

Factsheet

pbb Deutsche Pfandbriefbank



Geschäftsmodell und Strategie

- Eine führende Spezialbank für gewerbliche Immobilienfinanzierung, ergänzt durch öffentliche Investitionsfinanzierung
- Neugeschäftsfokus auf pfandbriefdeckungsfähigem Geschäft
- Wichtiger Emittent am Kapitalmarkt für Pfandbriefe und Senior Bonds

Unternehmensinformation

- Diversifiziertes Geschäftsmodell mit starker Basis in Europa, ergänzt durch die USA
 - 9 Standorte in Europa
 - Lokale Präsenz in den USA
- Langjährige Geschäftsbeziehungen mit professionellen nationalen und internat. Kunden
- Spezialistenteams mit regionalen Kenntnissen. Kernkompetenz bei größeren Finanzierungen, für die eine hohe Strukturierungsexpertise benötigt wird
- Hohe Portfolioqualität und Risikostandards
- Hohe Kapitalquoten, die deutlich über den regulatorischen Mindestanforderungen liegen



Wesentliche Zahlen (IFRS)	30.06.2020
Bilanzsumme	€ 60,7 Mrd.
Risikogewichtete Aktiva	€ 17,4 Mrd.
Bilanzielles Eigenkapital	€ 3,7 Mrd.
Mitarbeiter (FTE)	763

Regionale Präsenz (10 Standorte)



- Unternehmenssitz
- Vertriebsstandorte/Repräsentanzen

Refinanzierung

- Privatplatzierungen ab € 1 Mio. und Laufzeiten bis 30 Jahren

Pfandbrief - Refinanzierung

- Einer der größten Pfandbriefemittenten mit aktuell 14 ausstehenden €-Benchmarks
- Emissionen in EUR, GBP, SEK, USD
- Durchschnittlicher LTV im Hypothekendeckungsstock 33,65% per 30.06.2020

Unbesicherte Refinanzierung

- Senior Unsecured „Non-Preferred“ und „Preferred“ Produkte
 - Aktuell 2 €-Senior Preferred- und 2 €-Senior Non-Preferred-Benchmarks ausstehend

Mandatierte Ratings

	S&P	Moody's
Hypothekendarlehen		Aa1
Öffentlicher Pfandbrief		Aa1
Bank Ratings		
Long-term	A-	
Outlook	Negative	
Short-term	A-2	
Stand-alone Rating ¹	bbb	
Long Term Debt Ratings		
„Preferred“ Senior Unsecured Debt ²	A-	
„Non-Preferred Senior Unsecured Debt“ ³	BBB-	
Subordinated Debt	BB+	

Die Liste beinhaltet nicht alle Ratings.
 1 S&P: Stand-alone credit profile
 2 S&P: „Senior Unsecured Debt“
 3 S&P: „Senior Subordinated Debt“

Disclaimer: Die in dieser Präsentation veröffentlichten Rating-Informationen dienen als Service für unsere Investoren. Die Deutsche Pfandbriefbank AG macht sich diese Angaben nicht zu eigen. Ratings sollten nicht als Ersatz für die eigene Analyse dienen. Die enthaltenen Angaben stellen keine Empfehlung für den Kauf, den Verkauf oder das Halten von Wertpapieren dar. Die Deutsche Pfandbriefbank AG haftet nicht für die Vollständigkeit, Aktualität, Richtigkeit und Auswahl der Informationen sowie für in Zusammenhang mit den Informationen gegebenenfalls entstehende Schäden. Die Rating-Agenturen können Ratings jederzeit ändern oder zurückziehen. Das Rating eines einzelnen, von der Deutsche Pfandbriefbank AG begebenen Wertpapiers kann von den oben aufgeführten Ratings abweichen oder kann gar kein Rating tragen. Bei der Bewertung und Nutzung der Rating-Informationen (inklusive der Rating-Berichte) sind die jeweils geltenden Kriterien und Erläuterungen der Rating-Agenturen heranzuziehen und die Nutzungsbedingungen, Urheberrechte und Haftungsbeschränkungen der jeweiligen Rating-Agenturen sind zu beachten.

Funding Kontakte

Bloomberg pbb
www.pfandbriefbank.com

Head of Funding / Debt IR

Götz Michl
goetz.michl@pfandbriefbank.com
 T +49 (0) 6196 9990 2931

Funding Team
 Silvio Bardeschi
silvio.bardeschi@pfandbriefbank.com
 T +49 (0) 6196 9990 2934

Bettina Böll
bettina.boell@pfandbriefbank.com
 T +49 (0) 6196 9990 2935

Esther Noeske
esther.noeske@pfandbriefbank.com
 T +49 (0) 6196 9990 2906

Gerhard Thiele
gerhard.thiele@pfandbriefbank.com
 T +49 (0) 6196 9990 2937

Factsheet

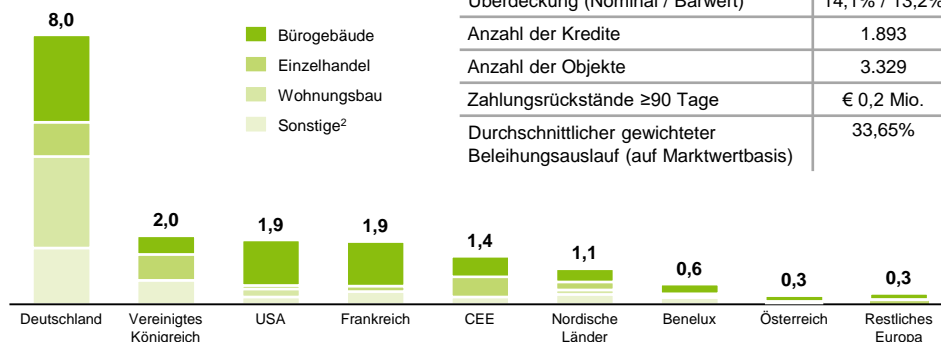
pbb Deutsche Pfandbriefbank



Hypothekendeckungsstock

Deckungsmasse nach Ländern und Objektarten

30.06.2020: € 17,6 Mrd.¹ (Nominal)

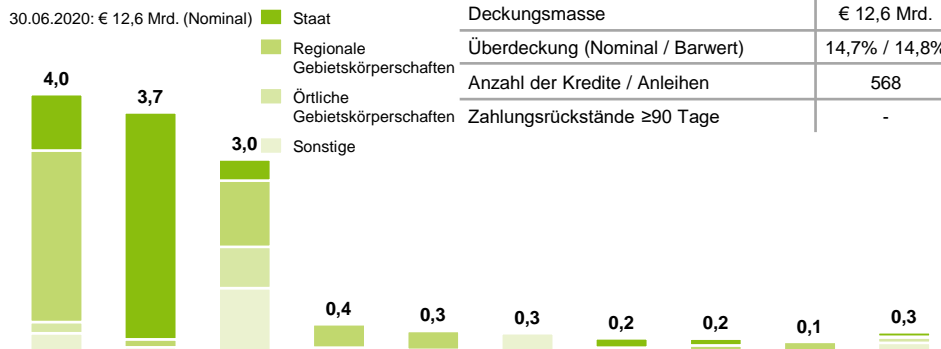


Hinweis: Rundungsdifferenzen möglich 1 Ohne Ersatzdeckung und Derivate 2 z.B. Logistik, Hotels, sonstige gewerblich genutzte Gebäude und Bauplätze

Öffentlicher Deckungsstock

Deckungsmasse nach Ländern und Kontrahententypen

30.06.2020: € 12,6 Mrd. (Nominal)



Hinweis: Rundungsdifferenzen möglich 1 Nordische Länder, CEE, Vereinigtes Königreich, Kanada

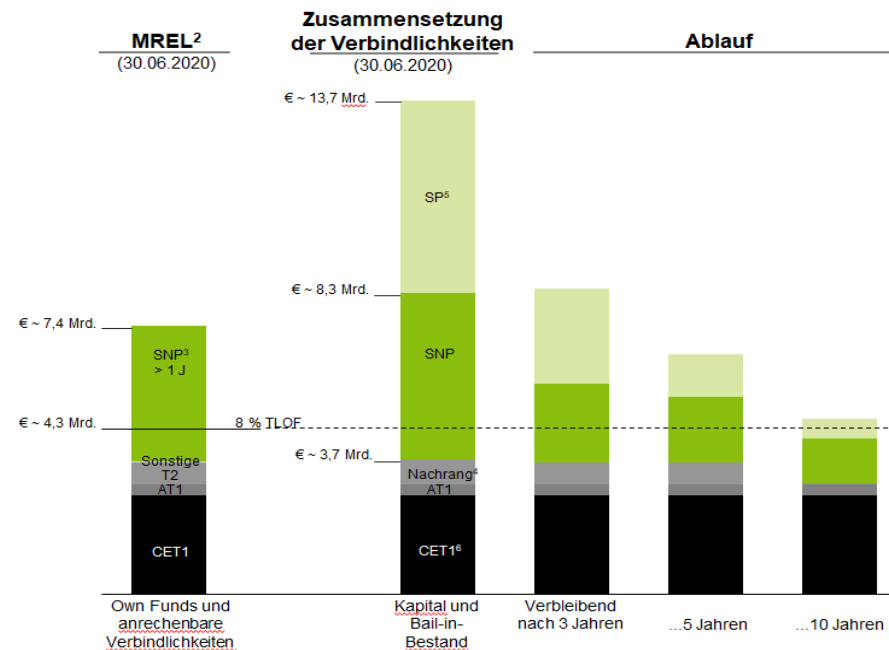
Hypothekendeckungsstock (Nominal)

	30.06.2020
Pfandbriefe im Umlauf	€ 16,0 Mrd.
Deckungsmasse	€ 18,3 Mrd.
Überdeckung (Nominal / Barwert)	14,1% / 13,2%
Anzahl der Kredite	1.893
Anzahl der Objekte	3.329
Zahlungsrückstände ≥90 Tage	€ 0,2 Mio.
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (auf Marktwertbasis)	33,65%

Öffentlicher Deckungsstock (Nominal)

	30.06.2020
Pfandbriefe im Umlauf	€ 11,0 Mrd.
Deckungsmasse	€ 12,6 Mrd.
Überdeckung (Nominal / Barwert)	14,7% / 14,8%
Anzahl der Kredite / Anleihen	568
Zahlungsrückstände ≥90 Tage	-

Anspruchsniveau für Own Funds und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten von mehr als 8 % TLOF



1 Inkl. Jahresergebnis 2019 2 pbb Anspruchsniveau > 8% TLOF. Per 30. Juni 2020 liegen die MREL-anrechenbaren Verbindlichkeiten bei 14% TLOF (basierend auf geschätztem TLOF per 30.06.2020) / ~43% 3 MREL-fähige Senior Non-Preferred Verbindlichkeiten >1J gemäß Vertragslaufzeiten 4 Nominalbetrag der Tier 2-Instrumente; Kapitalbestand inkl. € 300 Mio. AT1-Emission kündbar in 2023 und € 300 Mio. T2-Emission kündbar in 2022 5 Senior Preferred, strukturierte Unsecured und Einlagen (exkl. besicherte Einlagen) 6 bei angenommen konstantem CET1

Basel III Kapitalquoten (IFRS) 03/20¹ 06/20¹

	03/20¹	06/20¹
CET 1	16,3%	15,8%
Tier 1	18,0%	17,5%
Eigenmittelquote	21,6%	21,1%
Leverage Ratio	5,6%	5,1%

Kennziffern Q1/20 H1/20

	Q1/20	H1/20
CIR²	48%	46%
RoE vor Steuern³	0,3%	1,6%
NSFR	>100%	>100%
LCR	>150%	>150%

1 Exkl. Zwischenergebnis, inkl. Jahresergebnis 2019 aufgrund der Rücknahme des Dividendenvorschlags für 2019 2 CIR = (Verwaltungsaufwand + Ergebnis aus Ab- und Zuschreibungen auf nicht-finanzielle Vermögenswerte)/operative Erträge 3 Exkl. AT1-Kupon