

Ordentliche Hauptversammlung 2017 Deutsche Pfandbriefbank AG

Rede des Vorstands

30. Mai 2017

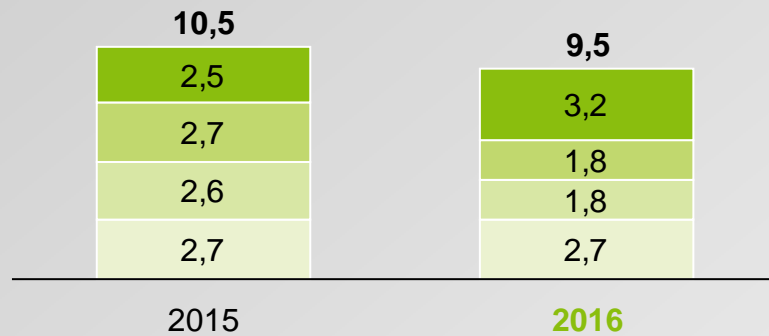
pbb im Jahr 2016 erneut mit einem guten Ergebnis

- IFRS-Konzernergebnis von 301 Mio. € markiert **Bestmarke** seit Neustart im Jahr 2009 – Neugeschäft mit 10,5 Mrd. € auf hohem Niveau
- Dividendenvorschlag von 1,05 € je Aktie – **Dividendenrendite** erreicht 11,5% per Jahresschlusskurs 2016
- Banksektor bleibt geprägt von regulatorischen Veränderungen – gute **Kapitalausstattung** gibt pbb Manövriermasse
- pbb weiterentwickeln, Marktposition stärken und Innovation vorantreiben – organische Maßnahmen zur **Weiterentwicklung** des Geschäftsmodells

Solides Neugeschäft trotz starkem Wettbewerb

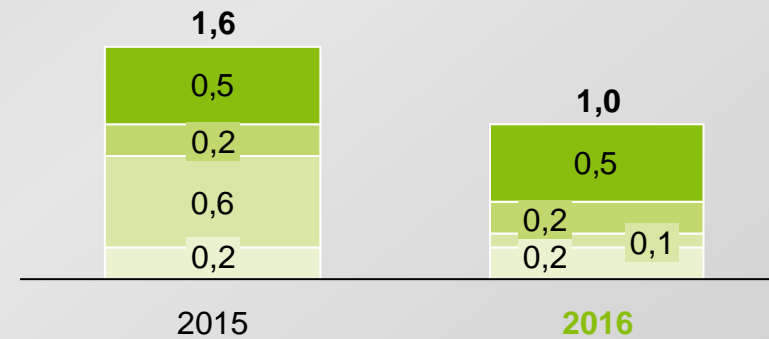
Immobilienfinanzierung

(Zusagen, einschl. Prolongationen, in Mrd. €)



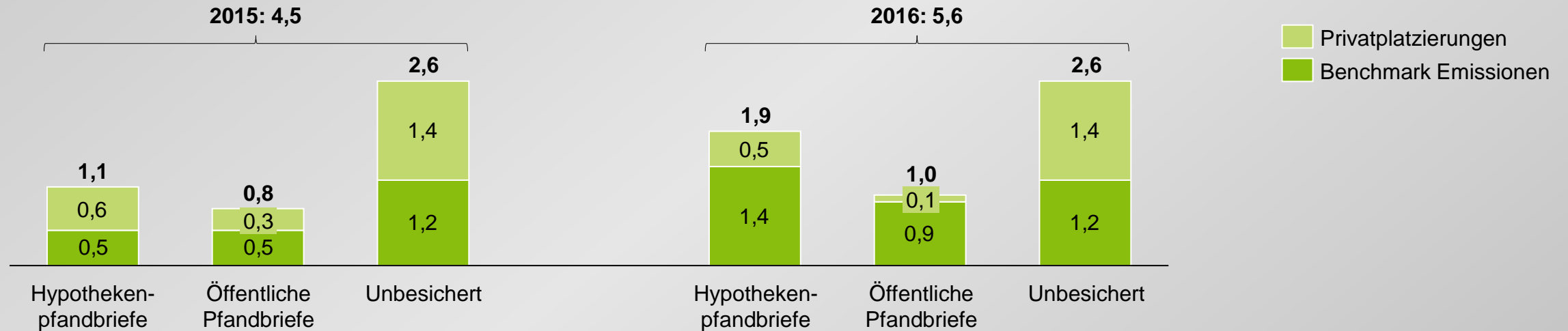
Öffentliche Investitionsfinanzierung

(Zusagen, in Mrd. €)



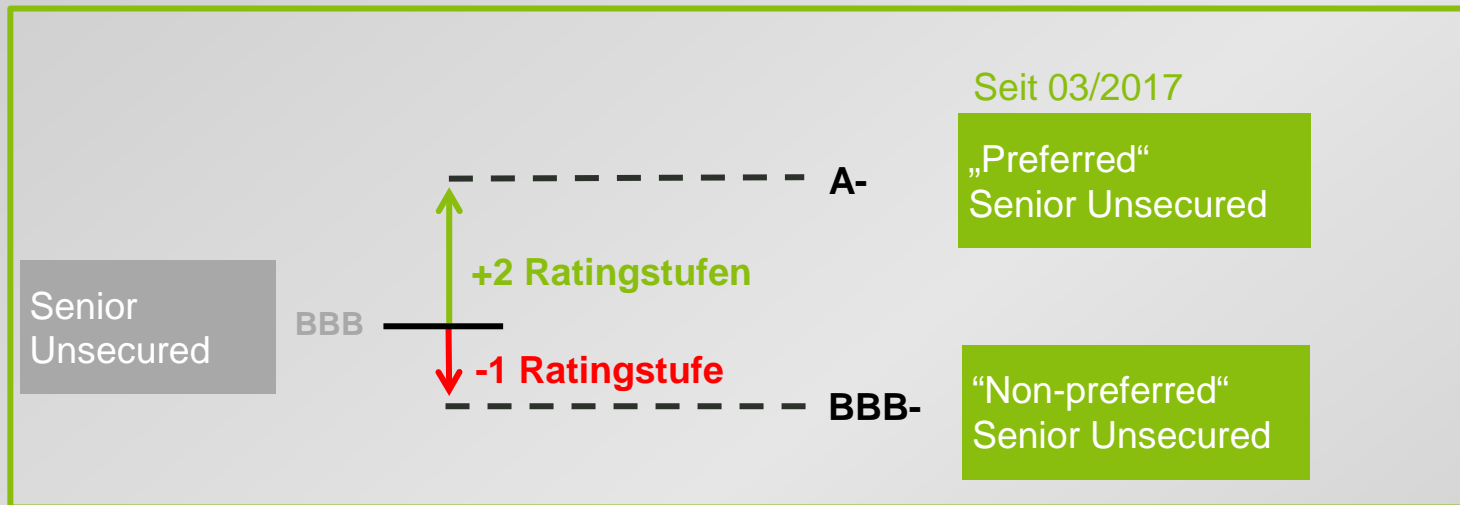
Langfristige Refinanzierungsaktivitäten deutlich verstärkt

Neue langfristige Refinanzierung (in Mrd. €, ohne Geldmarkt und Einlagengeschäft)



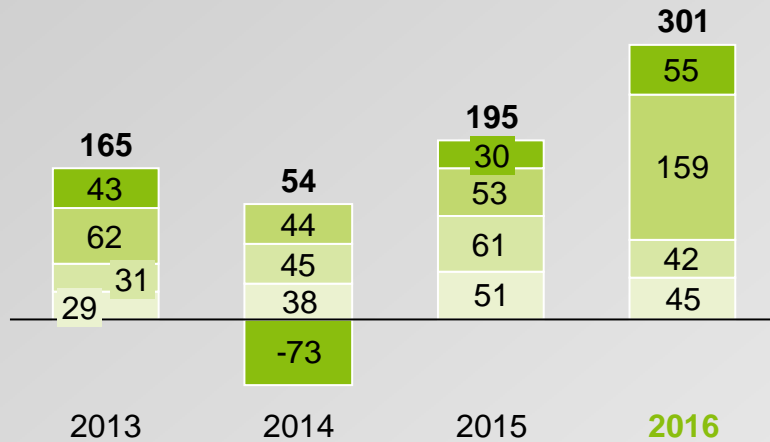
Rating für ungedeckte Refinanzierung angehoben

S&P Rating (Rating-Aktion vom 28. März 2017)

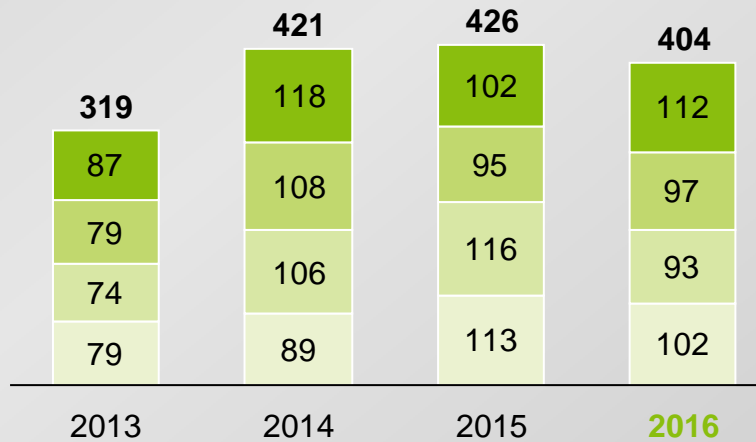


Vorsteuerergebnis steigt sehr deutlich auf 301 Mio. € Zinsüberschuss sinkt wegen geringerer Bestände

Ergebnis vor Steuern (in Mio. €, IFRS)¹



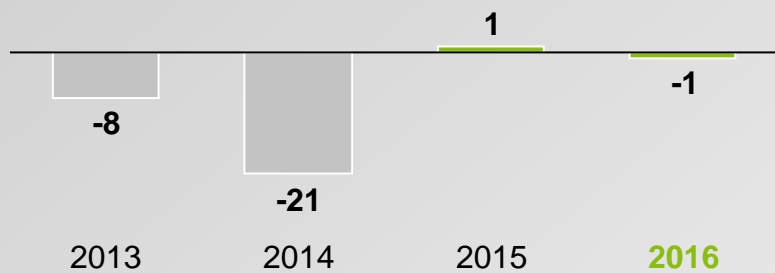
Zinsüberschuss (in Mio. €, IFRS)



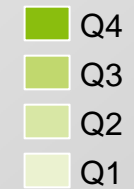
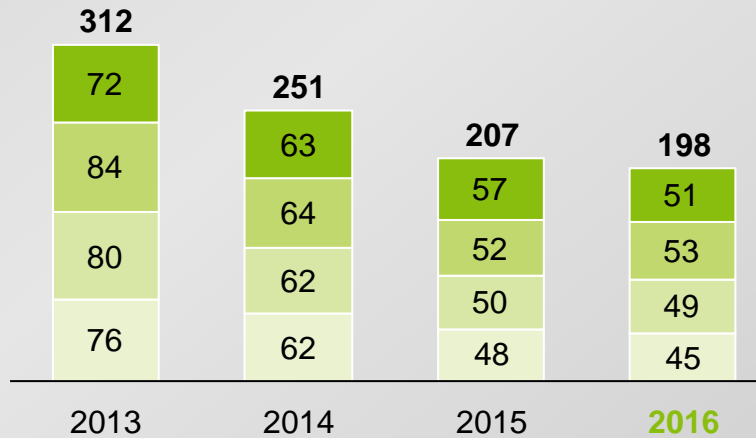
1) Außerordentliche Effekte aus HETA-Wertkorrekturen: -117 Mio. € (4Q14), -79 Mio. € (1Q15), 132 Mio. € (3Q16)

Kreditrisikovorsorge bleibt niedrig – Verwaltungsaufwand weiter reduziert

Kreditrisikovorsorge (in Mio. €, IFRS)



Verwaltungsaufwand (in Mio. €, IFRS)



Regulatorische Initiativen deuten auf Anstieg der risikogewichteten Aktiva – pbb verfügt über Kapitalpuffer

Kapitalquoten nach Basel III (in %, IFRS)

	Übergangsregeln		Volle Basel III Umsetzung ¹	
	12/15 ²	12/16 ²	12/16 ²	Mittelfristige Ziele
CET 1	18,9	19,5	19,0	>12,5
Tier 1	20,5	20,9	19,0	>16
Own funds	23,4	23,7	20,7	16-18
Leverage ratio	4,4	4,6	4,2	>3,5

- 1) Simulation nach aktuellen Basel III-Regeln, tatsächliche Werte können deutlich abweichen
- 2) Nach Feststellung des Jahresergebnisses abzüglich vorgeschlagener Dividende

Initiativen 2017

- Beschleunigte Expansion in den **US-Gewerbeimmobilienmarkt**
- Spektrum möglicher Kunden und Transaktionen mit **organischen Maßnahmen** ausbauen
- **Digitalisierung** der pbb vorantreiben

Finanzausblick

Neugeschäft

- **Volumen** zwischen 10,5 und 12,5 Mrd. € angestrebt
- Stabile bis leicht schwächere Entwicklung der **Zinserträge**

Kreditrisikovorsorge

- **Risikokosten** von 10-15 Basispunkten auf Immobilienfinanzierungsportfolio angesetzt
- Kein konkreter **Anlass** für höhere Kreditrisikovorsorge

Verwaltungsaufwand

- **Anstieg** erwartet
- **Verwaltungsaufwand** soll unter der Marke von 220 Mio. € bleiben

Vorsteuerergebnis

- **Ergebnis vor Steuern** zwischen 150 und 170 Mio. € angestrebt

Disclaimer

- This presentation is not an offer or invitation to subscribe for or purchase any securities.
- No warranty is given as to the accuracy or completeness of the information in this presentation. You must conduct your own independent investigation and appraisal of the business and financial condition of Deutsche Pfandbriefbank AG and its direct and indirect subsidiaries and their securities. Nothing in this presentation shall form the basis of any contract or commitment whatsoever.
- This presentation is not an offer of securities for sale in any jurisdiction, including any jurisdiction of the United States. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or pursuant to an available exemption from registration under the U.S. Securities Act. Deutsche Pfandbriefbank AG does not intend to conduct a public offering of securities in the United States.
- This presentation contains forward-looking statements based on calculations, estimates and assumptions made by the company's top management and external advisors and are believed warranted. These statements are made on the basis of current knowledge and assumptions. Various factors could cause actual future results, performance or events to differ materially from those described in these statements. Such factors include general economic conditions, the conditions of the financial markets in Germany, in Europe, in the United States and elsewhere, the performance of pbb's core markets and changes in laws and regulations. No obligation is assumed to update any forward-looking statements.