



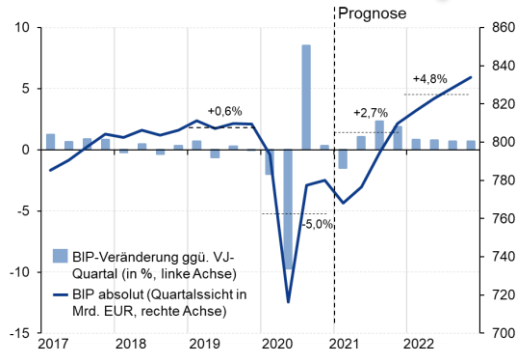
Finanzberichterstattung zum 1. Halbjahr 2021

Frankfurt am Main, 30. August 2021

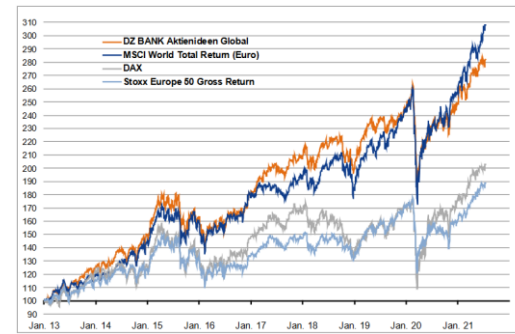
 **DZ BANK** Gruppe

Dynamisches Umfeld in politischer, gesamt- und finanzwirtschaftlicher Perspektive

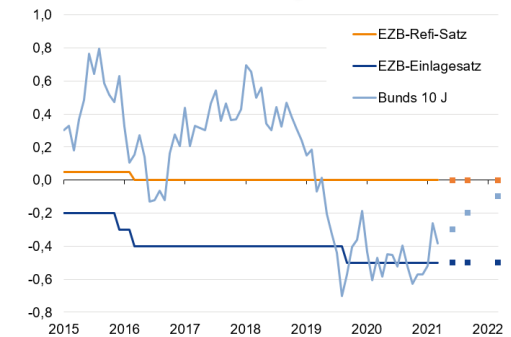
Bruttoinlandsprodukt



Aktienmarkt



Niedrigzins



Politisches Umfeld



Nachhaltigkeit



Digitalisierung



DZ BANK Gruppe mit erfreulicher Entwicklung in herausforderndem Umfeld

Sehr gute
Ergebnisentwicklung

Sehr gutes
Kundengeschäft

Unauffällige
Risikosituation

Kosten im Griff

Starke Substanz

1,83 Mrd. EUR

Ergebnis vor Steuern

3,0 Mrd. EUR
↗ + 18,1%

Zins- / Provisions-
überschuss

114 Mio. EUR

Risikovorsorge-
Auflösungen

2,1 Mrd. EUR
↗ + 6,3%

Verwaltungsaufwand¹

15,4 Prozent

Harte Kernkapitalquote

¹ Anstieg ohne Berücksichtigung Bankenabgabe, Beitrag Sicherungseinrichtungen und erstmalige Konsolidierung ZBI bei UMH: +0,7%

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung nach Konzerngesellschaften

in Mio. €	01.01.– 30.06.2021	01.01.– 30.06.2020	Veränderung in %
BSH	54	75	-28,0
R+V	482	102	>100,0
TeamBank	84	49	+71,4
UMH	825	264	>100,0
DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank	218	285	-23,5
DZ HYP	287	106	>100,0
DZ PRIVATBANK	19	27	-29,6
VR Smart Finanz¹	0	-24	>100,0
DVB	70	-228	>100,0
DZ BANK – Holdingfunktion	-139	-124	-12,1
Sonstige / Konsolidierung	-68	25	>100,0
Konzernergebnis vor Steuern	1.832	557	>100,0

 = Holding-Gesellschaften

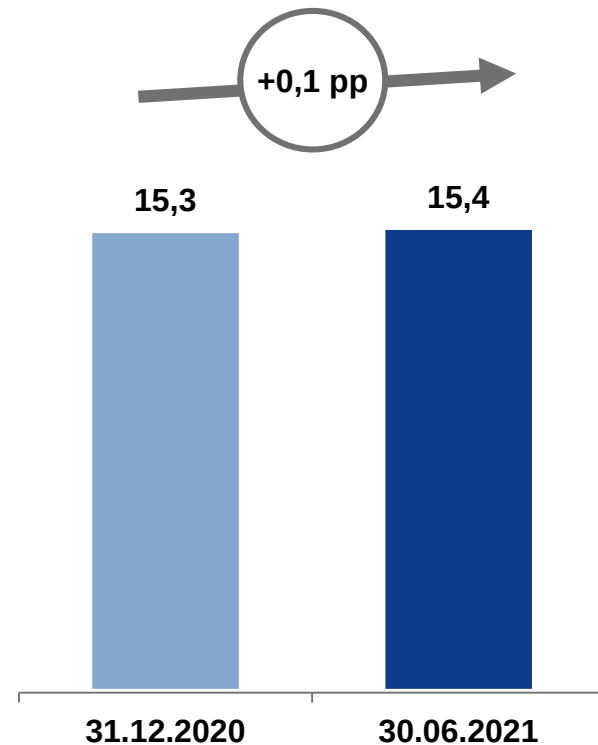
 = Der Verbund- und Geschäftsbank zugeordnete Gesellschaften

¹ Ergebnis der VR Smart Finanz beläuft sich auf 0,3 Millionen Euro

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten¹

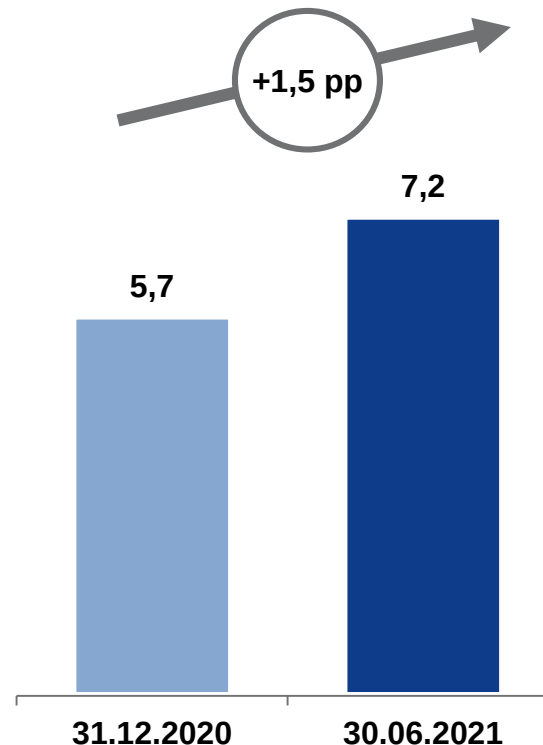
Harte Kernkapitalquote

in %



Leverage Ratio

in %



- Positive Entwicklung der Kapitalausstattung auch dank eines vorausschauenden Managements der Risikoaktiva
- Anstieg der Leverage Ratio insbesondere aufgrund von Inkrafttreten CRR-Regelungen

¹ Sämtliche Werte gemäß CRR Übergangsregeln

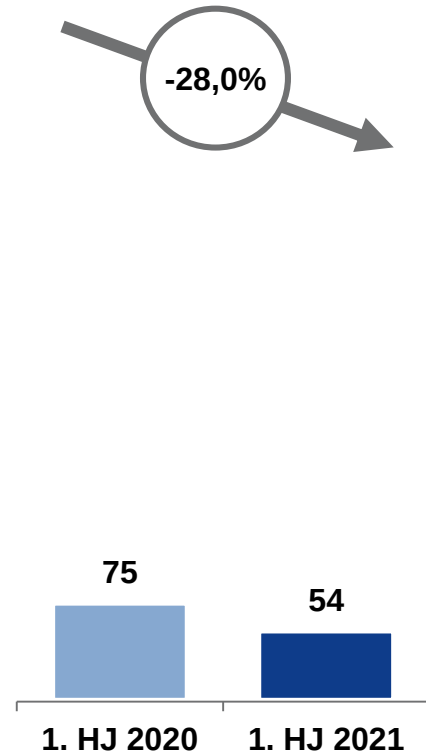
Segmente: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung, Versicherung

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



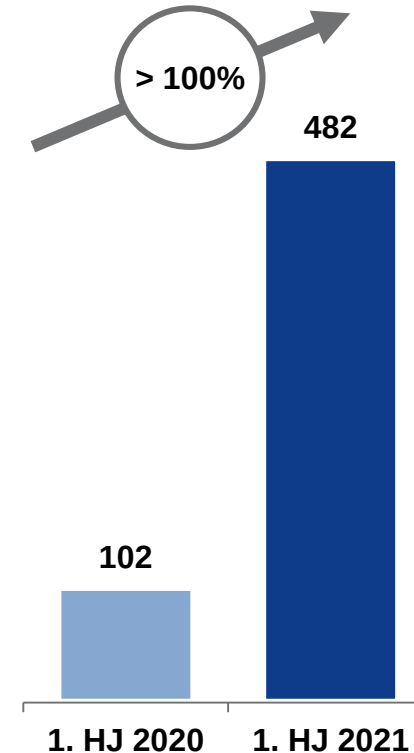
Schwäbisch Hall



- **Bausparen:** Neugeschäft steigt auf 14,7 Mrd. € (Vj. 11,9 Mrd. €)
- **Baufinanzierung:** Wachstum des Neugeschäfts über Marktdurchschnitt auf 10,3 Mrd. € (Vj. 9,4 Mrd. €)
- BSH mit robuster Marktposition (31,7% Marktanteil in Deutschland)
- Planmäßige Ergebnisentwicklung, negative Auswirkung von Niedrigzinsumfeld, zum Jahresende voraussichtlich oberhalb von Vorjahresniveau

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

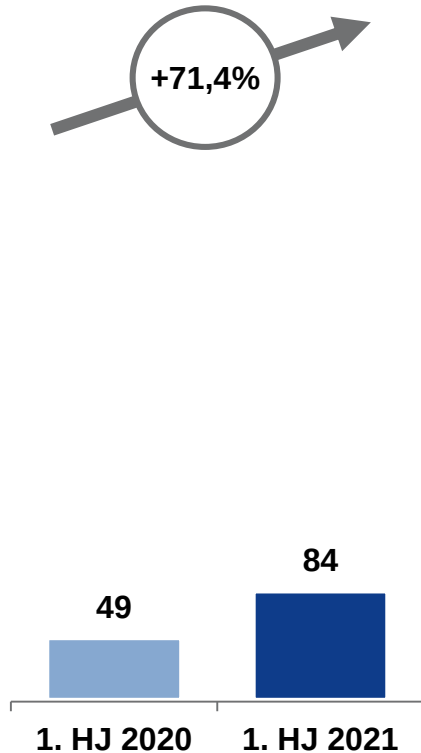


- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 10,6 Mrd. € über Vorjahr (10,2 Mrd. €) – Anstieg in allen Segmenten
- **Ergebnis vor Steuern** erholt sich deutlich ggü. Vorjahr nach Belastungen durch rückläufiges Kapitalanlageergebnis aufgrund Auswirkungen der COVID-19-Pandemie
- Unsicherheiten mit Blick auf Schadensentwicklung in der Sachversicherung im 2. Halbjahr

Segmente: Konsumentenkreditgeschäft, Asset Management

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

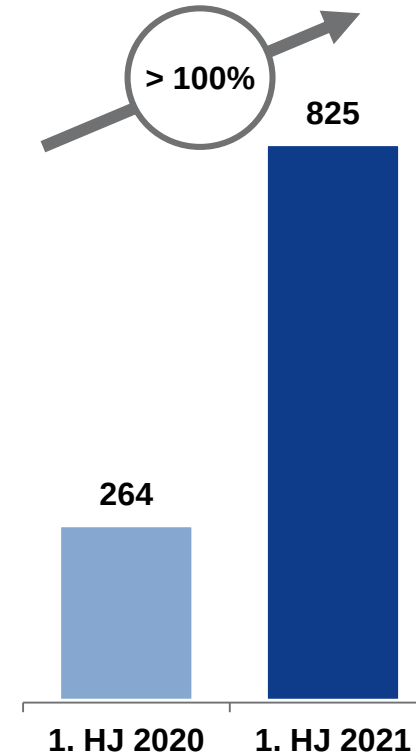


TeamBank

- **Neugeschäftsvolumen** in schwierigem Marktumfeld stabil bei 1,5 Mrd. €
- **Forderungen gegenüber Kunden** ebenfalls stabil bei rund 9 Mrd. €
- Erneut Wachstum der **Anzahl der Kunden** (+ 10.000) in wettbewerbsintensivem Markt
- **Ergebnis vor Steuern** mit positiver Entwicklung im Vergleich zum Vorjahr, insbesondere aufgrund entlastender Effekte in der Risikovorsorge

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



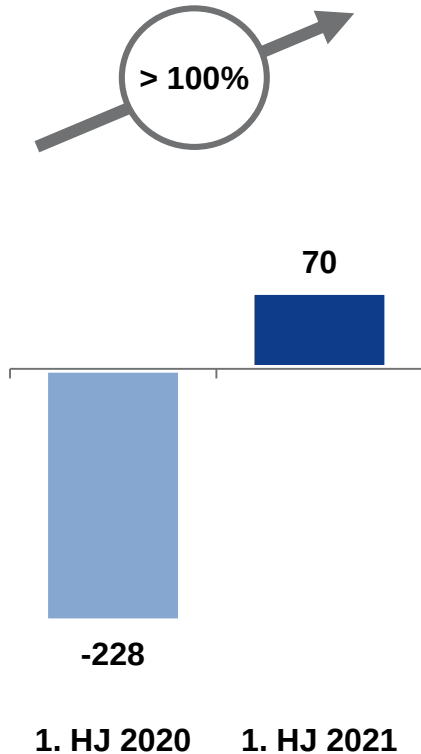
Union Investment

- Anstieg der **Assets under Management** auf 427,2 Mrd. € (31.12.2020: 385,9 Mrd. €)
- **Nettoabsatz** im Vorjahresvergleich mit deutlichen Zuwächsen sowohl bei institutionellen Kunden (14,7 Mrd. €), als auch bei Privatkunden (9,7 Mrd. €)
- Sehr gute **Ergebnisentwicklung** infolge der erfreulichen operativen Entwicklung (volumen- und performance-abhängige Erträge) sowie positiven Effekte aus bewerteten Garantieverprechen nach Belastungen im Vorjahr

Segmente: Transportfinanzierung, DZ BANK – Holdingfunktion

Ergebnis vor Steuern

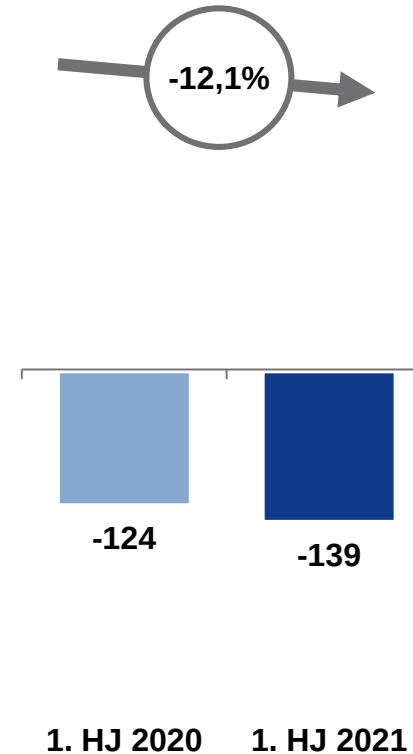
in Mio. €



- 
- **Marktsituation** in maritimen Sektoren hat sich aufgrund des Wirtschaftswachstums in China und den USA verbessert
 - **Beschleunigter Abbau** des Schiffs- und Offshore-Geschäfts in Eigenregie
 - Aktuelles **Kundenkreditvolumen** bei 2,5 Mrd. € (nach 3,9 Mrd. € Ende 2020 und 19,4 Mrd. € Ende 2017)
 - Closing der beiden verbliebenen Verkaufstransaktionen
 - **Ergebnis vor Steuern** geprägt durch Nettoauflösungen in der Risikovorsorge sowie positive Bewertungseffekte

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

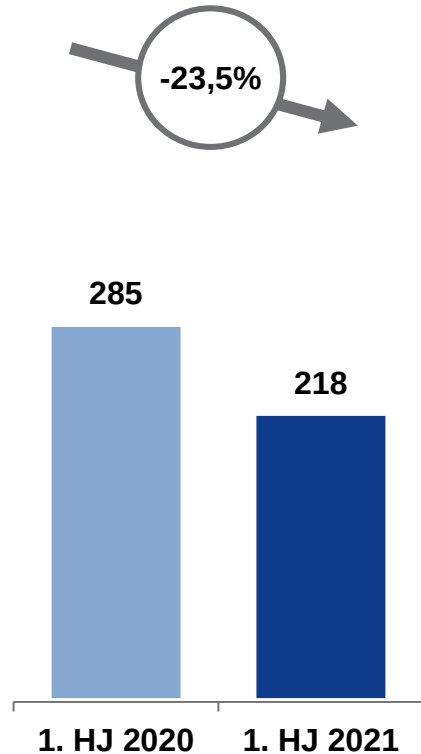


- 
- Segment beinhaltet als Cost Center Aufwand für die Holdingfunktion
 - **Zinsaufwand** für die Bereitstellung von Refinanzierung und Nachrangkapital
 - **Verwaltungsaufwand** umfasst insbesondere
 - Bilanzsummenabhängigen Aufwand für Bankenabgabe / Sicherungseinrichtung
 - Konzernsteuerungsfunktion / Regulatorik
 - IT-und Projektkosten
 - **Ergebnis vor Steuern** geprägt durch einen Anstieg im Sachaufwand (i.W. Bankenabgabe)

Segmente: Verbund- und Geschäftsbank, Gewerbliche Immobilienfinanzierung

Ergebnis vor Steuern

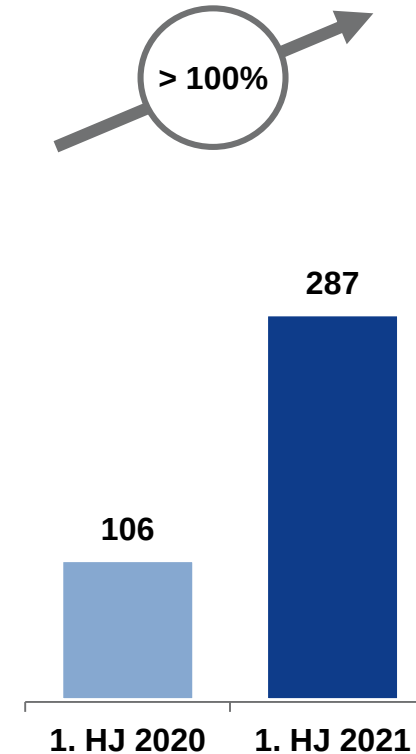
in Mio. €



- Gutes **operatives Geschäft** in allen Geschäftsbereichen
- Kreditvolumen mit Firmenkunden mit 65,4 Mrd. € trotz intensivem Wettbewerb stabil (31.12.2020: 65,0 Mrd. €)
- Deutliche Zuwächse in der Verwahrstelle sowie beim Absatz von Anlagezertifikaten
- **Zins- und Provisionsüberschuss** steigen um 115 Mio. €
- **Deutlich überplanmäßige Ergebnisentwicklung** bei unauffälliger Risikosituation und IFRS-technischen Belastungen im Handelsergebnis aufgrund von Bewertung Eigenemissionen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



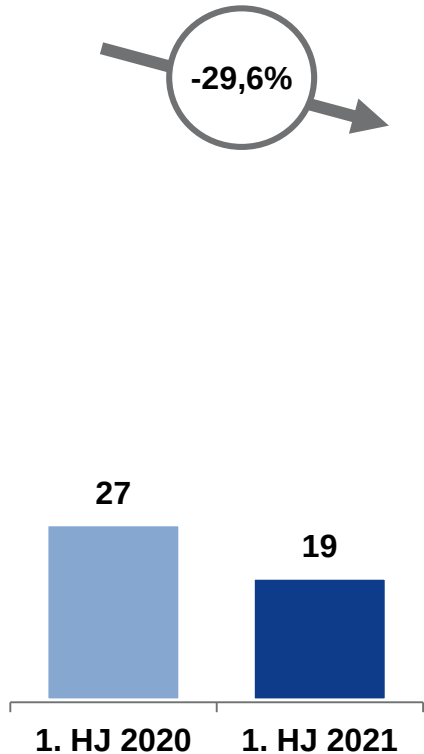
- **Neugeschäft mit Firmenkunden** steigt von 3,0 Mrd. € auf 3,7 Mrd. €
- Ebenfalls positive **Neugeschäftsentwicklung mit Privatkunden** (1,4 Mrd. € ggü. 0,8 Mrd. € im Vorjahr)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 53,3 Mrd. € auf 54,1 Mrd. €
- **Ergebnis vor Steuern geprägt von sehr stabiler operativer Entwicklung**, zusätzlich Volatilität aus Bewertungsergebnis im Staatsanleiheportfolio

Segmente: Private Banking, Gewerbliche Finanzierungslösungen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

 DZ PRIVATBANK

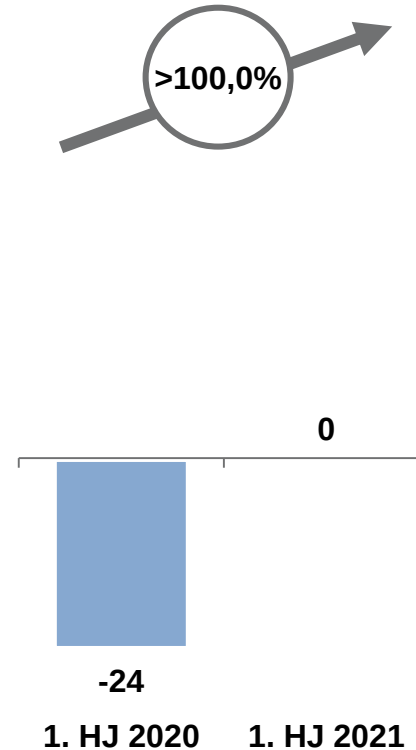


- Gute operative Entwicklung mit Anstieg des verwalteten Vermögens im **Private Banking von 20,0 Mrd. €** (31.12.2020) **auf 21,8 Mrd. €** (+9%) und des **verwalteten Fondsvolumens von 139,5 Mrd. € auf 169,5 Mrd. €** (+21,5%) gegenüber 31.12.2020
- Weiterhin schwieriges, durch starken Wettbewerb und Niedrigzins geprägtes **Marktumfeld**
- **Überplanmäßige** Ergebnisentwicklung vor Steuern, Vorjahr mit Sondereffekten im 1 HJ, Ergebnistrend für 2021 in Richtung Vorjahr erwartet.

Ergebnis vor Steuern¹

in Mio. €

 VR Smart Finanz



- Rückgang des **Neugeschäftsvolumens** auf 432 Mio. € (Vj. 738 Mio. €) unter Einfluss der COVID-19-Pandemie, des Wiederhochlaufs des Produkts VR Smart flexibel und der nachlassenden Nachfrage nach Förderkrediten
- **Anzahl der Kunden** steigt (+18.000)
- **Ergebnis vor Steuern** beinhaltet Entlastungseffekte aus der Restrukturierung und geringerer Risikovorsorge

¹ Ergebnis der VR Smart Finanz beläuft sich auf 0,3 Millionen Euro

Ausblick

- » **Fortsetzung der Wachstumsstrategie in allen Geschäftssegmenten**
- » **Fortsetzung der partnerschaftlichen Zusammenarbeit mit den Genossenschaftsbanken**
- » **Kreditrisiko nach jetziger Einschätzung in den nächsten Monaten weiterhin eher unauffällig**
- » **Stabile Kapitalbasis bildet Grundlage für weitere Investitionen**
- » **Wesentliche Investitionsfelder: Nachhaltigkeit, Digitalisierung der Kundenschnittstelle, Plattformen, Modernisierung von Prozess- und IT-Strukturen, Zahlungsverkehr und Blockchain, moderne und mobile Arbeitswelten**
- » **Ergebnisausblick spürbar über 2 Mrd. Euro abhängig von der Entwicklung der Risikovorsorge, der Entwicklung an den Kapitalmärkten sowie dem Verlauf in der Sachversicherung**

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Dieses Dokument ist durch die DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank („DZ BANK“) erstellt und zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Dieses Dokument darf im Ausland nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden, und Personen, die in den Besitz dieser Informationen und Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die DZ BANK ist insbesondere nicht als Anlageberater oder aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse. Alle hierin enthaltenen Bewertungen, Stellungnahmen oder Erklärungen sind diejenigen des Verfassers des Dokuments und stimmen nicht notwendigerweise mit denen dritter Parteien überein.

Die DZ BANK übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht werden und/oder mit der Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Eine Investitionsentscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs sowie Prospekts oder Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments.

Die Inhalte dieses Dokuments entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde.