



Bilanzpressekonferenz

Frankfurt am Main, 02. März 2021

 **DZ BANK** Gruppe

Wirtschaft und Gesellschaft unter COVID-19: Finanzbranche als Stabilisator


-9,8 %
fällt das **Bruttosozialprodukt**
im 2. Quartal 2020 in Deutschland




-90 %
ist der **Flugverkehr** in Europa
im April 2020 im Vergleich zum
Vorjahr zurückgegangen



rund **1,5**
Billionen Euro stellt der deutsche
Staat zur Bekämpfung der Corona-Krise
zur Verfügung



 **~ 48.000**
Corona-Förderkredite wurden
über die Genossenschaftliche
FinanzGruppe beantragt (Marktanteil von
30%)

 **90 %**
Quote an mobiler Arbeit im ersten
Lockdown – die Bank blieb immer
100 % betriebsfähig

 **78** \nearrow **+10**
Organizational Commitment
Index der DZ BANK stieg in der jährlichen
Mitarbeiterbefragung von 2019 auf 2020 an

DZ BANK Gruppe mit erfreulicher Entwicklung in herausforderndem Umfeld

Robustes Ergebnis

Gutes Kundengeschäft

Risikosituation stabil

Kosten im Griff

Starke Substanz

1,46 Mrd. EUR

Ergebnis vor Steuern

4,9 Mrd. EUR
↗ + 4,3%

Zins- / Provisions-
überschuss¹

678 Mio. EUR

Risikovorsorge²

4,0 Mrd. EUR
↘ - 0,9%

Verwaltungsaufwand

15,2 Prozent

Harte Kernkapitalquote

¹ Wachstumsrate ohne Berücksichtigung von Abbauportfolio der DVB: 7,6%

² Risikovorsorge inkl. einer IFRS 9-bezogenen Berücksichtigung der erwarteten makroökonomischen Entwicklungen aufgrund der COVID-19-Pandemie in Höhe von 220 Millionen Euro

DZ BANK Gruppe setzt strategische Weiterentwicklung 2020 fort¹

Schwäbisch Hall 
Auf diese Steine können Sie bauen

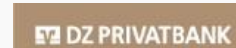

Du bist nicht allein.






Die Initiativbank









PLATTFORMEN & ÖKOSysteme:

- Ausbau Plattform-Geschäft in der Baufinanzierung
- Etablierung Ökosystem Bauen & Wohnen
- Blockchain-basierte Schuldschein-Plattform Finledger
- Ausbau Dienstleistungen der VR Payment (Payfree)

UNTERNEHMENS-TRANSAKTIONEN:

- Mehrheitsübernahme ZBI (Wohnimmobilien) durch UMH
- Kapselung VR Factoring bei der DZ BANK
- Mit-Gestaltung #DK / EPI
- Run-down DVB

NACHHALTIGKEIT / ESG:

- 2. Green Bond Emission
- Unterzeichnung PRBs²
- Umfassende Weiterentwicklung (Messung, Berichterstattung)

REFINANZIERUNG:

- Pfandbrieffähigkeit und Erstemission der BSH
- Pfandbrief-Pooling mit den VRBs³

IT & DIGITALISIERUNG:

- Umfassendes Digital Readiness-Programm
- Multi-Cloud Strategie mit 2 Anbietern
- Konzernübergreifende Optimierungen (Einkauf, IT)

PROZESSQUALITÄT & EFFIZIENZ:

- Digitaler Kreditprozess (VR Geschäftsnavigator, DZdigital360)
- Digitale Vertriebsunterstützung (SalesCockpit)

¹ Ausgewählte Initiativen ² Principles for Responsible Banking, ³ Volksbanken und Raiffeisenbanken

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

in Mio. €	01.01.– 31.12.2020	01.01.– 31.12.2019	Veränderung in %
Zinsüberschuss	2.797	2.738	+2,2
Provisionsüberschuss	2.121	1.975	+7,4
Handelsergebnis	552	472	+16,9
Ergebnis aus Finanzanlagen	166	182	-8,8
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-22	255	>100,0
Ergebnis aus der Ausbuchung von AC-bewerteten Finanzinstrumenten	-2	15	>100,0
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	347	1.174	-70,4
Risikovorsorge	-678	-329	>100,0
Verwaltungsaufwendungen	-4.036	-4.074	-0,9
Sonstiges betriebliches Ergebnis	210	250	-16,0
Konzernergebnis vor Steuern	1.455	2.658	-45,3
Ertragsteuern	-475	-778	-38,9
Konzernergebnis	980	1.880	-47,9

* auf vorläufiger Basis, Vorjahr angepasst

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung nach Konzerngesellschaften

in Mio. €	01.01.– 31.12.2020	01.01.– 31.12.2019	Veränderung in %
BSH	81	189	-57,1
R+V	277	1.063	-73,9
TeamBank	154	152	+1,3
UMH	649	648	+0,2
DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank	244	293	-16,7
DZ HYP	582	687	-15,3
DZ PRIVATBANK	38	36	+5,6
VR Smart Finanz	-45	-10	>100,0
DVB	-285	-108	>100,0
DZ BANK – Holdingfunktion	-238	-258	+7,8
Sonstige / Konsolidierung	-2	-34	+94,1
Konzernergebnis vor Steuern	1.455	2.658	-45,3

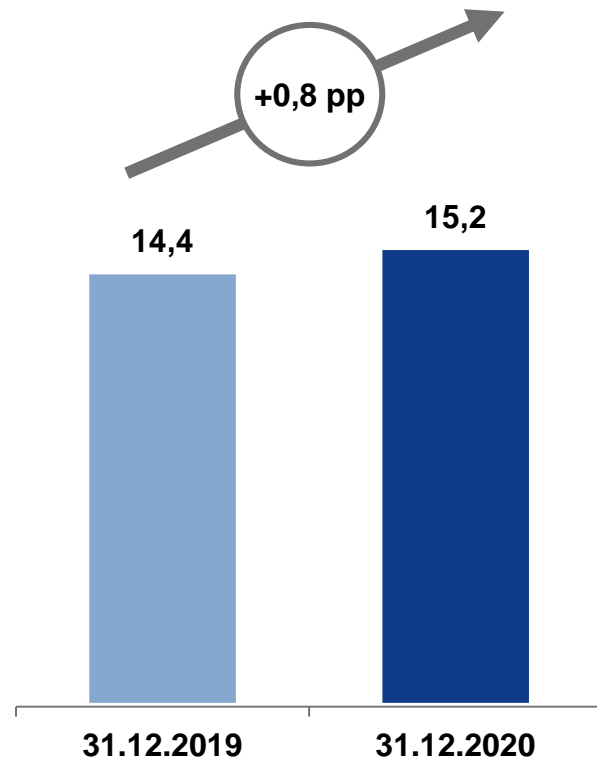
X = Holding-Gesellschaften

X = Der Verbund- und Geschäftsbank zugeordnete Gesellschaften

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten unter CRR-Vollanwendung

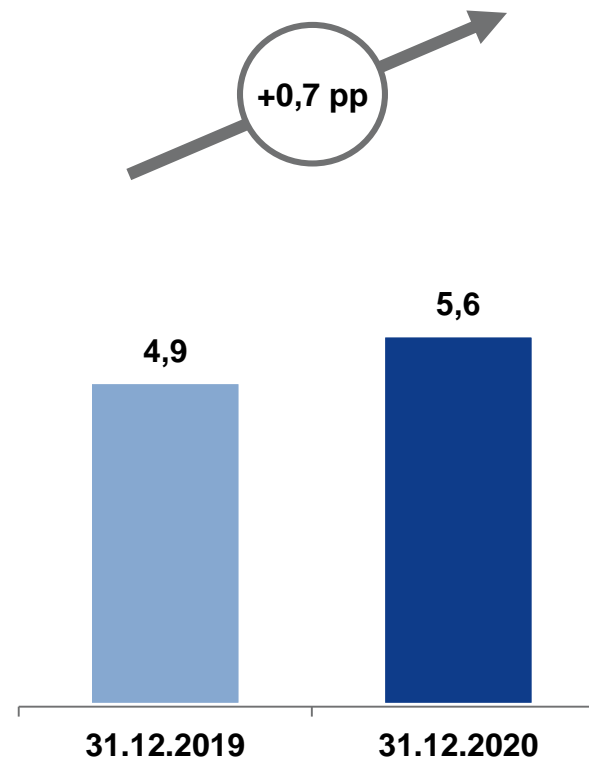
Harte Kernkapitalquote

in %



Leverage Ratio

in %

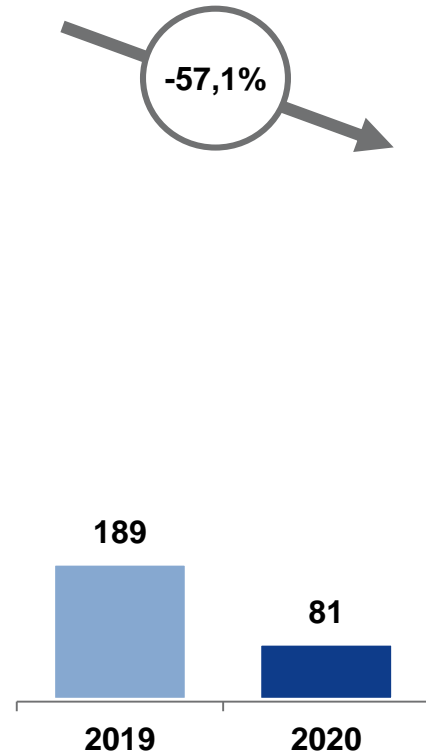


- Steigerung der Kapitalquoten durch Thesaurierung und sorgsames Kapitalmanagement
- Anstieg der Leverage Ratio u.a. aufgrund gesunkenem Gesamtexposure durch erstmalige Ausnahme von der Anrechnung von Zentralbankguthaben (CRR Quick-Fix)
- Im Januar angekündigte Kündigung der Tier 1 Emissionen in Höhe von rund 1,4 Mrd. Euro ohne Auswirkungen auf die harte Kernkapitalquote

Segmente: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung, Versicherung

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

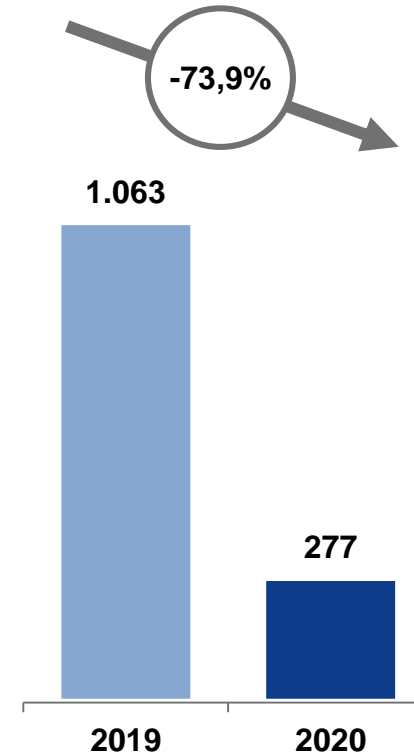


Schwäbisch Hall

- **Bausparen:** Neugeschäft rückläufig bei 24,2 Mrd. € (Vj. 28,5 Mrd. €)
- **Baufinanzierung:** Wachstum des Neugeschäfts über Marktdurchschnitt auf 19,1 Mrd. € (Vj. 16,7 Mrd. €)
- BSH mit robuster Marktposition (30,1% Marktanteil in Deutschland)
- **Ergebnis vor Steuern** durch anhaltendes Niedrigzinsniveau belastet
- Im Vorjahresvergleich geringere Sonderdotierung baupartechnischer Rückstellungen sowie Wegfall des positiven Sondereffekts aus der Veräußerung der tschechischen Auslandsgesellschaft

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

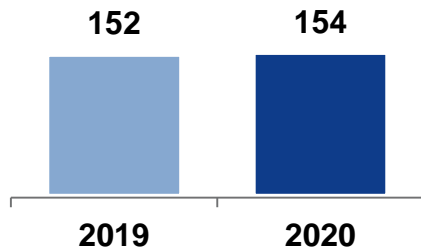


- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 19,0 Mrd. € deutlich über Vorjahr (17,4 Mrd. €) – Anstieg in allen Segmenten
- **Ergebnis vor Steuern** nach starkem Vorjahr mit deutlichem Rückgang
- Belastungen vor allem durch rückläufiges Kapitalanlageergebnis (im Vorjahr stark überzeichnet) und Auswirkungen der COVID-19-Pandemie mit erhöhten Schäden insbesondere in der Rückversicherung

Segmente: Konsumentenkreditgeschäft, Asset Management

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

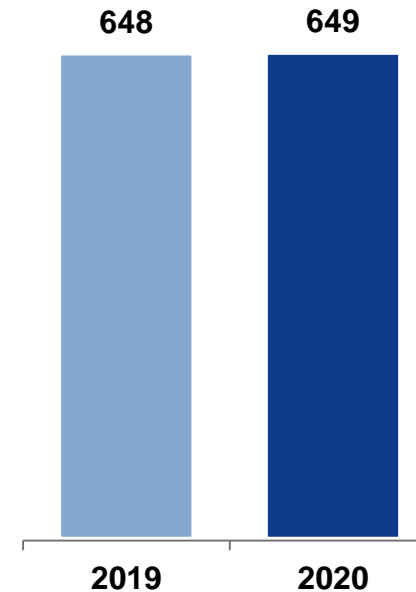


TeamBank

- **Neugeschäftsvolumen** sinkt in schwierigem Marktumfeld von 3,5 Mrd. € auf 2,8 Mrd. €
- **Forderungen gegenüber Kunden** stabil bei 9 Mrd. €
- Erneut Wachstum der **Anzahl der Kunden** (+ 18.000) in wettbewerbsintensivem Markt
- **Ergebnis vor Steuern** entwickelt sich stabil auf Vorjahresniveau

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



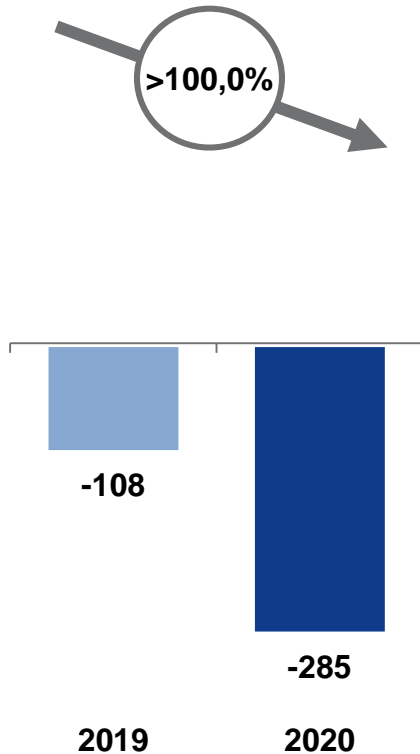
- Wachstum der **Assets under Management** auf 385,9 Mrd. € (Vj. 368,2 Mrd. €)
- **Nettoabsatz** im Vorjahresvergleich bei institutionellen Kunden rückläufig (6,3 Mrd. €), bei Privatkunden jedoch mit Zuwächsen (8,8 Mrd. €)
- Gute **Ergebnisentwicklung** in anspruchsvollem Marktumfeld, trotz Veränderung der bewerteten Garantieverprechen und dem Wegfall des positiven Vorjahreseffekts aus dem Verkauf der polnischen Auslandsgesellschaft

Union Investment

Segmente: Transportfinanzierung, DZ BANK – Holdingfunktion

Ergebnis vor Steuern

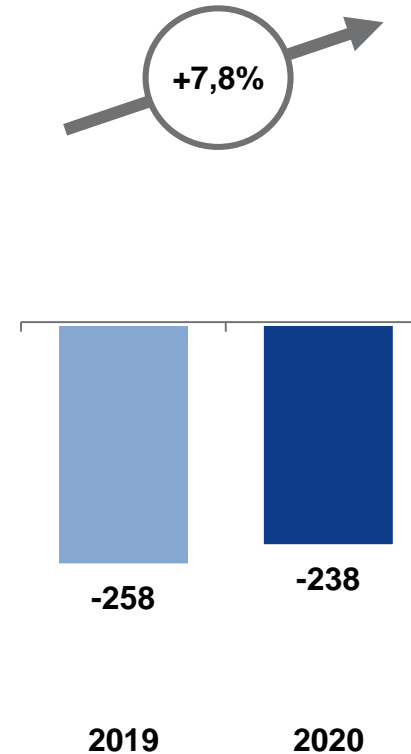
in Mio. €



- Unverändert schwierige **Marktsituation** in maritimen Sektoren hat sich durch die COVID-19-Krise verschärft
- **Rückführung** durch Verkaufstransaktionen (insb. Aviation Ende 2019) und Abbau des Schiffs- und Offshore-Geschäfts in Eigenregie
- Aktuelles **Kundenkreditvolumen** bei 3,9 Mrd. € (nach 7,4 Mrd. € Ende 2019 und 19,4 Mrd. € Ende 2017)
- **Ergebnis vor Steuern** durch überplanmäßige Risikovorsorge belastet

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 weitere Rückführung der Kosten für die Holdingfunktion

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Robustes Ergebnis

244 Mio. EUR

Ergebnis vor Steuern

Wachstum im Kundengeschäft

1,76 Mrd. EUR
↗ + 10,3%

Zins- / Provisions-
überschuss /
Handelsergebnis

Risikosituation
stabil

337 Mio. EUR

Risikovorsorge¹

Kosten im Griff

68,6 %

Aufwand-Ertrags-Relation

¹ Risikovorsorge inkl. einer IFRS 9-bezogenen Berücksichtigung der erwarteten makroökonomischen Entwicklungen aufgrund der COVID-19-Pandemie in Höhe von 93 Millionen Euro

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Stärkung des Firmenkundengeschäfts im Jahr 2020

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

» **TOP 5** Bank im Firmenkundengeschäft¹

» ~ **48.000** Anträge in Höhe von > 12 Mrd. Euro für Corona-Hilfsprogramme über die Genossenschaftliche FinanzGruppe (Marktanteil von **30%**)

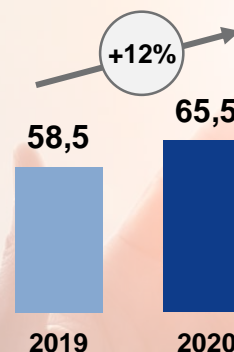
» **Go-Live** digitaler Kreditprozess der DZ BANK

» **Digitaler Förderkredit** der VR Smart Finanz in wenigen Tagen aufgesetzt

Ausgewählte Kenngrößen

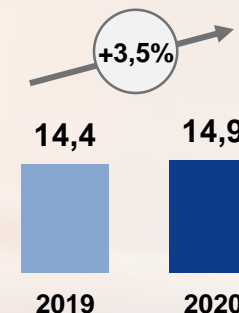
Kreditvolumen²

in Mrd. €



Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft

in Mrd. €



- Exportfinanzierung: + 12%
- Cross Selling: + 6%

¹ Ergebnisse der FINANCE Banken Survey 2020, ² Inländisches Firmenkundengeschäft & Strukturierte Finanzierung

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Erfolgreiche Positionierung und hohe Umsätze im Kapitalmarktgeschäft

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

» **7. Rang** bei Bankanleihen und Covered Bonds und **3. Rang** bei Sovereigns, Suprationals and Agencies (Elektr. Sekundärmarkt-Handel in EUR-Anleihen weltweit laut Bloomberg)

» **8. Rang** bei Covered Bonds-Emissionen in EUR (League Table Dealogic Q1-Q3 2020)

» **250 Mio. EUR** Green Bond-Emission als Senior Non-Preferred-Anleihe, fast dreieinhalbfach überzeichnet

» Pilotierung der **Blockchain**-basierten Schuldschein-Plattform Finledger

Ausgewählte Transaktionen

ESG-Anleihen, Covered Bonds und Bankanleihen

MuniFin



Berlin Hyp

Aareal



Unternehmensanleihen und Schuldscheindarlehen

EnBW



Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank:

Gute Marktstellung in allen Sparten des Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

» Aktive Marktbearbeitung: Kreditkartengeschäft, **Apple Pay, Instant Payments, Request to Pay**

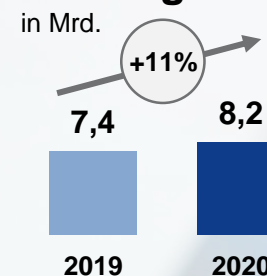
» Mit-Gestaltung von **#DK** und **EPI**¹

» Umsetzung strategischer Initiativen zum **Digitalen Euro**

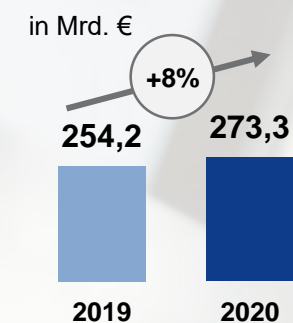
» **Payfree** ergänzt Dienstleistungsspektrum von VR Payment

Ausgewählte Kenngrößen

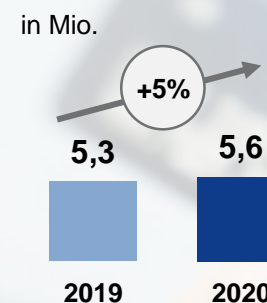
Anzahl Transaktionen Zahlungsverkehr



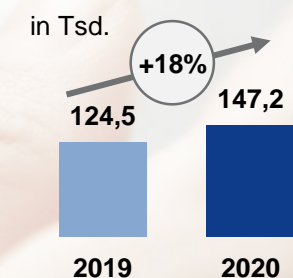
AuD² Verwahrstelle³



Anzahl Kreditkarten³



Anzahl Terminals im Netzbetrieb⁴

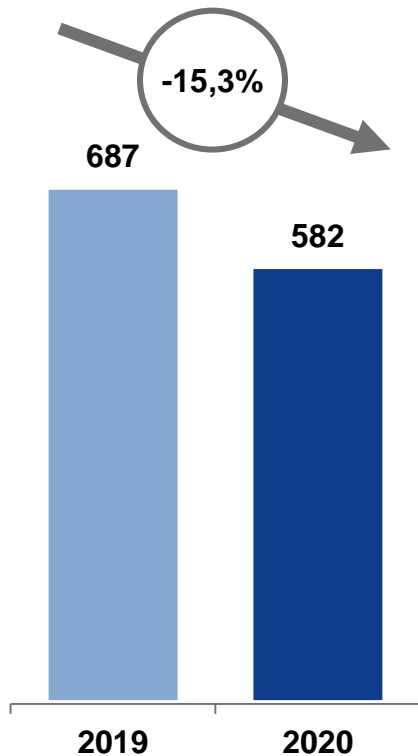


¹ European Payments Initiative (EPI), ² Assets under Depository, ³ Stichtagsbetrachtung jeweils zum 31.12., ⁴ VR Payment

Segmente: Gewerbliche Immobilienfinanzierung, Private Banking

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



- **Neugeschäft mit Firmenkunden** mit Rückgang von 10,3 Mrd. € auf 8,0 Mrd. €
- Positive **Neugeschäftsentwicklung mit Privatkunden** (2,1 Mrd. € ggü. 1,8 Mrd. € im Vorjahr)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 50,2 Mrd. € auf 53,3 Mrd. €
- **Ergebnis vor Steuern** – neben guter operativer Entwicklung – geprägt durch hohe Volatilität des Bewertungsergebnisses im Staatsanleihenportfolio

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

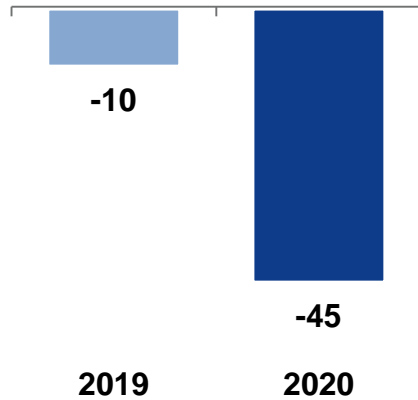


- Stabile Ergebnissituation infolge guter operativer Entwicklung mit Anstieg des verwalteten Vermögens im **Private Banking** (+6%) und des **verwalteten Fondsvolumens** (+16%) gegenüber Vorjahr
- Weiterhin schwieriges, durch starken Wettbewerb und Niedrigzins geprägtes, **Marktumfeld**

Segment Gewerbliche Finanzierungsleistungen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



- **Transformation** zum digitalen Gewerbekundenfinanzierer schreitet voran
- Leichter Rückgang des Neugeschäftsvolumens auf 1,25 Mrd. € (Vj. 1,34 Mrd. €), jedoch Zuwachs im Geschäftsvolumen (+192 Mio. €)
- **Anzahl der Kunden** steigt (+9.000)
- **Ergebnis vor Steuern** beinhaltet Effekte aus der Transformation und der Einführung des Neuproduktes VR Smart flexibel Förderkredit sowie aus COVID-19 bedingtem Anstieg der Risikovorsorge



Aufbauend auf einem starken Fundament entwickelt die DZ BANK Gruppe ihr Nachhaltigkeitsprofil weiter

Status Quo

Rating	Prime Status des ISS-ESG Ratings der DZ BANK Gruppe „C+“	
ESG-Beratung (Strukturierung und Platzierung)	Im Jahr 2020 hat die DZ BANK grüne, soziale und nachhaltige Transaktionen mit einem Gesamtvolumen von mehr als 27 Mrd. € federführend begleitet.	
Förderkredite für Umweltschutz und Nachhaltigkeit	Die DZ BANK AG behauptet sich auch 2020 als einer der größten Vermittler von nachhaltigen Förderkrediten in Deutschland mit einem Bestand von über 27 Mrd. € .	
Finanzierung erneuerbarer Energien	Mit einem Finanzierungsvolumen von ca. 5,7 Mrd. € gehört die DZ BANK AG zu den größten Finanzierern erneuerbarer Energien (insb. Windkraft, Photovoltaik) in Deutschland	
Nachhaltige Geldanlagen	Mit 61 Mrd. Euro verwaltetem Kundenvermögen 2020 ist die Union Investment führend bei nachhaltigen Anlagen	
Nachhaltige Versicherungen	Ausbau des Portfolios nachhaltiger Versicherungen: u.a. nachhaltige Fonds im Rahmen fondsgebundener Versicherungen	



Strategische Aktivitäten

	<i>Top-Priorität und Governance auf Ebene der CEOs</i>
	<i>Zentrale Nachhaltigkeitseinheit in der DZ BANK AG</i>
	<i>Produkte und Lösungen der DZ BANK Gruppe im Bereich Nachhaltigkeit</i>
	<i>Entwicklung von NH-Klassifizierungen für das Portfolio (Impact, Chancen / Risiken)</i>
	<i>Weiterentwicklung Ausschlusskriterien und Sektorgrundsätze</i>
	<i>Weiterentwicklung der Berichterstattung bezüglich Nachhaltigkeit/ ESG</i>

Ausblick

- » **Pandemie wird wirtschaftliche Erholung 2021 belasten**
- » **Die DZ BANK geht von 2,7 Prozent Wirtschaftswachstum 2021 aus**
- » **Geschäftsmodell der DZ BANK Gruppe auch und gerade in diesem Umfeld robust; stabile Kapitalbasis bildet gute Grundlage für weitere Investitionen in künftigen Markterfolg**
- » **Die DZ BANK wird weiterhin partnerschaftlich mit den Genossenschaftsbanken zusammenarbeiten und ihre Kunden unterstützen**
- » **Kontinuität in den Prioritäten: Wachstum in allen Geschäftsfeldern, (digitale) Effizienz, Nachhaltigkeit, strategische Weiterentwicklung und Fokussierung**
- » **Ergebnisprognose 2021: Leicht unterhalb der Höhe des Vorjahres**

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.