



**DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK**

Alternative Leistungskennzahlen 30. Juni 2023

Konzern Deutsche Pfandbriefbank

Konzern Deutsche Pfandbriefbank

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2023 basiert auf den International Financial Reporting Standards (IFRS), die von der Europäischen Kommission im Rahmen des Endorsement-Prozesses in Europäisches Recht übernommen wurden.

Definitionen und Verwendung

CET1-KAPITALRENTABILITÄT

Definition

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

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

Unterjährig ergibt sich das annualisierte Ergebnis vor Steuern beziehungsweise nach Steuern aus dem aktuellen IFRS-Ergebnis vor beziehungsweise nach Steuern geteilt durch die Anzahl der bereitsabgelaufenen Monate, multipliziert mit dem Faktor 12.

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. Zudem kann es unterjährig bei der mittels linearer Hochrechnung vorgenommenen Annualisierung des Ergebnisses vor und nach Steuern zu Verzerrungen kommen. Weiterhin können Einmaleffekte die Eigenkapitalrentabilität 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 30. Juni 2023

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2023	31.3.2023	30.6.2023
CET1-Kapital	2.843	2.831	2.775
Berechnung			1.1.- 30.6.2023
Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich abgegrenzter AT1-Kupon			139
Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich abgegrenzter AT1-Kupon			115
Durchschnittliches CET1-Kapital			2.816
CET1-Kapitalrentabilität vor Steuern (in %)			4,9
CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern (in %)			4,1

Überleitungsrechnung CET1-Kapitalrentabilität 1. Januar bis 30. Juni 2022

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2022	31.3.2022	30.6.2022
CET1-Kapital	2.875	2.824	2.841
Berechnung			1.1.- 30.6.2022
Annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich abgegrenzter AT1-Kupon			199
Annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich abgegrenzter AT1-Kupon			167
Durchschnittliches CET1-Kapital			2.847
CET1-Kapitalrentabilität vor Steuern (in %)			7,0
CET1-Kapitalrentabilität nach Steuern (in %)			5,9

COST-INCOME-RATIO

Berechnung Cost-Income-Ratio

in Mio. €	1.1.- 30.6.2023	1.1.- 30.6.2022
Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte	133	115
Operative Erträge	259	272
Cost-Income-Ratio (in %)	51,4	42,3

DURCHSCHNITTLICHES FINANZIERUNGSVOLUMEN

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2023

in Mrd. €	1.1.2023	31.3.2023	30.6.2023	Halbjahres- durch- schnitt 2023
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	29,3	29,4	30,2	29,6
Finanzierungsvolumen Non-Core (NC)	14,4	14,1	13,1	13,9
Finanzierungsvolumen gesamt	43,7	43,5	43,3	43,5

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2022

in Mrd. €	1.1.2022	31.3.2022	30.6.2022	Halbjahres- durch- schnitt 2022
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,6	28,0	28,4	28,0
Finanzierungsvolumen Non-Core (NC)	16,1	15,8	14,9	15,6
Finanzierungsvolumen gesamt	43,7	43,8	43,3	43,6

Impressum

Deutsche Pfandbriefbank AG (Herausgeber)
Parkring 28
85748 Garching
Deutschland

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