



DZ BANK
Die Initiativbank

Hauptversammlung 2022

25. Mai 2022



DZ BANK
Die Initiativbank

Zeitenwenden (Subs., fem.): Das Ende einer Epoche oder Ära und der Beginn einer neuen Zeit



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

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten¹

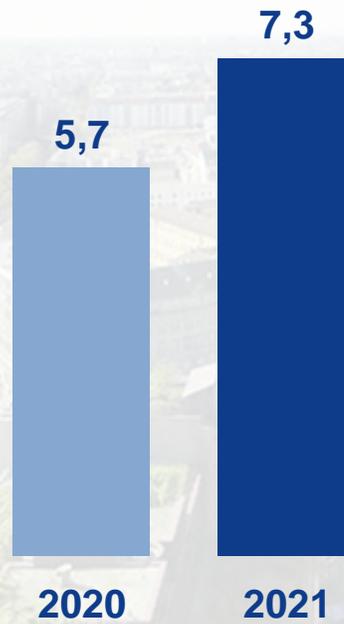
Harte Kernkapitalquote (in %)

→ + 0,0 pp



Leverage Ratio (in %)

↗ + 1,6 pp



- **Stabile Entwicklung der harten Kernkapitalquote:** Thesaurierung (nach doppelter Dividende) kompensiert Geschäftswachstum, Marktbewertungen und regulatorische Änderungen
- Erhöhung der **Leverage Ratio** aufgrund regulatorischer Änderung (CRR II)
- **Leverage Ratio** zudem weiterhin temporär erhöht: Ohne Freistellung Zentralbankforderungen bei 5,9%

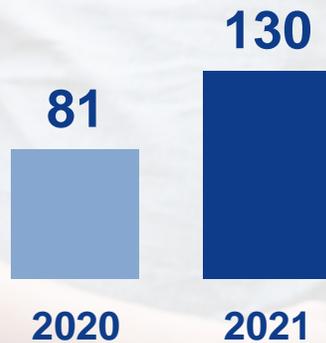
¹ Sämtliche Werte gemäß CRR Übergangsregeln

Segment Bausparen/Private Immobilienfinanzierung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 60,5%



- **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 bauspartechnischer Rückstellungen im Vj.)

Segment Versicherung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ > 100,0%



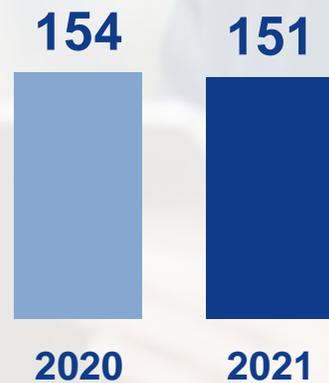
- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit weiterhin leichten Zuwächsen bei 19,2 Mrd. € (Vj. 19,0 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern** trotz hoher Flut- und Unwetterschäden mit deutlichem Zuwachs aufgrund der Beitragsentwicklung und eines verbesserten Kapitalanlageergebnisses

Segment Konsumentenkreditgeschäft

TeamBank

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 1,9%



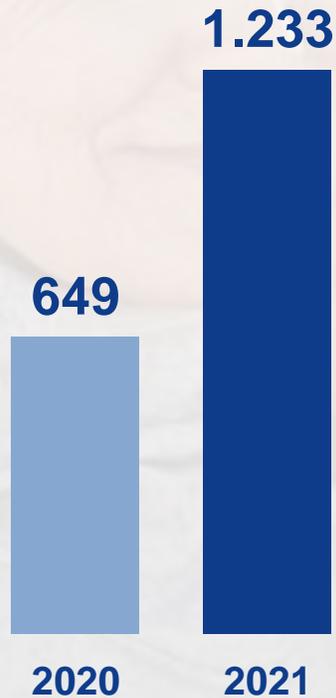
- **Neugeschäftsvolumen** steigt auf 3,1 Mrd. € an (Vj. 2,8 Mrd. €)
- Leichtes Wachstum auch bei den **Forderungen gegenüber Kunden** mit 9,2 Mrd. € (Vj. 9,0 Mrd. €)
- Erneut Wachstum der **Anzahl der Kunden** (+ 22.000) in wettbewerbsintensivem Markt
- **Ergebnis vor Steuern** etwa auf Vorjahresniveau

Segment Asset Management



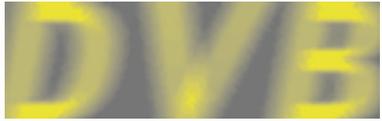
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 90,0%



- **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

Segment Transportfinanzierung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ > 100,0%



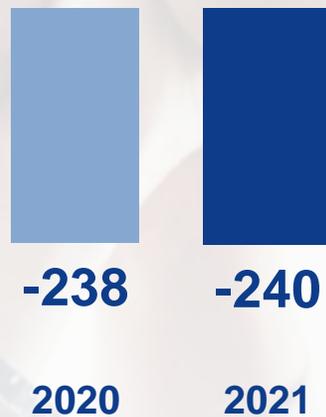
- **Beschleunigte Rückführung** durch Abschluss der verbliebenen Teil-Verkäufe sowie Abbau des Schiffs- und Offshore-Geschäfts in Eigenregie
- Aktuelles **Kundenkreditvolumen** bei 1,6 Mrd. € (nach 3,9 Mrd. € Ende 2020 und 19,4 Mrd. € Ende 2017)
- **Ergebnis vor Steuern** geprägt durch Portfoliorückbau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

Segment DZ BANK – Holdingfunktion



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 0,8%



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

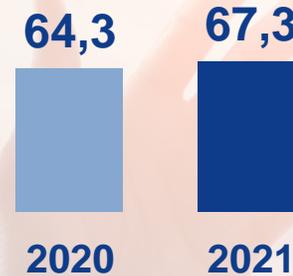
Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **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. €

↗ + 4,6%



Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft
in Mrd. €

↗ + 0,7%



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, Suprationals 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

in Mrd.

↗ + 5%



2020 2021

Anzahl Kreditkartentransaktionen

in Mio.

↗ + 16%

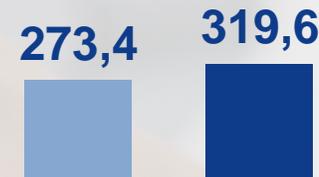


2020 2021

AuD¹ Verwahrstelle

in Mrd. €

↗ + 17%



2020 2021

Anzahl Terminals im Netzbetrieb (VR Payment)

in Tsd.

↗ + 28%



2020 2021

¹ Assets under Depository

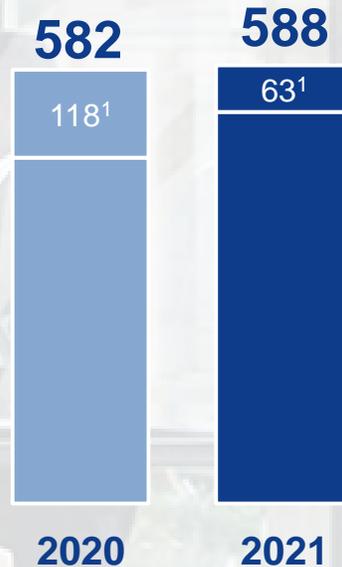
Segment Gewerbliche Immobilienfinanzierung

Zahlen / Text:
Platzhalter
Vorjahr



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 1,0%



- **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 sehr guter operativer Entwicklung – weiterhin geprägt durch Volatilität des Bewertungsergebnisses im Staatsanleihenportfolio

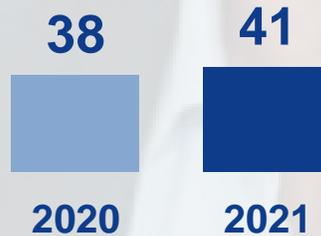
¹ Sonstiges Bewertungsergebnis

Segment Private Banking

 DZ PRIVATBANK

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 7,9%



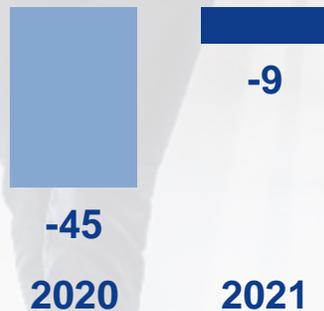
- Fortsetzung des Wachstumspfad es mit Anstieg des verwalteten Vermögens im **Private Banking** (+16%) und des **verwalteten Fondsvolumens** (+31%) gegenüber Vorjahr
- **Ergebnisanstieg** infolge guter operativer Entwicklung, unterstützt durch positive Aktienmarktentwicklung

Segment Gewerbliche Finanzierungsleistungen



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 80,0%



- 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

DZ BANK Gruppe: Umfassende und wachsende Zusammenarbeit mit den Genossenschaftsbanken

Provisionszahlungen und Bonifikationen
in Mio. €

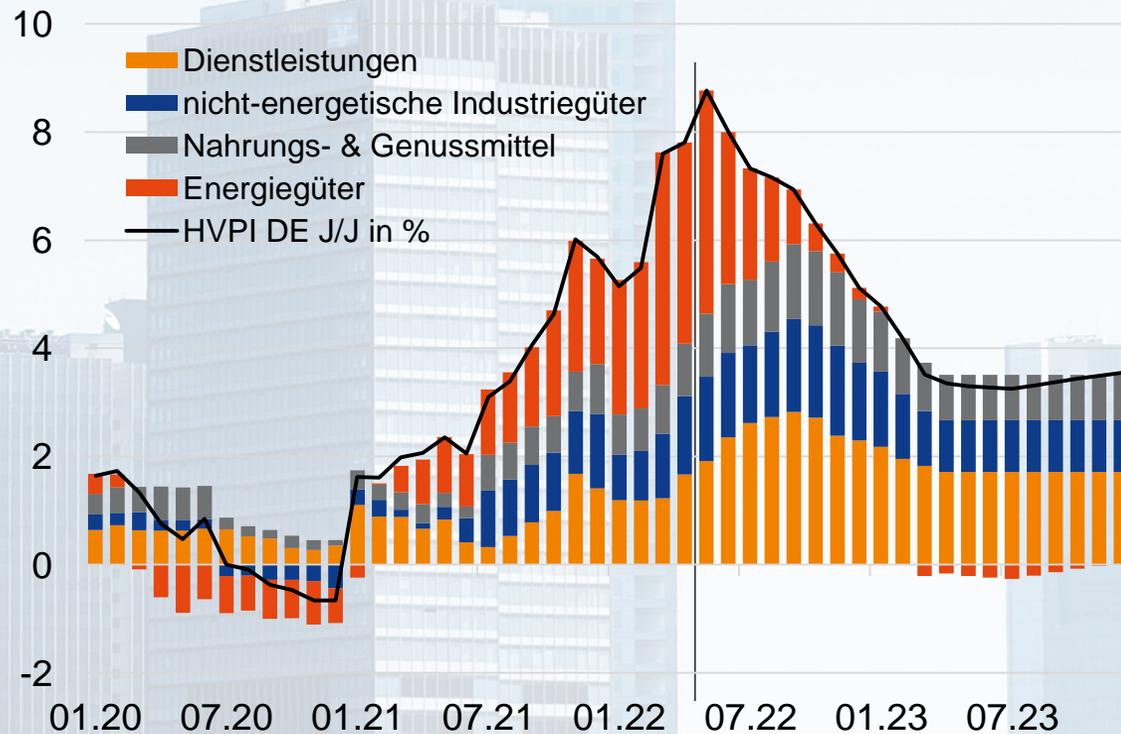
↗ + 7,4%p.a.



Inflation und Zinswende in einem von Unsicherheiten geprägten Umfeld

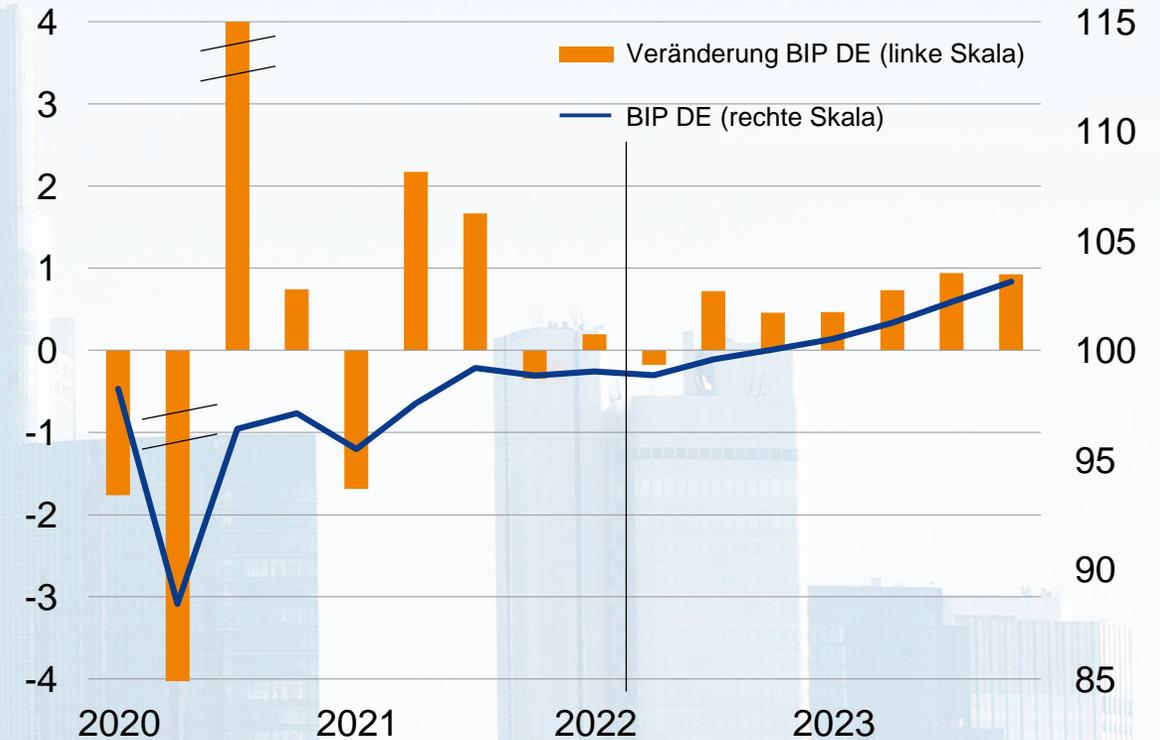
Inflationsprognose deutlich angehoben

Inflationsrate Harmonisierter Verbraucherpreisindex (HVPI) und Komponenten¹



Ukraine-Krieg dämpft bis Q2 2022 die Konjunktur

Veränderung BIP Deutschland, Quartal/Quartal in %²



Quelle: Refinitiv, DZ BANK

¹ Inflationsprognose: 2022: 6,8%, 2023: 3,6%; ² BIP Prognose: 2022: 1,6%, 2023: 2,3%; DE-BIP: Index Q4 2019=100, Wachstumsrate in Q2 2020=-10%, Q3 2020=+9,0%

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

Auch in schwierigen Zeiten arbeiten wir auf Grundlage unserer Haltungen
optimistisch an der Zukunft

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

Gemeinsam Erfolg gestalten:
mit einer gemeinsamen Haltung.

 **DZ BANK**
Die Initiativbank



DZ BANK
Die Initiativbank

Hauptversammlung 2022

25. Mai 2022



DZ BANK
Die Initiativbank