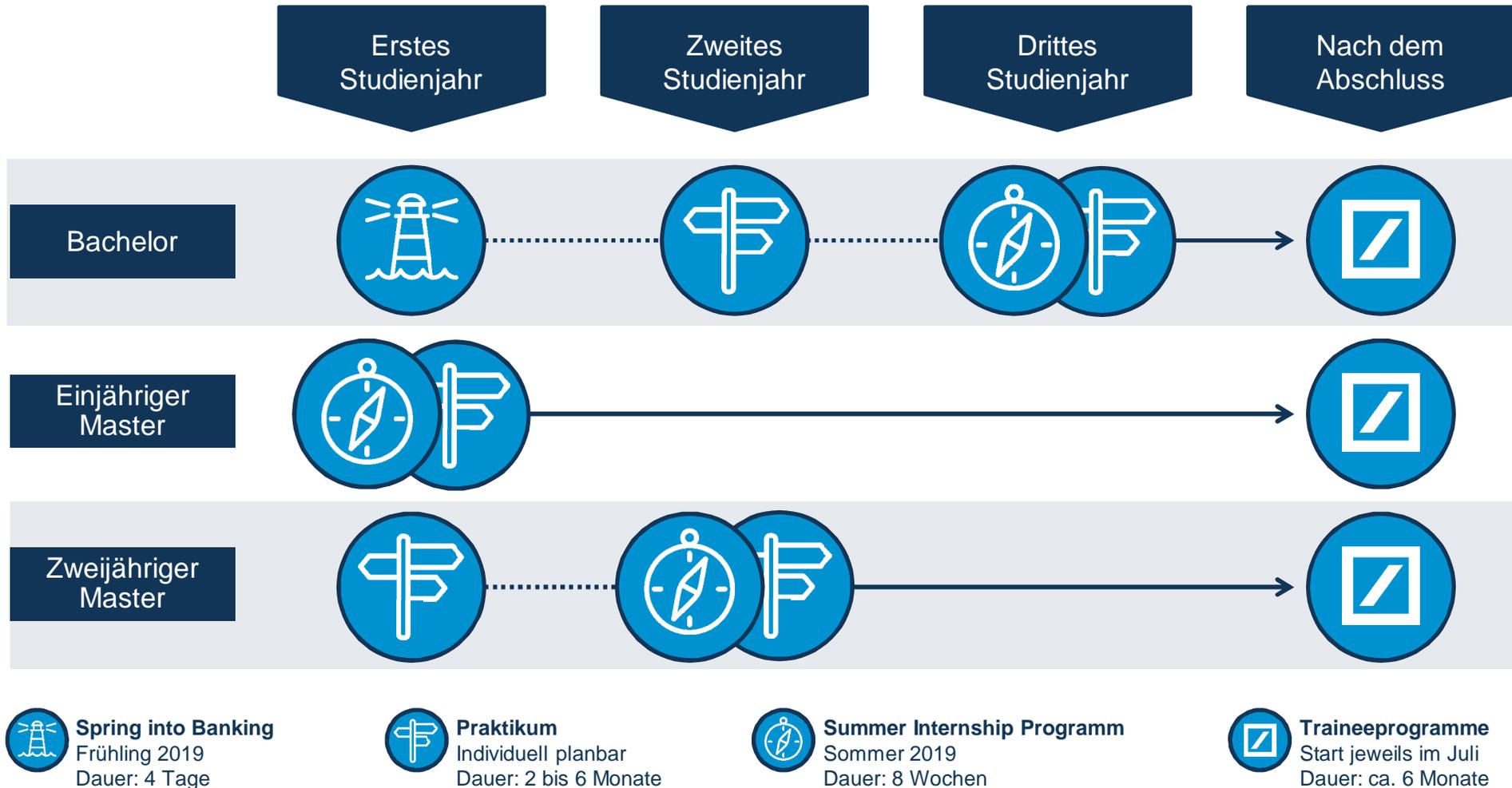
Nach dem Abschluss

Das Deutsche Bank
Traineeprogramm

Ca. 6 Monate

Start im Juli 2019

Euer Weg zur Deutschen Bank



Eure direkten Ansprechpartner



**Business Management,
Frankfurt**



Lukas Dreiskämper
Graduate Class 2006
lukas.dreiskaemper@db.com

**Public Sector Rates Sales,
Frankfurt**



Xenia Matkares
Graduate Class 2016
xenia.matkares@db.com



[db.com/careers](https://www.db.com/careers)

Deutsche Bank
Corporate & Investment Bank



Fragen?

[db.com/careers](https://www.db.com/careers)

