

Mut Leistungsfähigkeit
Partnerschaftlichkeit
Sicherheit **Erfolg**
Weltoffenheit
Innovation
Nachhaltigkeit
Konsequenz

Hauptversammlung 2021

19. Mai 2021

Zentrale Leitplanken für eine Neuorientierung nach der Pandemie

» Bürgerrechte
und Staat

» Solidarität in
Deutschland und Europa

» Bekenntnis zur
Marktwirtschaft

» Investitionen in
Forschung & Bildung

DZ BANK Gruppe mit erfreulicher Entwicklung in herausforderndem Umfeld

Angaben zum 31.12.2020

**Robustes
Ergebnis**

**Gutes
Kundengeschäft**

**Risikosituation
stabil**

**Kosten
im Griff**

**Starke
Substanz**



Ergebnis vor Steuern

Zins- /
Provisionsüberschuss¹

Risikovorsorge²

Verwaltungsaufwand

Harte
Kernkapitalquote

¹ Wachstumsrate ohne Berücksichtigung von Abbauportfolio der DVB: 7,6%

² Risikovorsorge inkl. einer IFRS 9-bezogenen Berücksichtigung der erwarteten makroökonomischen Entwicklungen aufgrund der COVID-19-Pandemie in Höhe von 220 Millionen Euro

DZ BANK Gruppe setzt strategische Weiterentwicklung 2020 fort¹

Plattformen & Ökosysteme:

- Ausbau Plattform-Geschäft in der Baufinanzierung
- Etablierung Ökosystem Bauen & Wohnen
- Blockchain-basierte Schuldschein-Plattform Finledger
- Ausbau Dienstleistungen VR Payment (Payfree)

Unternehmens-transaktionen:

- Mehrheitsübernahme ZBI (Wohnimmobilien) durch UMH
- Kapselung VR Factoring bei der DZ BANK
- Mit-Gestaltung #DK / EPI
- Run-down DVB

IT & Digitalisierung:

- Umfassendes Digital Readiness-Programm
- Multi-Cloud Strategie mit 2 Anbietern
- Konzernübergreifende Optimierungen (Einkauf, IT)

Nachhaltigkeit / ESG:

- 2. Green Bond Emission
- Unterzeichnung PRBs²
- Umfassende Weiterentwicklung (Messung, Berichterstattung)

Refinanzierung:

- Pfandbrieffähigkeit und Erstemission der BSH
- Pfandbrief-Pooling mit den VRBs³

Prozessqualität & Effizienz:

- Digitaler Kreditprozess (VR Geschäftsnavigator, DZdigital360)
- Digitale Vertriebsunterstützung (SalesCockpit)

¹ Ausgewählte Initiativen, ² Principles for Responsible Banking, ³ Volksbanken und Raiffeisenbanken

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) nach IFRS

in Mio. EUR	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	Veränderung in %
Zinsüberschuss	2.797	2.738	+2,2
Provisionsüberschuss	2.121	1.975	+7,4
Handelsergebnis	552	472	+16,9
Ergebnis aus Finanzanlagen	166	182	-8,8
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-22	255	>100,0
Ergebnis aus der Ausbuchung von AC-bewerteten Finanzinstrumenten	-2	15	>100,0
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	347	1.174	-70,4
Risikovorsorge	-678	-329	>100,0
Verwaltungsaufwendungen	-4.036	-4.074	-0,9
Sonstiges betriebliches Ergebnis	210	250	-16,0
Konzernergebnis vor Steuern	1.455	2.658	-45,3
Ertragsteuern	-475	-778	-38,9
Konzernergebnis	980	1.880	-47,9

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten unter CRR-Vollanwendung

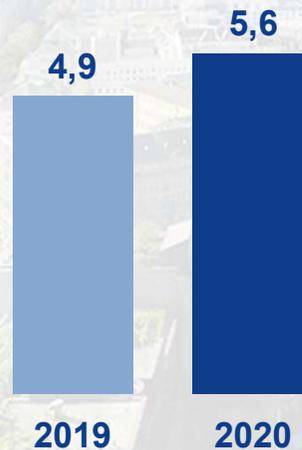
Harte Kernkapitalquote (in %)

↗ + 0,8 pp



Leverage Ratio (in %)

↗ + 0,7 pp



- Steigerung der Kapitalquoten durch Thesaurierung und sorgsames Kapitalmanagement
- Anstieg der Leverage Ratio u.a. aufgrund gesunkenem Gesamtexposure durch erstmalige Ausnahme von der Anrechnung von Zentralbankguthaben (CRR Quick-Fix)
- Im Januar angekündigte Kündigung der Tier 1 Emissionen in Höhe von rund 1,4 Mrd. Euro ohne Auswirkungen auf die harte Kernkapitalquote

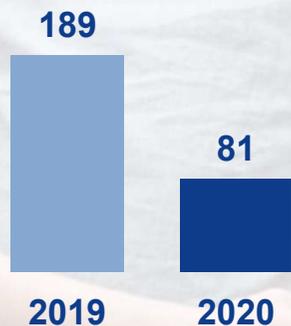
 **DZ BANK** Gruppe

Segment: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung

Schwäbisch Hall 
Auf diese Steine können Sie bauen

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ – 57,1%



- **Neugeschäft Bausparen:**
24,2 Mrd. € (Vj. 28,5 Mrd. €)
- **Neugeschäft Baufinanzierung:**
19,1 Mrd. € (Vj. 16,7 Mrd. €)
- **BSH robust**
mit 30,1% Marktanteil
- **Ergebnis vor Steuern** durch anhaltendes Niedrigzinsniveau belastet
- Im Vorjahresvergleich geringere Sonderdotierung bauspartechnischer Rückstellungen sowie Wegfall des positiven Sondereffekts aus der Veräußerung der tschechischen Auslandsgesellschaft

Segment: Versicherung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 73,9%



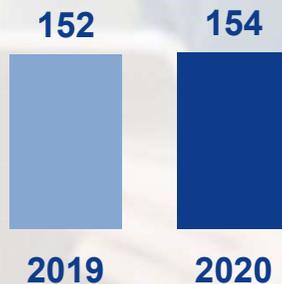
- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 19,0 Mrd. € deutlich über Vorjahr (17,4 Mrd. €) – Anstieg in allen Segmenten
- **Ergebnis vor Steuern** nach starkem Vorjahr mit deutlichem Rückgang
- Belastungen vor allem durch rückläufiges Kapitalanlageergebnis (im Vorjahr stark überzeichnet) und Auswirkungen der COVID-19-Pandemie mit erhöhten Schäden insbesondere in der Rückversicherung

Segment: Konsumentenkreditgeschäft

TeamBank

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 1,3%



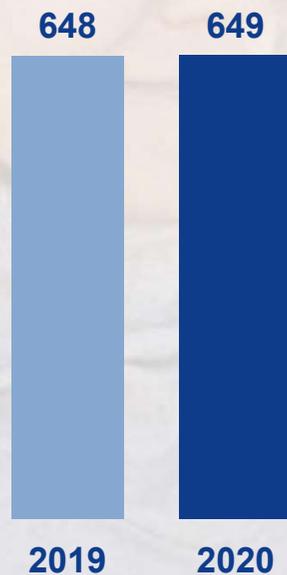
- **Neugeschäftsvolumen** sinkt in schwierigem Marktumfeld von 3,5 Mrd. € auf 2,8 Mrd. €
- **Forderungen gegenüber Kunden** stabil bei 9 Mrd. €
- Erneut Wachstum der **Anzahl der Kunden** (+ 18.000) in wettbewerbsintensivem Markt
- **Ergebnis vor Steuern** entwickelt sich stabil auf Vorjahresniveau

Segment: Asset Management



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

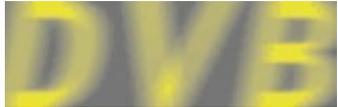
↗ + 0,2 %



- Wachstum der **Assets under Management** auf 385,9 Mrd. € (Vj. 368,2 Mrd. €)
- **Nettoabsatz** im Vorjahresvergleich bei institutionellen Kunden rückläufig (6,3 Mrd. €), bei Privatkunden jedoch mit Zuwächsen (8,8 Mrd. €)
- Gute **Ergebnisentwicklung** in anspruchsvollem Marktumfeld, trotz Veränderung der bewerteten Garantieverprechen und dem Wegfall des positiven Vorjahreseffekts aus dem Verkauf der polnischen Auslandsgesellschaft

Zahlen / Text
Platzhalter
Vorjahr

Segment: Transportfinanzierung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ > 100%



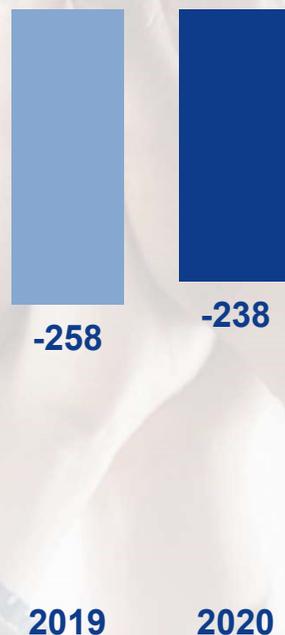
- Unverändert schwierige **Marktsituation** in maritimen Sektoren hat sich durch die COVID-19-Krise verschärft
- **Rückführung** durch Verkaufstransaktionen (insb. Aviation Ende 2019) und Abbau des Schiffs- und Offshore-Geschäfts in Eigenregie
- Aktuelles **Kundenkreditvolumen** bei 3,9 Mrd. € (nach 7,4 Mrd. € Ende 2019 und 19,4 Mrd. € Ende 2017)
- **Ergebnis vor Steuern** durch überplanmäßige Risikovorsorge belastet

Segment: DZ BANK – Holdingfunktion



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 7,8 %



- Segment beinhaltet als Cost Center Aufwand für die Holdingfunktion
- **Zinsaufwand** für die Bereitstellung von Refinanzierung und Nachrangkapital
- **Verwaltungsaufwand** umfasst insbesondere
 - Bilanzsummenabhängigen Aufwand für Bankenabgabe / Sicherungseinrichtung
 - Konzernsteuerungsfunktion / Regulatorik
 - IT-und Projektkosten
- **Ergebnis vor Steuern** geprägt durch weitere Rückführung der Kosten für die Holdingfunktion

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Angaben zum 31.12.2020

**Robustes
Ergebnis**



Ergebnis vor Steuern

**Wachstum im
Kundengeschäft**



**Zins- /
Provisionsüberschuss/
Handelsergebnis**

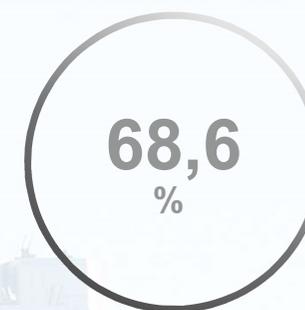
↗ + 10,3%

**Risikosituation
stabil**



Risikovorsorge¹

**Kosten
im Griff**



**Aufwand-Ertrags-
Relation**

¹ Risikovorsorge inkl. einer IFRS 9-bezogenen Berücksichtigung der erwarteten makroökonomischen Entwicklungen aufgrund der COVID-19-Pandemie in Höhe von 93 Millionen Euro

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank: Stärkung des Firmenkundengeschäfts im Jahr 2020

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **TOP 5** Bank im Firmenkundengeschäft¹
- » ~ **48.000** Anträge in Höhe von >12 Mrd. Euro für Corona-Hilfsprogramme über die Genossenschaftliche FinanzGruppe (Marktanteil von **30%**)
- » **Go-Live** digitaler Kreditprozess der DZ BANK
- » **Digitaler Förderkredit** der VR Smart Finanz in wenigen Tagen aufgesetzt

Ausgewählte Kenngrößen

Kreditvolumen²
in Mrd. EUR

↗ + 12%



Exportfinanzierung: + 12%

Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft
in Mrd. EUR

↗ + 3,5%

↗ + 3,5%



Cross Selling: + 6%

¹Ergebnisse der FINANCE Banken Survey 2020 ²Inländisches Firmenkundengeschäft & Strukturierte Finanzierung

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Erfolgreiche Positionierung und hohe Umsätze im Kapitalmarktgeschäft

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **7. Rang** bei Bankanleihen und Covered Bonds und **3. Rang** bei Sovereigns, Suprationals and Agencies (Elektr. Sekundärmarkt-Handel in EUR-Anleihen weltweit laut Bloomberg)
- » **8. Rang** bei Covered Bonds-Emissionen in EUR (League Table Dealogic Q1-Q3 2020)
- » **250 Mio. €** Green Bond-Emission als Senior Non-Preferred-Anleihe, fast dreieinhalbfach überzeichnet
- » Pilotierung der **Blockchain**-basierten Schuldschein-Plattform Finledger

Ausgewählte Transaktionen

ESG-Anleihen, Covered Bonds und Bankanleihen



Unternehmensanleihen und Schuldscheindarlehen



Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Gute Marktstellung in allen Sparten des Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

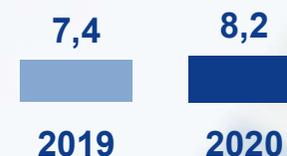
- » Aktive Marktbearbeitung: Kreditkartengeschäft, Apple Pay, Instant Payments, Request to Pay
- » Mit-Gestaltung von #DK und EPI¹
- » Umsetzung strategischer Initiativen zum Digitalen Euro
- » Payfree ergänzt Dienstleistungsspektrum von VR Payment

¹ European Payments Initiative (EPI),
² Assets under Depository, ³ Stichtagsbetrachtung
 jeweils zum 31.12., ⁴ VR Payment

Ausgewählte Kenngrößen

Anzahl Transaktionen
Zahlungsverkehr
in Mrd. EUR

↗ + 11%



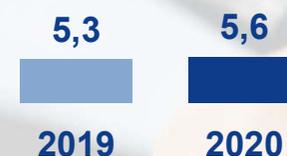
AuD² Verwahrstelle³
in Mrd. EUR

↗ + 8%



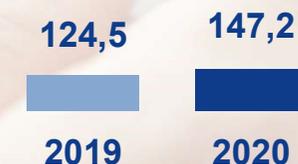
Anzahl Kreditkarten³
in Mio.

↗ + 5%



Anzahl Terminals im Netzbetrieb⁴
in Tsd.

↗ + 18%



Segment: Gewerbliche Immobilienfinanzierung

Zahlen / Text:
Platzhalter
Vorjahr



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ – 15,3%



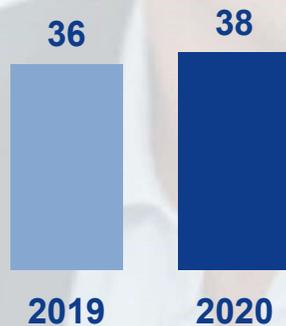
- **Neugeschäft mit Firmenkunden** mit Rückgang von 10,3 Mrd. € auf 8,0 Mrd. €
- Positive **Neugeschäftsentwicklung mit Privatkunden** (2,1 Mrd. € ggü. 1,8 Mrd. € im Vorjahr)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 50,2 Mrd. € auf 53,3 Mrd. €
- **Ergebnis vor Steuern** – neben guter operativer Entwicklung – geprägt durch hohe Volatilität des Bewertungsergebnisses im Staatsanleihenportfolio

Segment: Private Banking

 DZ PRIVATBANK

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 5,6 %



- Stabile Ergebnissituation infolge guter operativer Entwicklung mit Anstieg des verwalteten Vermögens im **Private Banking** (+6%) und des **verwalteten Fondsvolumens** (+16%) gegenüber Vorjahr
- Weiterhin schwieriges, durch starken Wettbewerb und Niedrigzins geprägtes, **Marktumfeld**

Segment: Gewerbliche Finanzierungslösungen



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ > 100%



- **Transformation** zum digitalen Gewerbekundenfinanzierer schreitet voran
- Leichter Rückgang des Neugeschäftsvolumens auf 1,25 Mrd. € (Vj. 1,34 Mrd. €), jedoch Zuwachs im Geschäftsvolumen (+192 Mio. €)
- **Anzahl der Kunden** steigt (+9.000)
- **Ergebnis vor Steuern** beinhaltet Effekte aus der Transformation und der Einführung des Neuproduktes VR Smart flexibel Förderkredit sowie aus COVID-19 bedingtem Anstieg der Risikovorsorge

DZ BANK Gruppe: Umfassende und wachsende Zusammenarbeit mit den Genossenschaftsbanken

Provisionszahlungen und Bonifikationen
in Mio. €

↗ + 5,5%p.a.



Aufbauend auf einem starken Fundament entwickelt die DZ BANK Gruppe ihr Nachhaltigkeitsprofil weiter

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

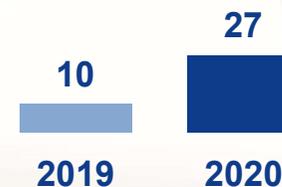
- » **Prime Status „C+“** des ISS-ESG Ratings der DZ BANK Gruppe
- » Grüne, soziale und nachhaltige Transaktionen mit einem Gesamtvolumen von mehr als **27 Mrd. €** federführend begleitet
- » DZ BANK AG bei Erneuerbaren Energien in Deutschland hoch engagiert mit eigenem Finanzierungsvolumen von **~5,7 Mrd. €** und Vermittlung nachhaltiger Förderkredite von insgesamt über 27 Mrd. €
- » **Top-Priorität** und Governance auf Ebene der Co-CEOs, konzernweites Nachhaltigkeits-Gremium sowie zentrale Nachhaltigkeitseinheit in DZ BANK AG
- » Ambitionierte **Weiterentwicklung** in den Dimensionen Produktangebot in der DZ BANK Gruppe, Integration in Steuerung (z.B. Kreditvergabekriterien und Portfolio-Klassifizierung) sowie Transparenz (insb. Berichterstattung)

* i.R.v. ESG-Beratung (Strukturierung und Platzierung)

Ausgewählte Kenngrößen

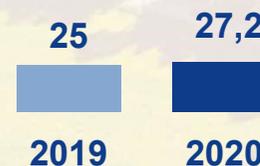
Volumen NH-Transaktionen* in Mrd. €

↗ + 170%



Bestandsvolumen NH-Förderkredite in Mrd. €

↗ + 9%



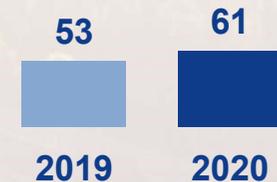
Bestand Erneuerbare Energie-Finanzierung in Mrd. €

↗ + 5,5%



NH-Anlagen: Assets under Management in Mrd. €

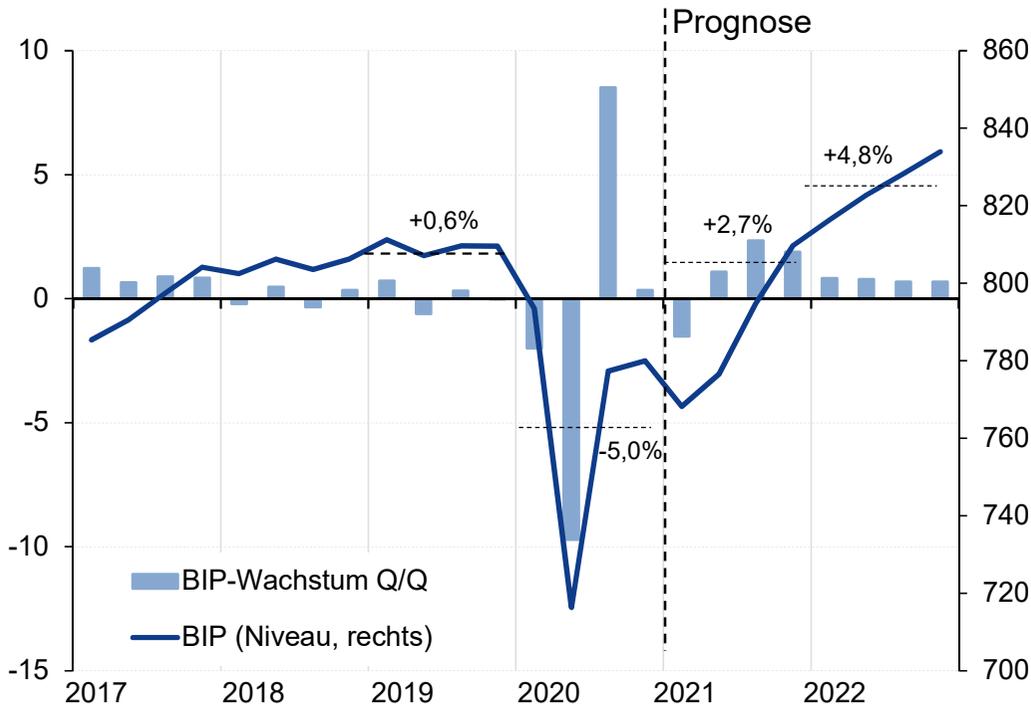
↗ + 15%



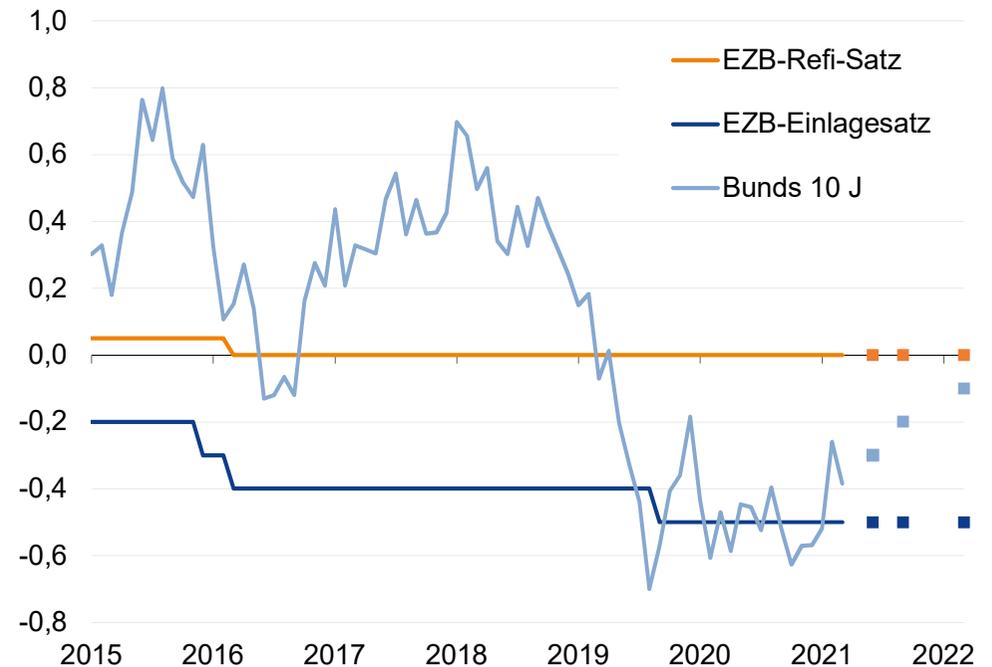
Konjunktur: Erholung im zweiten Halbjahr 2021 erwartet

Leitzinsen bleiben vorerst unverändert, Renditen steigen nur ganz langsam

Deutschland: „Post-Corona-Boom“ trägt bis ins nächste Jahr



Prognose EZB-Leitzinsen und Rendite 10J-Bundesanleihe



Quellen: Statistisches Bundesamt, Bundesbank, EZB, DZ BANK

Ausblick

- » Pandemie wird wirtschaftliche Erholung 2021 belasten
 - » Geschäftsmodell der DZ BANK Gruppe auch und gerade in diesem Umfeld robust; stabile Kapitalbasis bildet gute Grundlage für weitere Investitionen in künftigen Markterfolg
 - » Die DZ BANK wird weiterhin partnerschaftlich mit den Genossenschaftsbanken zusammenarbeiten und ihre Kunden unterstützen
- Kontinuität in den Prioritäten: Wachstum in allen Geschäftsfeldern, (digitale)
- » Effizienz, Nachhaltigkeit, strategische Weiterentwicklung und Fokussierung

Mut Leistungsfähigkeit
Partnerschaftlichkeit
Sicherheit **Erfolg**
Weltoffenheit
Innovation
Nachhaltigkeit
Konsequenz

Hauptversammlung 2021

19. Mai 2021