

Ordentliche Hauptversammlung 2018 Deutsche Pfandbriefbank AG

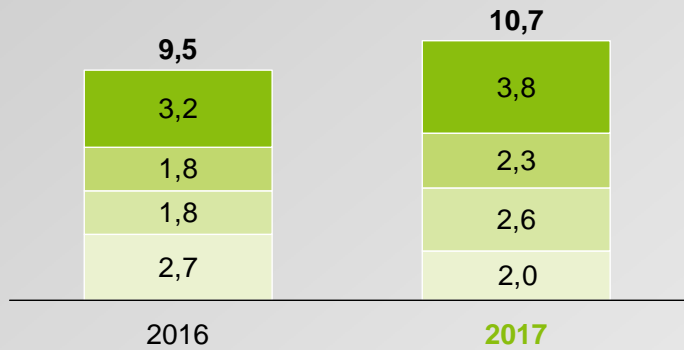
Rede des Vorstands

21. Juni 2018

Neugeschäft legt zu auf 11,6 Mrd. € - pbb weitet Geschäftsaktivitäten vorsichtig aus

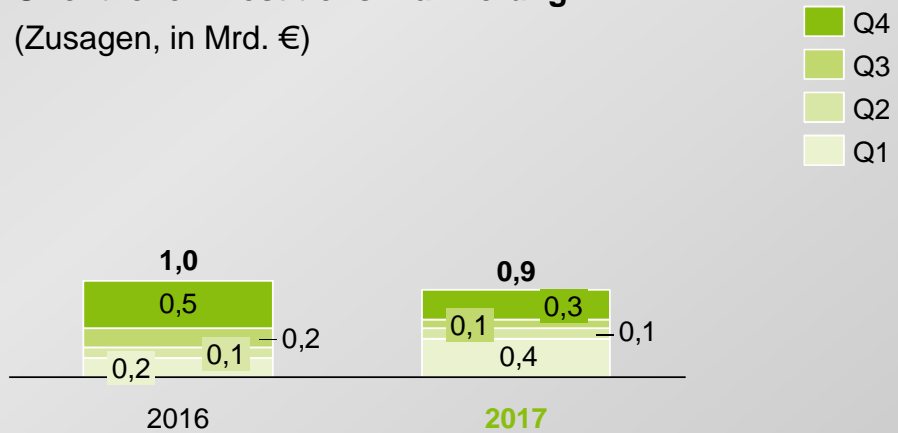
Gewerbliche Immobilienfinanzierung

(Zusagen, einschl. Prolongationen >1Jahr, in Mrd. €)



Öffentliche Investitionsfinanzierung

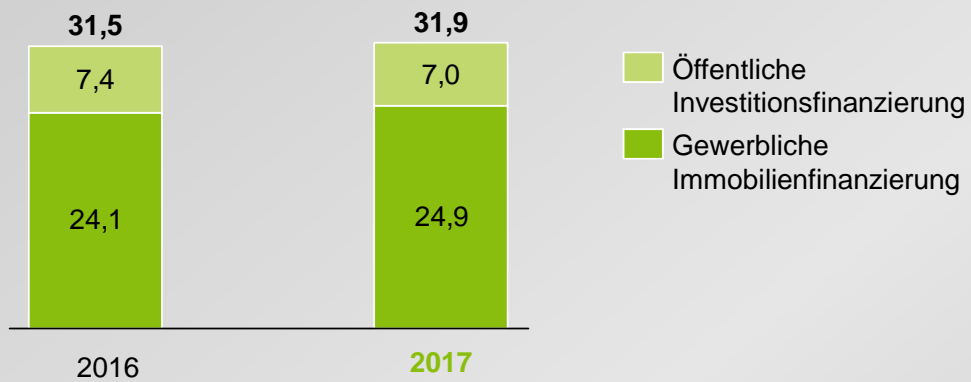
(Zusagen, in Mrd. €)



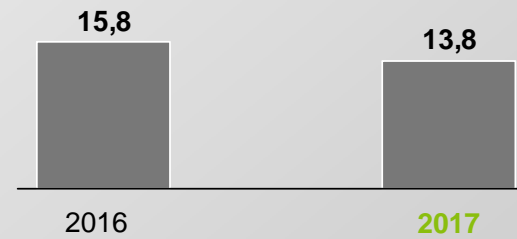
Rundungsdifferenzen möglich

Strategisches Portfolio wächst – pbb behauptet sich im Wettbewerb

Strategisches Portfolio (Finanzierungsvolumen, in Mrd. €)

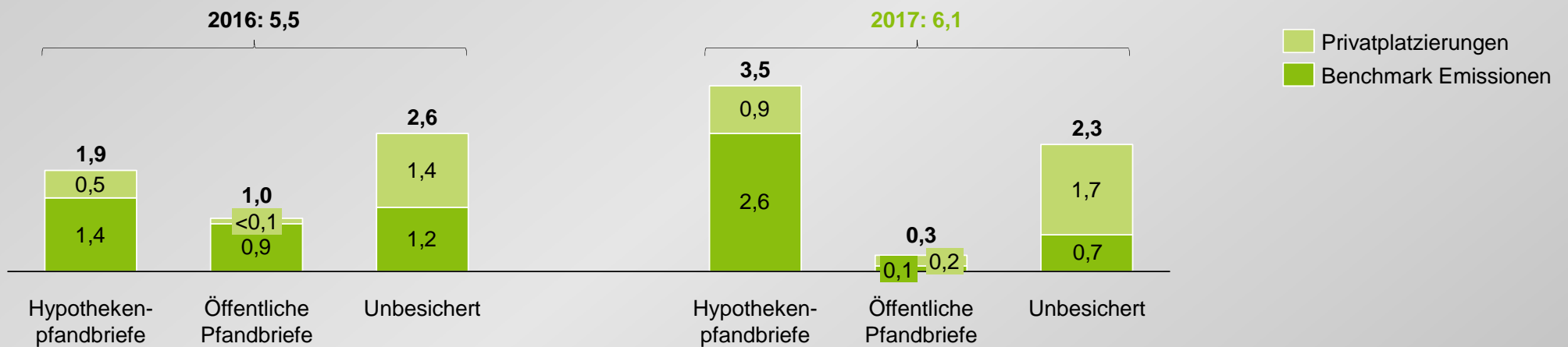


Value Portfolio (Finanzierungsvolumen, in Mrd. €)



Refinanzierungsvolumen mit Neugeschäft weiter erhöht – Pfandbriefe waren für die pbb das wichtigste Instrument

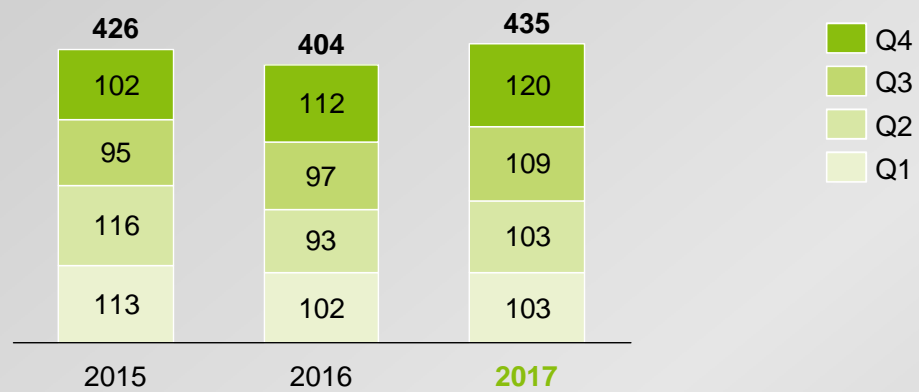
Neue langfristige Refinanzierung (in Mrd. €, ohne Geldmarkt, Einlagengeschäft und Nachranginstrumente)



Rundungsdifferenzen möglich

Zinsüberschuss legt zu – pbb profitiert von verbesserten Refinanzierungskonditionen

Zinsüberschuss (in Mio. €, IFRS, Konzern)



Rundungsdifferenzen möglich

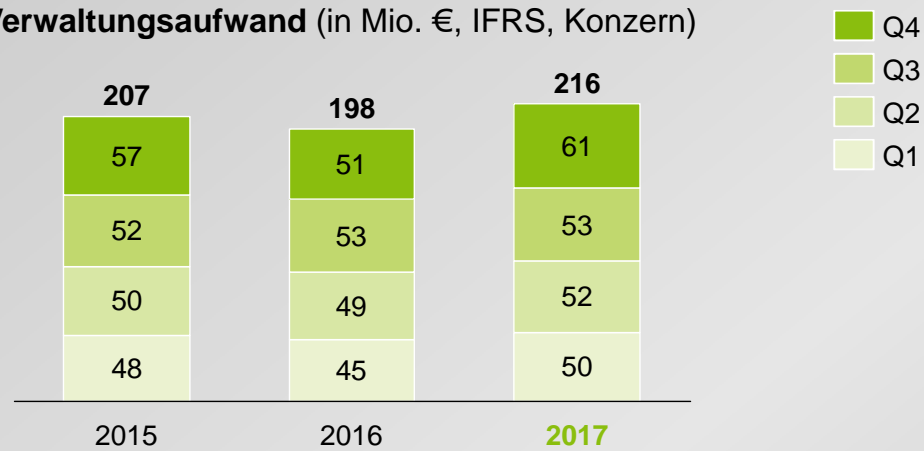
Risikovorsorge bleibt auf niedrigem Niveau – konservative Risikostandards der pbb zahlen sich aus

Kreditrisikovorsorge (in Mio. €, IFRS, Konzern)



Verwaltungsaufwand steigt technisch bedingt – pbb investiert in strategische Projekte

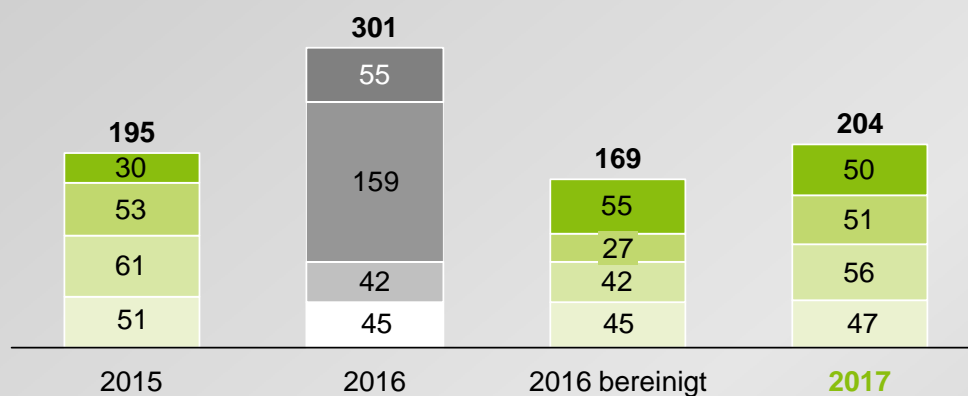
Verwaltungsaufwand (in Mio. €, IFRS, Konzern)



Rundungsdifferenzen möglich

Vorsteuerergebnis 2017 übertrifft bereinigtes Vorjahr deutlich – pbb beweist operative Stärke

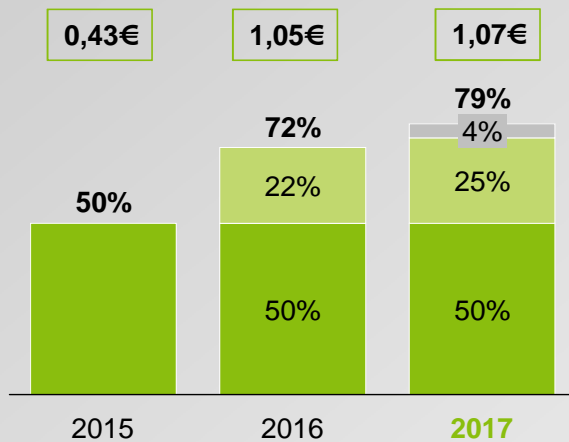
Ergebnis vor Steuern (in Mio. €, IFRS, Konzern)



Rundungsdifferenzen möglich

Dividendenvorschlag sieht erneut höhere Auszahlung vor –
pbb plant bis einschließlich 2019 jedes Jahr Ausschüttung von 75%

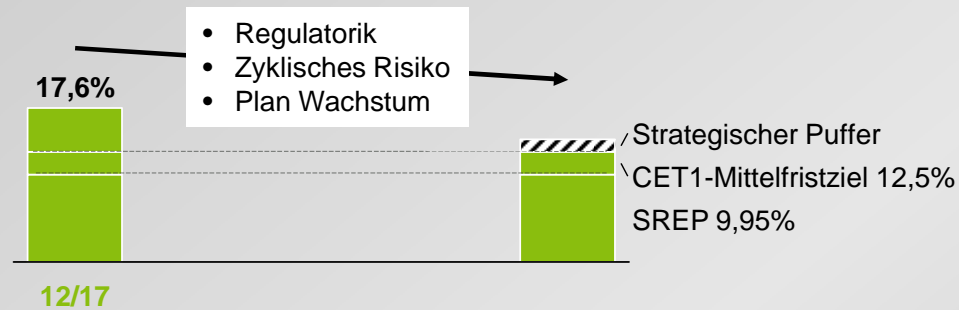
Ausschüttungsquote und Dividende (€ je Stückaktie)



Anstieg der Risikoaktiva durch regulatorische Initiativen erwartet – pbb verfügt über Kapitalpuffer

Erwartete Entwicklung der Kapitalquoten

(Basel III, in %, IFRS, Konzern, “fully loaded”)



Kapitalquoten nach Basel III

(in %, IFRS, Konzern, “fully loaded”)

	12/17	Mittelfristige Ziele
CET 1	17,6	≥12,5
Tier 1	17,6	≥16
Own funds	22,2	16-18
Leverage ratio	4,5	≥3,5

Vorsteuerergebnis von 150 - 170 Mio. € für das Jahr 2018 angestrebt –
pbb setzt Initiativen um

Herausforderungen

- Hohe **Wettbewerbsdichte**
- Anhaltender **Margendruck**
- **Immobilienzyklus** weit fortgeschritten



Initiativen

- Vorsichtiger Ausbau des **US-Geschäfts**
- Ausweitung Kundenspektrum durch Geschäfte mit **niedrigem Beleihungsauslauf**
- Prozesse/Schnittstellen **digitalisieren** und digitale Geschäftsmodelle implementieren



Finanzausblick

- Leichter Rückgang **Zins- und Provisionsergebnis**
- Normalisierte **Kreditrisikovorsorge**
- **Verwaltungsaufwand** stabil



Operative Ziele

- **Neugeschäftsvolumen** von 10 -11 Mrd. €
- Noch vorsichtiger **Selektion** hinsichtlich Marge und Risiko
- Leicht steigendes **Finanzierungsvolumen** in strategischen Portfolios und stabile Bestandsmargen

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.