



**DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK**

Alternative Leistungskennzahlen 2023

Deutsche Pfandbriefbank

Inhaltsverzeichnis

	1
Konzern Deutsche Pfandbriefbank	3
Definitionen und Verwendung	3
Überleitungsrechnungen	4
Deutsche Pfandbriefbank AG	6
Definitionen und Verwendung	6
Überleitungsrechnung	7
Impressum	8

Konzern Deutsche Pfandbriefbank

Der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 basiert auf den International Financial Reporting Standards (IFRS), die von der Europäischen Kommission im Rahmen des Endorsement-Prozesses in europäisches Recht übernommen wurden. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind in den Notes des Konzernabschlusses dargestellt.

Definitionen und Verwendung

CET1-KAPITALRENTABILITÄT

Definition

$$\text{CET1-Kapitalrentabilität vor Steuern} = \frac{\text{Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon}}{\text{durchschnittliches CET1-Kapital}}$$

$$\text{CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern} = \frac{\text{Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon}}{\text{durchschnittliches CET1-Kapital}}$$

Das durchschnittliche CET1-Kapital ist das arithmetische Mittel aus dem Wert am Jahresanfang und den Quartalsstichtagswerten im aktuellen Geschäftsjahr.

Verwendung

Die CET1-Kapitalrentabilität vor und nach Steuern gilt im pbb Konzern als zentrale Kennzahl für die Profitabilität. Die CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Die Aussagekraft der jeweiligen Kennzahl ist dadurch begrenzt, dass sie als Quote keine Informationen oder Rückschlüsse hinsichtlich der absoluten Höhe der Ergebnisse vor beziehungsweise nach Steuern oder des durchschnittlichen CET1-Kapitals zulässt. Weiterhin können Einmaleffekte die CET1-Kapitalrentabilität vor und nach Steuern beeinflussen, ohne dass sich langfristige Auswirkungen auf die Profitabilität des pbb Konzerns ergeben.

COST-INCOME-RATIO

Definition

$$\text{Cost-Income-Ratio} = \frac{\text{Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte}}{\text{Operative Erträge}}$$

Die operativen Erträge stellen die Summe aus Zinsergebnis, Provisionsergebnis, Fair-Value-Bewertungsergebnis, Realisationsergebnis, Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen und sonstigem betrieblichen Ergebnis dar.

Verwendung

Die Cost-Income-Ratio gilt im pbb Konzern als zentrale Kennzahl für die Kostendisziplin und Effizienz; sie ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Die Aussagekraft der Kennzahl Cost-Income-Ratio ist dadurch begrenzt, dass die Kennzahl als Quote keine Informationen oder Rückschlüsse hinsichtlich der absoluten Höhe des Verwaltungsaufwands, der Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte oder der operativen Erträge zulässt. Weiterhin können Einmaleffekte auf der Ertrags- oder Aufwandsseite die Cost-Income-Ratio beeinflussen, ohne dass sich langfristige Auswirkungen auf die Effizienz des pbb Konzerns ergeben.

FINANZIERUNGSVOLUMEN

Definition

Das Finanzierungsvolumen ist definiert als die Summe der Nominalia der gezogenen Teile der ausgereichten Kredite und des Wertpapierportfolios (Kundengeschäft). Es entfällt auf die Bilanzposten „Erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte“, „Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte“ und „Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten nach Wertberichtigungen“.

Das durchschnittliche Finanzierungsvolumen stellt das arithmetische Mittel aus dem Wert am Jahresanfang und den Quartalsstichtagswerten im aktuellen Geschäftsjahr dar.

Verwendung

Das Finanzierungsvolumen des Segments Real Estate Finance ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Das Finanzierungsvolumen ist ein wesentlicher Einflussfaktor für die zukünftige Ertragskraft, da es den zinstragenden Teil des aktiven Kundengeschäfts darstellt. Das Finanzierungsvolumen wird maßgeblich durch die Höhe des Neugeschäftsvolumens und die Rückzahlungen bestimmt. Durch das Neugeschäftsvolumen sind nur eingeschränkt Rückschlüsse auf die Höhe des Finanzierungsvolumens möglich, da die Rückzahlungen nur bedingt vom pbb Konzern beeinflusst werden können. Weiterhin unterliegt das Finanzierungsvolumen Wechselkurseffekten, auf die der pbb Konzern keinen Einfluss hat.

Überleitungsrechnungen

CET1-KAPITALRENTABILITÄT VOR STEUERN UND NACH STEUERN

Überleitungsrechnung CET1-Kapitalrentabilität 1. Januar bis 31. Dezember 2023

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2023	31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023
CET1-Kapital	2.839	2.831	2.775	2.695	2.910
Berechnung					2023
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon					67
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon					68
Durchschnittliches CET1-Kapital					2.810
CET1-Kapitalrentabilität vor Steuern (in %)					2,4
CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern (in %)					2,4

**Überleitungsrechnung CET1-Kapitalrentabilität
1. Januar bis 31. Dezember 2022**

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2022	31.3.2022	30.6.2022	30.9.2022	31.12.2022
CET1-Kapital	2.875	2.824	2.841	2.823	2.839
Berechnung					2022
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon					197
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon					171
Durchschnittliches CET1-Kapital					2.841
CET1-Kapitalrentabilität vor Steuern (in %)					6,9
CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern (in %)					6,0

COST-INCOME-RATIO

Berechnung Cost-Income-Ratio

in Mio. €	2023	2022
Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte	276	242
Operative Erträge	603	531
Cost-Income-Ratio (in %)	45,8	45,6

DURCHSCHNITTLICHES FINANZIERUNGSVOLUMEN

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2023

in Mrd. €	1.1.2023	31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023	Jahres-durchschnitt 2023
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	29,3	29,4	30,2	30,5	31,1	30,1
Finanzierungsvolumen Non-Core (NC)	14,4	14,1	13,1	12,9	12,4	13,4
Finanzierungsvolumen gesamt	43,7	43,5	43,3	43,4	43,5	43,5

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2022

in Mrd. €	1.1.2022	31.3.2022	30.6.2022	30.9.2022	31.12.2022	Jahres-durchschnitt 2022
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,6	28,0	28,4	29,5	29,3	28,6
Finanzierungsvolumen Non-Core (NC)	16,1	15,8	14,9	14,8	14,4	15,2
Finanzierungsvolumen gesamt	43,7	43,8	43,3	44,3	43,7	43,8

Deutsche Pfandbriefbank AG

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 wurde in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind im Anhang des Jahresabschlusses dargestellt.

Definitionen und Verwendung

ERTRAGSLAGE

Definition

Abweichend von der Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß Formblatt 1 der RechKredV werden in der Ertragslage im Abschnitt „Erläuterungen zum HGB-Jahresabschluss der pbb“ des zusammengefassten Lageberichts die Erträge und Aufwendungen in einer aggregierten Form dargestellt.

Verwendung

Diese aggregierte Form der Gewinn- und Verlustrechnung soll den Adressaten des zusammengefassten Lageberichts die wirtschaftlichen Zusammenhänge bei Erträgen und Aufwendungen verständlicher und transparenter vermitteln, als es durch das standardisierte Formblatt 1 der Rech-KredV möglich wäre. Zudem ist die Darstellung an den Konzernabschluss nach IFRS angelehnt.

Obwohl die Darstellung der Ertragslage der pbb nach HGB und des pbb Konzerns nach IFRS in einigen Punkten sehr ähnlich ist, lassen sich Rückschlüsse von der pbb auf den pbb Konzern und umgekehrt oder Vergleiche beider Rechenwerke nur sehr eingeschränkt vornehmen, da die Darstellungen auf unterschiedlichen Rechnungslegungsnormen basieren. So können selbst gleich benannte Posten der Ertragslage unter Umständen signifikant voneinander abweichen.

Überleitungsrechnung

ÜBERLEITUNG DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG GEMÄSS RECHKREDV AUF DIE ERTRAGSLAGE IM ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHT

Überleitung der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß RechKredV auf die Ertragslage im zusammengefassten Lagebericht

in Mio. €	2023	2022
Zinsüberschuss	394	508
Zinserträge aus	3.504	2.302
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	3.287	2.068
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	217	234
Zinsaufwendungen	-3.110	-1.794
Provisionsüberschuss	2	5
Provisionserträge	7	8
Provisionsaufwendungen	-5	-3
Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge/Aufwendungen	82	-9
Sonstige betriebliche Erträge	122	40
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-40	-49
Operative Erträge	478	504
Verwaltungsaufwand	-284	-290
Personalaufwand	-154	-172
a) Löhne und Gehälter	-123	-104
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-31	-68
Sachaufwand	-130	-118
a) andere Verwaltungsaufwendungen	-123	-112
b) Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-7	-6
Betriebsergebnis (vor Risikovorsorge)	194	214
Risikovorsorge	-186	-81
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	-186	-81
Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	-	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	32	-5
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere	32	-5
Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren	-	-
Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen	-	-
Aufwendungen aus Verlustübernahme	-	-
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	-30	-
Betriebsergebnis	10	128
Außerordentliches Ergebnis	-	-
Außerordentliche Erträge	-	-
Außerordentliche Aufwendungen	-	-
Ergebnis vor Steuern	10	128
Steuern	-10	-14
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-9	-13
Sonstige Steuern, soweit nicht unter „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ ausgewiesen	-1	-1
Jahresüberschuss	-	114

Impressum

Deutsche Pfandbriefbank AG (Herausgeber)
Parkring 28
85748 Garching
Deutschland

T +49 (0)89 2880-0
info@pfandbriefbank.com
www.pfandbriefbank.com