



DZ BANK Gruppe Investorenpräsentation

August 2020

 **DZ BANK** Gruppe

Agenda

- 1. Geschäftliche Entwicklung per 30.06.2020**
2. Aktuelle Kapital- und Liquiditätssituation
3. Portfolioqualität
4. Refinanzierung und Rating
5. Ansprechpartner

DZ BANK Gruppe

Wesentliche Eckpunkte per 30.06.2020

Herausforderndes 1. Halbjahr 2020 im Zeichen der COVID-Pandemie

Zufriedenstellendes Geschäftswachstum in fast allen Geschäftsfeldern über Markt

Positive Ergebnisentwicklung im 2. Quartal führt zu Ergebnis vor Steuern per 30. Juni 2020 von 557 Mio. EUR (Vj.: 1.464 Mio. EUR)

Gute geschäftliche Entwicklung der DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Kapitalmarktentwicklung führt zu niedrigeren Ergebnisbeiträgen, insbesondere seitens der R+V

Erhöhte Risikovorsorge insbesondere durch COVID-19-induzierte Adjustierung von PD's sowie aufgrund des Abbauportfolios Schiffe (DVB) bzw. eines Einzelengagements

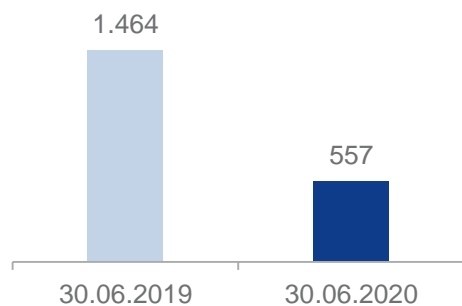
Kapitalsituation kann mit einer harten Kernkapitalquote von 14,0% (14,4% per 31.12.2019) auf sehr solidem Niveau gehalten werden

Ausblick: Moderater Ergebnisanstieg im 2. Halbjahr, Milliarden-Ergebnis im Geschäftsjahr 2020 voraussichtlich nicht erreichbar

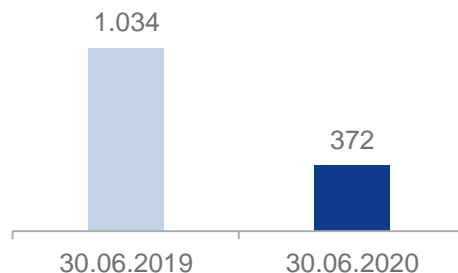
DZ BANK Gruppe

Wesentliche Kennzahlen

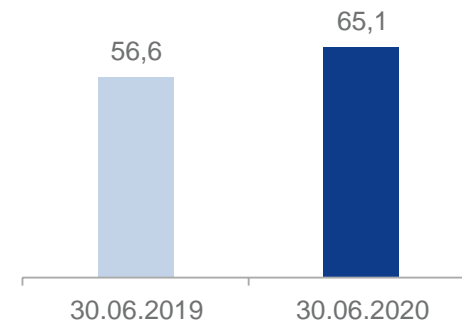
Konzernergebnis vor Steuern
(in Mio. €)



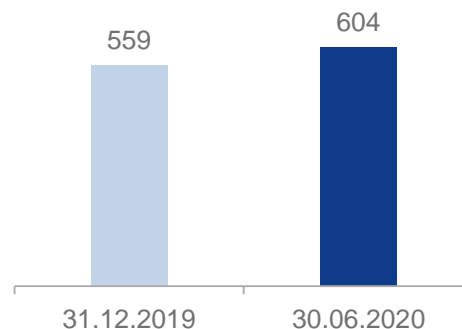
Konzernergebnis
(in Mio. €)



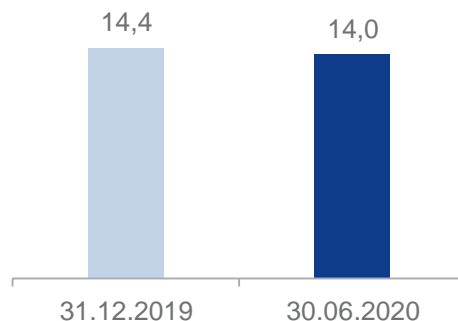
Aufwand-Ertrags-Relation
(in %)



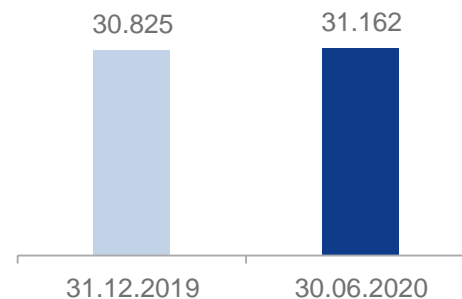
Bilanzsumme
(in Mrd. €)



Harte Kernkapitalquote
(in %)



Mitarbeiter
(Anzahl im Durchschnitt)



DZ BANK Gruppe

Gewinn- und Verlustrechnung

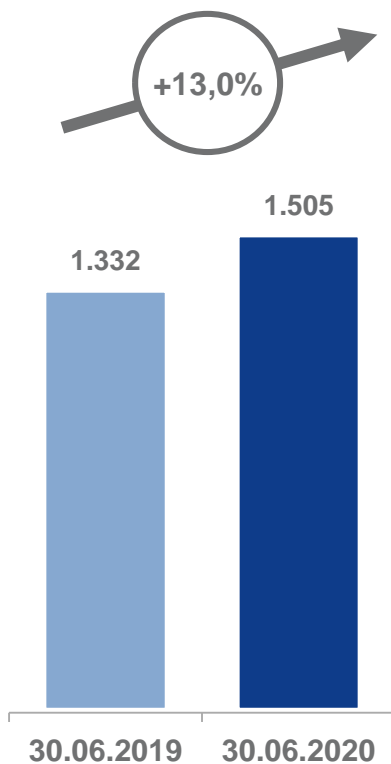
in Mio. €	01.01.– 30.06.2020	01.01.– 30.06.2019	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.505	1.332	+13,0
Provisionsüberschuss	1.052	958	+9,8
Handelsergebnis	539	141	>100,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	-15	130	>100,0
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-247	126	>100,0
Ergebnis Ausbuchung AC-bewerteter Finanzinstrumente	7	15	-53,3
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	124	761	-83,7
Risikovorsorge	-522	-105	>100,0
Verwaltungsaufwendungen	-2.016	-2.046	-1,5
Sonstiges betriebliches Ergebnis	130	152	-14,5
Konzernergebnis vor Steuern	557	1.464	-62,0

DZ BANK Gruppe

Zins- und Provisionsüberschuss

Zinsüberschuss

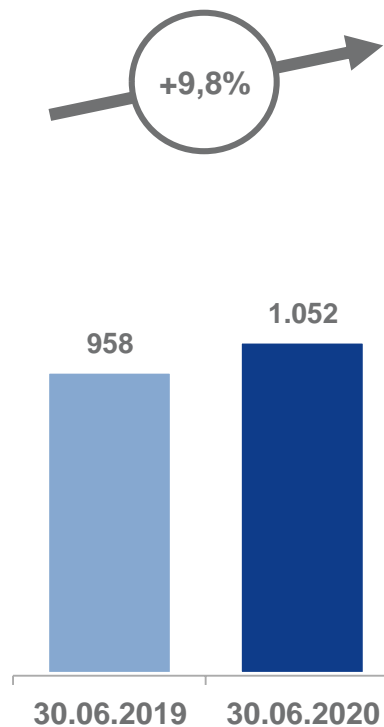
(in Mio. EUR)



- Zinsüberschuss über Vorjahreshalbjahr
- Anstiege im Zinsüberschuss bei der **BSH**, der **DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank** und der **DZ HYP**, gegenläufig Rückgang bei der **DVB**

Provisionsüberschuss

(in Mio. EUR)



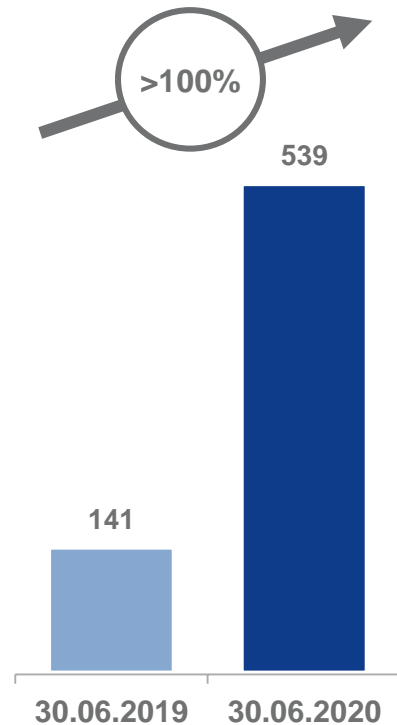
- Provisionsüberschuss deutlich über Vorjahreshalbjahr
- **UMH**: Positive Entwicklung im Wesentlichen aufgrund gestiegener volumenabhängiger Erträge sowie der erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung
- **DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank**: Anstieg in allen operativen Geschäftsfeldern

DZ BANK Gruppe

Handelsergebnis und Ergebnis aus Finanzanlagen

Handelsergebnis

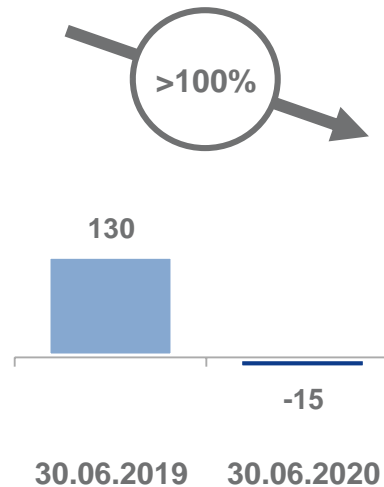
(in Mio. EUR)



- Handelsresultat ggü. dem 1. Halbjahr des Vorjahres deutlich erhöht
- **DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:** Anstieg im operativen Ergebnis (Kundenergebnis und Handelsbeitrag) und bei nicht operativen IFRS-bedingten Effekten (u.a. Ertrag aus der Anpassung Bewertungskurven); gegenläufig Bewertungsabschläge aus Spreadwidening und Zuführung zu Bewertungsreserven im Zusammenhang mit COVID-19-Pandemie im Handelsbeitrag

Ergebnis aus Finanzanlagen

(in Mio. EUR)



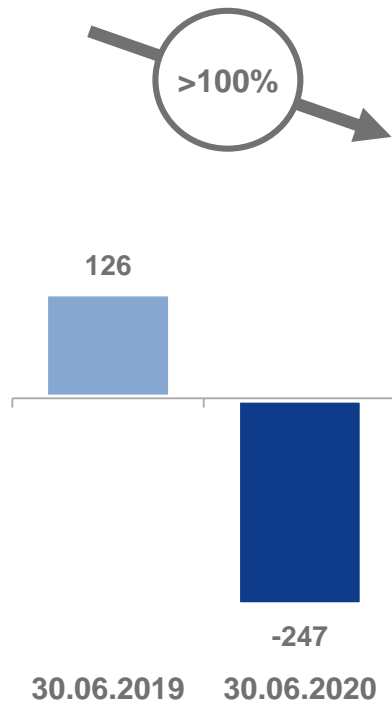
- Ergebnis aus Finanzanlagen unter Vorjahreshalbjahr
- **BSH:** Rückgang i.W. durch Verkaufserlös aus der tschechischen Bausparkasse CMSS im Vorjahr (99 Mio. €) sowie den durch die Abschreibung des Beteiligungsbuchwertes an der slowakischen Bausparkasse PSS bedingten Ergebnisbeitrag der Gesellschaft i.H.v. -30 Mio. €

DZ BANK Gruppe

Sonstiges Bewertungsergebnis und Risikovorsorge

Sonstiges Bewertungsergebnis

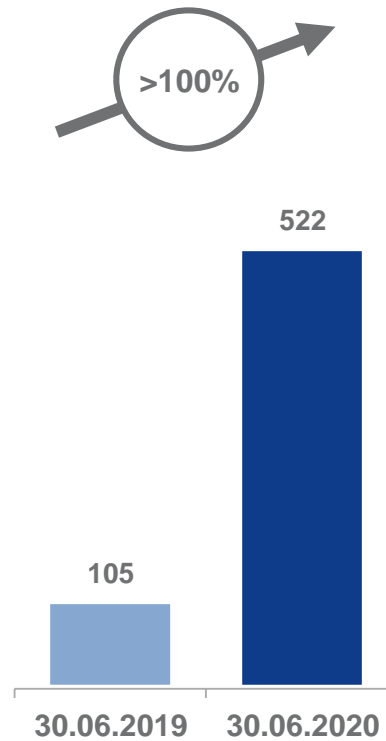
(in Mio. EUR)



- Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten deutlich vermindert
- **UMH:** Rückgang aus der Veränderung der bewerteten Garantieverprechen sowie der Fair Value-Bewertung der Eigenanlagen von Union Investment
- **DZ HYP:** Im Wesentlichen negative Entwicklung der Peripherie-Anleihen
- **DVB:** Rückgang aufgrund IFRS-bedingter Bewertungseffekte

Risikovorsorge

(in Mio. EUR)

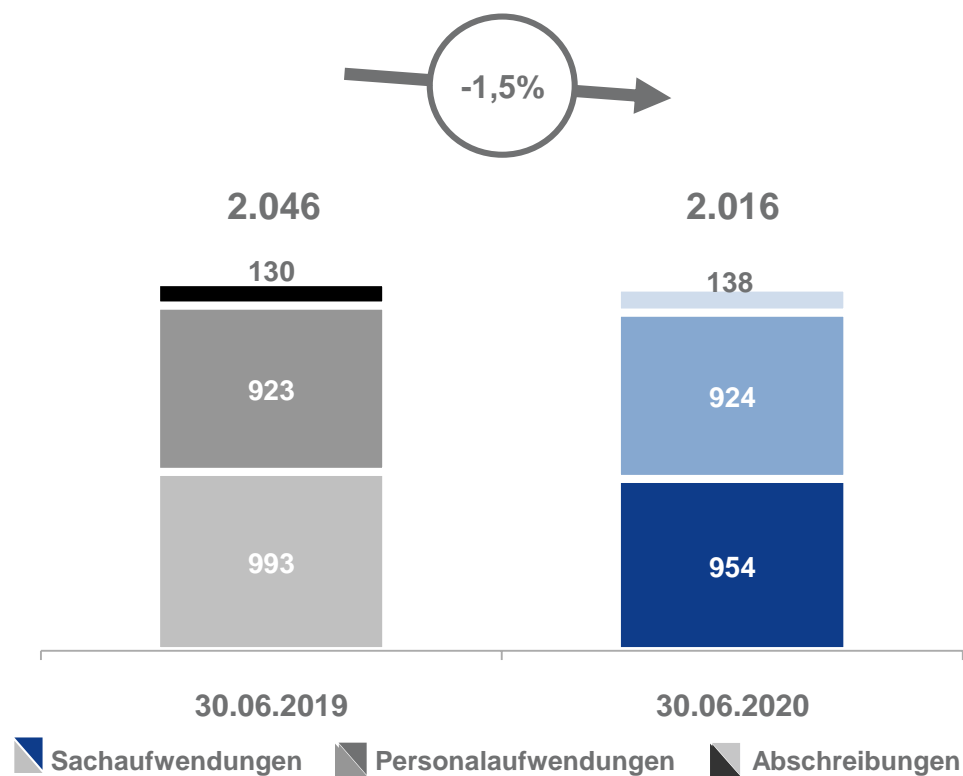


- Risikovorsorge mit erhöhter Nettozuführung, im Wesentlichen aufgrund COVID-19-bedingter Anpassung makroökonomischer Parameter
- Erhöhte Risikovorsorge bei **BSH, TeamBank, DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank, VR Smart Finanz** sowie **DVB**

DZ BANK Gruppe

Verwaltungsaufwendungen

Verwaltungsaufwendungen (in Mio. EUR)



- Verwaltungsaufwendungen mit leichtem Rückgang auf insgesamt stabilem Niveau

DZ BANK Gruppe

Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten

in Mio. EUR	01.01.– 30.06.2020	01.01.– 30.06.2019	Veränderung in %
BSH	75	149	-49,7
R+V	102	711	-85,7
TeamBank	49	63	-22,2
UMH	264	384	-31,3
DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank	285	97	>100,0
DZ HYP	106	268	-60,4
DZ PRIVATBANK	27	13	>100,0
VR Smart Finanz	-24	1	>100,0
DVB	-228	-67	>100,0
DZ BANK – Holdingfunktion	-124	-138	+10,1
Sonstige / Konsolidierung	26	-17	>100,0
Konzernergebnis vor Steuern	557	1.464	-62,0

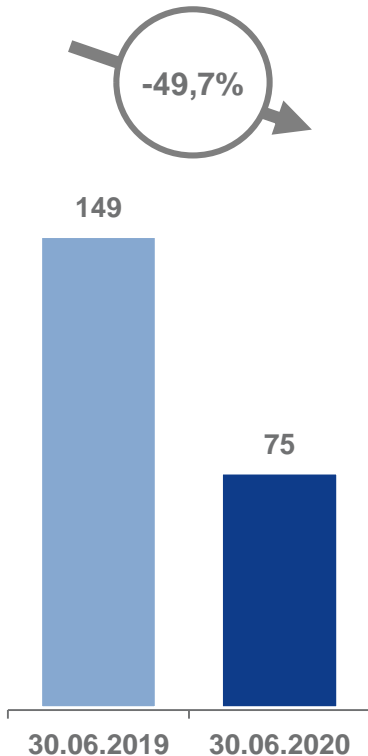
X = Holding-Gesellschaften

X = Der Verbund- und Geschäftsbank zugeordnete Gesellschaften



Ergebnis vor Steuern

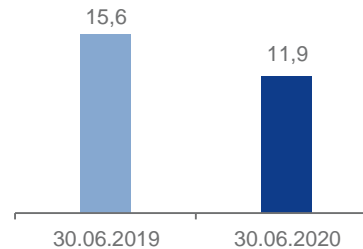
in Mio. EUR



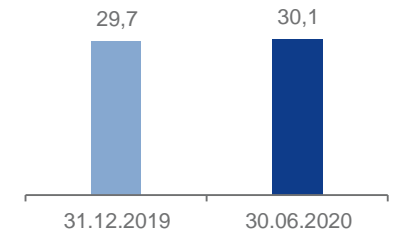
- **Markt/Umfeld – Bausparen:**
Deutlich rückläufiger Gesamtmarkt – BSH mit robuster Marktposition
- **Markt/Umfeld – Baufinanzierung:**
Wachsender Gesamtmarkt – BSH mit marktüberdurchschnittlicher Entwicklung
- **Ergebnis** aufgrund anhaltenden Niedrigzinsniveaus unter Druck; neben Sondereffekten aus Beteiligungen in beiden Perioden bisher in 2020 insbesondere kein Sondereffekt aus Mehrdotierung bauspartechnischer Rückstellungen

Operative Entwicklung

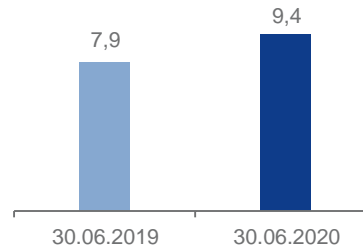
Bausparneugeschäft
in Mrd. €



Marktanteil in Deutschland
in %



Baufinanzierungsneugeschäft¹
in Mrd. €

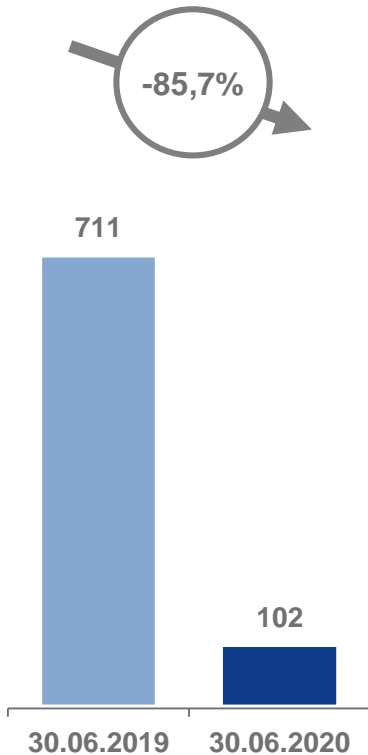


BSH marktseitig mit stabiler bis guter Entwicklung, fortbestehendes Niedrigzins-Umfeld sowie zusätzlich Corona-Situation als Herausforderung

¹ Davon vermittelt in die Bücher der Volksbanken Raiffeisenbanken: 3,7 Mrd. EUR (Ist 30.06.2019: 3,3 Mrd. EUR)

Ergebnis vor Steuern

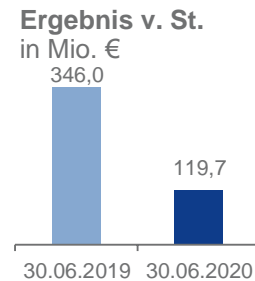
in Mio. EUR



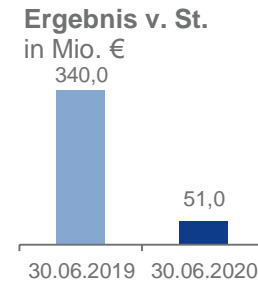
- **Markt:** Nach GDV-Angaben ist in 2020 mit schwächerer Geschäftsentwicklung zu rechnen; Beitragsrückgang von ca. 2 % prognostiziert (2019: Beitragswachstum 6,9%)
- Beitragsanstieg in allen Segmenten über Vorjahr, mit starken Steigerungen insbesondere in **Leben/Kranken** und in der **Rückversicherung**
- Ergebnis vor Steuern in allen Segmenten jedoch durch stark rückläufiges Kapitalanlageergebnis deutlich unter Vorjahr (bedingt durch Corona-Krise)
- **Ergebnis vor Steuern R+V Konzern** insgesamt deutlich unter dem starken Vorjahresniveau, vor allem bedingt durch negatives Kapitalanlageergebnis, das hohe, nicht nachhaltige Bewertungseffekte enthält

Operative Entwicklung

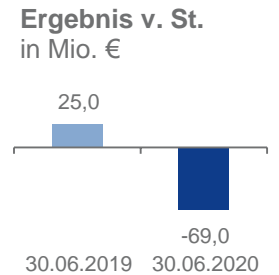
Leben / Kranken



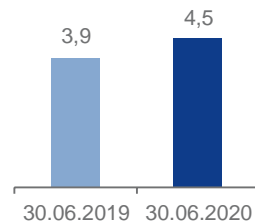
Schaden / Unfall



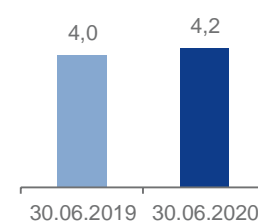
Übernommene Rück



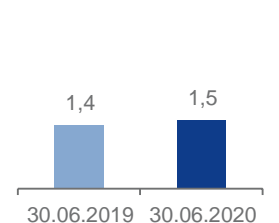
Gebuchte Bruttobeiträge in Mrd. €



Gebuchte Bruttobeiträge in Mrd. €



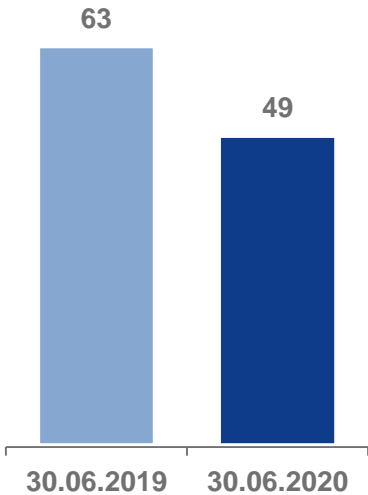
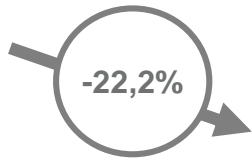
Gebuchte Bruttobeiträge in Mrd. €



Gute Beitragsentwicklung in allen Segmenten; Konzernergebnis deutlich unter Vorjahr – vor allem durch Kapitalanlageergebnis

Ergebnis vor Steuern

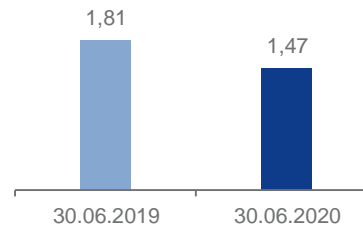
in Mio. EUR



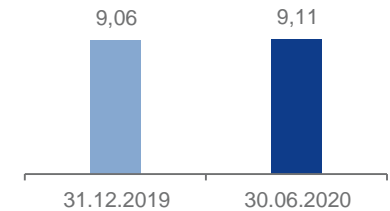
- **Markt/Umfeld:** Geprägt durch Verdrängungs- und Konditionenwettbewerb sowie COVID-19-Pandemie
- **Neugeschäft:** Umfeldbedingter Rückgang gegenüber Vorjahresniveau
- **Ergebnis:** Geschäftsbedingte Abnahme unter Vorjahresniveau

Operative Entwicklung

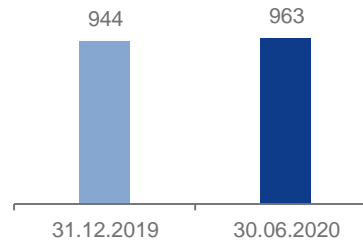
Neugeschäftsvolumen
in Mrd. €



Forderungen ggü. Kunden
in Mrd. €



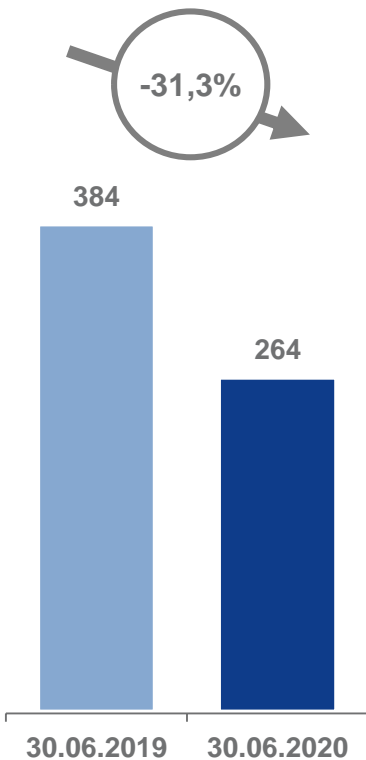
Anzahl Kunden
in Tausend



Vergleichsweise stabile Entwicklung der TeamBank, aber Neugeschäft und Ergebnis wegen COVID-19-Pandemie gegenüber Vorjahr rückläufig

Ergebnis vor Steuern

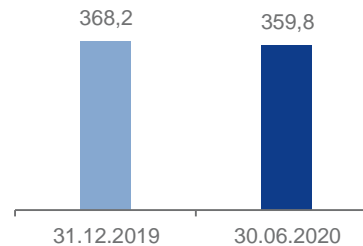
in Mio. EUR



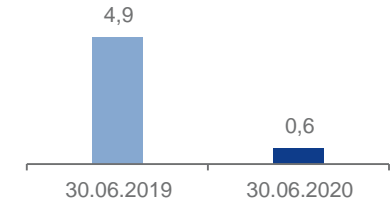
- **Rückgang Assets under Management:** Gegenüber 1. Quartal 2020 erholte Nettoabsätze und Assetmärkte können negative Marktperformance noch nicht ausgleichen
- **Nettoabsatz Privatkunden –** über anteiligem Plan; wesentliche Treiber: Sparpläne und Immobilienfonds
- **Nettoabsatz Institutionelle Kunden –** trotz Akquirierung neuer Kunden auf niedrigem Niveau
- Vor dem Hintergrund anhaltend negativer Bewertungseffekte aus Garantieverprechen und Eigenanlagen dennoch gute **Ergebnisentwicklung**

Operative Entwicklung

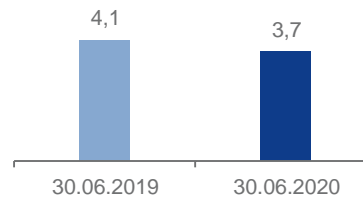
Assets under Management
in Mrd. €



Nettoabsatz Institutionelle Kunden
in Mrd. €



Nettoabsatz Privatkunden
in Mrd. €

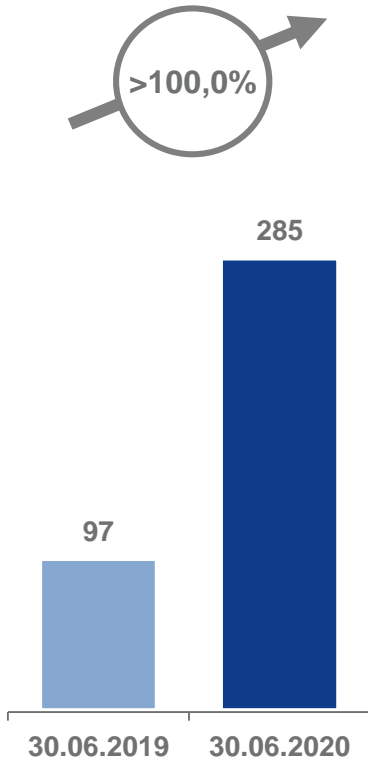


Gute Ergebnisentwicklung in einem anspruchsvollen Marktumfeld

DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR

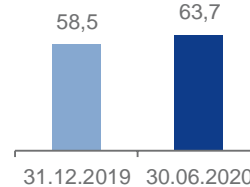


- **Ergebnis vor Steuern** mit 285 Mio. € deutlich über Vorjahr
- **Operatives Kundenergebnis** über Vorjahr; Positive Entwicklung in allen Geschäftsfeldern
- **Firmenkunden:** Deutliche Steigerung des Kreditvolumens in kompetitivem Marktumfeld
- **Kapitalmarkt:** Erträge und Volumen in allen Assetklassen über Vorjahr; Hohe Volatilität an den Märkten sorgte ab März für hohe Umsätze
- **Transaction Banking:**
 - Verwahrstelle (AuD) mit 253,5 Mrd. € aktuell auf Platz 4 in Deutschland
 - Gute Entwicklung Zahlungsverkehr
 - Steigerung Kreditkartenanzahl im Rahmen der Wachstumsinitiative Karten
- **Handelsergebnis:** Unterstützung auch durch nicht-operative, IFRS-bedingte Effekte
- **Verwaltungsaufwand** auf Vorjahresniveau
- **Risikovorsorge** mit Nettozuführungsbedarf von -256 Mio. € (hierin enthalten COVID-19-induzierte Adjustierung PD's -98 Mio. € sowie erhebliche Korrektur eines Einzelengagements)

Operative Entwicklung

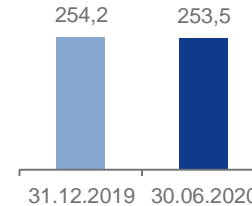
Firmenkunden

Kreditvolumen Firmenkunden¹
in Mrd. €



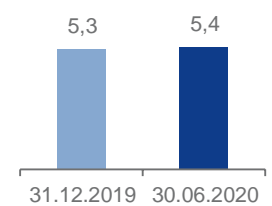
Transaction Banking

Verwahrstelle (AuD)
in Mrd. €

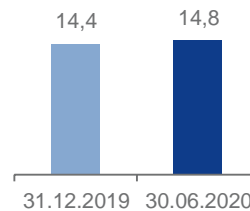


Transaction Banking

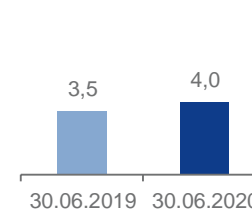
Anzahl Kreditkarten
in Mio.



Volumen Gemeinschaftskredit
in Mrd. €



Anzahl Transaktionen Zahlungsverkehr
in Mrd.

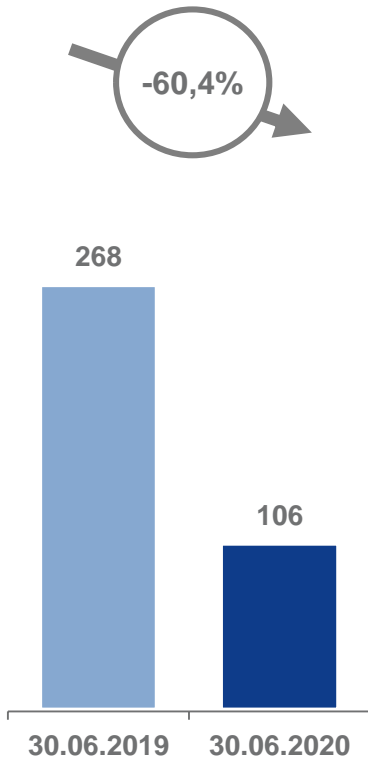


DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank mit positiver Entwicklung im operativen Geschäft

¹ Inländisches Firmenkundengeschäft und Strukturierte Finanzierung

Ergebnis vor Steuern

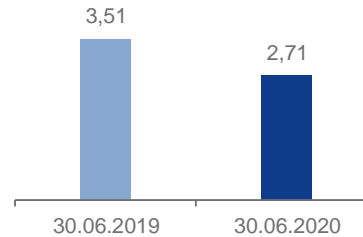
in Mio. EUR



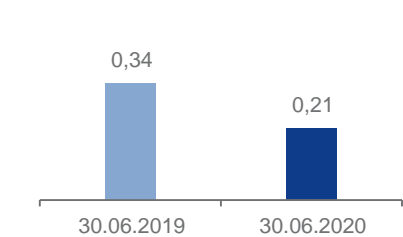
- **Immobilienkonjunktur** - trotz Niedrigzinsumfeld - von COVID-19-Pandemie bedingtem Einbruch getroffen
- **Neugeschäftsvolumen** unter Vorjahresniveau
- **Neuabschlüsse Gemeinschaftskreditgeschäft mit Volksbanken Raiffeisenbanken** nahezu auf Vorjahresniveau
- **Operative Ergebnisentwicklung** stabil, bei weiterhin unauffälliger Risikoversorge
- Sonstiges **Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten** weiterhin mit hoher Volatilität bei Peripherieanleihen

Operative Entwicklung

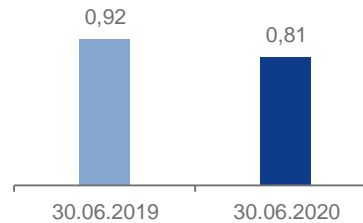
Neugeschäft Gewerbekunden in Mrd. €



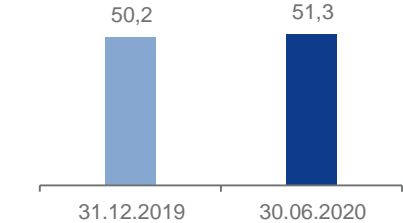
Neugeschäft Wohnungswirtschaft in Mrd. €



Neugeschäft Privatkunden / Private Investoren in Mrd. €



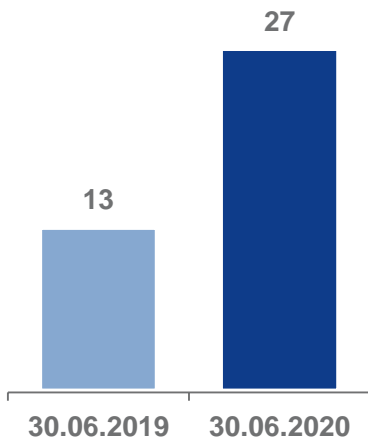
Gesamtbestand Immobilienfinanzierung in Mrd. €



DZ HYP mit insgesamt noch robuster Geschäftsentwicklung, weiterhin hohe Volatilität des Bewertungsergebnisses

Ergebnis vor Steuern

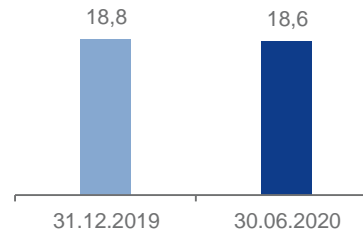
in Mio. EUR



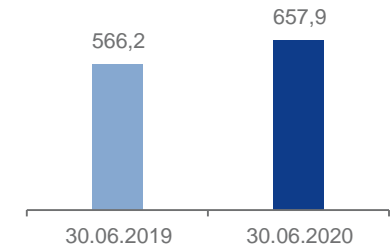
- Markt/Umfeld:**
 - Deutliche Aktienmarkterholung
 - Weiterhin schwieriges Marktumfeld mit zunehmenden regulatorischen Anforderungen, starkem Wettbewerb um Marktanteile und Margendruck
- Volumina:** Assets under Management und Assets under Custody nach Belastungen aufgrund von Covid-19 mit Zuwächsen von Ø+10% im 2. Quartal
- Ergebnis vor Steuern:** Über Plan; einzelne, rückläufige Ergebniskomponenten werden durch andere Teilbereiche deutlich überkompensiert

Operative Entwicklung

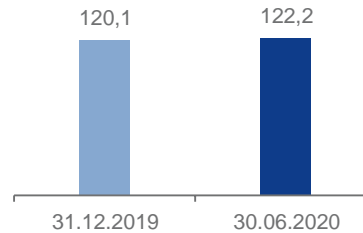
Assets under Management
in Mrd. €



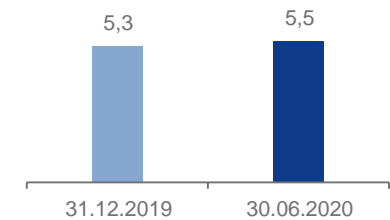
Netto Neugeld
in Mio. €



Verwaltetes Fondsvolumen
in Mrd. €



Kreditvolumen
in Mrd. €



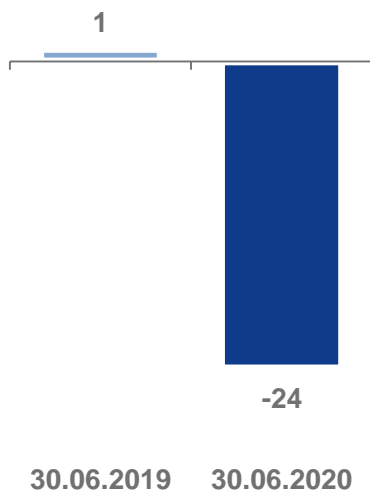
Stabile Entwicklung der DZ PRIVATBANK bei anspruchsvollem Markt- und Arbeitsumfeld

VR Smart Finanz



Ergebnis vor Steuern

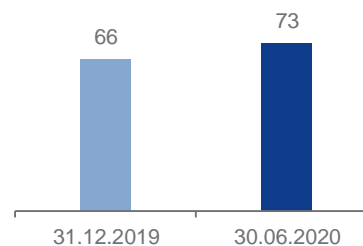
in Mio. EUR



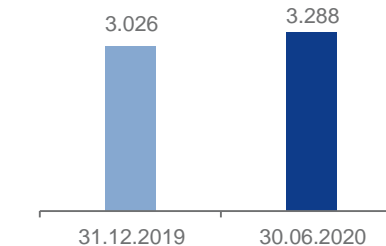
- **Markt:** Entwicklung folgt dem gesamtwirtschaftlichen Trend mit positiven Erwartungen beim Neugeschäft durch die Einführung des VR Smart Finanz flexibel Förderkredit
- **Neugeschäftsentwicklung** im Vergleich zum Vorjahr mit Aufwärtstrend
- **Ergebnis vor Steuern** wegen Effekten aus der Transformation und Anstieg der Risikovorsorge negativ

Operative Entwicklung

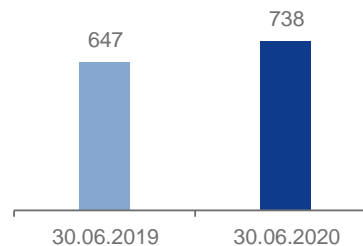
Anzahl Kunden
in Tausend



Geschäftsvolumen
in Mio. €



Neugeschäftsvolumen
in Mio. €

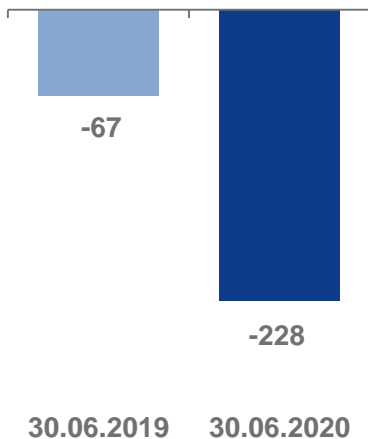


VR SF mit Ausrichtung auf Corona-Situation (u.a. mit Neuprodukt VR Smart flexibel Förderkredit), positives Neugeschäft bei zu beobachtender Risikosituation im Jahresverlauf



Ergebnis vor Steuern

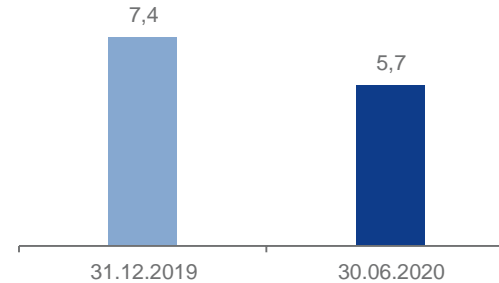
in Mio. EUR



- **Schwierige Marktsituation in maritimen Sektoren durch COVID-19-Pandemie verschärft:** Überkapazitäten in den wesentlichen Schifffahrtssegmenten, besonders schwierige Lage im Offshore-Segment
- Weitere **Rückführung** von Shipping / Offshore in Eigenregie bei Einstellung Neugeschäft
- **Ergebnis** im 2. Quartal durch deutlich gestiegene Risikovorsorge geprägt

Operative Entwicklung

Kundenkreditvolumen
in Mrd. €

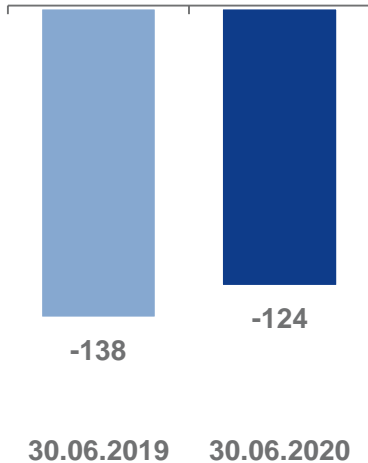


Rückführung des verbliebenen Portfolios in Eigenregie, 2. Quartal durch deutlichen Anstieg der Risikovorsorge belastet

DZ BANK – Holdingfunktion

Ergebnis vor Steuern

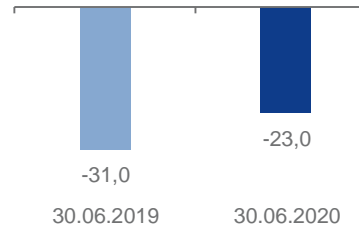
in Mio. EUR



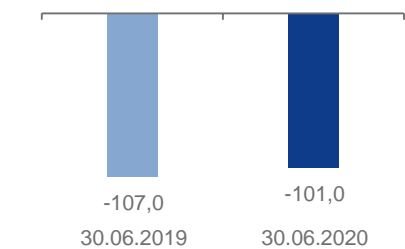
- Segment umfasst als Cost Center den Aufwand für die Holdingfunktion
- **Zinsüberschuss:** Beinhaltet Aufwand für Bereitstellung von Refinanzierung und Nachrangkapital
- **Verwaltungsaufwand** umfasst vier Kategorien:
 - Bilanzsummenabhängiger Aufwand für Bankenabgabe / Beiträge (insbes. Sicherungseinrichtungen)
 - IT-/Projektkosten
 - Konzernsteuerungsfunktion
 - Weitere Gruppen- und Verbundleistungen
- Anstieg im **Ergebnis vor Steuern** resultiert im Wesentlichen aus geringeren Zinsaufwendungen für Nachrangmittel sowie einem Rückgang im Verwaltungsaufwand

Operative Entwicklung

Zinsüberschuss
in Mio. €



Verwaltungsaufwendungen
in Mio. €



Positive Ergebnisentwicklung in der Holdingfunktion

Agenda

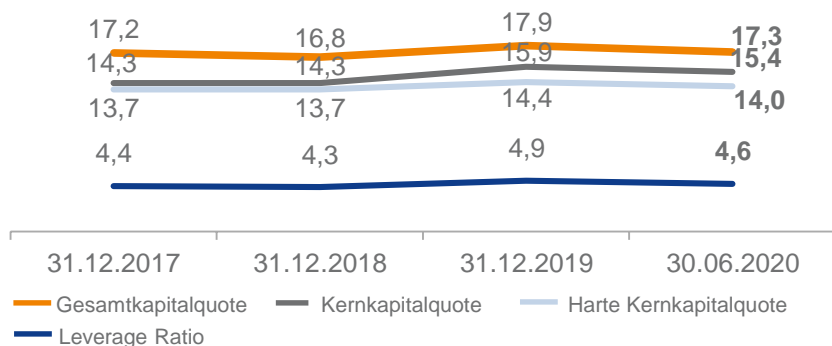
1. Geschäftliche Entwicklung per 30.06.2020
- 2. Aktuelle Kapital- und Liquiditätssituation**
3. Portfolioqualität
4. Refinanzierung und Rating
5. Ansprechpartner

DZ BANK Gruppe

Aktuelle Kapitalsituation

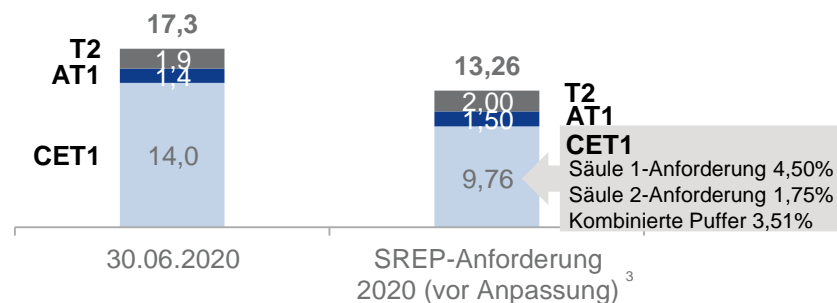
Kapitalquoten¹

(in %)



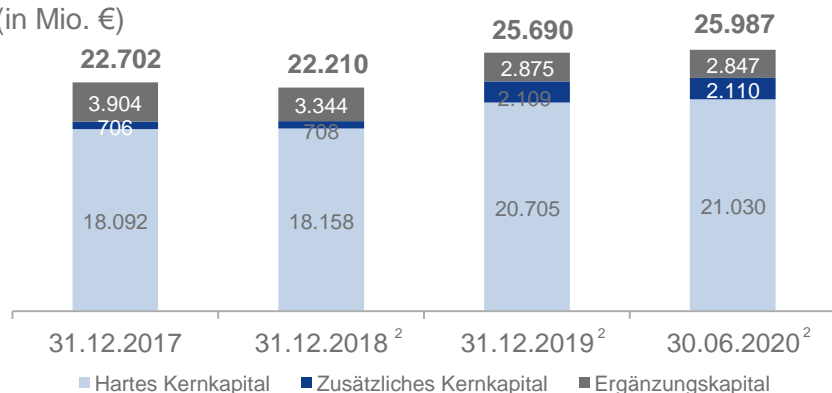
Kapitalanforderungen

(in %)



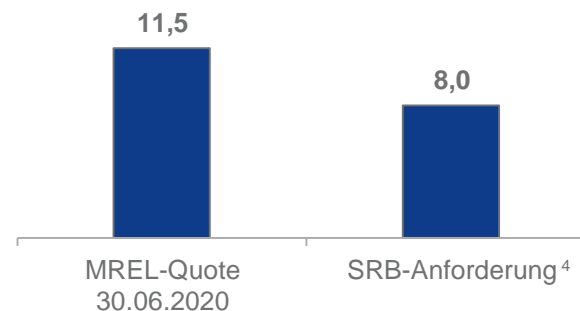
Aufsichtsrechtliches Kapital

(in Mio. €)



MREL konsolidiert (hybrid)

(in %)



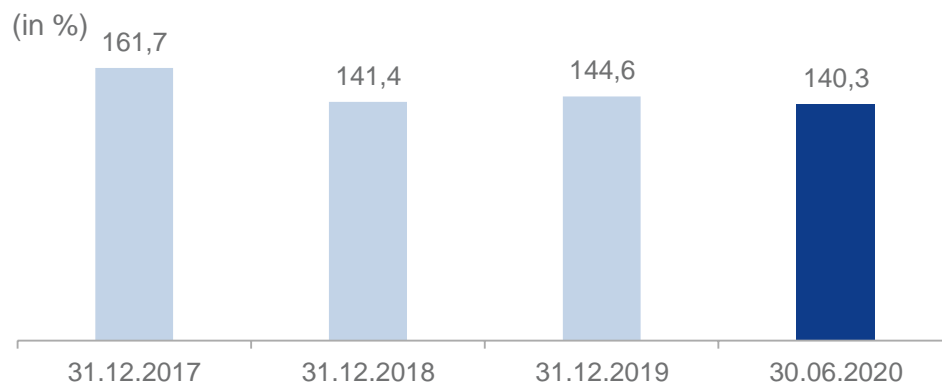
¹ Anwendung der aktuell geltenden Vorgaben ohne Berücksichtigung der in der Verordnung (EU) 575/2013 vorgesehenen Übergangsregelungen

² Umstellung des Ausweises auf CRR-Vollanwendung, ³ "Vor Anpassung": ursprünglich für das Geschäftsjahr geplante Mindestanforderungen ohne Berücksichtigung der aufgrund der COVID-19-Pandemie gewährten aufsichtsrechtlichen Erleichterungen, ⁴ Single Resolution Board

DZ BANK Gruppe

Aktuelle Liquiditätssituation

Liquiditätsdeckungsquote – LCR

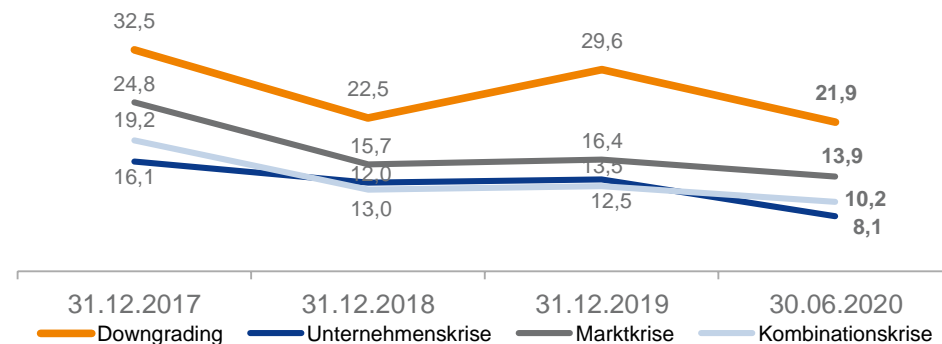


- Der Rückgang der LCR bei leicht angestiegener Überdeckung ist auf eine höhere Sensitivität der Kennziffer in Bezug auf die Netto-Liquiditätsabflüsse zurückzuführen
- Im 1. Halbjahr 2020 wurden sowohl der interne Schwellenwert in Höhe von 110,0 Prozent als auch die aufsichtsrechtlich geforderte Mindestquote in Höhe von 100,0 Prozent zu jedem Messzeitpunkt beziehungsweise zu jedem Meldestichtag überschritten

Ökonomische Liquiditätsadäquanz

Minimaler Liquiditätsüberschuss im Stressszenario

(in Mrd. €)



- Der zum 30. Juni 2020 gemessene Liquiditätsrisikowert betrug für das der Limitierung unterliegende Stressszenario mit dem geringsten Minimalen Liquiditätsüberschuss (Engpasssszenario) 8,1 Mrd. € (31. Dezember 2019: 12,5 Mrd. €)
- Der Risikowert zum 30. Juni 2020 lag über dem internen Schwellenwert (4,0 Mrd. €) und über dem Limit (1,0 Mrd. €) sowie dem externen Mindestziel (0 Mrd. €)

Agenda

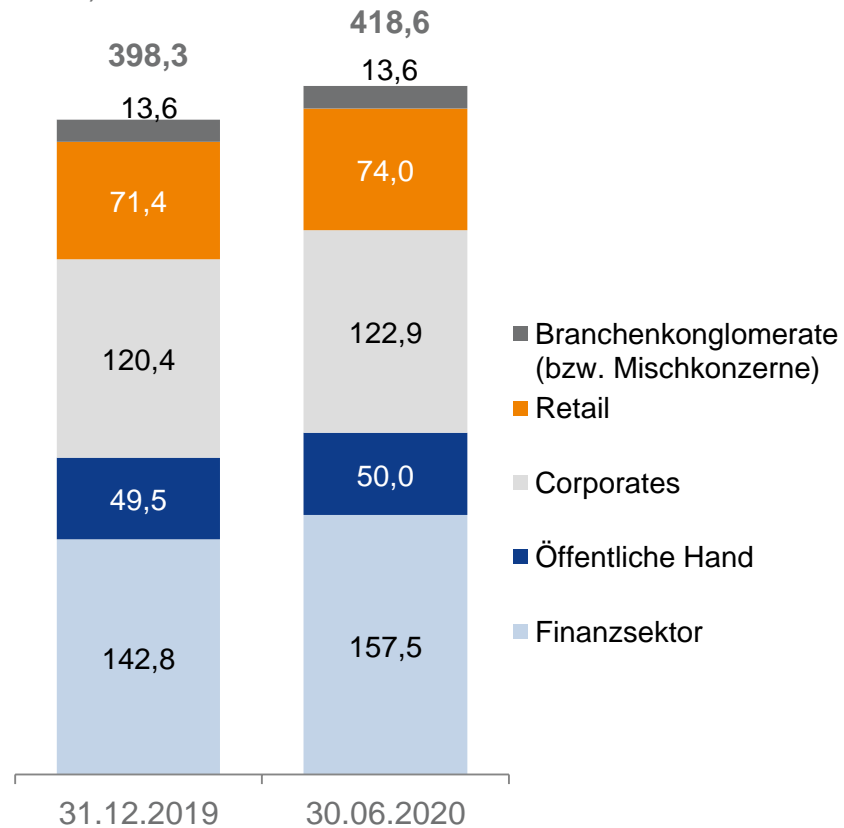
1. Geschäftliche Entwicklung per 30.06.2020
2. Aktuelle Kapital- und Liquiditätssituation
- 3. Portfolioqualität**
4. Refinanzierung und Rating
5. Ansprechpartner

DZ BANK Gruppe – Sektor Bank*

Portfoliostruktur

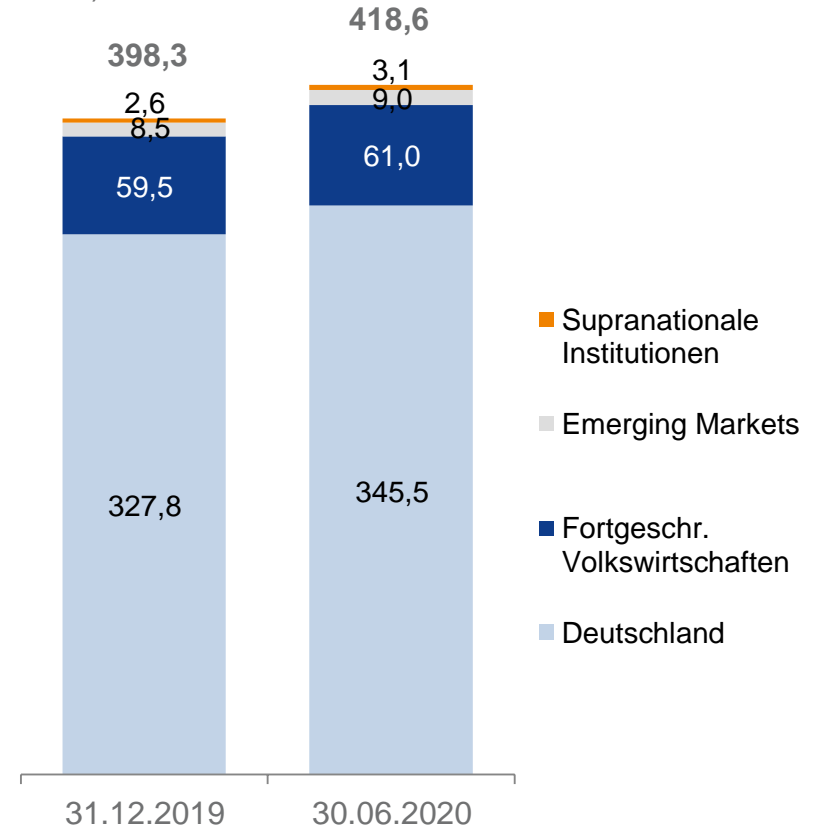
Kreditvolumen nach Branchen

(in Mrd. €)



Kreditvolumen nach Ländergruppen

(in Mrd. €)



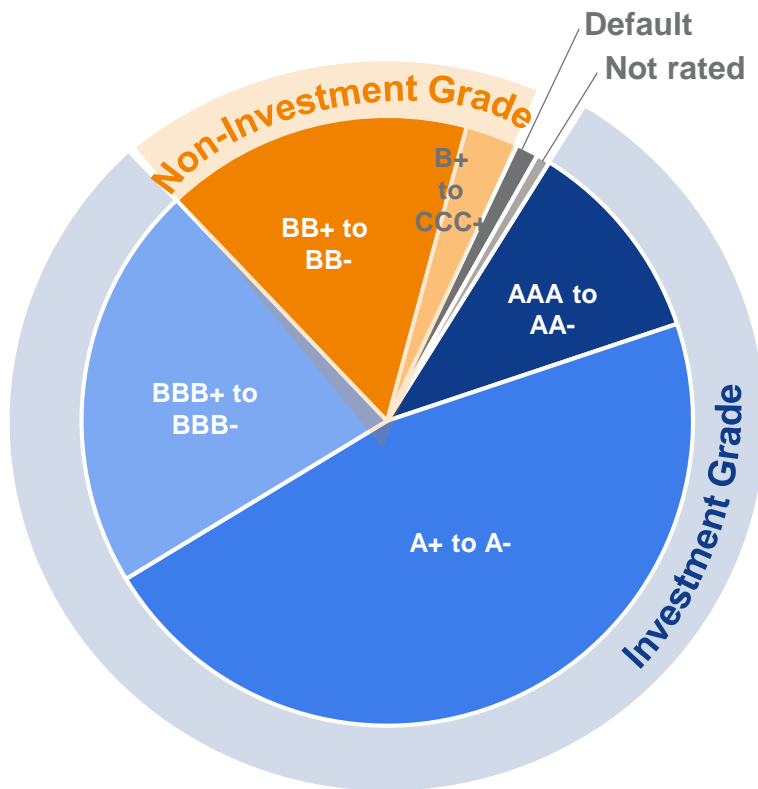
*Sektor Bank (exkl. R+V)

DZ BANK Gruppe – Sektor Bank*

Kreditportfolioqualität

Kreditvolumen nach Bonitätsklassen

(Zuordnung der DZ BANK-internen Bonitätseinstufungen zu den Ratingklassen von Standard & Poor's)



- Stabile Ratingverteilung im Kreditportfolio der DZ BANK Gruppe
- 79% des Kreditvolumens im Investment Grade Bereich, Non-Investment Grade-Anteil 19%
- Anteil der ausgefallene Forderungen am gesamten Kreditvolumen bei 1%
- 6% des Kreditvolumens konzentrieren sich auf die 10 Adressen mit größtem Volumen
- 10 größte Kreditnehmer sind überwiegend dem Finanzsektor sowie der öffentlichen Hand mit Sitz in Deutschland zuzuordnen und weisen Ratingeinstufungen im Bereich des Investment Grade auf
- Besicherungsquote per 30.06.2020 bei 37,5% (31.12.2019: 39,4%)

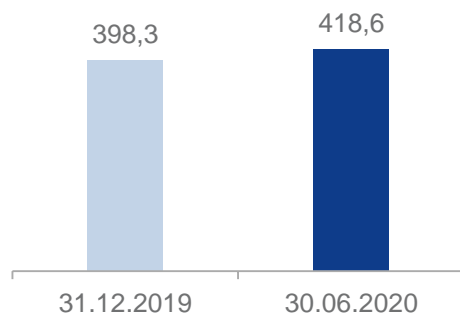
*Sektor Bank (exkl. R+V)

DZ BANK Gruppe – Sektor Bank*

Kennziffern zum notleidenden Kreditvolumen

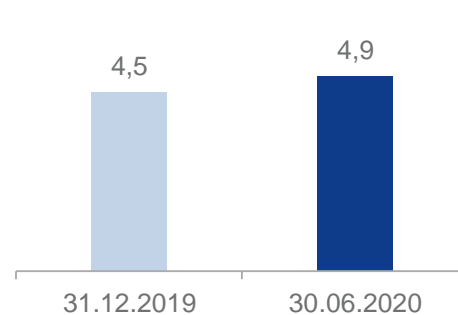
Gesamtes Kreditvolumen

(in Mrd. €)



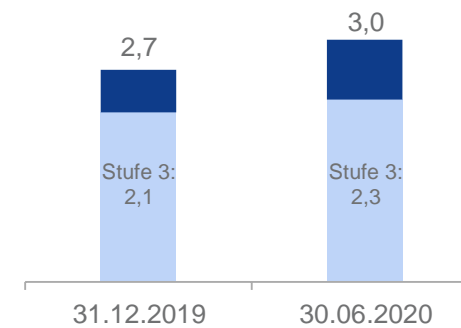
Notleidendes Kreditvolumen¹

(in Mrd. €)



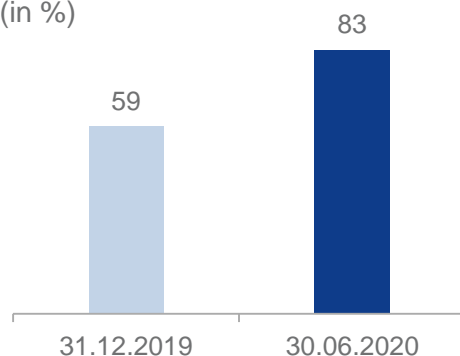
Risikovorsorgebestand²

(in Mrd. €)



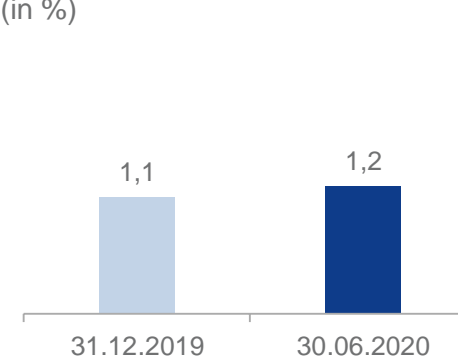
Coverage Ratio^{3,4}

(in %)



NPL-Quote⁵

(in %)



1 Notleidendes Kreditvolumen ohne Berücksichtigung von Sicherheiten; 2 Risikovorsorgebestand beinhaltet neben IFRS Stufe 3 auch Portfoliowertberichtigungen für das Performing Portfolio (IFRS Stufen 1 und 2); 3 Anteil des Einzelrisikovorsorgebestands (IFRS Stufe 3) zuzüglich Sicherheiten am notleidenden Kreditvolumen; 4 Anpassung bei der Berechnung im Vergleich zum 31.12.2019: Berücksichtigung des den NPL-Beständen direkt zurechenbaren Risikovorsorgebestands (IFRS Stufe 3), zuvor gesamter RV-Bestand berücksichtigt, zudem Anrechnung von Sicherheiten; 5 Anteil des notleidenden Kreditvolumens am gesamten Kreditvolumen

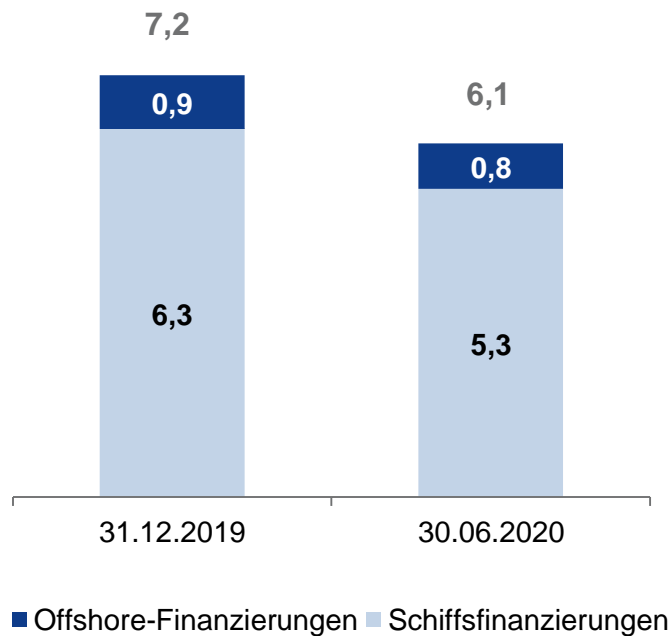
*Sektor Bank (exkl. R+V)

DZ BANK Gruppe – Sektor Bank*

Maritimes Portfolio (Schiffs- und Offshorerefanzierungen)

Kreditvolumen im maritimen Sektor

(in Mrd. €)



Schiffsfianzierungen

- Portfolioumfang von 5,3 Mrd. € (31.12.2019: 6,3 Mrd. €) - zum weit überwiegenden Teil bei DVB (4,6 Mrd. €), DZ BANK mit deutlich geringerem Portfolioanteil (0,7 Mrd. €)
- Das ausschließlich aus klassischem Kreditgeschäft bestehende Kreditvolumen der DVB aus Schiffsfianzierungen mit erhöhtem Risikogehalt belief sich zum 30. Juni 2020 auf 625 Mio. € (31. Dezember 2019: 558 Mio. €).

Offshore-Finanzierungen

- Portfolioumfang von 0,8 Mrd. € (31.12.2019: 0,9 Mrd. €) – ausschließlich DVB

*Sektor Bank (exkl. R+V)

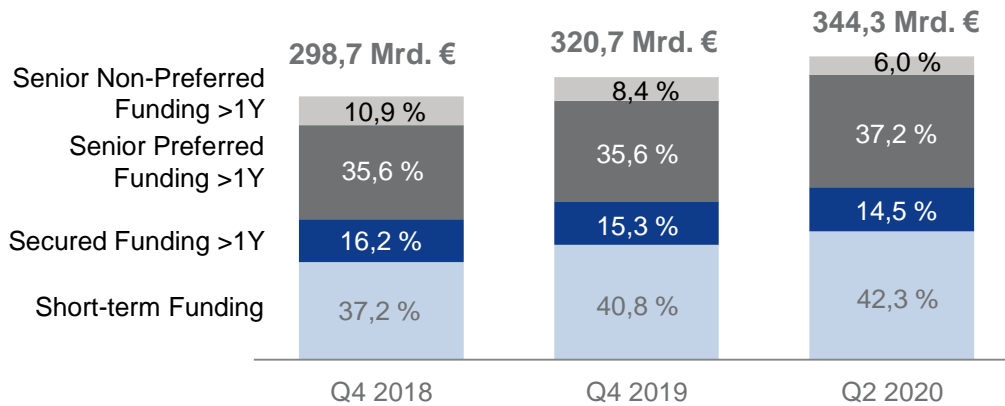
Agenda

1. Geschäftliche Entwicklung per 30.06.2020
2. Aktuelle Kapital- und Liquiditätssituation
3. Portfolioqualität
- 4. Refinanzierung und Rating**
5. Ansprechpartner

DZ BANK Gruppe

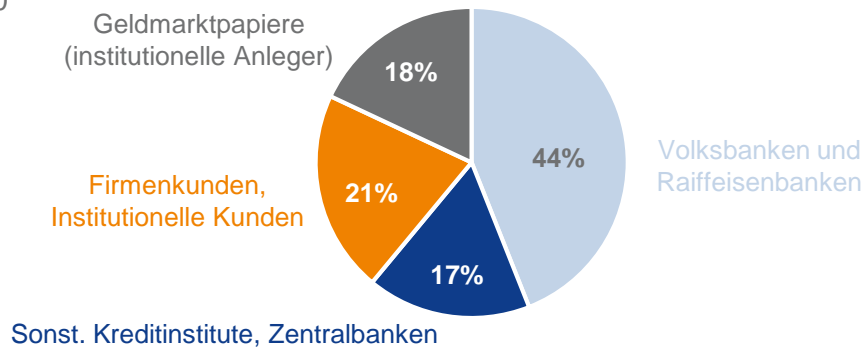
Breit diversifizierte Refinanzierungsbasis

Refinanzierungsstruktur



Unbesicherte kurz- und mittelfristige Refinanzierung

30.06.2020



Geldmarktrefinanzierung

- Liquiditätsüberhang der Genobanken als wesentliche Basis für kurzfristige Refinanzierung am unbesicherten Geldmarkt
- Weitere wichtige Refinanzierungsquelle: Firmenkunden und institutionelle Kunden
- Konzernweites Multi-Issuer-Euro-Commercial-Paper-Programm zur Emission von verbrieften Geldmarktprodukten durch DZ BANK und DZ PRIVATBANK
- Zudem besicherte Geldmarktaktivitäten

Strukturelle Liquidität (>1Y)

- Refinanzierung über strukturierte und nicht strukturierte Kapitalmarktprodukte
- Produktangebot für das Eigengeschäft (Depot A) und Kundengeschäft (Depot B) der Genobanken sowie institutionelle Kunden
- Gedeckte Mittelaufnahme über Pfandbriefe / DZ BANK BRIEFE dezentral durch DZ BANK, DZ HYP, DVB und BSH
- Fristenkongruente Abdeckung von langfristigem Refinanzierungsbedarf in Fremdwährungen über Basis-Swap-Markt

DZ BANK Ratingüberblick

S&P Global

MOODY'S

FitchRatings

Bankratings

Issuer Credit Rating	AA-*	Aa1	AA-*
Outlook	negative	negative	negative
Short-Term Rating	A-1+*	P-1	F1+*
Long Term Counterparty Risk Assessment / Derivative Counterparty Rating	-	Aa1	AA

Emissionsratings

Covered Bonds	AA+	Aaa	-
Long Term Deposits	-	Aa1	AA
Senior Unsecured	Preferred	Aa1	AA
	Non-preferred	A2	AA-
Tier 2	A	A3	A

Stand 14.08.2020

* Gemeinsames Rating der Genossenschaftlichen FinanzGruppe

Agenda

1. Geschäftliche Entwicklung per 30.06.2020
2. Aktuelle Kapital- und Liquiditätssituation
3. Portfolioqualität
4. Refinanzierung und Rating
- 5. Ansprechpartner**

Ihre Ansprechpartner

Dr. Kirsten Siersleben (Leiterin Generalsekretariat)

kirsten.siersleben@dzbank.de

Tel.: +49 69 7447 1005

Markus Stachel (Gruppenleiter Investor Relations)

markus.stachel@dzbank.de

Tel.: +49 69 7447 9841

Daniela Pauly

daniela.pauly@dzbank.de

Tel.: +49 69 7447 42373



DZ BANK AG

INVESTOR RELATIONS

Platz der Republik

60265 Frankfurt am Main

ir.dzbank.de

ratings.dzbank.de

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.