



DZ BANK
Die Initiativbank

Hauptversammlung 2023

24. Mai 2023



DZ BANK
Die Initiativbank

Tagesordnungspunkt 1

Bericht des Vorstandes

Uwe Fröhlich, Cornelius Riese
Co-Vorsitzende des Vorstandes der DZ BANK AG

Vom Schlagwort „Zeitenwende“ zur tatsächlichen Zeitenwende – Wir müssen gute Gründe schaffen für neuen Zukunftsoptimismus!



Geschäftsergebnis der DZ BANK Gruppe 2022

Gutes Konzern-
ergebnis über Plan

Wachstum im
Kundengeschäft

Unauffällige
Risikosituation

Effizienz
im Fokus

Gute
Kapitalausstattung

1,8 Mrd. €

Ergebnis vor Steuern

6,1 Mrd. €
↗ + 6,1%

Zins-/
Provisionsüberschuss

304 Mio. €

Risikovorsorge-
Zuführungen

67,9 Prozent

Aufwand-Ertrags-Relation

13,7¹⁾ Prozent

Harte Kernkapitalquote

1) Harte Kernkapitalquote (indikativ) > 14,5 % unter Berücksichtigung des Kapitaleffekts durch Einführung IFRS 17

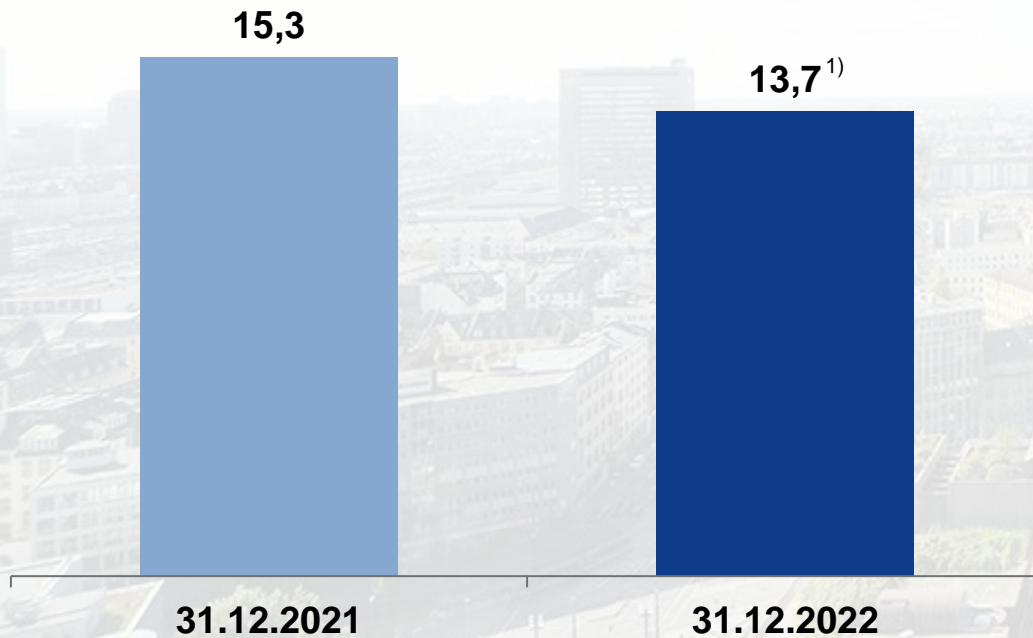
DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) nach IFRS

in Mio. €	01.01.– 31.12.2022	01.01.– 31.12.2021	Veränderung in %
Zinsüberschuss	3.322	2.785	+19,3%
Provisionsüberschuss	2.749	2.935	-6,3%
Handelsergebnis	823	152	>100%
Ergebnis aus Finanzanlagen	-119	245	>100%
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-286	242	>100%
Ergebnis aus der Ausbuchung von AC-bewerteten Finanzinstrumenten	35	0	>100%
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	-179	842	>100%
Risikovorsorge	-304	120	>100%
Verwaltungsaufwendungen	-4.447	-4.265	+4,3%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	204	41	>100%
Konzernergebnis vor Steuern	1.797	3.096	-42,0%
Ertragsteuern	-724	-920	-21,3%
Konzernergebnis	1.073	2.176	-50,7%

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten

Harte Kernkapitalquote (in %)

↘ - 1,6 pp



- Stabile Entwicklung der Kapitalbasis
- Rückgang 2022 im Wesentlichen aufgrund von IFRS-Effekten bei der R+V durch Zinsanstieg
- Auseinanderfallen der marktwertnahen Bewertung der Aktivseite (IFRS 9, 2018) und Passivseite (IFRS 17, erst 2023)
- Rückgang temporärer Natur mit teilweise kompensatorischen Effekten 2023
- Leverage Ratio zum 31.12.2022 bei 4,7 %

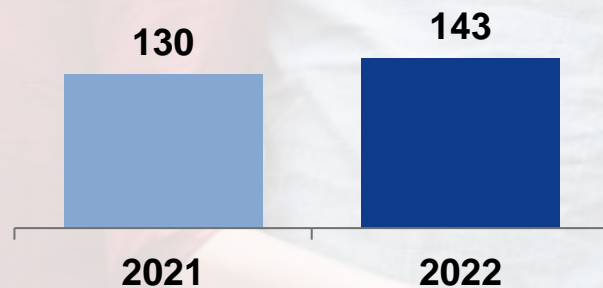
1) Harte Kernkapitalquote (indikativ) > 14,5 % unter Berücksichtigung des Kapitaleffekts durch Einführung IFRS 17

Segment Bausparen/Private Immobilienfinanzierung

Schwäbisch Hall

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ + 10,0%



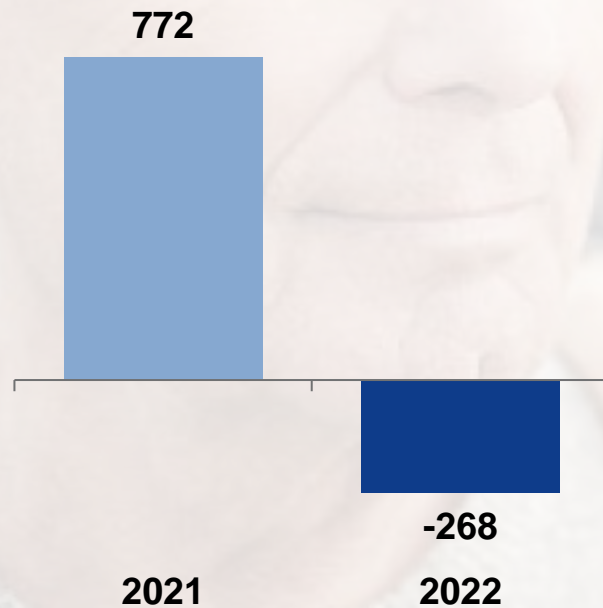
- **Bausparen:**
 - Neugeschäft steigt deutlich auf 34,1 Mrd. € (Vj. 24,0 Mrd. €)
 - BSH mit robuster Marktposition (28,9 % Marktanteil in Deutschland)
- **Baufinanzierung:**
 - Noch stabiles Neugeschäft mit 19,0 Mrd. € (Vj. 20,2 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern:** Gute operative Geschäftsentwicklung und im Ergebnisbeitrag (Positiver Effekt durch Sonderauflösung bauspartechnischer Rückstellungen)

Segment Versicherung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ > 100%



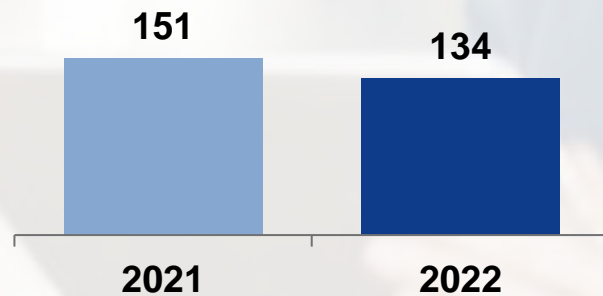
- **Gute operative Geschäftsentwicklung**
- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 18,7 Mrd. € auf Vorjahresniveau (19,2 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern:** Starker Rückgang im Kapitalanlageergebnis aufgrund von Kapitalmarktentwicklung in Verbindung mit IFRS-bedingten Effekten

Segment Konsumentenkreditgeschäft

TeamBank

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 11,3%



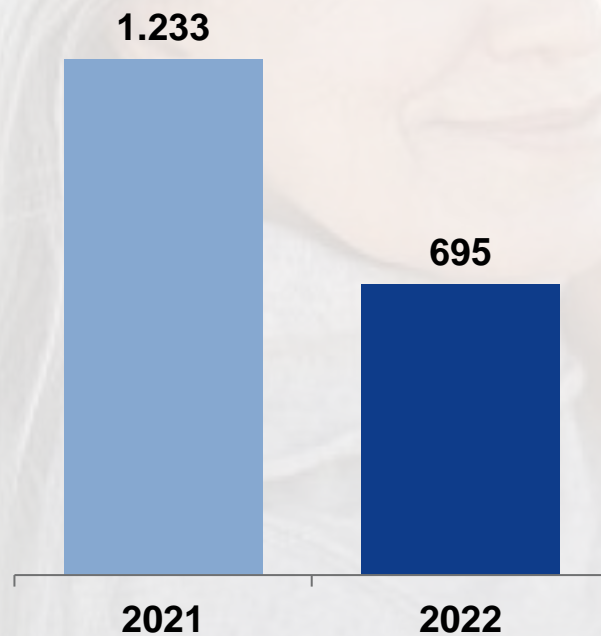
- **Neugeschäftsvolumen** auf 3,4 Mrd. € gesteigert (Vj. 3,1 Mrd. €)
- **Forderungen gegenüber Kunden** mit leichtem Anstieg auf 9,6 Mrd. € (Vj. 9,2 Mrd. €)
- **Anzahl Kunden** erstmals auf > 1 Mio. gestiegen
- Rückgang im **Ergebnis vor Steuern** resultiert insbesondere aus einer Normalisierung der Risikovorsorge

Segment Asset Management



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 43,6%



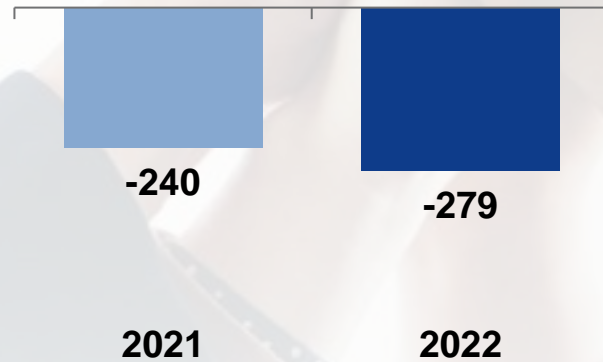
- Kapitalmarktbedingter Rückgang der **Assets under Management** auf 413,1 Mrd. € (Vj. 454,1 Mrd. €)
- Stabiler **Nettoabsatz** bei Privatkunden (10,7 Mrd. €) und institutionellen Kunden (6,8 Mrd. €)
- Rückgang im **Ergebnis vor Steuern** aufgrund von stark erhöhten performance-abhängigen Erträgen im Vorjahr

Segment DZ BANK – Holdingfunktion



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 16,3%



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

Segment **DZ BANK** – Verbund- und Geschäftsbank

**Erfolgreichstes
Geschäftsjahr**

904 Mio. €

Ergebnis vor Steuern

**Sehr gute
Ertragslage**

2,5 Mrd. €
↗ + 58,1%

**Zins-/
Provisionsüberschuss &
Handelsergebnis**

**Risikosituation
stabil**

172 Mio. €

**Risikovorsorge-
Zuführungen**

**Kosten
im Griff**

55,6 Prozent

Aufwand-Ertrags-Relation

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Starkes Wachstum im Firmenkundengeschäft

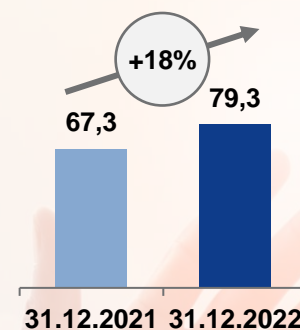
Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **TOP 5 Bank im Firmenkundengeschäft¹⁾**
- » **Deutlich gestiegenes Kreditvolumen aufgrund von Marktanteilsgewinnen**
- » **Ertragswachstum im Cross Selling²⁾ um 28 %**
- » **Förderkreditbestand³⁾ mit 38,4 Mrd. € auf gutem Niveau**
- » **Neugeschäft bei Finanzierungen von Erneuerbaren Energien: +32 % allein in Deutschland**
- » **Ausbau Geschäft mit Handels- und Exportfinanzierungen**

Ausgewählte Kenngrößen

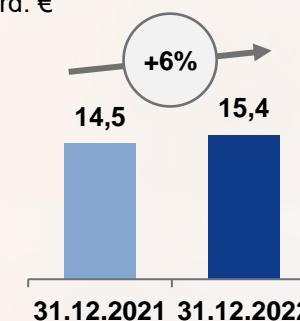
Kreditvolumen²

in Mrd. €



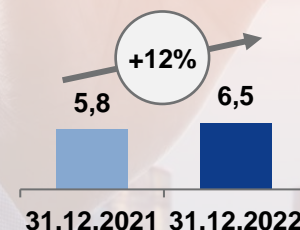
Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft

in Mrd. €



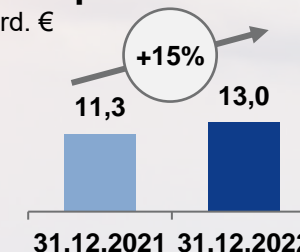
KV Erneuerbare Energien

in Mrd. €



Volumen Intern. Handels- und Exportfinanzierung

in Mrd. €



1) Ergebnisse der FINANCE Banken Survey 2022 2) Inländisches Firmenkundengeschäft & Strukturierte Finanzierung

3) Mit Fokus auf Umweltschutz und Nachhaltigkeit

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Erfolgreicher Ausbau des Kapitalmarktgeschäfts

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » 3. Rang bei Bankanleihen und 3. Rang bei Sovereigns, Supranationals and Agencies¹⁾
- » Derivate-, Devisen- und Primärmarktgeschäft im Aufwind
- » Starke Positionierung bei ESG-Emissionen mit begleitetem Volumen i. H. v. 45,1 Mrd. €²⁾ und Anstieg begleiteter Transaktionen
- » Hoher Absatz von Anlagezertifikaten und Zinsprodukten (15,0 Mrd. €) sowie Transaktionen im Retail-Brokerage (7,1 Mio. Orders)
- » Investitionen in Digitalisierung von Prozessen auf Blockchain-Basis und Entwicklung einer Kunden-Wallet für Krypto-Assets

Ausgewählte Transaktionen

SSA-Anleihen, Covered Bonds und Bankanleihen



Unternehmensanleihen und Schuldscheindarlehen



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

2) bezieht sich auf Anleihen und SSD

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

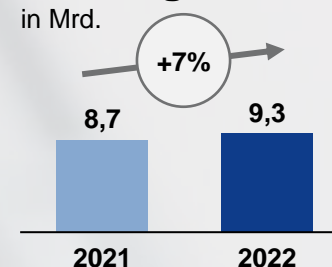
Deutliche Steigerung des Ergebnisbeitrags im Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

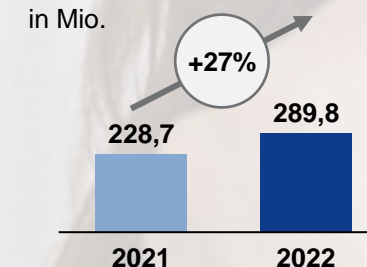
- » Fortsetzung des starken Wachstums bei **digitalen Bezahlverfahren**
- » Deutliches Wachstum von **Kreditkartentransaktionen** und **Terminals im Netzbetrieb**
- » Festigung der **Marktposition** der Verwahrstelle und weiterer **Ausbau der Mandate** im Bereich der Immobilienfonds
- » Eigene **Plattform** zur Bereitstellung von Kundenlösungen auf Basis des **Request-to-Pay-Verfahrens** und **zur Verwahrung von Kryptowertpapieren** für institutionelle Kunden
- » Beteiligung an nationalen und europäischen **Initiativen im Payments-Umfeld** (#DK und EPI 2.0¹⁾) sowie zur Entwicklung eines **Giralgeld-Token**

Ausgewählte Kenngrößen

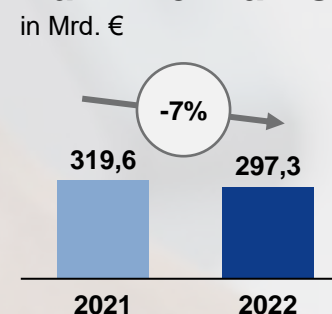
Anzahl Transaktionen Zahlungsverkehr



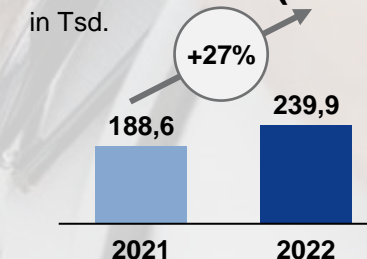
Anzahl Kreditkartentransaktionen



AuD²⁾ Verwahrstelle



Anzahl Terminals im Netzbetrieb (VR Payment)



1) European Payments Initiative

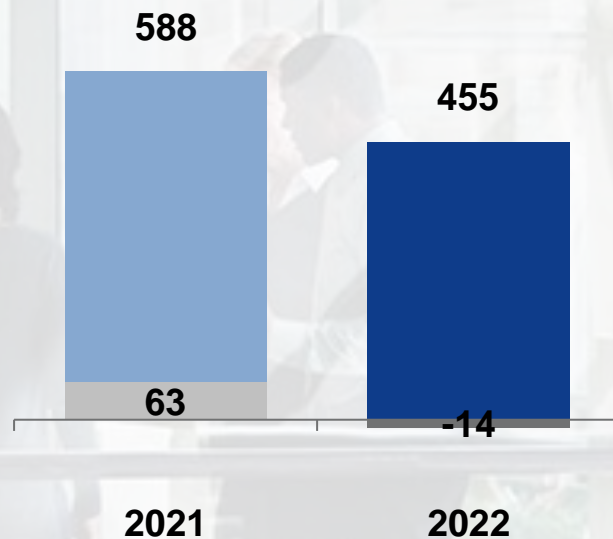
2) Assets under Depositary

Segment Gewerbliche Immobilienfinanzierung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↘ - 22,6%



■ Darunter Sonstiges Bewertungsergebnis

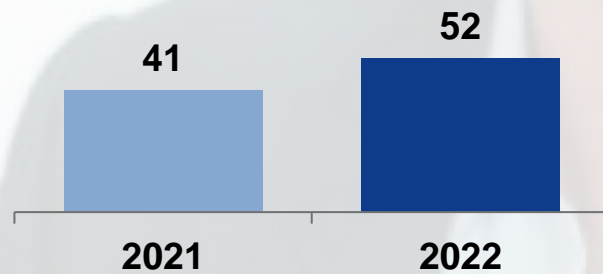
- Solides **Neugeschäft mit Firmenkunden** bei 8,1 Mrd. €
- Rückläufige **Neugeschäftsentwicklung mit Privatkunden** (1,6 Mrd. € ggü. 2,7 Mrd. € im Vj.)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 55,5 Mrd. € auf 56,7 Mrd. €
- Unauffällige **Risikosituation** im Portfolio
- **Ergebnis vor Steuern** geprägt von stabiler operativer Entwicklung

Segment Private Banking

 DZ PRIVATBANK

Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

 + 26,8%



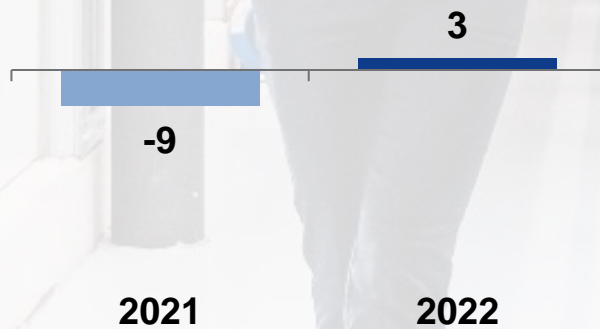
- Gute operative Entwicklung im **Private Banking**, bei der **Verwahrstelle** und im **Kreditgeschäft**
- Kapitalmarktbedingte Rückgänge bei den **Assets under Management** auf 21,2 Mrd. € (Vj. 22,2 Mrd. €) und dem **verwalteten Fondsvolumen** auf 168,0 Mrd. € (Vj. 182,1 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern** mit guter Entwicklung

Segment **Gewerbliche Finanzierungsloesungen**



Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR

↗ **> 100%**



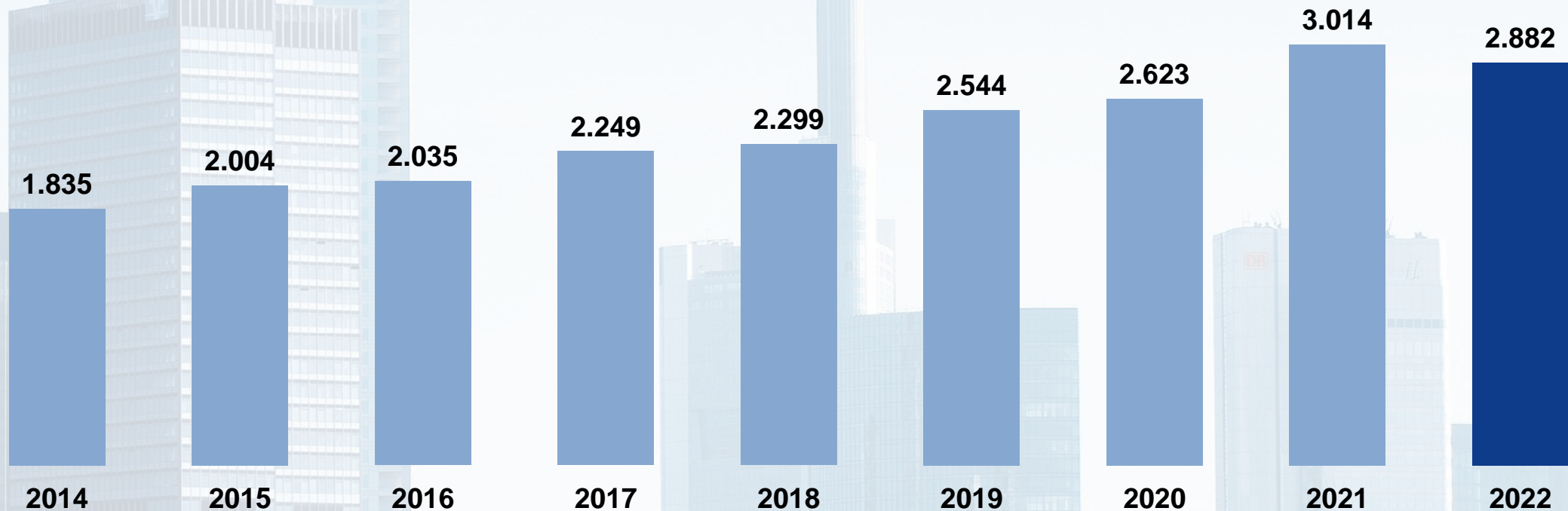
- Anstieg des **Neugeschäftsvolumens** auf 1,03 Mrd. € (Vj. 0,87 Mrd. €)
- **Anzahl der Kunden** steigt weiter (+16.000)
- **Ergebnis vor Steuern** mit 3 Mio. € gegenüber Vorjahr (-9 Mio. €) verbessert
- Nach Neuausrichtung weiterhin Fokus auf **Wachstum im Kerngeschäft** als digitaler Gewerbe-Finanzierer

DZ BANK Gruppe: Umfassende und wachsende Zusammenarbeit mit den Genossenschaftsbanken

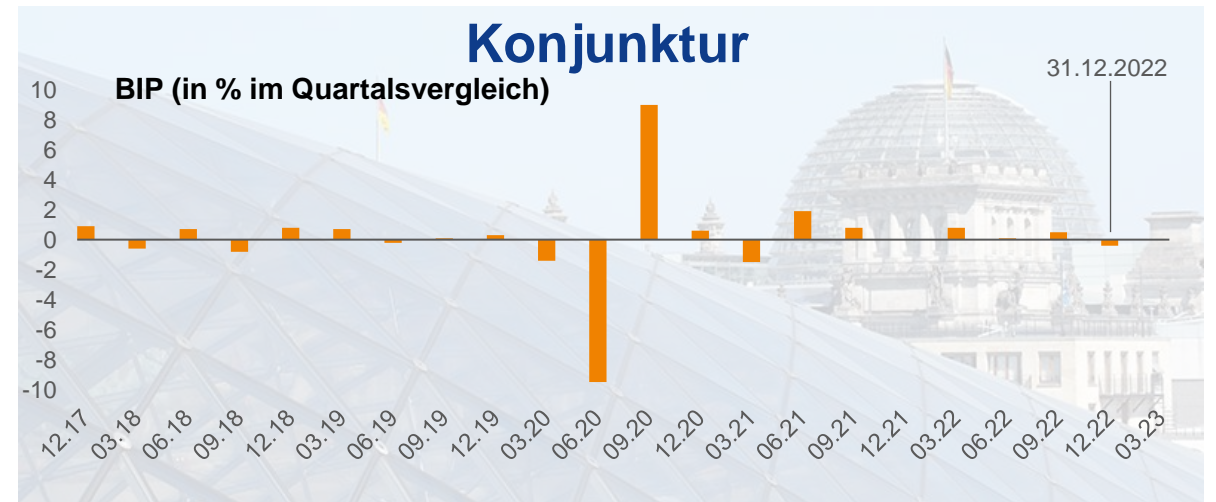
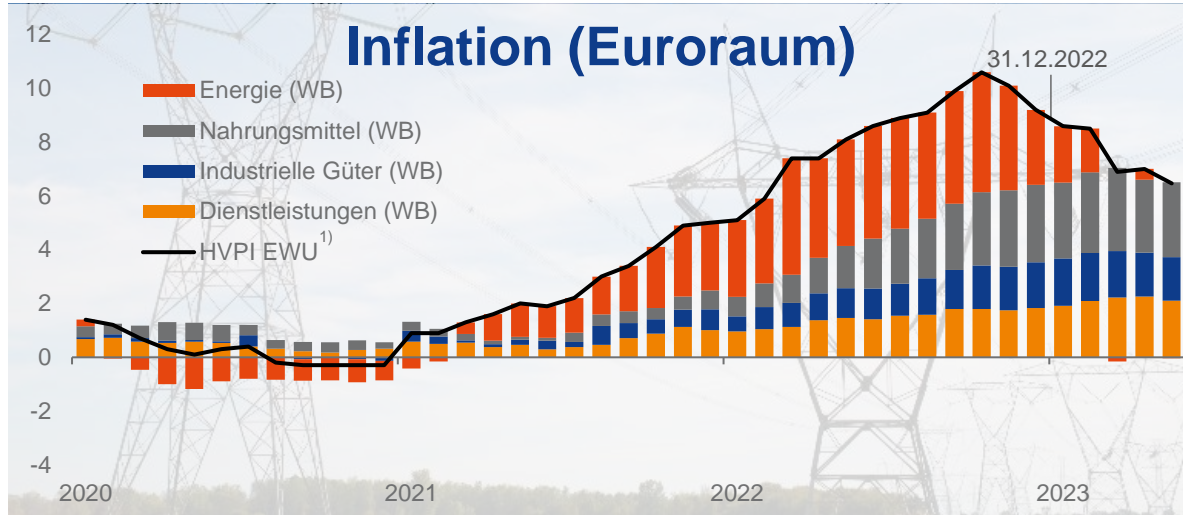
Provisionszahlungen und Bonifikationen

(in Mio. €)

↗ + 6 % p. a. (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate)

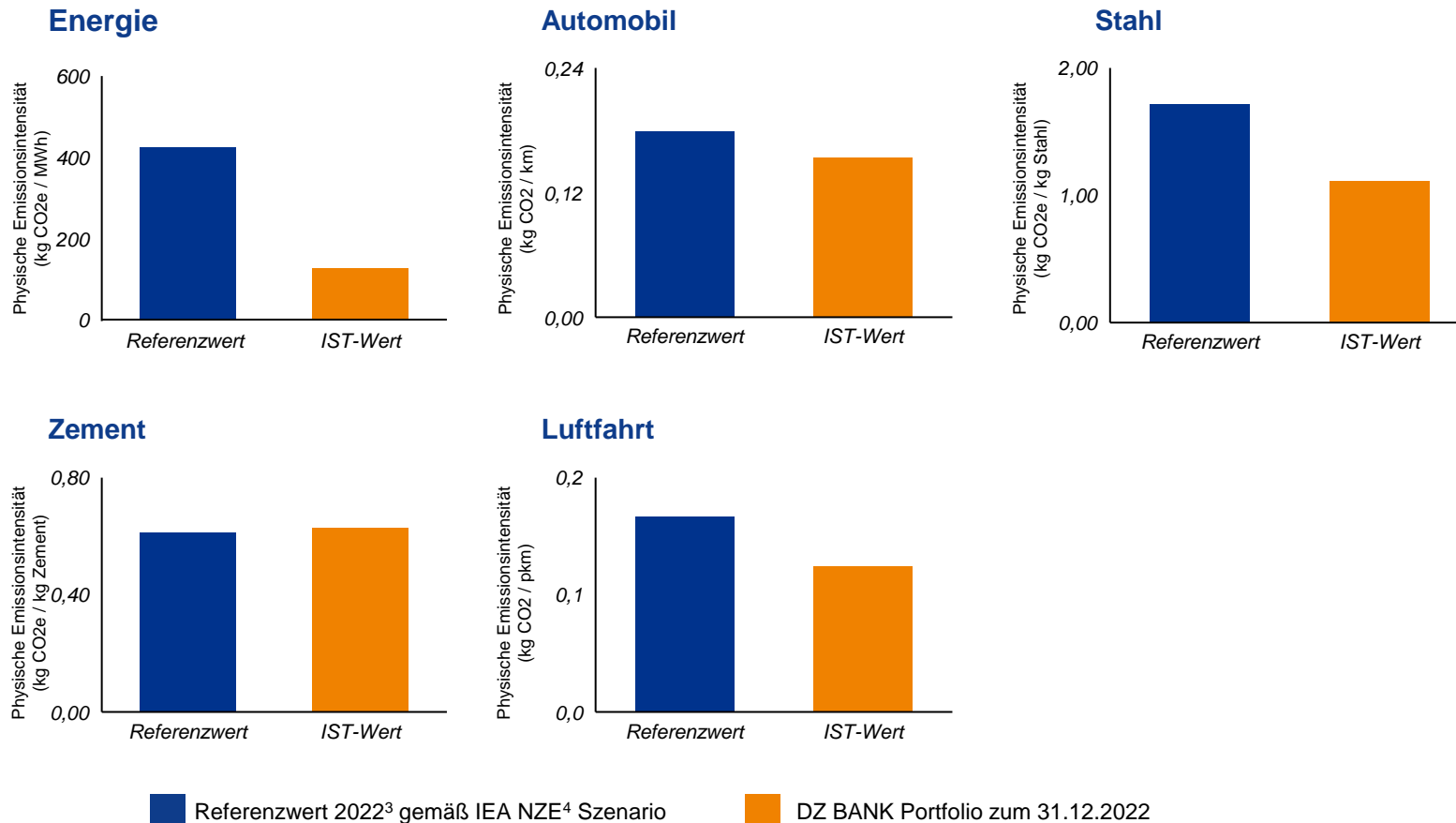


Rahmenbedingungen 2022/23: Geopolitik bestimmt weiterhin die Märkte



1) HVPI EWU = Harmonisierter Verbraucherpreisindex Europäischen Währungsunion

Nachhaltigkeit – Klima Alignment: Gute Ausgangsposition der DZ BANK AG



Zielsetzung der DZ BANK AG: Ziel der DZ BANK ist es, das Finanzierungs-Portfolio¹ mit dem 1,5-Grad-Ziel und dem Leitbild „Net-Zero Zukunft“ in Einklang zu bringen. Die DZ BANK begleitet dabei ihre Kunden aktiv bei ihrer Transformation

Methodik: Die DZ BANK AG orientiert sich an der PACTA²-Methodik und verwendet die Net-Zero 2050 Klimapfade der International Energy Agency (IEA), um das Klima-Alignment innerhalb von Sektoren zu bewerten

Sektoren-Fokus: 2022 wurden initial fünf besonders klimarelevante Industriesektoren analysiert

Nachhaltigkeitsbericht 2022: Unsere Dekarbonisierungs-Ziele haben wir im Nachhaltigkeitsbericht der DZ BANK Gruppe Ende März veröffentlicht

Energie = Erzeugung Scope 1; Automobil = OEMs Scope 3; Stahl = Produktion Scope 1-2; Zement = Produktion Scope 1-2; Luftfahrt = Fluggesellschaften Scope 1

1. Grundlage für die relevanten Geschäftspartner in den Fokusssektoren sind Finanzierungen im Bankbuch (Unternehmens- und Projektfinanzierungen). Dabei werden alle bilanzrelevanten Geschäfte mit Finanzierungscharakter betrachtet, z.B. Kredite mit in Anspruch genommenen Zahlungen bzw. Anleihen; 2. Paris Agreement Capital Transition Assessment; 3. Wert für 2022 ist eine Interpolation aus publizierten Referenzwerten für 2021, 2030; 4. IEA = International Energy Agency; NZE = Net Zero Emissions

Kernprioritäten und Investitionsfelder



Nachhaltigkeit

- Analyse CO2-intensiver Sektoren im Geschäftsportfolio aus Markt-, Impact- und Risiko-Perspektive
- Ableitung von Sektorpfaden zur NH-Steuerung und Integration von NH-Risiken im Kreditprozess



Digitalisierung

- Innovationen im Zahlungsverkehr (z. B. Request-to-Pay)
- Produkte & Dienstleistungen auf Blockchain-Basis
- MetaMarktplatz als digitale Unterstützung im Konsortial-/Metakreditgeschäft
- Unterstützung verbundweiter Initiativen zur Weiterentwicklung von Ökosystemen (insb. Smart Data)



Effizienz

- Optimierung Strukturen (z. B. Integration DVB Bank, Fördermittelbearbeitung)
- Hebung konzernübergreifender Synergien (z. B. Einkauf)
- Konsequente Umsetzung Verbund First 4.0
- Kontinuierlicher Verbesserungsprozess (KVP)



Arbeitgeberattraktivität

- Umsetzung agiler Arbeitskonzepte
- Weiterentwicklung der Arbeitgebermarke
- Digitalisierung von HR-Prozessen
- Erhöhung der Nachwuchskräfte-Anzahl

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

Vielen Dank