

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 Unsecured Bonds

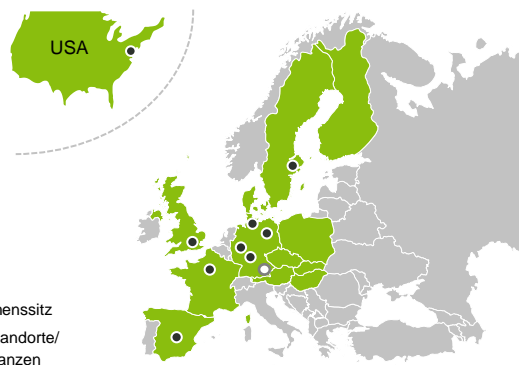
Unternehmensinformation

- Diversifiziertes Geschäftsmodell mit starker Basis in Europa, ergänzt durch die USA
 - 9 Standorte in Europa
 - Lokale Präsenz in den USA eröffnet
- 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

	09/18
Bilanzsumme	€ 57,3 Mrd.
Risikogewichtete Aktiva	€ 13,5 Mrd.
Bilanzielles Eigenkapital	€ 3,2 Mrd.
Mitarbeiter (FTE)	747



Refinanzierung

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

Pfandbrief - Refinanzierung

- Einer der größten Pfandbriefemittenten mit aktuell 16 ausstehenden €-Benchmarks
- Emissionen in EUR, GBP, SEK, USD
- Durchschnittlicher LTV im Hypothekendeckungsstock 35,93% per 30.09.2018

Unbesicherte Refinanzierung

- Senior unsecured „non-preferred“
 - Aktuell 5 €-Benchmarks ausstehend
- Senior unsecured “preferred” (rated A-) Produkte

Mandatierte Ratings

	S&P	DBRS ¹	Moody's
Hypothekendarlehen			Aa1
Öffentlicher Pfandbrief			Aa1
Long-term / Outlook	A- / Negative	BBB / Positive	
Short-term	A-2	R-2 (high)	
Stand-alone Rating ²	bbb	BBB	
Resolution Counterparty Rating	A		
“Preferred” Senior Unsecured Debt ³	A-	BBB	
“Non-Preferred Senior Unsecured Debt ⁴	BBB-	BBB (low)	
Subordinated Debt	BB+	BB (high)	

Die Liste beinhaltet nicht alle Ratings. 1 Ratingmandat gekündigt mit Wirkung zum 31. Dezember 2018 2 S&P: Stand-alone credit profile; DBRS: Intrinsic Assessment 3 S&P: “Senior Unsecured Debt”; DBRS: “Senior Debt” 4 S&P: “Senior Subordinated Debt”; DBRS: “Senior Non-Preferred 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 pbba
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

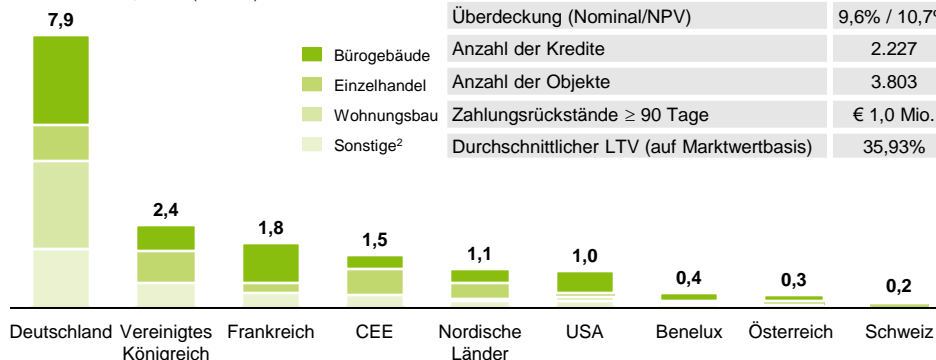


Hypothekendeckungsstock

Hypothekendeckungsstock (Nominal)	30.09.2018
Ausstehende Pfandbriefe	€ 16,1 Mrd.
Deckungsmasse	€ 17,6 Mrd.
Überdeckung (Nominal/NPV)	9,6% / 10,7%
Anzahl der Kredite	2.227
Anzahl der Objekte	3.803
Zahlungsrückstände ≥ 90 Tage	€ 1,0 Mio.
Durchschnittlicher LTV (auf Marktwertbasis)	35,93%

Deckungsmasse nach Ländern und Objektarten

30.09.2018: € 16,7 Mrd.¹ (nominal)



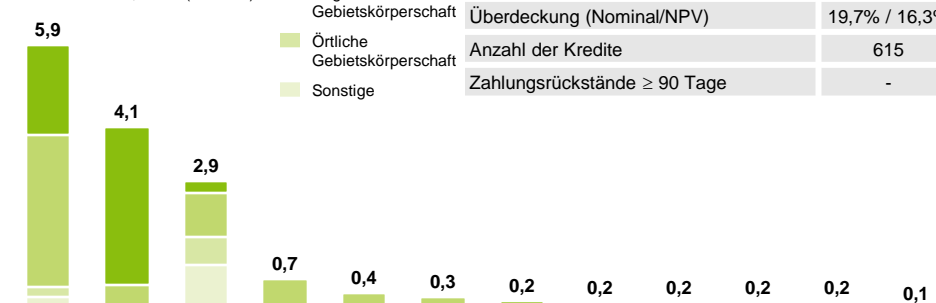
Hinweis: Rundungsdifferenzen möglich 1 Ohne Ersatzdeckung und Derivate 2 z.B. Logistik, Hotels, sonstige gewerblich genutzte Gebäude und Bauplätze

Öffentlicher Deckungsstock

Öffentlicher Deckungsstock (Nominal)	30.09.2018
Ausstehende Pfandbriefe	€ 13,0 Mrd.
Deckungsmasse	€ 15,5 Mrd.
Überdeckung (Nominal/NPV)	19,7% / 16,3%
Anzahl der Kredite	615
Zahlungsrückstände ≥ 90 Tage	-

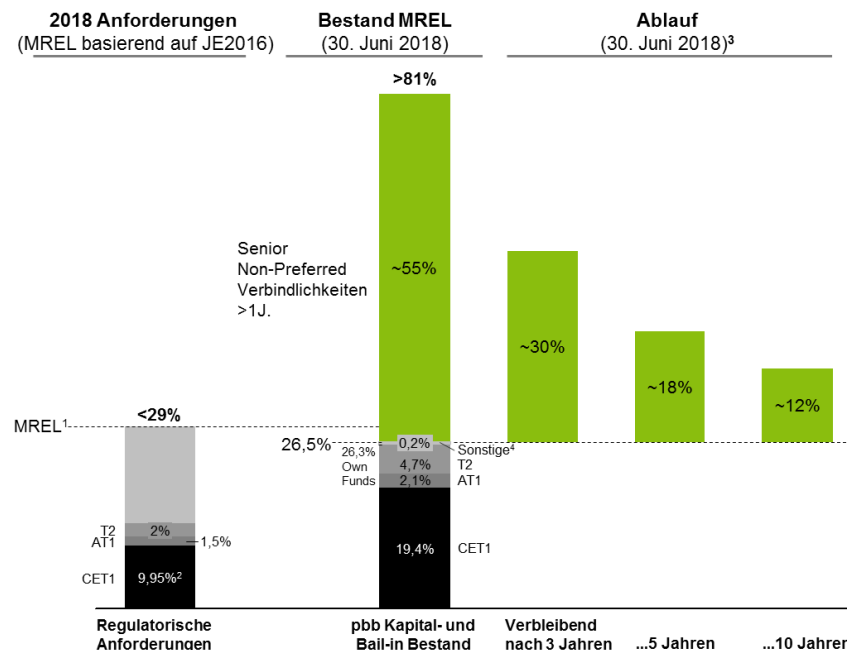
Deckungsmasse nach Ländern und Kontrahententypen

30.09.2018: € 15,5 Mrd. (Nominal)



Hinweis: Rundungsdifferenzen möglich

Hoher MREL-Puffer



1 MREL können variieren; 2018 MREL, festgelegt in Prozent, unter 8% der Gesamtverbindlichkeiten und Own Funds (TLOF) kalkuliert auf Basis der RWA per 31. Dezember 2016 2 OCR, fully-phased in, kombinierte Pufferanforderung inkl. des erwarteten antizyklischen Puffers 3 Fälligkeitsprofil der MREL-fähigen Senior Non-Preferred Verbindlichkeiten >1J. gemäß Vertragslaufzeiten in % der RWA unter Annahme konstanter regulatorischer RWA per 30. Juni 2018; Kapitalsäule beinhaltet € 300 Mio. AT1-Emission kündbar in 2023 und € 300 Mio. T2 kündbar in 2022 4 T2-Instrumente nicht mehr Own Funds- aber MREL-fähig

Basel III Kapitalquoten (IFRS, fully loaded)¹

	09/18
CET 1	19,7%
Tier 1	21,9%
Eigenmittelquote	26,7%
Leverage Ratio	5,3%

Kennziffern 9M/2018

CIR ²	41,9%
RoE vor Steuern	7,6%
NSFR	>100%
LCR	>150%

1 Inkl. Zwischenergebnis Q1/18 abzüglich der maximalen Dividende gemäß EZB-Methodik 2 CIR = (Verwaltungsaufwand + Ergebnis aus Ab- und Zuschreibungen auf nicht-finanzielle Vermögenswerte) / operative Erträge