



Bilanzpressekonferenz

Frankfurt am Main, 02. März 2022

 **DZ BANK** Gruppe

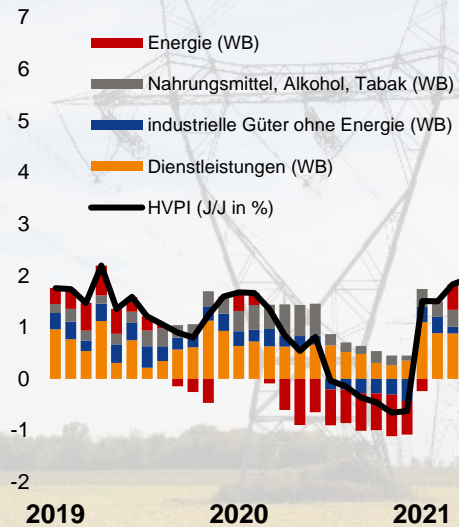
Rahmenbedingungen 2021: Ein Jahr mit vielen Gesichtern

Gedämpfte Erholung

Veränderung BIP ggü. Vorquartal (bereinigt)

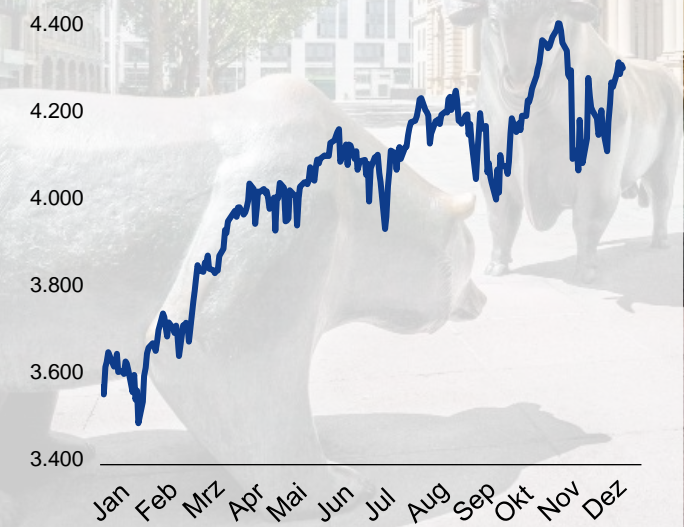


Steigende Inflationsrate



Gutes Aktienjahr

Euro Stoxx 50, 2021



Geschäftsergebnis der DZ BANK Gruppe 2021

Ausgezeichnetes
Ergebnis

3,1 Mrd. EUR

Ergebnis vor Steuern

Sehr gutes
Kundengeschäft

5,7 Mrd. EUR

↗ + 19,0%

Zins- / Provisions-
überschuss

Stabile
Risikosituation

120 Mio. EUR

Netto-Auflösungen
Risikovorsorge

Unauffällige
Kostenentwicklung

4,3 Mrd. EUR

↗ + 5,7%

Verwaltungsaufwand¹

Starke Substanz

15,3 Prozent

Harte Kernkapitalquote

¹ Anstieg beinhaltet auch erstmalige Konsolidierung ZBI bei UMH, erhöhte Bankenabgabe und Beiträge zur Sicherungseinrichtung

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

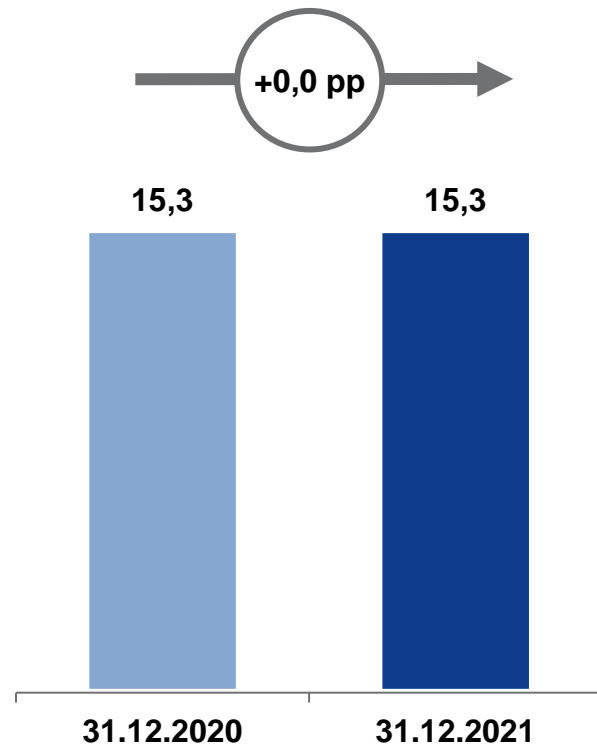
in Mio. €	01.01.– 31.12.2021	01.01.– 31.12.2020	Veränderung in %
Zinsüberschuss	2.785	2.686	+3,7
Provisionsüberschuss	2.935	2.121	+38,4
Handelsergebnis	152	693	-78,1
Ergebnis aus Finanzanlagen	245	166	+47,6
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	242	-62	>100,0
Ergebnis aus der Ausbuchung von AC-bewerteten Finanzinstrumenten	0	-2	>100,0
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	842	347	>100,0
Risikovorsorge	120	-678	>100,0
Verwaltungsaufwendungen	-4.265	-4.036	+5,7
Sonstiges betriebliches Ergebnis	41	210	-80,5
Konzernergebnis vor Steuern	3.096	1.445	>100,0
Ertragsteuern	-920	-472	+94,9
Konzernergebnis	2.176	973	>100,0

* auf vorläufiger Basis

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten¹

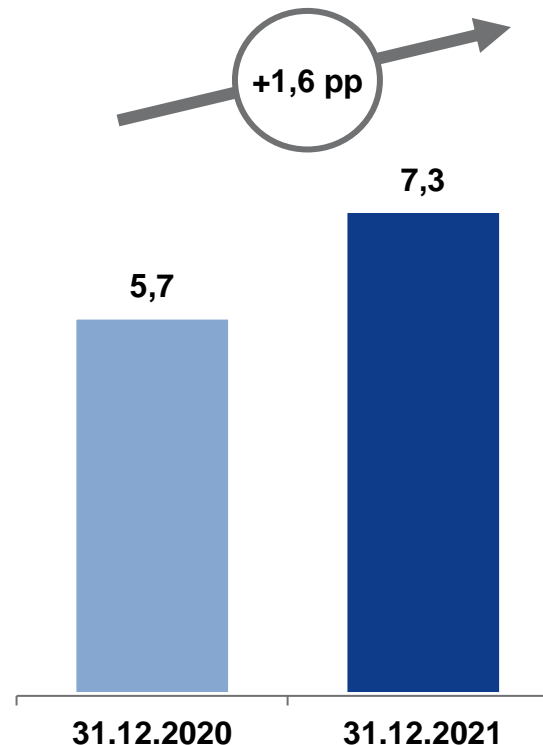
Harte Kernkapitalquote

in %



Leverage Ratio

in %



- Stabile Entwicklung der harten Kernkapitalquote: Thesaurierung (nach doppelter Dividende) kompensiert Geschäftswachstum, Marktbewertungen (insbes. Zinsniveau) und regulatorische Änderungen
- Leverage Ratio temporär erhöht: Ohne Freistellung Zentralbankforderungen bei 5,9%

¹ Sämtliche Werte gemäß CRR Übergangsregeln

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung nach Konzerngesellschaften

in Mio. €	01.01.– 31.12.2021	01.01.– 31.12.2020	Veränderung in %
BSH	130	81	+60,5
R+V	772	277	>100,0
TeamBank	151	154	-1,9
UMH	1.233	649	+90,0
DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank	465	234	+98,7
DZ HYP	588	582	+1,0
DZ PRIVATBANK	41	38	+7,9
VR Smart Finanz	-9	-45	+80,0
DVB	23	-285	>100,0
DZ BANK – Holdingfunktion	-240	-238	-0,8
Sonstige / Konsolidierung	-58	-2	>100,0
Konzernergebnis vor Steuern	3.096	1.445	>100,0

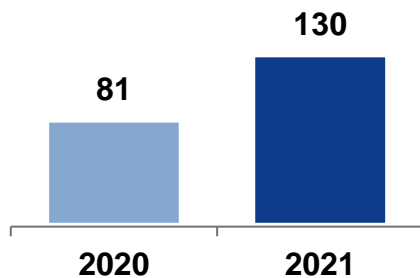
X = Holding-Gesellschaften

X = Der Verbund- und Geschäftsbank zugeordnete Gesellschaften

Segmente: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung, Versicherung

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

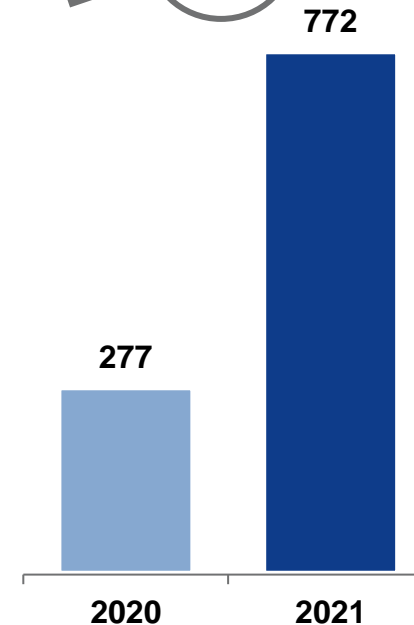


Schwäbisch Hall

- **Bausparen:**
 - Neugeschäft weitgehend stabil bei 24,0 Mrd. € (Vj. 24,2 Mrd. €)
 - BSH mit robuster Marktposition (30,5% Marktanteil in Deutschland, Vj. 30,1%)
- **Baufinanzierung:** Wachstum des Neugeschäfts über Marktdurchschnitt auf 20,2 Mrd. € (Vj. 19,1 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern** mit deutlichem Anstieg, Talsohle aus 2020 durchschritten (u.a. Mehrdotierung baupartechnischer Rückstellungen im Vj.)

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

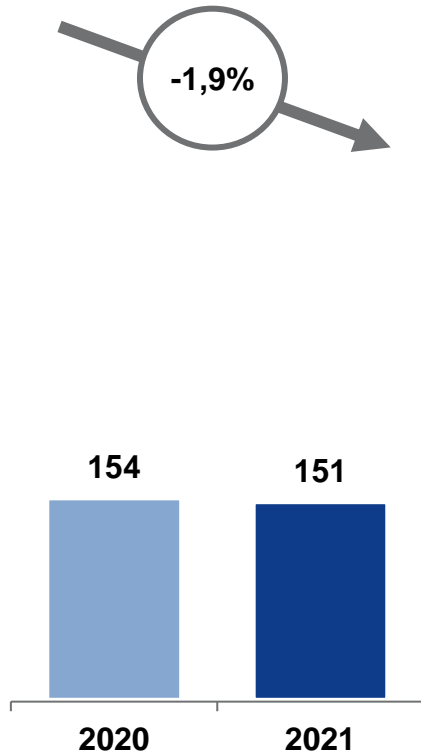


- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit weiterhin leichten Zuwächsen bei 19,2 Mrd. € (Vj. 19,0 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern** trotz hoher Flut- und Unwetterschäden mit deutlichem Zuwachs aufgrund der Beitragsentwicklung und eines verbesserten Kapitalanlageergebnisses

Segmente: Konsumentenkreditgeschäft, Asset Management

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

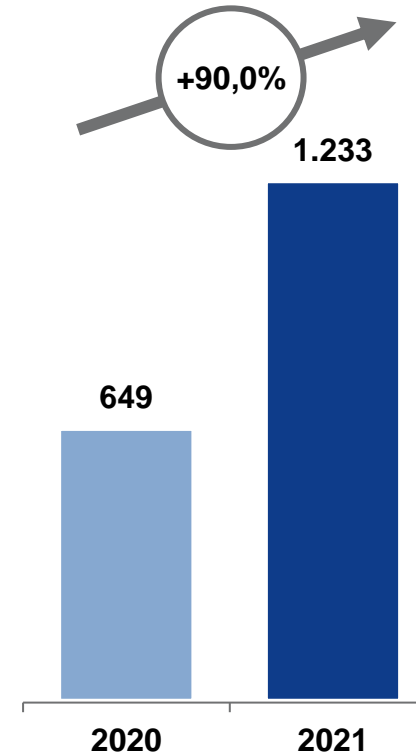


TeamBank

- **Neugeschäftsvolumen** steigt auf 3,1 Mrd. € an (Vj. 2,8 Mrd. €)
- Leichtes Wachstum auch bei den **Forderungen gegenüber Kunden** mit 9,2 Mrd. € (Vj. 9,0 Mrd. €)
- Erneut Wachstum der **Anzahl der Kunden** (+ 22.000) in wettbewerbsintensivem Markt
- **Ergebnis vor Steuern** etwa auf Vorjahresniveau

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



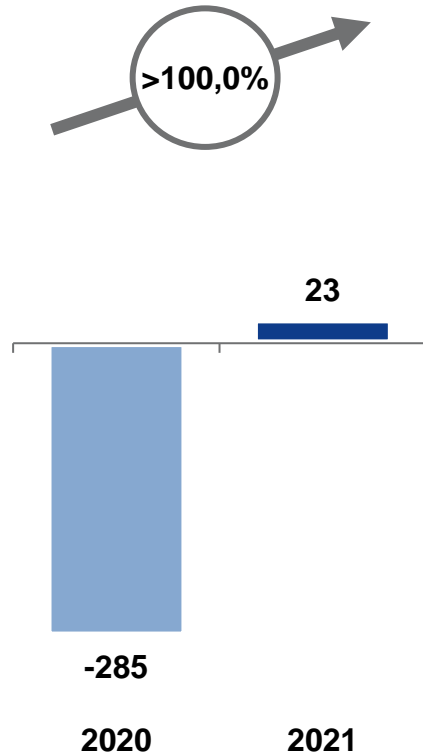
Union Investment

- **Assets under Management** wachsen deutlich auf 454,1 Mrd. € (Vj. 385,9 Mrd. €)
- **Nettoabsatz** im Vorjahresvergleich mit deutlichen Zuwächsen bei institutionellen Kunden (20,8 Mrd. € ggü. 6,3 Mrd. € im Vj.) wie auch bei Privatkunden (19,7 Mrd. € ggü. 8,8 Mrd. € im Vj.)
- Sehr gute **Ergebnisentwicklung** infolge von Wachstum, erfolgsabhängigen Ertragskomponenten sowie Bewertungseffekten aus der positiven Kapitalmarktentwicklung

Segmente: Transportfinanzierung, DZ BANK – Holdingfunktion

Ergebnis vor Steuern

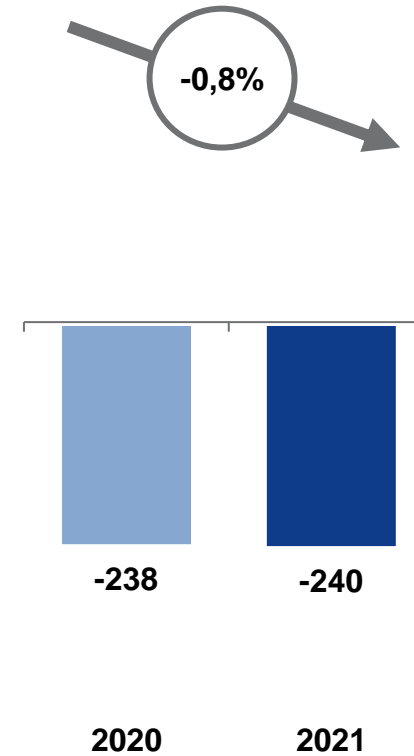
in Mio. €



- **Beschleunigte Rückführung** durch Abschluss der verbliebenen Teil-Verkäufe sowie Abbau des Schiffs- und Offshore-Geschäfts in Eigenregie
- Aktuelles **Kundenkreditvolumen** bei 1,6 Mrd. € (nach 3,9 Mrd. € Ende 2020 und 19,4 Mrd. € Ende 2017)
- **Ergebnis vor Steuern** geprägt durch Portfoliorückbau und Nettoauflösungen in der Risikovorsorge
- Planmäßige Vorbereitung der Fusion auf die DZ BANK im 3. Quartal 2022

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



- Segment beinhaltet als Cost Center Aufwand für die Holdingfunktion
- **Ergebnis vor Steuern** mit leichtem Rückgang infolge erhöhter anteiliger Bankenabgabe

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Sehr gutes Ergebnis

Wachstum im Kundengeschäft

Risikosituation stabil

Kosten im Griff

465 Mio. EUR

Ergebnis vor Steuern

1,5 Mrd. EUR
↗ + 17,6%

Zins- / Provisions-
überschuss

89 Mio. EUR

Netto-Auflösungen
Risikovorsorge

1,29 Mrd. EUR
→ + 1,6%

Verwaltungsaufwand

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Stärkung des Firmenkundengeschäfts im Jahr 2021

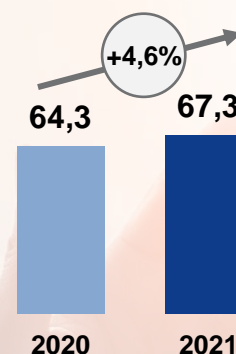
Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **TOP 5 Bank im Firmenkundengeschäft¹**
- » **Starkes Wachstum mit Bestandskunden in der Exportfinanzierung (+24%) und im Cross Selling (+11%)**
- » **Wichtiger Begleiter der Energiewende mit rund 6 Mrd. Euro Projektfinanzierungen**
- » **Neustrukturierung und Automatisierung des gesamten Kreditprozesses; Go-live DZ Banking**
- » **Entwicklung MetaMarktplatz für das Gemeinschaftsgeschäft mit den Volksbanken und Raiffeisenbanken**

Ausgewählte Kenngrößen

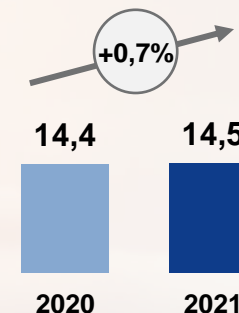
Kreditvolumen²

in Mrd. €



Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft

in Mrd. €



¹ Ergebnisse der FINANCE Banken Survey 2021, ² Inländisches Firmenkundengeschäft & Strukturierte Finanzierung

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Erfolgreiche Positionierung und hohe Umsätze im Kapitalmarktgeschäft

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » 3. Rang bei Bankanleihen, 5. Rang bei Covered Bonds und 4. Rang bei Sovereigns, Supranationals and Agencies¹
- » Starke Positionierung bei ESG-Emissionen mit Verdopplung des begleiteten Volumens in Höhe von 52,8 Mrd. Euro
- » Deutlicher Anstieg beim Absatz v. Anlagezertifikaten (6,4 Mrd. €) und im Retail-Brokerage (9 Mio. Transaktionen)
- » Investitionen in den Ausbau von Kundenhandelsplattformen und Digitalisierung von Prozessen auf Blockchain-Basis

Ausgewählte Transaktionen

SSA-Anleihen, Covered Bonds und Bankanleihen



Unternehmensanleihen und Schuldscheindarlehen



¹ Elektr. Sekundärmarkt-Handel in EUR-Anleihen weltweit laut Bloomberg

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

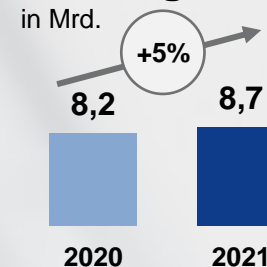
Ausbau der bereits guten Marktstellung im Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

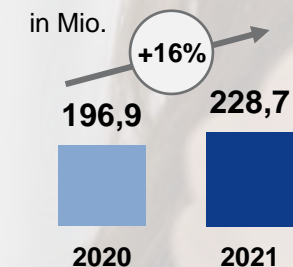
- » Pilotierung von **Pay per Use**-Bezahlmodellen und Ausbau von **Instant Payment Services** (bspw. Request-to-Pay)
- » Digitalisierung von Kapitalmarktservices unter Nutzung der **Blockchain-Technologie** (bspw. finledger)
- » **Zusammenführung des Zahlungsverkehrs** in einer leistungsstarken, zentralen Plattform
- » Konsequente Wachstumsstrategie in der **Verwahrstelle**
- » Begleitung von nationalen und europäischen **Initiativen im Payments-Umfeld** sowie Aktivitäten zur Ausgestaltung des **digitalen Euro**

Ausgewählte Kenngrößen

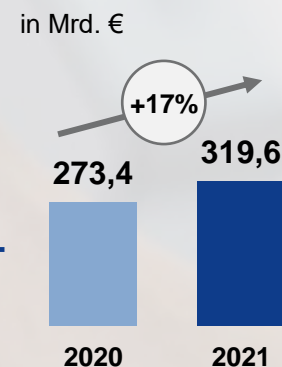
Anzahl Transaktionen Zahlungsverkehr



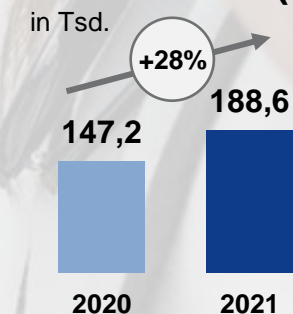
Anzahl Kreditkarten- transaktionen



AuD¹ Verwahrstelle



Anzahl Terminals im Netzbetrieb (VR Payment)

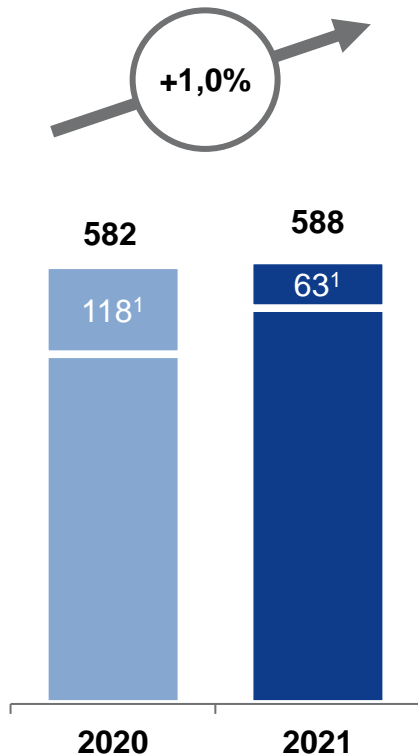


¹ Assets under Depository

Segmente: Gewerbliche Immobilienfinanzierung, Private Banking

Ergebnis vor Steuern

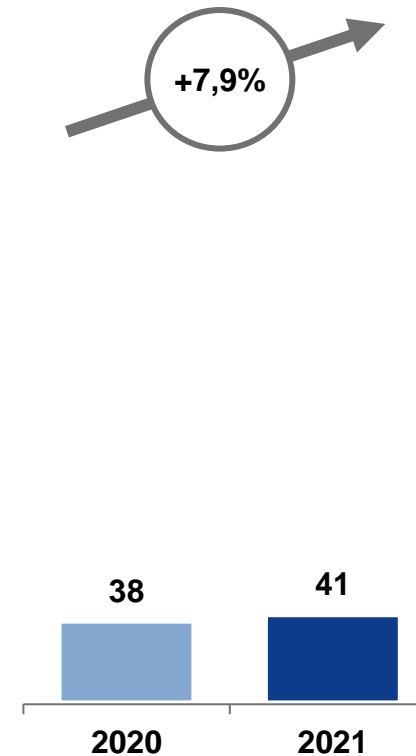
in Mio. €



- **Positive Neugeschäftsentwicklung mit Firmenkunden** (8,7 Mrd. € ggü. 8,0 Mrd. € im Vj.) und **Privatkunden** (2,7 Mrd. € ggü. 2,1 Mrd. € im Vj.)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 53,3 Mrd. € auf 55,5 Mrd. €
- **Ergebnis vor Steuern** – neben guter operativer Entwicklung – weiterhin geprägt durch hohe Volatilität des Bewertungsergebnisses im Staatsanleihenportfolio

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



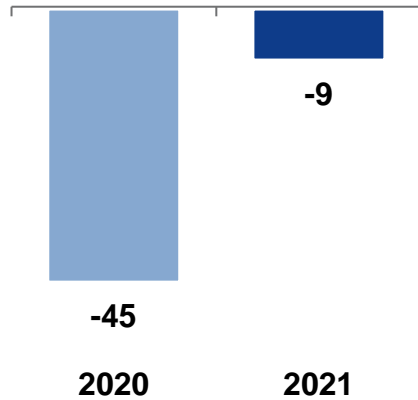
- Fortsetzung des Wachstumspfadens mit Anstieg des verwalteten Vermögens im **Private Banking** (+16%) und des **verwalteten Fondsvolumens** (+31%) gegenüber Vorjahr
- **Ergebnisanstieg** infolge guter operativer Entwicklung, unterstützt durch positive Aktienmarktentwicklung

¹ Sonstiges Bewertungsergebnis

Segment Gewerbliche Finanzierungslösungen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



- Rückgang des **Neugeschäftsvolumens** auf 0,87 Mrd. € (Vj. 1,25 Mrd. €) sowie des **Geschäftsvolumens** (-203 Mio. €) unter Einfluss der Pandemie
- **Anzahl der Kunden** steigt (+17.000) auch durch Mehrwertdienste
- **Ergebnis vor Steuern** mit deutlicher Verbesserung gegenüber Vorjahr, jedoch belastet durch niedrigeres Neugeschäft infolge der Pandemie

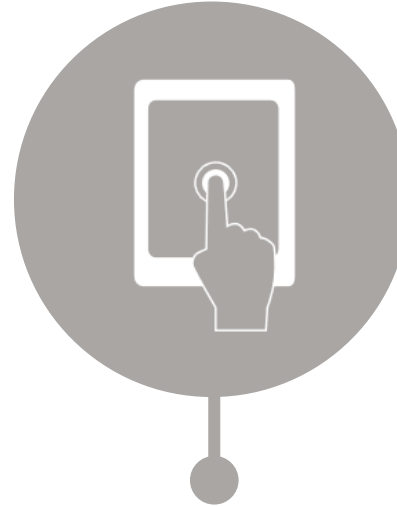


Nachhaltigkeit, Digitalisierung, Arbeitgeberattraktivität – die DZ BANK Gruppe ist aktiver Mitgestalter der neuen Normalität



Nachhaltigkeit

- Begleitung der Realwirtschaft bei der Transformation
- Ausbau des Geschäfts mit ESG-Schwerpunkt
- Kontinuierliche Weiterentwicklung des Nachhaltigkeitsprofils



Digitalisierung

- Prozessautomatisierung
- Erweiterung der Vertriebsstrukturen über Plattformen und Aufbau von Ökosystemen
- Nutzung von Schlüsseltechnologien wie Blockchain



Arbeitgeberattraktivität

- Innovationsmanagement
- Investitionen in Zukunftskompetenzen
- Ausbildung neuer Jobprofile
- Arbeitgebermarke / agile Bank

Ausblick

- » **Fokus auf der Weiterentwicklung digitaler Kundenlösungen, Transformationsbegleitung der Realwirtschaft und Nutzung neuer Technologien**
- » **Ertragspotenzial gemeinsam mit den Genossenschaftsbanken weiter ausschöpfen und konsequent in Wachstum investieren**
- » **Wirtschaftliche Erholung im Frühjahr dürfte aufgrund des Krieges in der Ukraine und damit verbundenen Sanktionen merklich schwächer ausfallen als bislang angenommen – die DZ BANK geht von 1,9 Prozent Wirtschaftswachstum 2022 aus**
- » **Bisher gingen wir von einem Ergebnis vor Steuern im Jahr 2022 am oberen Ende unserer nachhaltigen Ergebnisspanne von 1,5 – 2 Mrd. Euro aus – die geopolitischen Rahmenbedingungen erhöhen die Unsicherheit von Prognosen**

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.