

Jahrespressekonferenz

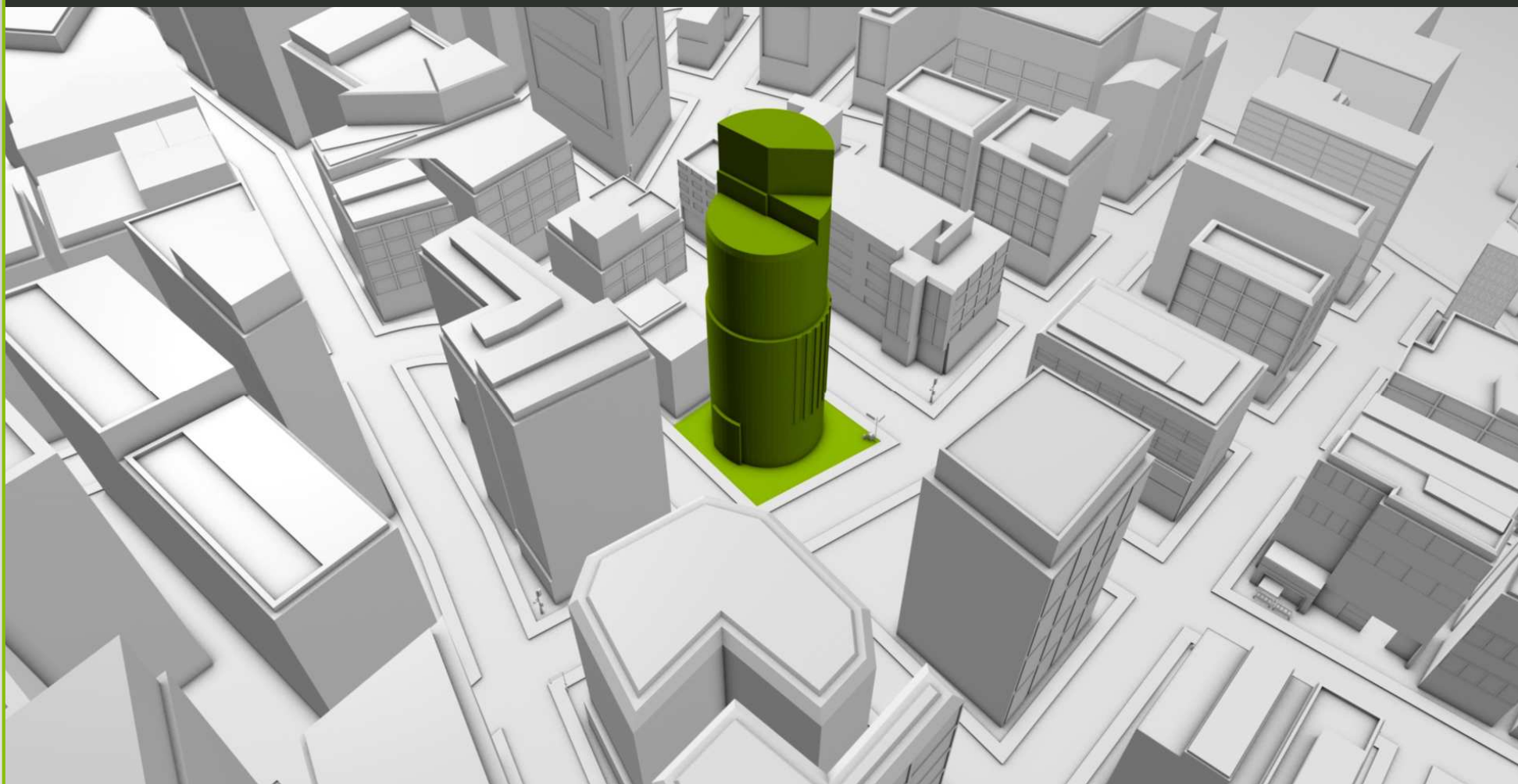
München, 10. März 2014

Vorläufige/Untestierte Ergebnisse

PUBLIC SECTOR FINANCE
REAL ESTATE FINANCE

pbb

DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK

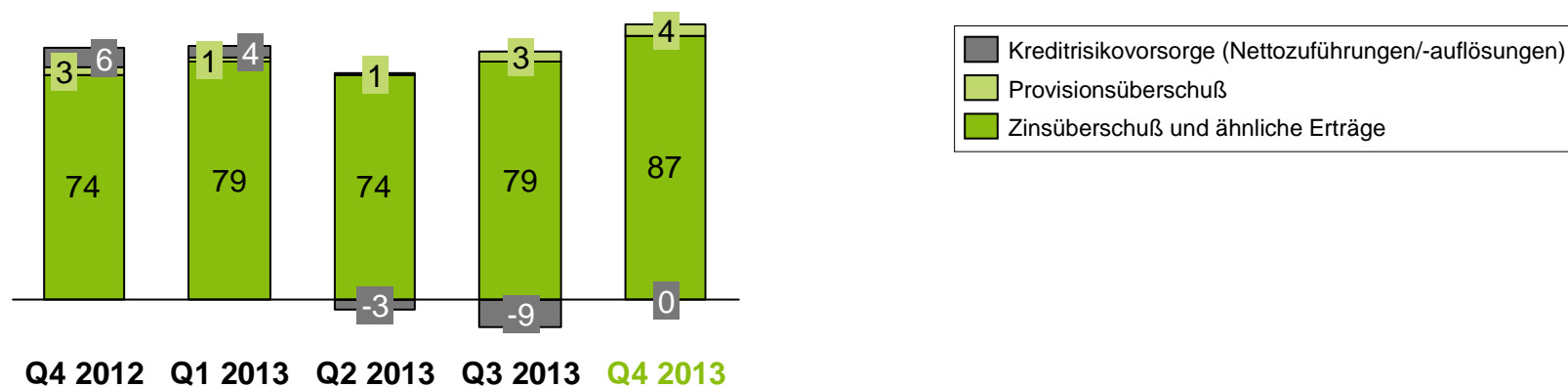


pbb setzt erfolgreiche Entwicklung fort – Neugeschäfts- und Ergebnisziele übertroffen

- ➔ Neugeschäft erreicht 8,2 Mrd. € - Vertriebsstärke bei attraktivem Ertrags-Risiko-Profil bewiesen
- ➔ Vorsteuerergebnis auch durch Einmaleffekte mit 165 Mio. € zwei Drittel höher als ursprüngliche Planung
- ➔ Strategische Aufstellung optimiert
- ➔ Fokus auf Steigerung der mittel- bis langfristigen Rentabilität

Gewinn- und Verlustrechnung Ergebnis aus dem Kreditgeschäft (in Mio. €, IFRS)

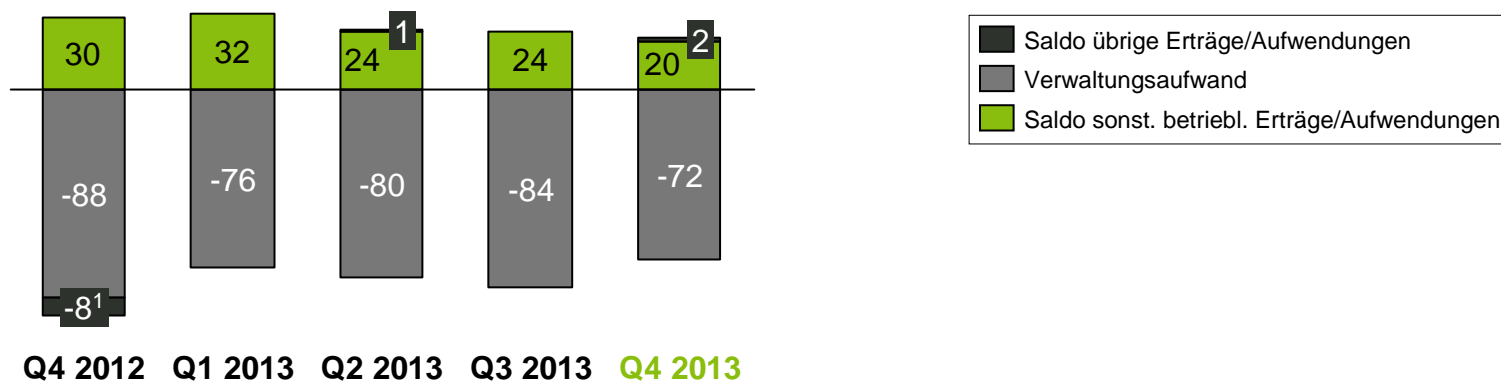
	2012	2013
Zinsüberschuß und ähnliche Erträge	296	319
Provisionsüberschuß	23	9
Kreditrisikovorsorge	4	-8



Gewinn- und Verlustrechnung

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

	2012	2013
Saldo sonst. betriebliche Erträge/Aufwendungen	131	100
davon: FMS-WM Servicing	106	60
IT Services für die DEPFA Group	40	36
Bankenabgabe	-24	-11
Verwaltungsaufwand	-341	-312
Saldo übrige Erträge/Aufwendungen	-6	3

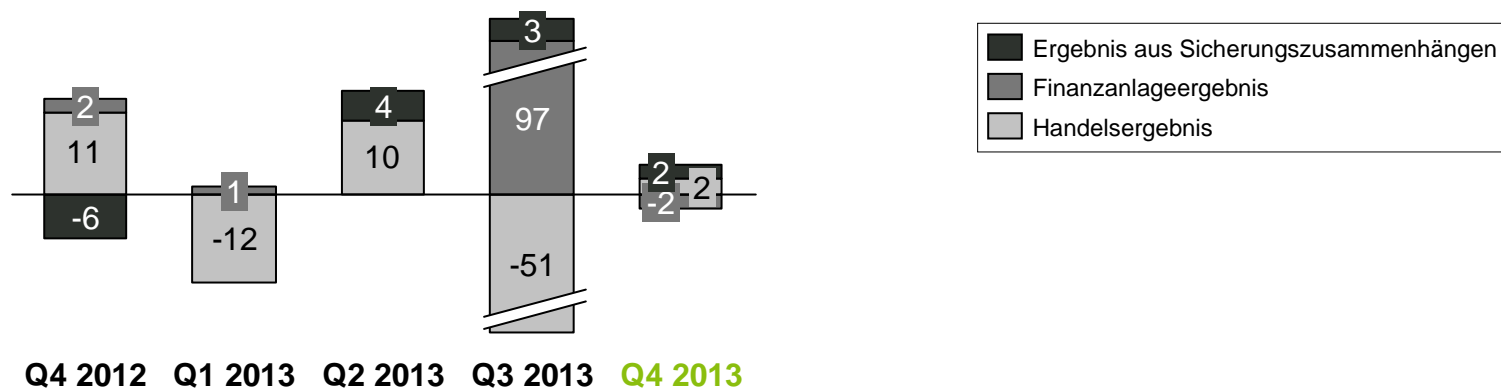


1 Einschl. Zuführungen zu Restrukturierungsrückstellungen

Gewinn- und Verlustrechnung

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

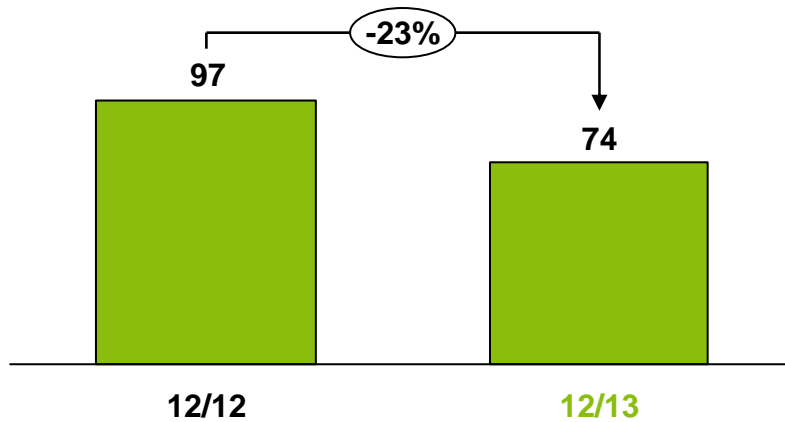
	2012	2013
Handelsergebnis	10	-51
Finanzanlageergebnis	13	96
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-6	9



Bilanzsumme sinkt auf 74 Mrd. € - Deutsche Pfandbriefbank gut kapitalisiert

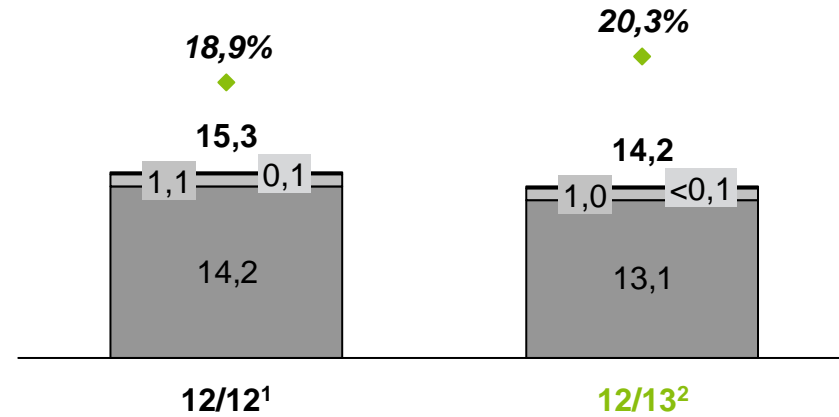
Bilanzsumme (IFRS)

in Mrd. €



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

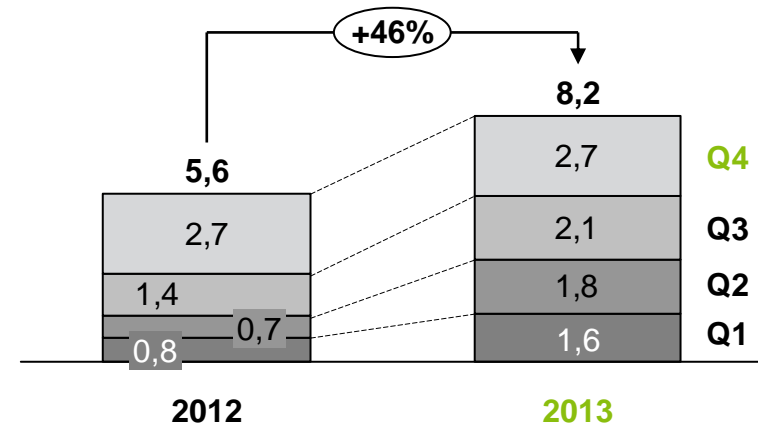
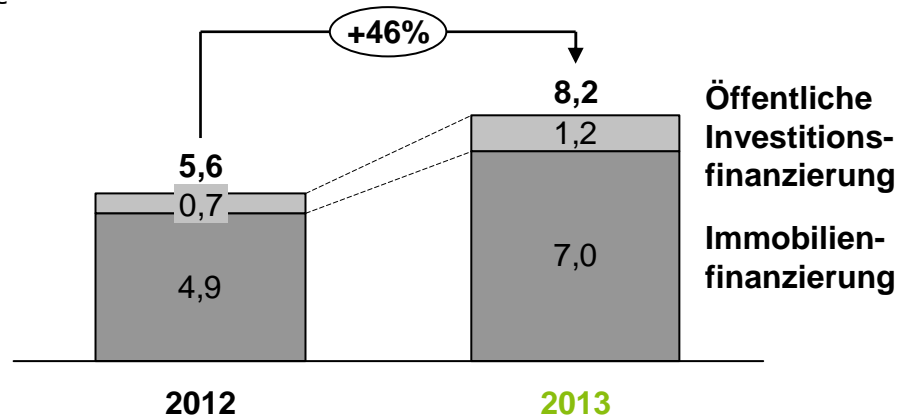
2 Ohne Gewinnverwendung

3 Einschl. Stille Einlage SoFFin (129 Mio. €) und Hybridkapital (350 Mio. €)

Neugeschäft steigt um fast 50% an

Neugeschäft (einschl. Prolongationen >1 Jahr)

in Mrd. €



Immobilienfinanzierung	2012	2013
Volumen	4,9 Mrd. €	7,0 Mrd. €
Neue Kreditzusagen	2,9 Mrd. €	5,3 Mrd. €
Prolongationen >1 Jahr	2,0 Mrd. €	1,7 Mrd. €
Anzahl Transaktionen	79	131
Durchschnittliche Laufzeit (neue Kreditzusagen)	~4,5 Jahre	~4,4 Jahre
Durchschnittlicher LTV (neue Kreditzusagen) ¹	56%	61%
Durchschnittliche Bruttomarge	>225 bp	>225 bp

Öffentliche Investitionsfinanzierung	2012	2013
Volumen	0,7 Mrd. €	1,2 Mrd. €
Anzahl Transaktionen	42	34
Durchschnittliche Laufzeit	~7,0 Jahre	~8,1 Jahre
Durchschnittliche Bruttomarge	>140 bp	>100 bp

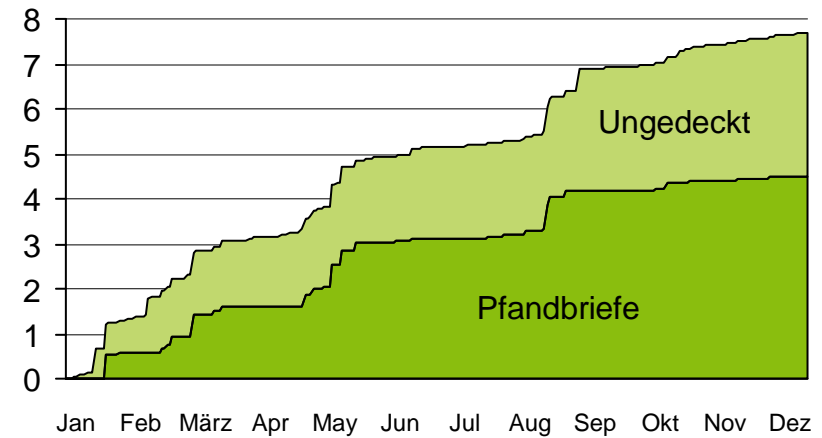
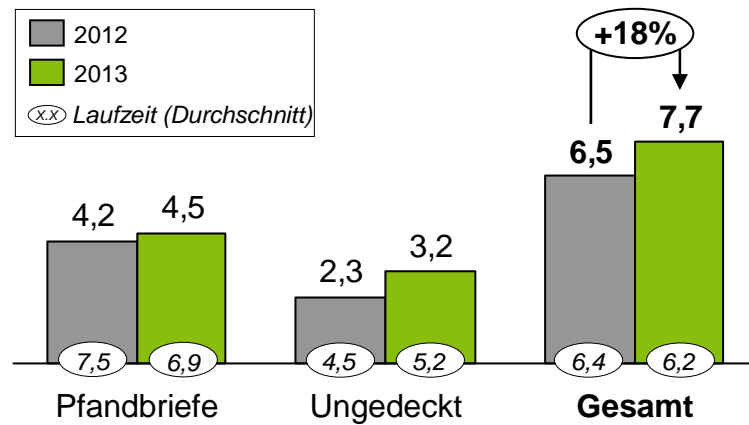
Rundungsdifferenzen möglich

¹ Durchschnittliche LTV (Verlängerungen): 74% (2013); 70% (2012)

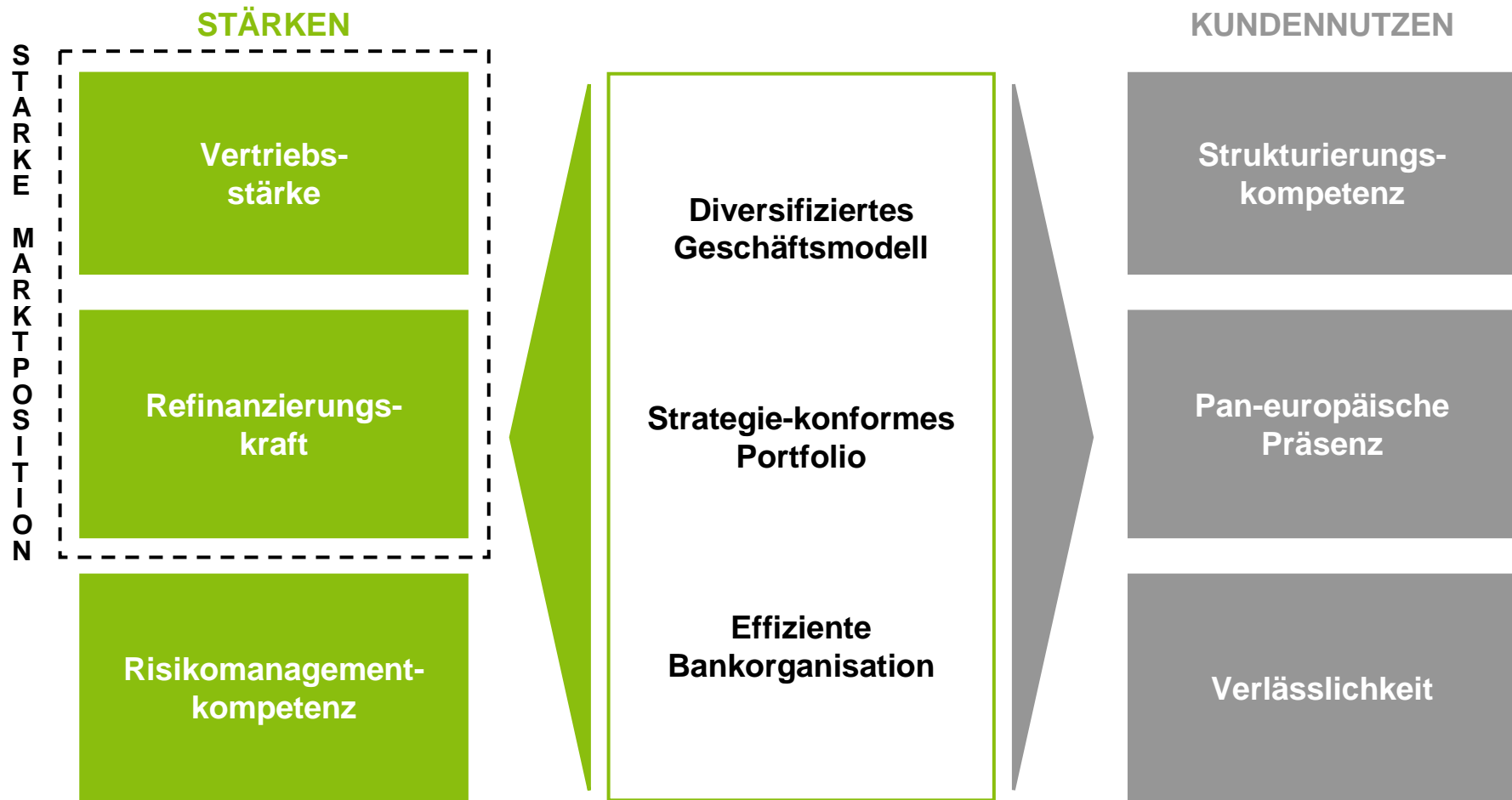
Langfristiges Refinanzierungsvolumen auf 7,7 Mrd. € gesteigert

Langfristige Refinanzierung¹

in Mrd. €



Rundungsdifferenzen möglich 1 Ausgenommen Geldmarkt- und Einlagengeschäft



- ➔ Konzernergebnis vor Steuern mindestens 140 Mio. €
- ➔ Eigenkapitalrentabilität nach Steuern >3,7%
- ➔ Anstieg des Ergebnisses aus dem Kreditgeschäft
- ➔ Verbesserte Cost-Income-Ratio