

---

# Bilanzpressekonferenz

Frankfurt am Main, 5. März 2014

# Agenda

1. Geschäftliche Entwicklung
2. Kapitalsituation
3. Weitere Themen, die uns bewegen
4. Fazit / Ausblick

# 1. Geschäftliche Entwicklung



# DZ BANK Gruppe: Bestes Ergebnis in der Unternehmensgeschichte

**DZ BANK Gruppe (IFRS): vorläufiges Ergebnis vor Steuern 2,2 Mrd. € (Vj. 1,3 Mrd. €)**

**Gute operative Geschäftsentwicklung in der gesamten DZ BANK Gruppe**

**DG HYP mit gutem operativem Geschäft und Wertaufholungen bei Anleihen der Euro-Peripheriestaaten**

**Alle wesentlichen Konzerngesellschaften mit positivem Ergebnisbeitrag**

**Kapitalausstattung weiter gestärkt**

# Wirtschaftliches Umfeld 2013

**Konjunktur: Globale Entspannung – Industrieländer wie Deutschland sind die Gewinner**

**Schuldenkrise: Jahr der Entspannung – Vertrauen der Investoren wiedererstartet**

**Zentralbankpolitik: Große Unwägbarkeiten – Einstieg ins Tapering**

# DZ BANK AG:

## Entwicklung je Geschäftsbereich

### Firmen- kundengeschäft

- Kundenzuwachs im gehobenen Mittelstand +7%
- Steigerung des Neugeschäftsvolumens in der Exportfinanzierung +19%
- Personeller Aufbau in der Kundenbetreuung

### Privatkunden

- Nr. 4 im Gesamtmarktvolumen mit Anteil von 14,8% / Marktführer Kapitalschutzzertifikate mit 53,5%
- Nr. 3 im Gesamtmarkt bei Börsenumsätzen mit Anteil von 8,0% (2012: 7,1%)
- Absatz strukturierte Produkte 4,0 Mrd. € (2012: 4,3 Mrd. €)





### Kapitalmarkt- geschäft

- Zufriedenstellendes Kundengeschäft in anspruchsvollem Marktumfeld
- Primärmarktgeschäft: Geschäft mit inländischen Emittenten konnte gesteigert werden





### Transaction Banking

- Planmäßige SEPA-Migration
- Rekord im Zahlungsverkehr: 4,5 Mrd. Transaktionen 2013 (+5,8% ggü. 2012)
- Service für Primärbanken zur Umsetzung der Meldepflichten aus „EMIR“

## Entwicklung der Tochtergesellschaften (I/II)

|  |  |
|--|--|
| <br><b>Schwäbisch Hall</b>  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Rekord-Bausparneugeschäft mit 36,0 Mrd. € (2012: 32,8 Mrd. €) / Marktanteil in Deutschland: 32,3%</li><li>▪ 1,13 Mio. neu abgeschlossene Bausparverträge (+130.000 ggü. Vj.)</li><li>▪ Baufinanzierungsvolumen mit neuer Bestmarke i.H.v. 12,7 Mrd. € (+5,4% ggü. Vj.)</li></ul> |
| <br><b>Union Investment</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Assets under Management: +8,2% auf 206,2 Mrd. €</li><li>▪ Ausbau des institutionellen Geschäfts mit Nettoabsatz i.H.v. 6,4 Mrd. €</li><li>▪ Privatkundengeschäft mit Nettoabsatz i.H.v. 3,7 Mrd. €</li></ul>   |
| <br><b>R+V</b>             | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Zuwachs in den verdienten Beiträgen aus dem Versicherungsgeschäft i.H.v. +7,7% auf 12,7 Mrd. €, u.a.<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Lebens-/Krankenversicherung: +12,1% auf 6,9 Mrd. €</li><li>▪ Schaden-/Unfallversicherung: +4,3% auf 4,6 Mrd. €</li></ul></li></ul>   |
| <br><b>Team!Bank</b>      | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Anstieg des easyCredit-Bestandes zum 31.12.2013 um +5,4% auf 6,6 Mrd. €</li><li>▪ Erhöhung der Anzahl der Kunden auf 621.000</li><li>▪ Marktanteil der FinanzGruppe im Ratenkreditmarkt: 18,5% per 31.12.2013</li></ul>  |

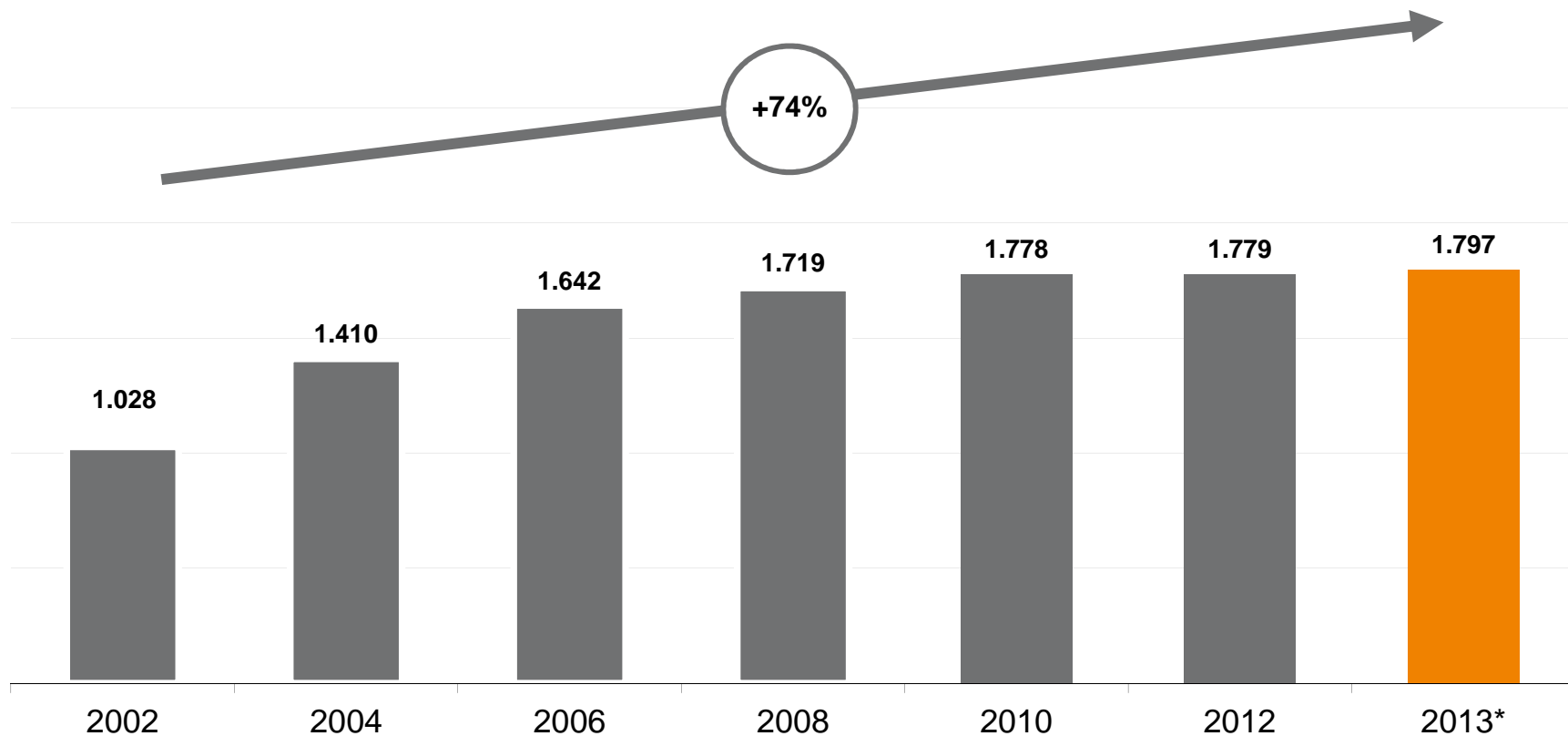
## Entwicklung der Tochtergesellschaften (II/II)

|   |  |
|---|--|
|    | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Bruttoneugelder im Rahmen des Markantritts Deutschland: rd. 2 Mrd. €</li><li>▪ Assets under Management: Stabil auf Vorjahresniveau bei 13,5 Mrd. €</li><li>▪ Verwaltetes Fondsvolumen erreicht 76,8 Mrd. € (2012: 70,8 Mrd. €)</li></ul> |
|    | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Gute Entwicklung im inländischen gewerblichen Immobilienkreditgeschäft</li><li>▪ Zuwachs im gemeinschaftlich mit den Kreditgenossenschaften dargestellten Geschäft i.H.v. +30,2% auf 2,9 Mrd. €</li></ul>                                |
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Fortgeführte Fokussierung der Geschäftsaktivitäten auf das inländische Kerngeschäft bei Rückführung der Auslandsaktivitäten</li><li>▪ Risikovorsorgebedarf Osteuropa deutlich reduziert</li></ul>  |
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Erfreulich stabile Ergebnisentwicklung in schwierigem Marktumfeld</li><li>▪ Neugeschäftsvolumen in Q1-Q3 2013: 2,7 Mrd. € (Vorjahr: 2,8 Mrd. €)</li></ul>  |



# DZ BANK Gruppe: Stabile Entwicklung der Provisionen und Bonifikationen für die Genossenschaftsbanken

## Provisionszahlungen und Bonifikationen (in Mio. EUR)



\*vorläufig

# DZ BANK Gruppe: GuV im Überblick (IFRS)

## Vorläufige Zahlen 2013

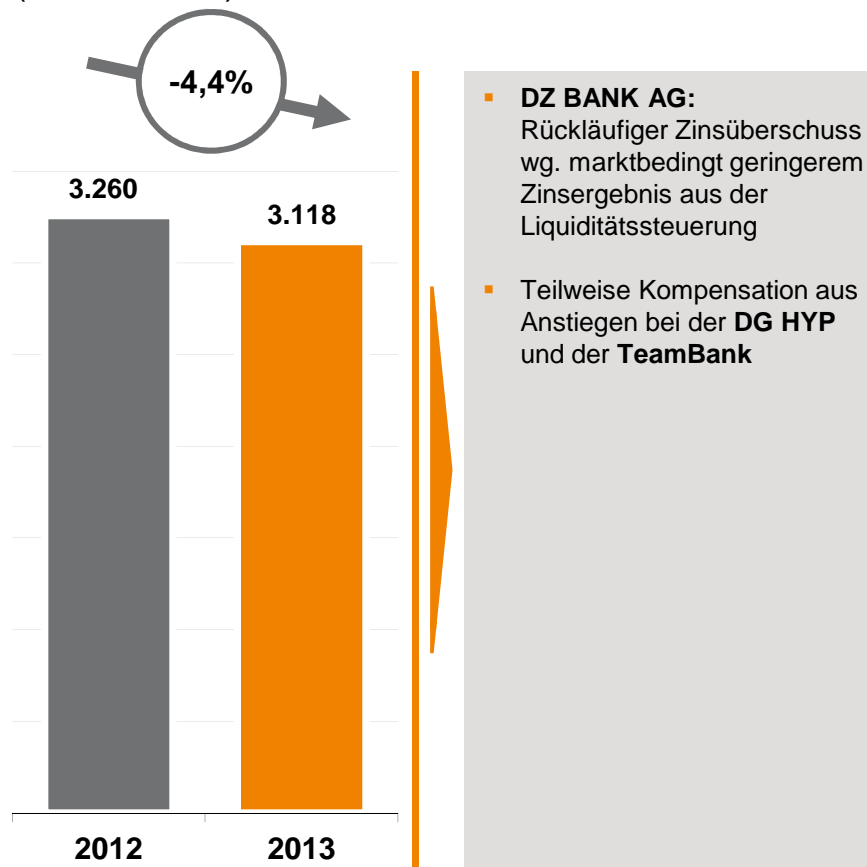
| in Mio. EUR   | 01.01.–<br>31.12.2013 | 01.01.–<br>31.12.2012 | Veränderungen<br>in % |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zinsüberschuss                                      | 3.118                 | 3.260                 | -4,4                  |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                    | -540                  | -527                  | 2,5                   |
| Provisionsüberschuss                                | 1.104                 | 1.024                 | 7,8                   |
| Handelsergebnis                                     | 148                   | 659                   | -77,5                 |
| Ergebnis aus Finanzanlagen                          | -121                  | -442                  | -72,6                 |
| Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten | 1.100                 | -276                  | >100,0                |
| Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft              | 373                   | 532                   | -29,9                 |
| Verwaltungsaufwendungen                             | -2.937                | -2.855                | 2,9                   |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis                    | -23                   | -56                   | -58,9                 |
| <b>Konzernergebnis vor Steuern</b>                  | <b>2.222</b>          | <b>1.319</b>          | <b>68,5</b>           |
| Ertragsteuern                                       | -755                  | -350                  | >100,0                |
| <b>Konzernergebnis</b>                              | <b>1.467</b>          | <b>969</b>            | <b>51,4</b>           |

Veränderung Neubewertungsrücklage (NBRL) nach Steuern: 340 Mio. EUR (Vorjahreszeitraum 1.137 Mio. EUR)  
Bestand NBRL nach Steuern per 31.12.2013: 376 Mio. EUR (31.12.2012: 36 Mio. EUR)

# DZ BANK Gruppe: Zinsüberschuss und Risikovorsorge

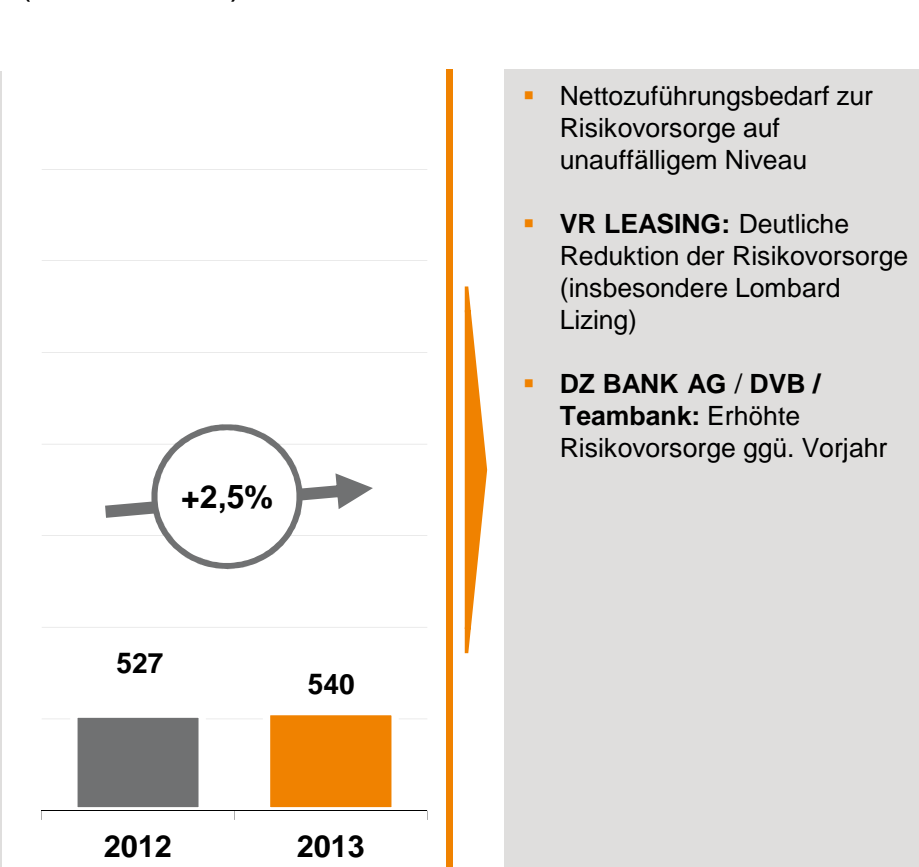
## Zinsüberschuss

(in Mio. EUR)



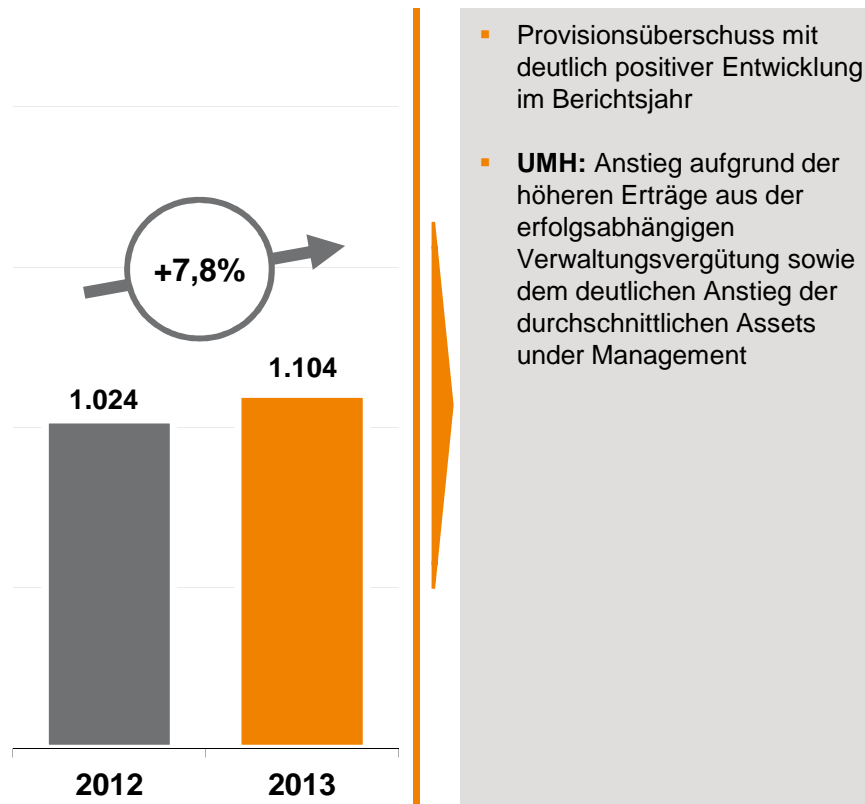
## Risikovorsorge im Kreditgeschäft

(in Mio. EUR)

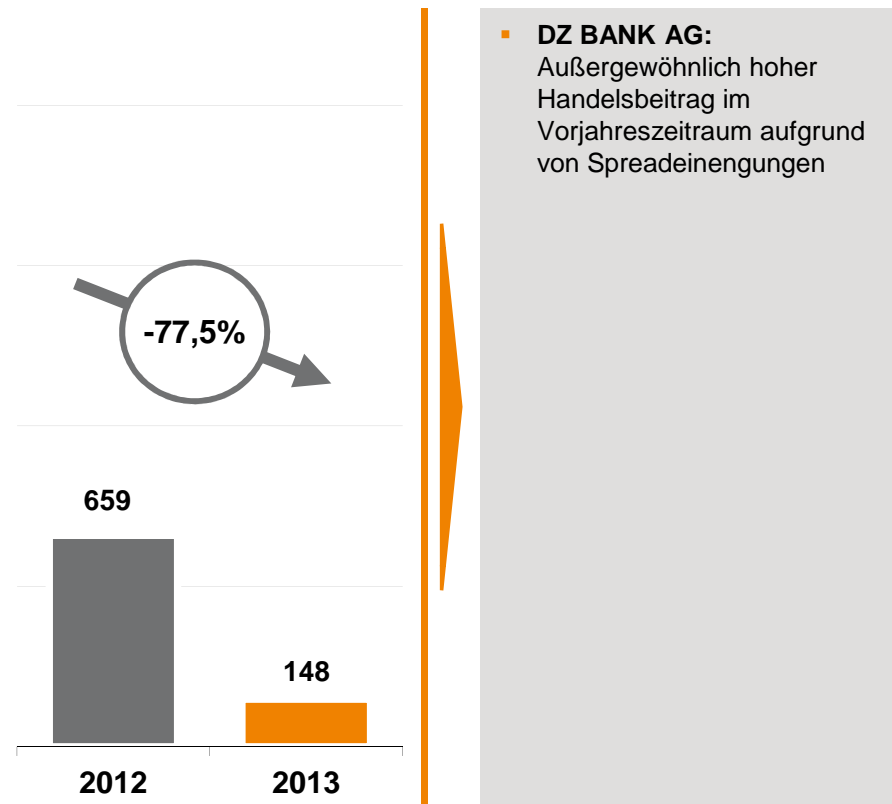


# DZ BANK Gruppe: Provisions- und Handelsergebnis

## Provisionsüberschuss (in Mio. EUR)



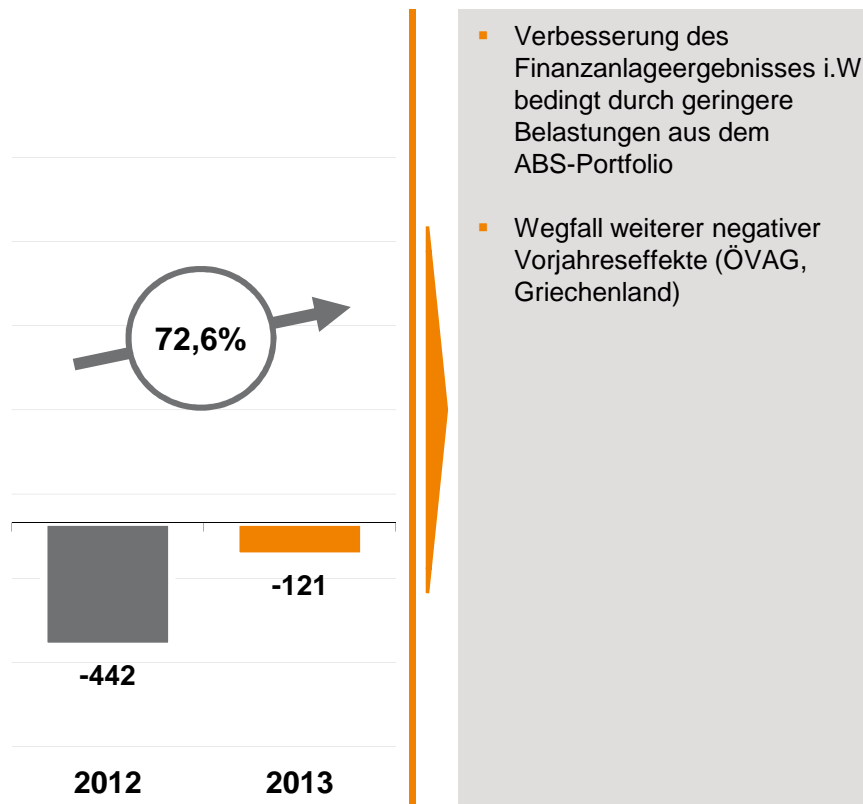
## Handelsergebnis (in Mio. EUR)



# DZ BANK Gruppe: Ergebnis aus Finanzanlagen und Sonstiges Bewertungsergebnis

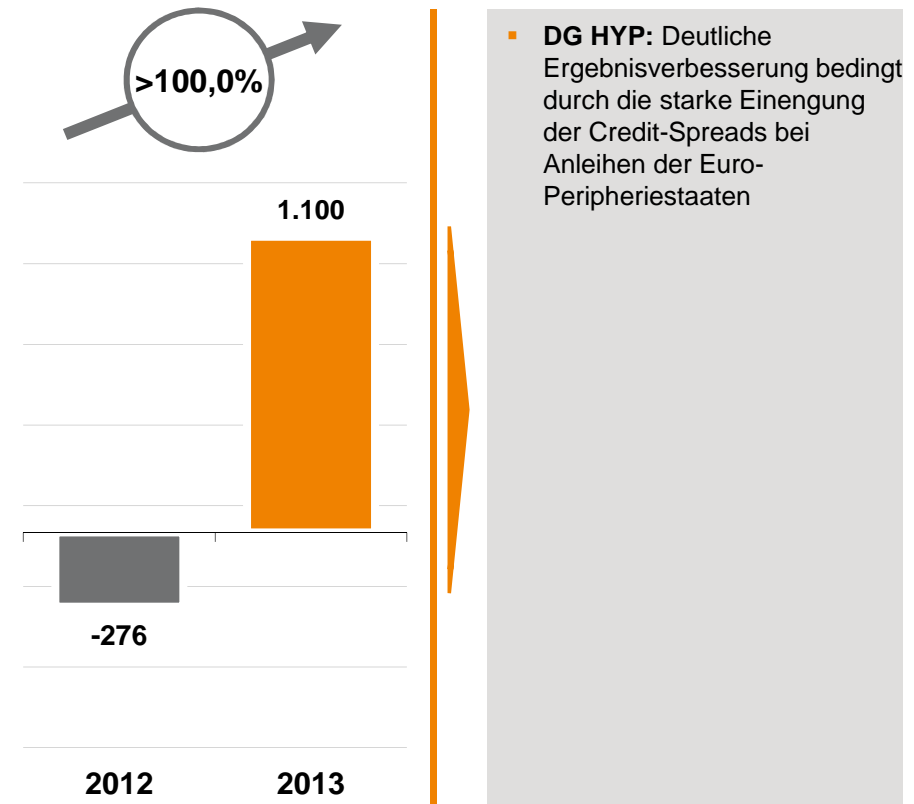
## Ergebnis aus Finanzanlagen

(in Mio. EUR)



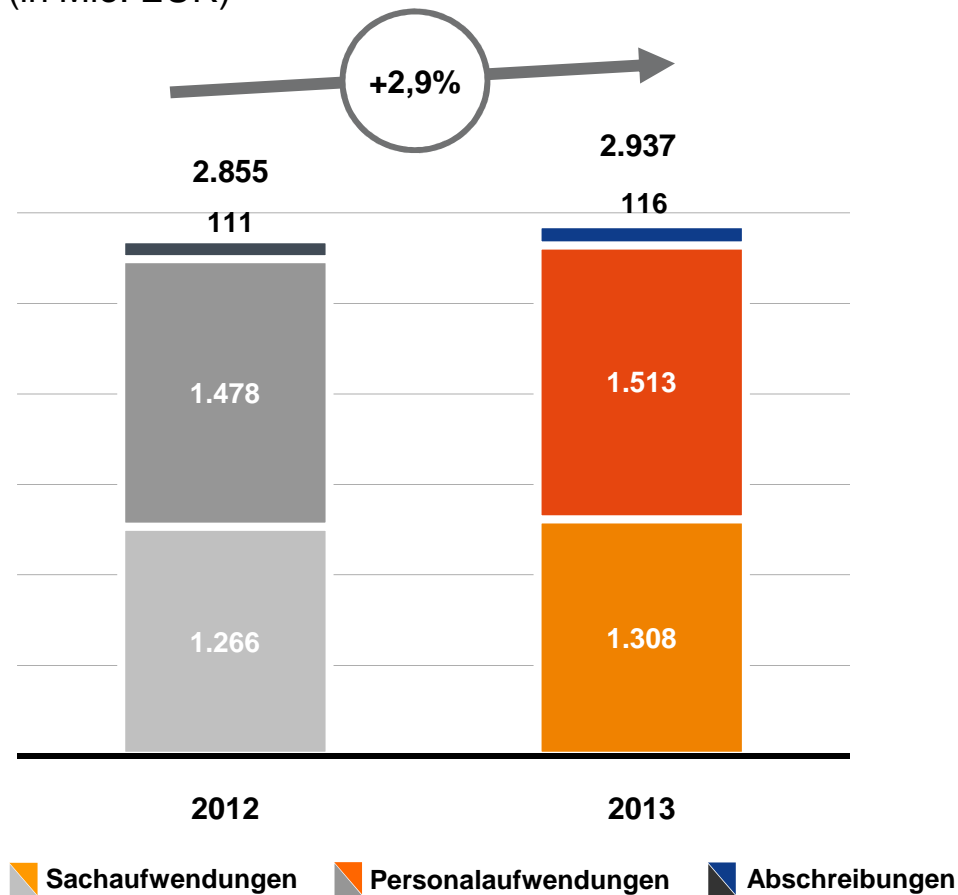
## Sonstiges Bewertungsergebnis

(in Mio. EUR)



# DZ BANK Gruppe: Verwaltungsaufwendungen

## Verwaltungsaufwendungen (in Mio. EUR)

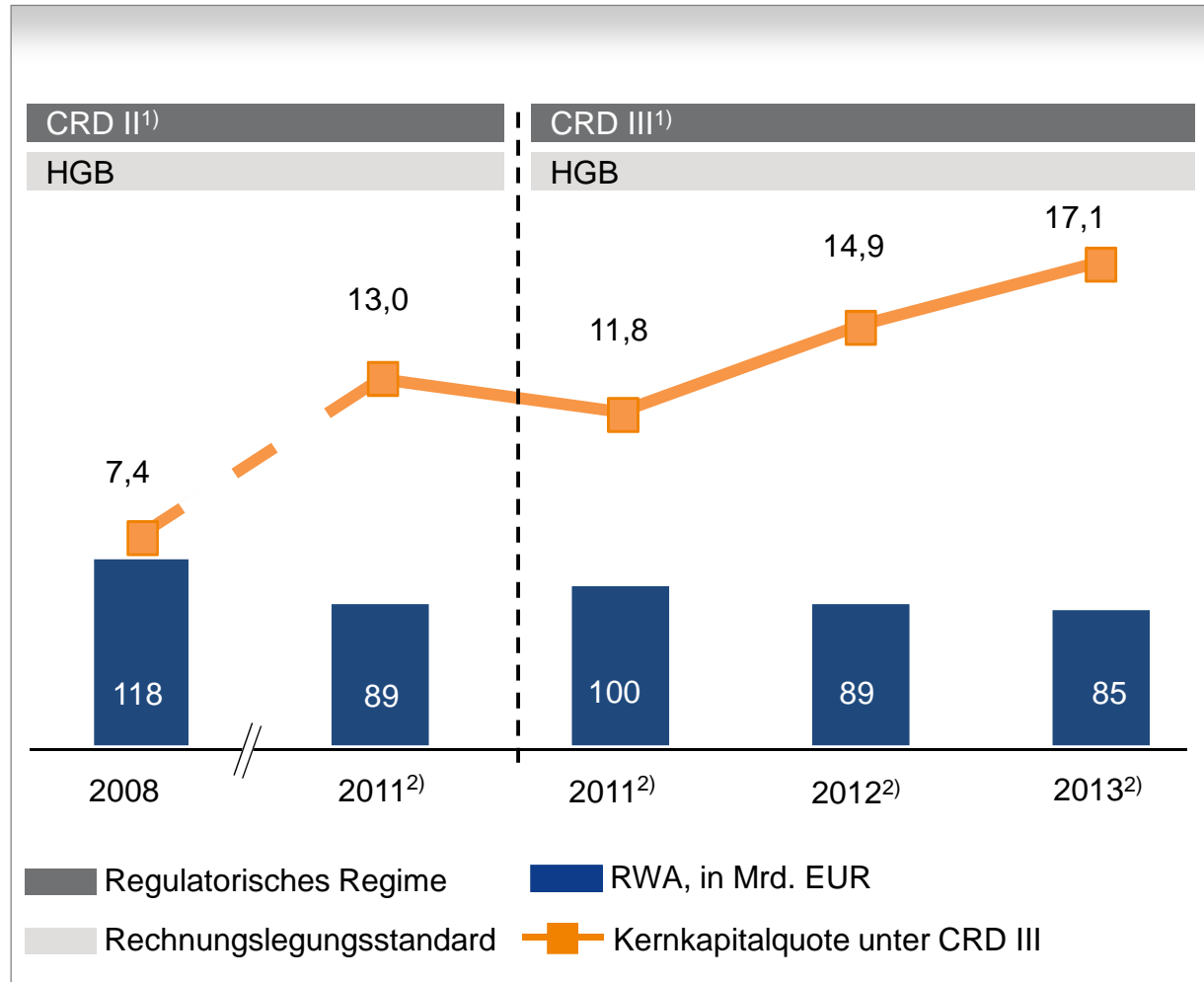


- Anstieg der Verwaltungsaufwendungen aufgrund von Regulatorik- und Projektkosten sowie marktbezogenen Investitionen
- Maßnahmen des Kostenmanagements in den meisten Steuerungseinheiten ergriffen

## 2. Kapitalsituation



# DZ BANK hat Kapitalbasis seit 2008 deutlich gestärkt



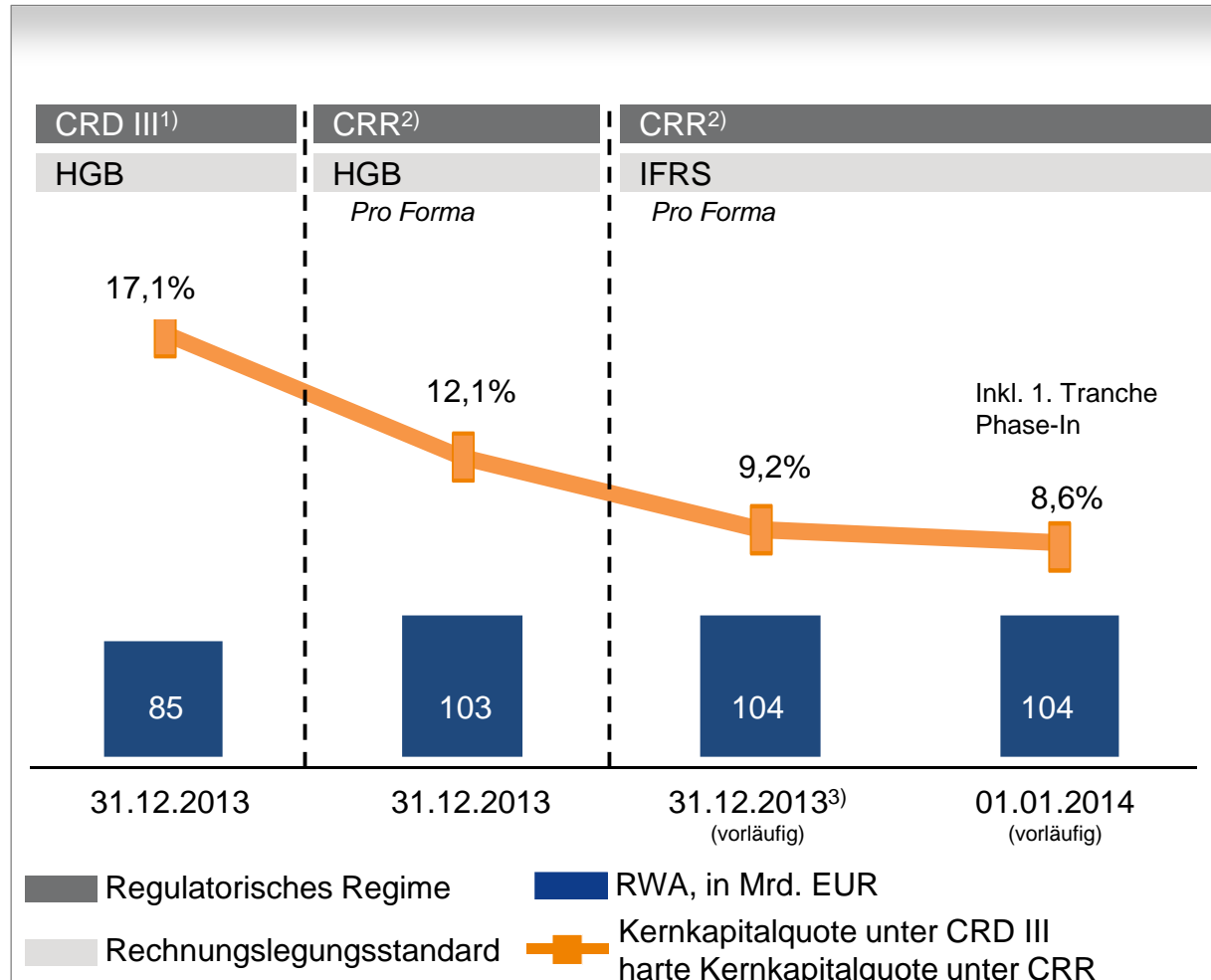
- Optimierung der Kapitalsituation mit höchster Priorität für die DZ BANK
- Kräftige Steigerung der Kapitalquoten seit 2008
- Wesentliche Maßnahmen:
  - Striktes Kapitalmanagement
  - Thesaurierung von Gewinnen
  - Rückführung verbundferner Geschäftsaktivitäten / RWA-Reduktion
  - Kapitalmaßnahmen im Jahr 2009

1) Europäische Umsetzung von Basel 2 und Basel 2,5 (Capital Requirements Directive, CRD II und CRD III)

2) Inkl. vorgezogenen Jahresabschlusseffekten



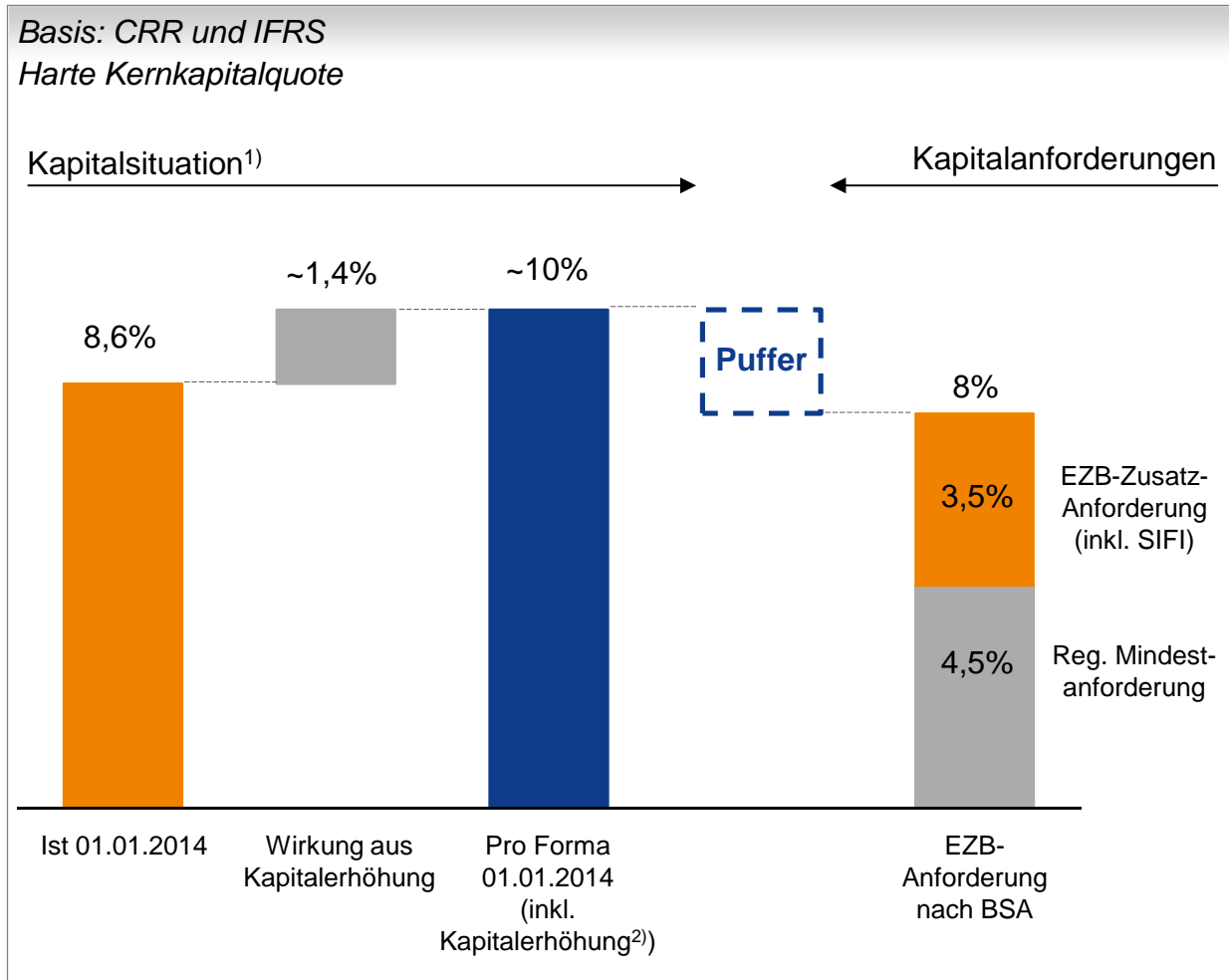
# Neue regulatorische Welt mit hohen Belastungen



- Zwei regulatorische Änderungen führen zu einer hohen Kapitalbelastung Ende 2013
  - Umstellung auf IFRS
  - Umsetzung der CRR
- CRR-Effekte belasten die Kapitalquote in den nächsten 5 Jahren, 1. Tranche wurde am 01.01.2014 fällig

1) Europäische Umsetzung von Basel 2,5 (Capital Requirements Directive, CRD III)  
 2) Europäische Umsetzung Basel III (Capital Requirements Directive/Regulation, CRD IV/CRR)  
 3) Inkl. vorgezogener Sondereffekte (z.B. latente Steuern FbT und Ratingübertragung)

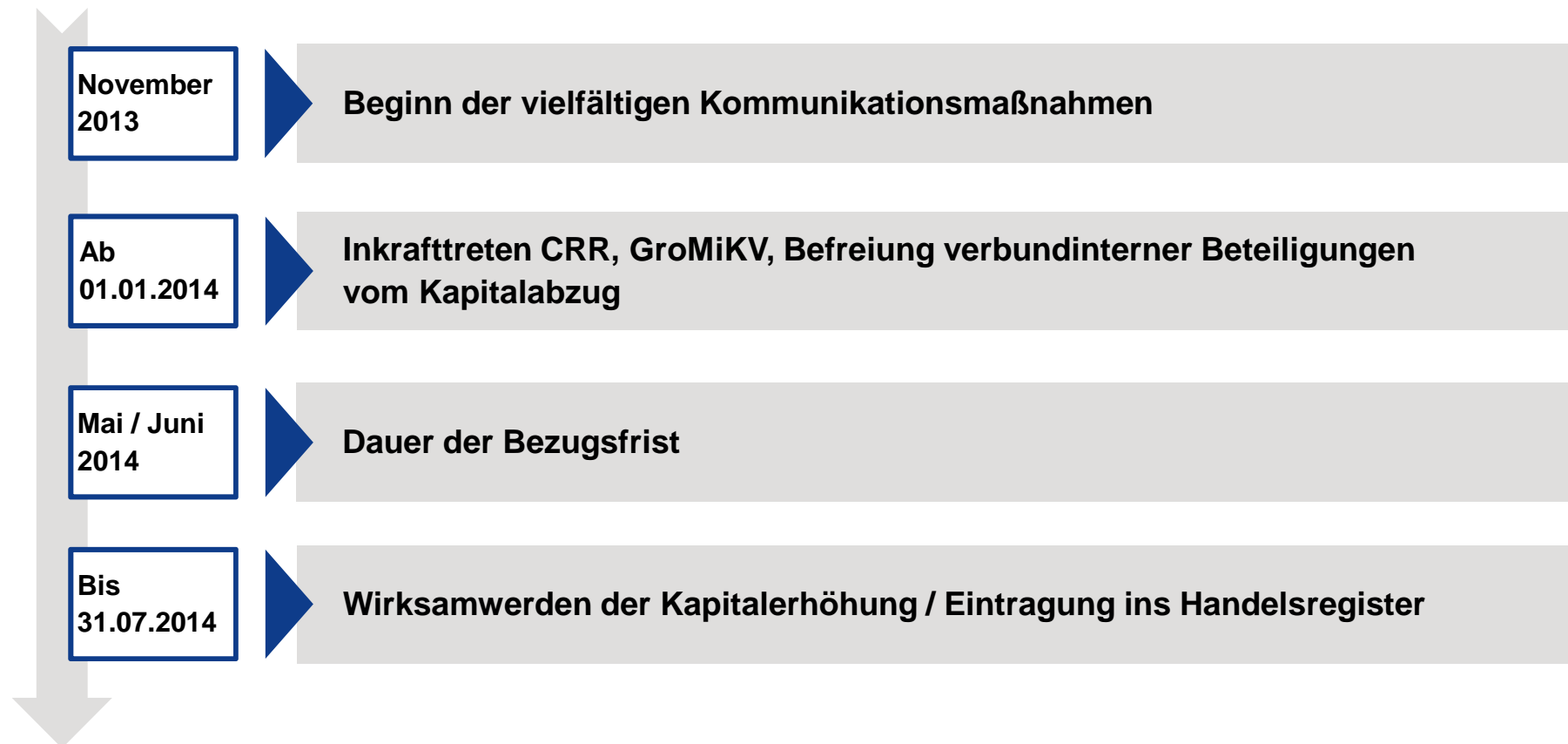
# Kapitalerhöhung federt Regulatorik ab



- Durchführung von „Balance Sheet Assessment“ (BSA) und anschließendem Stresstest im Rahmen des Übergangs der Bankenaufsicht auf EZB
- Mindestquote für „Asset Quality Review“ in Höhe von 8 Prozent zum Stichtag 01.01.2014
- Inkl. Kapitalerhöhung in Höhe von EUR 1,5 Mrd. liegt die Kapitalquote bei ca. 10 Prozent

<sup>1)</sup> Indikative Schätzung  
<sup>2)</sup> Umsetzung voraussichtlich per Mitte 2014

# Zeitplan der Kapitalerhöhung



### 3. Weitere Themen, die uns bewegen

- Regulatorik
- Strategische Wachstumsoffensiven

# Regulatorik: Konsistentes Vorgehen erforderlich

## Strukturelle Reformen

- Liikanen / Trennbanken
- Sanierungspläne
- Haftungspyramide (bail-in)

## Kapital

- CRR/CRD IV (Kapitaladäquanz)
- Abzug Primärbank-Beteiligungen an Zentralbank (CRR)
- Großkreditregime (CRR)
- IFRS-Meldebasis
- Meldungen (COREP)
- Finanzkonglomerate-Beaufsichtigung
- Leverage Ratio (CRR)

## Liquidität

- Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- Net Stable Funding Ratio (NSFR)

## Risikosteuerung/-controlling (1/2)

- Comprehensive Assessment
  - Risk Assessment
  - Balance Sheet Assessment / Asset Quality Review
  - Stresstest
- Grundsätze für Risikodaten und Risikoberichte (BCBS 239)
- 4. MaRisk-Novelle

## Risikosteuerung/-controlling (2/2)

- Trading Book Review
- Meldungen (Risikotragfähigkeitsmeldewesen)

## Geschäftsfeldspezifische Regulierung

- Dodd-Frank Act
- EMIR
- MiFID II / MiFIR
- Regulierung zum automatisierten Handel
- Finanztransaktionssteuer
- Honorarberatung
- SEPA und PSD-II (Zahlungsverkehrsrichtlinie)
- Basic Payment Account und Access to Accounts
- TARGET2-Securities

## Finance

- Meldungen (FINREP)
- IFRS 9 (Impairments, etc.)
- Tax Transparency

## Personal & Management

- Institutsvergütungsverordnung
- Begrenzung von Aufsichtsratsmandaten

## Sonstige

- Solvency II

# Strategische Wachstumsoffensiven: Firmenkundengeschäft und Privatkundengeschäft

## Firmenkunden- geschäft

- Ambitionierte Wachstumsziele insbesondere
  - im Geschäft mit gehobenem Mittelstand
  - durch Stärkung der Hausbankbeziehung
- Ausbau der regionalen Präsenz

## Privatkunden- geschäft

- Fortsetzung der Wachstumsstrategie in der DZ BANK Gruppe
- Konsequente Bearbeitung von Zukunftsthemen innerhalb der BVR-Projekte „Beratungsqualität“ und „webErfolg“

## Strategische Wachstumsoffensiven: Kapitalmarktgeschäft und Transaction Banking

### Kapitalmarkt- geschäft

- Fokussierung auf verbundkonformes Kapitalmarktgeschäft
- Weiterentwicklung des Produkt- und Leistungsangebotes

### Transaction Banking

- Weiterer Ausbau der Marktanteile im Zahlungsverkehr, Kartengeschäft und der Wertpapierabwicklung
- Etablierung innovativer Bezahlverfahren

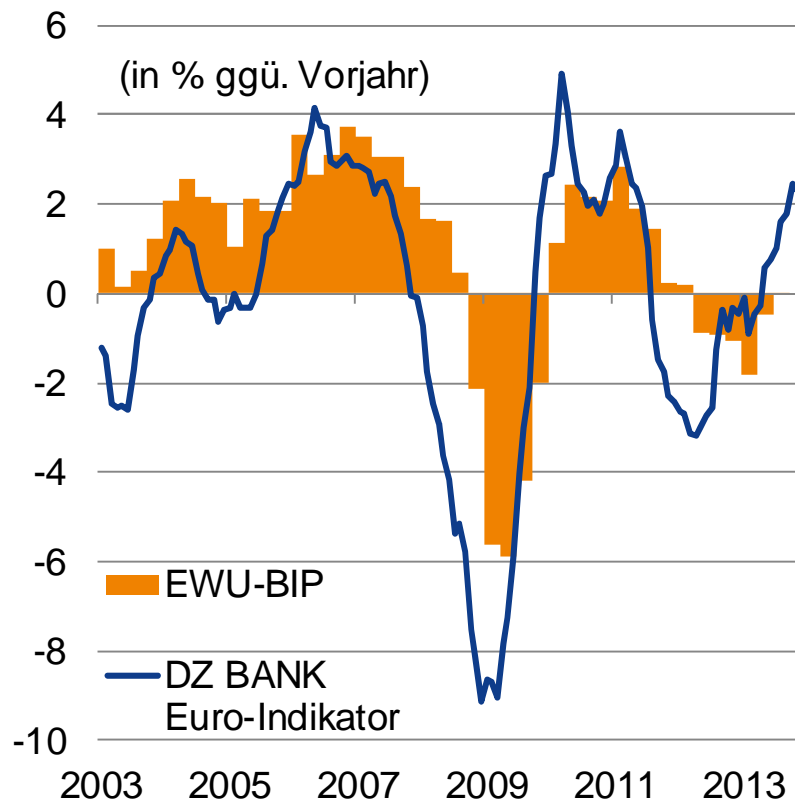
## 4. Fazit / Ausblick



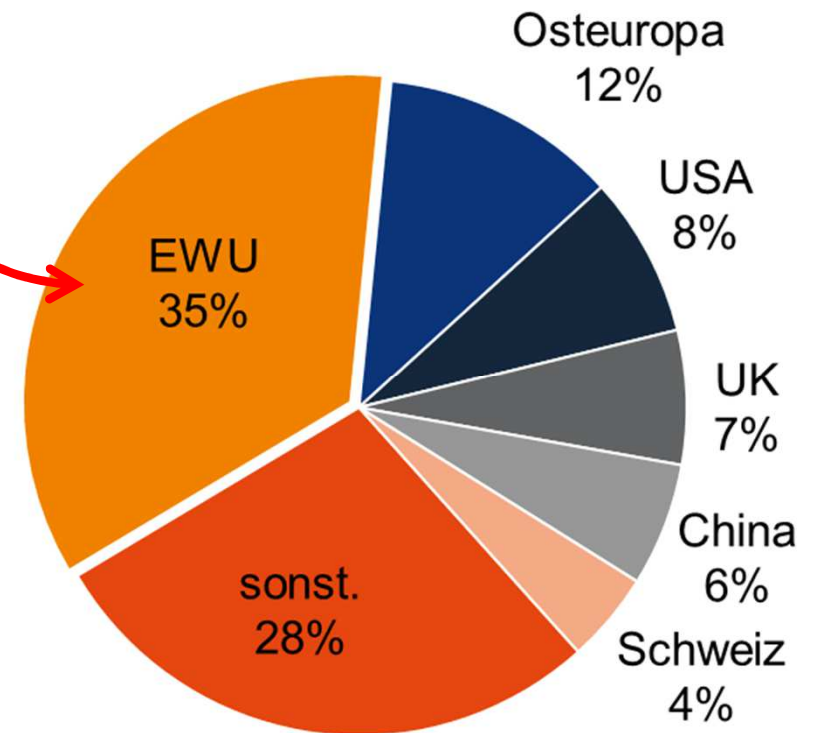


# Ein Ende der Rezession in Europa ist absehbar ... ... und wäre für Deutschland sehr positiv

DZ BANK Euro-Indikator



Ziele deutscher Exporte (2012)



## 3 Gründe, warum 2014 ein gutes Jahr werden könnte



**Gesteigerte Konsumfreude der Deutschen**



**Niedriges Zinsniveau senkt Sparneigung und schafft Investitionsanreize**



**Nachfrage aus dem Ausland springt an**

**Aber:**



**Wirtschaftspolitischer Kurs der neuen Bundesregierung birgt Gefahren**

# Stärken der DZ BANK Gruppe

**Bestes Geschäftsergebnis in der Historie der DZ BANK Gruppe**

**Eines der besten und stabilsten Ratings in der deutschen Bankenbranche**

**Deutliche Stärkung der Kapitalbasis in den vergangenen Jahren**

**Komfortable Liquiditätssituation**

**Hohe Kundenzufriedenheit**

**Stetige Weiterentwicklung unserer strategischen Ausrichtung**

# 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.