

Jahrespressekonferenz

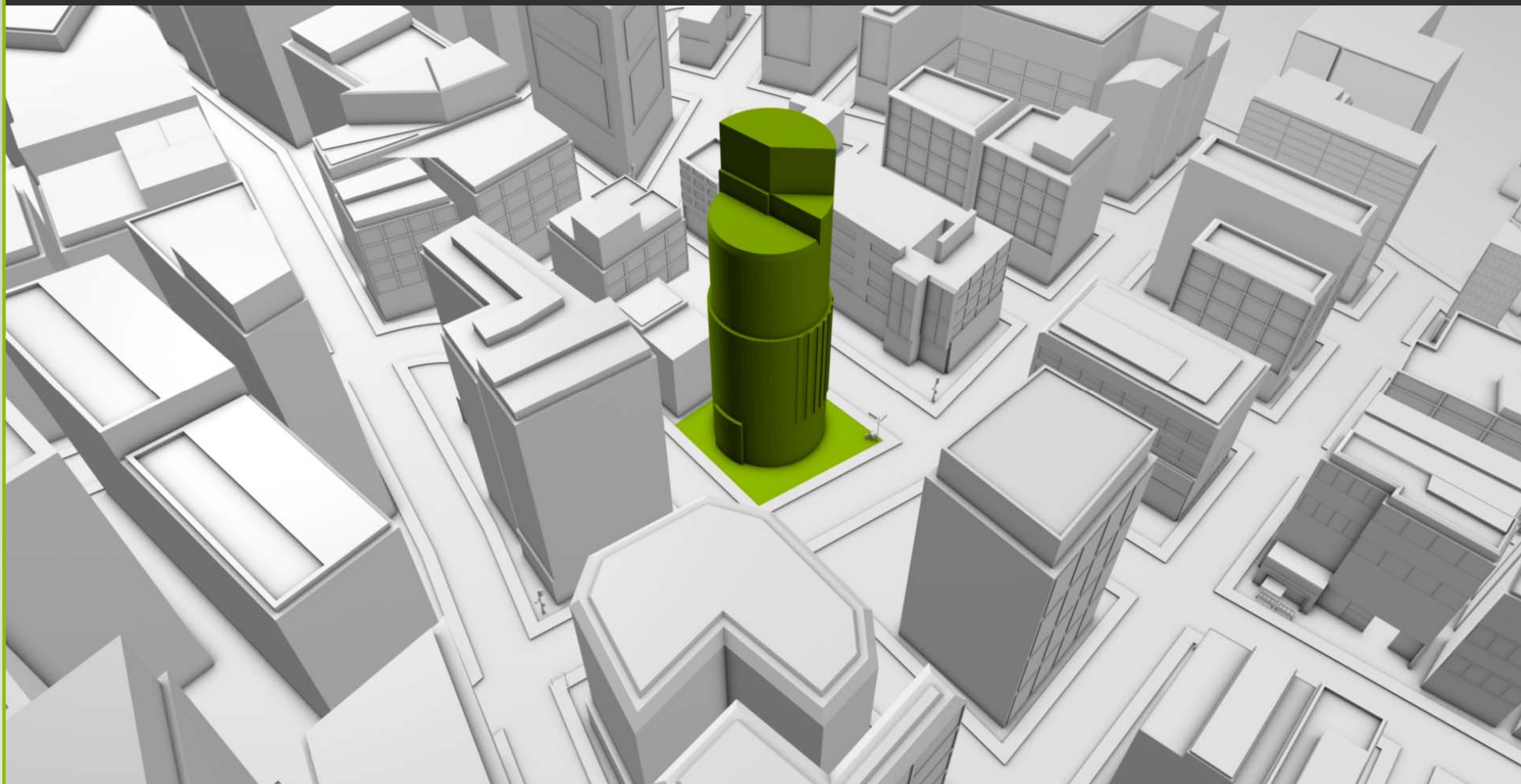
München, 7. März 2013

Vorläufige/Untestierte Ergebnisse

PUBLIC SECTOR FINANCE
REAL ESTATE FINANCE

pbb

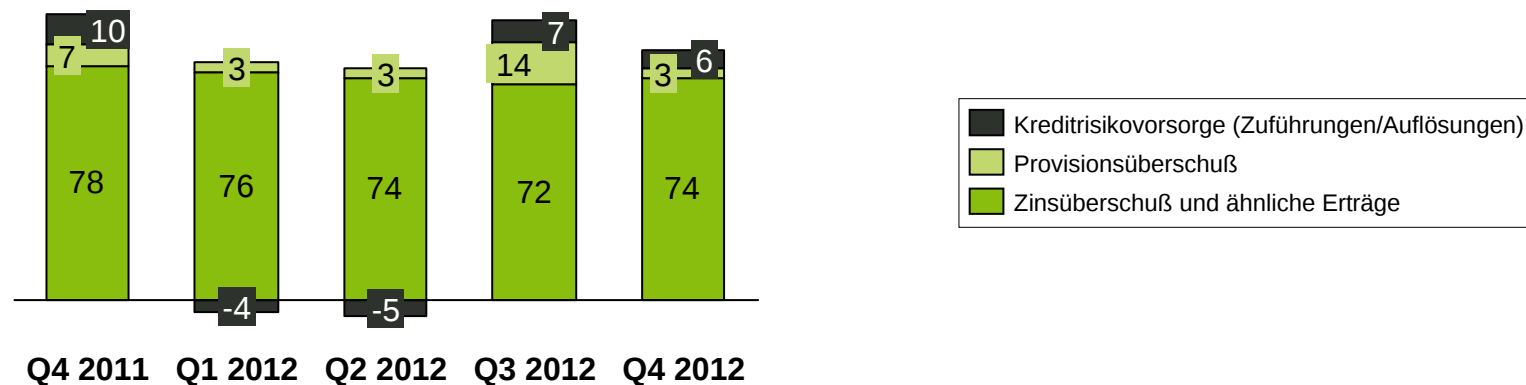
DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK



- ➔ Vorsteuerergebnis mit 124 Mio. € im Rahmen der Erwartung
- ➔ Neugeschäft erreicht 5,6 Mrd. € - Vertriebsstärke im vierten Quartal mit 2,7 Mrd. € unter Beweis gestellt
- ➔ Refinanzierungsvolumen und Laufzeiten übertreffen Erwartung

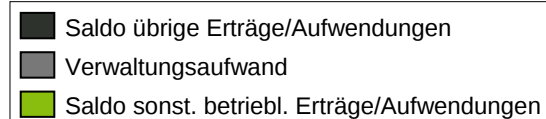
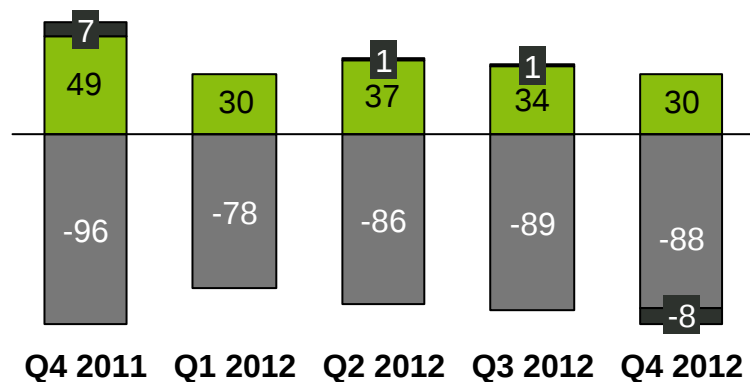
Ergebnis aus dem Kreditgeschäft (in Mio. €, IFRS)

	2011	2012
Zinsüberschuß und ähnliche Erträge	371	296
Provisionsüberschuß	32	23
Kreditrisikovorsorge	12	4



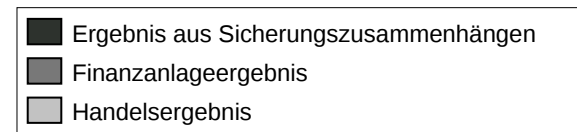
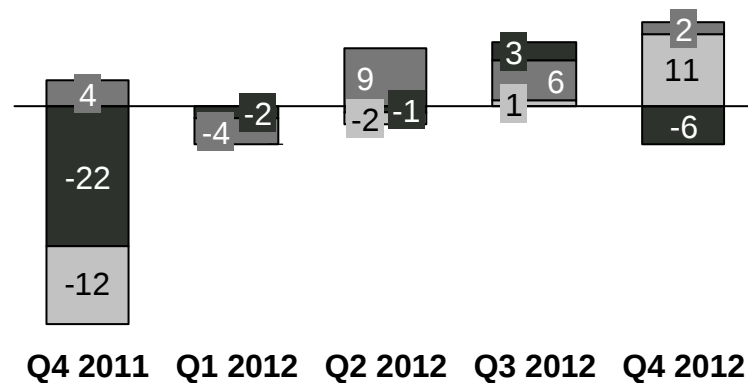
Weiteres Ergebnis im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit (in Mio. €, IFRS)

	2011	2012
Saldo sonst. betriebliche Erträge/Aufwendungen	184	131
davon: FMS-WM Servicing	109	106
IT Services für die DEPFA Group	35	40
Bankenabgabe	-2	-24
Verwaltungsaufwand	-357	-341
Saldo übrige Erträge/Aufwendungen	7	-6



Effekte aus der Bewertung von Finanzinstrumenten (in Mio. €, IFRS)

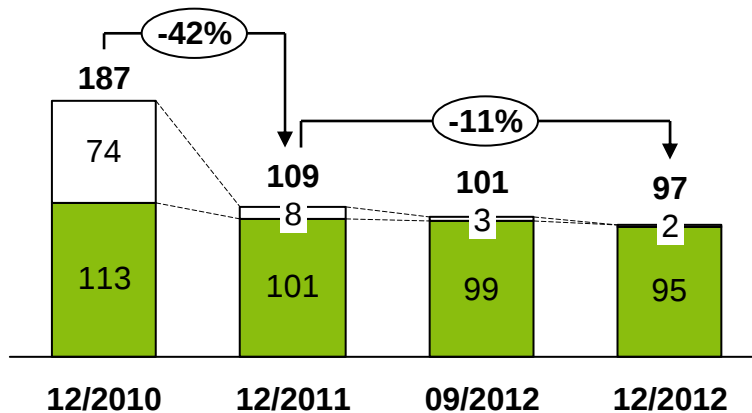
	2011	2012
Handelsergebnis	-8	10
Finanzanlageergebnis	3	13
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-56	-6



Bilanzsumme sinkt auf 97 Mrd. € - Deutsche Pfandbriefbank gut kapitalisiert

Bilanzsumme (IFRS)

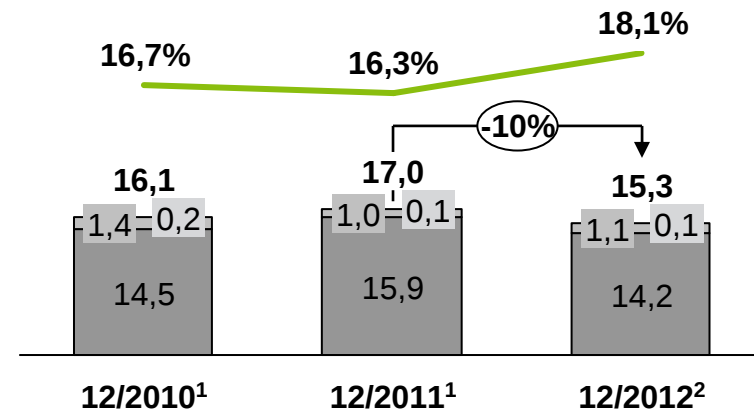
in Mrd. €



- Gegeneffekte aus dem Übertrag von Positionen auf die FMS-WM
- Operative Bilanzsumme

RWA/Tier I ratio (SolvV, GAAP/HGB)

in Mrd. €



Tier I ratio („Kernkapitalquote“)³

- Marktrisiko
- Operationelles Risiko
- Adressausfallrisiko

Die festgestellten regulatorischen Kapitalquoten wurden auf untestierter Pro-forma Basis kalkuliert. Gemäß der „Waiver“-Regelung nach §2a KWG ist die Deutsche Pfandbriefbank davon befreit, die Eigenmittel- und Kernkapitalquoten auf Institutsebene zu ermitteln.

Rundungsdifferenzen möglich

1 Mit Gewinnverwendung

2 Ohne Gewinnverwendung

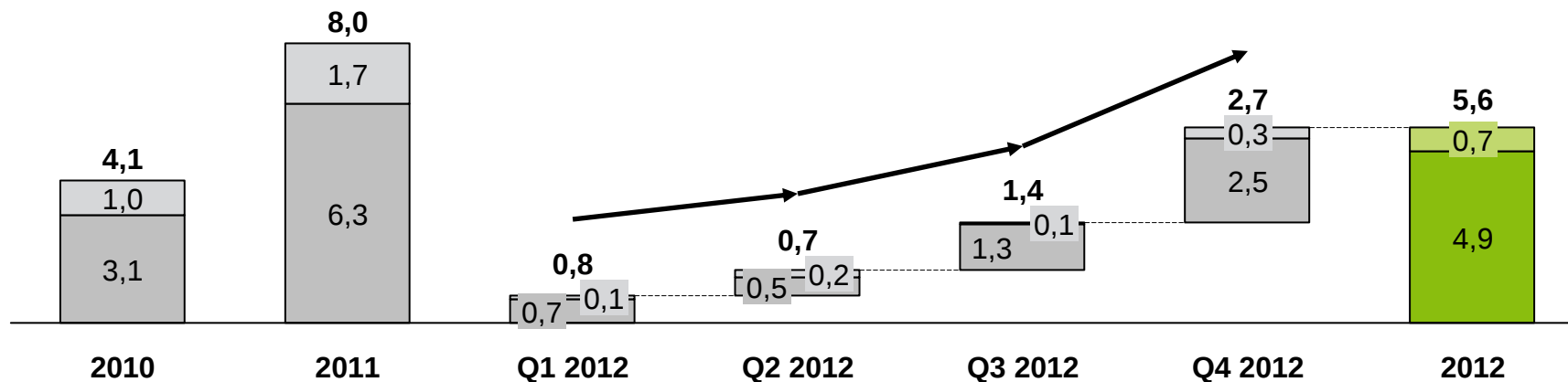
3 Einschl. Stille Einlage SoFFin (31.12.2012: 182 Mio. €) und Hybridkapital (350 Mio. €)

Starkes Neugeschäft in der zweiten Jahreshälfte 2012

Neugeschäft (einschl. Prolongationen >1 Jahr)

in Mrd. €

■ Immobilienfinanzierung
■ Öffentliche Investitionsfinanzierung



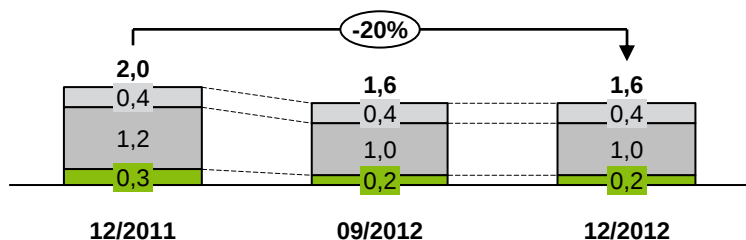
Immobilienfinanzierung	2010	2011	2012	Öffentliche Investitionsfinanzierung	2010	2011	2012
Volumen	3,1 Mrd. €	6,3 Mrd. €	4,9 Mrd. €	Volumen	1,0 Mrd. €	1,7 Mrd. €	0,7 Mrd. €
Neue Kreditzusagen	1,4 Mrd. €	3,5 Mrd. €	2,9 Mrd. €	Anzahl Transaktionen	51	42	42
Prolongationen >1 Jahr	1,7 Mrd. €	2,8 Mrd. €	2,0 Mrd. €	Durchschnittliche Laufzeit	~7,4 Jahre	~10,3 Jahre	~7,0 Jahre
Anzahl Transaktionen	65	88	79	Durchschnittliche Bruttomarge	>100 bp	>105 bp	>140 bp
Durchschnittliche Laufzeit	~3,9 Jahre	~4,2 Jahre	~4,5 Jahre				
Durchschnittlicher LTV (neue Kreditzusagen)	64%	65%	56%				
Durchschnittliche Bruttomarge	>200 bp	>205 bp	>225 bp				
Anteil Herstellungsfinanzierungen	13,3%	8,4%	5,2%				

Rundungsdifferenzen möglich

Portfolio in den im Fokus stehenden südeuropäischen Ländern weiter reduziert

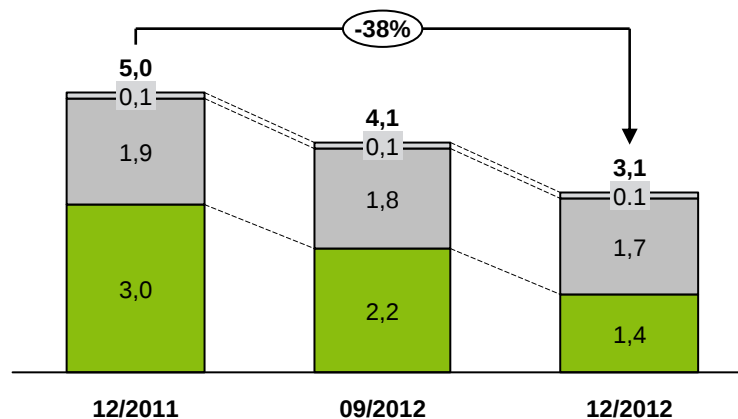
Portugal

in Mrd. € (EaD)¹



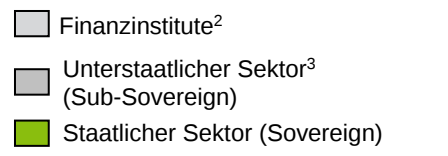
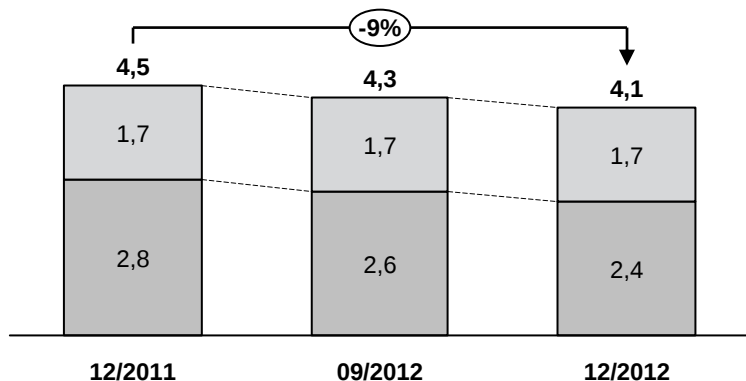
Italien

in Mrd. € (EaD)¹



Spanien

in Mrd. € (EaD)¹



■ Kein Exposure in Griechenland



■ Kein Exposure in Zypern



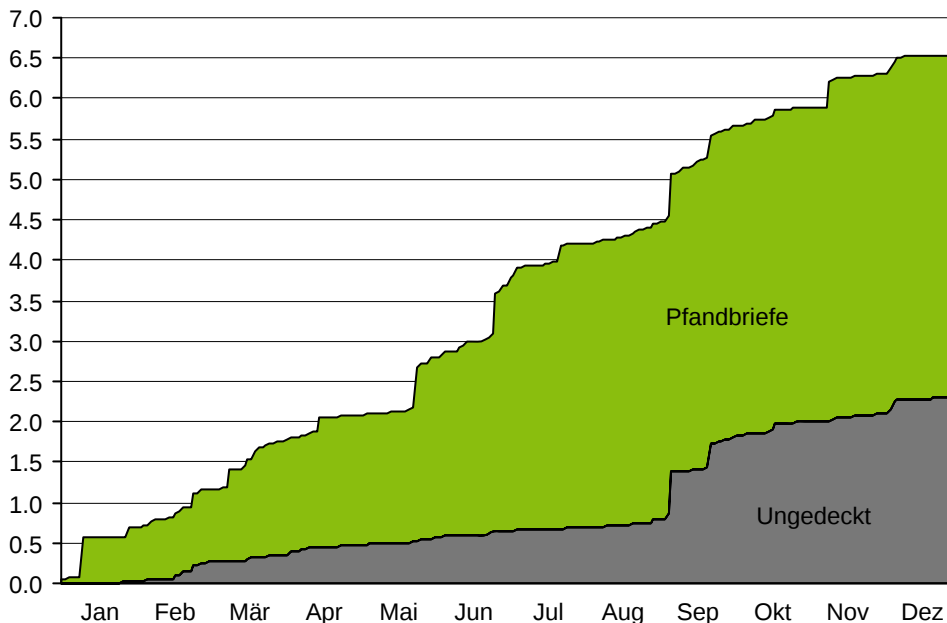
Rundungsdifferenzen möglich; ohne Immobilienfinanzierung 1 Ohne FMS-WM garantierte Positionen, back-to-back Derivate und durchgereichte Refinanzierung 2 überwiegend gedeckte Hypothekenanleihen; 3 Unternehmen des öffentlichen Sektors, staatsnahe Unternehmen/Institutionen, andere

Neues langfristiges Refinanzierungsvolumen erreicht 6,5 Mrd. €

Langfristige Refinanzierung in 2012¹

in Mrd. €

	Pfandbriefe	Ungedeckt	Gesamt
Öffentliche Emissionen ²	2,287 (35%)	0,750 (11%)	3,037 (46%)
Privatplatzierungen	1,953 (30%)	1,551 (24%)	3,504 (54%)
Gesamt	4,240 (65%)	2,301 (35%)	6,541 (100%)
Laufzeit (Durchschnitt)	7,5 Jahre	4,5 Jahre	6,4 Jahre



1 Ohne Geldmarkt und EZB Repotransaktionen 2 Einschl. Aufstockungen

- Gesamtes langfristiges Refinanzierungsvolumen betrug 6,5 Mrd. €.
- Drei Pfandbriefe (Benchmark) emittiert – drei Pfandbriefe erfolgreich aufgestockt
- Erstmals seit 2007 erfolgreiche Emission eines Hypothekendarpfandbriefs in britischen Pfund
- Rückkehr auf den Markt für unbesicherte Refinanzierungen im Benchmark-Format
- Sehr guter Start in das Emissionsjahr 2013
 - Hypothekendarpfandbrief über 500 Mio. € begeben
 - Inhaberschuldverschreibung über 500 Mio. € begeben und um 360 Mio. € aufgestockt
- EZB-Tender vollständig zurückgeführt

- ➔ Beendigung des Servicing setzt EU-Auflage um und ist strategische Notwendigkeit, damit die pbb sich auf Kerngeschäft konzentrieren kann
- ➔ Trennung der IT-Systeme markiert letzten technischen Schritt der Übergabe
- ➔ Wechsel von Mitarbeitern der pbb in die Servicegesellschaft der FMS-Wertmanagement bringt Kontinuität beim Portfoliomanagement und bietet Mitarbeitern Weiterbeschäftigungsmöglichkeiten

- ➔ Spezialbank mit breiter regionaler Aufstellung in Europa
- ➔ Umfassende Produkt- und Dienstleistungspalette
- ➔ Marktdurchdringung im Jahr 2013 weiter erhöhen
 - Marktteams ausbauen
 - Lokale Märkte intensiver betreuen
 - Prozesse weiterentwickeln und Kundenbedürfnisse besser erfüllen

- ➔ Einlagengeschäft verbreitert Refinanzierungsbasis der pbb in der ungedeckten Refinanzierung
- ➔ Verwendung der Einlagen im Kreditgeschäft erlaubt attraktive Konditionen für Privatanleger
- ➔ Markteintritt der pbb verändert Wettbewerbssituation im deutschen Einlagenmarkt nicht wesentlich