



DZ BANK
Die Initiativbank

Hauptversammlung 2024

16. Mai 2024



DZ BANK
Die Initiativbank

Tagesordnungspunkt 1

Bericht des Vorstandes

Uwe Fröhlich
Cornelius Riese

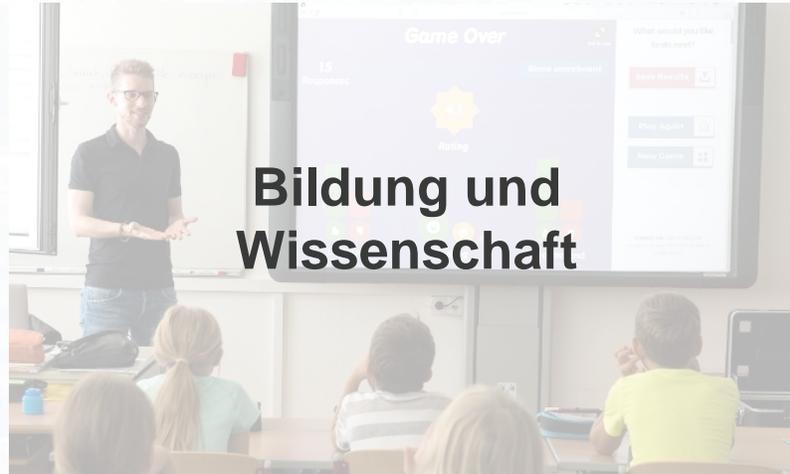
Co-Vorsitzende des Vorstandes der DZ BANK AG

Eine zeitlose Wahrheit

„Der Mittelstand ist der unentbehrliche Träger jeder politischen, sozialen, geistigen wie materiellen Entwicklung.“

(Hermann Schulze-Delitzsch)

Schwerpunkte setzen und Freiräume schaffen bzw. erhalten



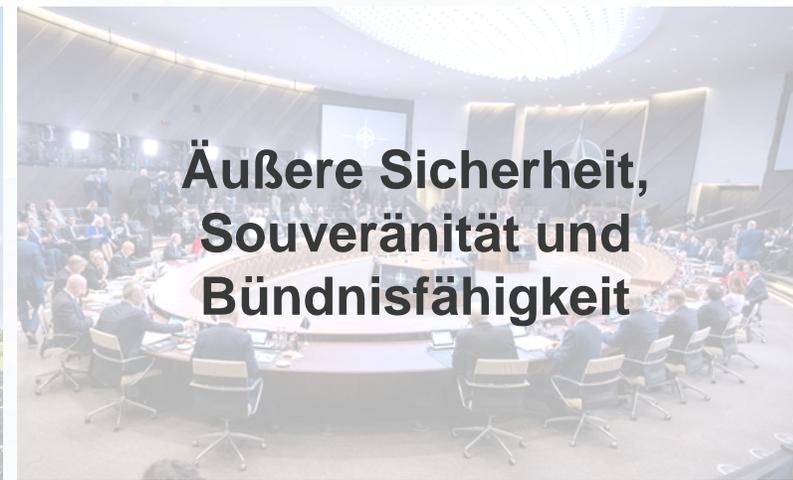
**Bildung und
Wissenschaft**



Infrastruktur



Nachhaltigkeit



**Äußere Sicherheit,
Souveränität und
Bündnisfähigkeit**

Geschäftsergebnis der DZ BANK Gruppe im Jahr 2023

**Sehr gutes
Konzernergebnis**

3,2 Mrd. €
↗ + 41,6%

Ergebnis vor Steuern

**Unauffällige
Risikosituation**

362 Mio. €

Risikovorsorge-
Zuführungen

**Sehr gute
Kapitalausstattung**

15,5¹⁾ Prozent

Harte Kernkapitalquote

**Effizienz
im Fokus**

56,4 Prozent

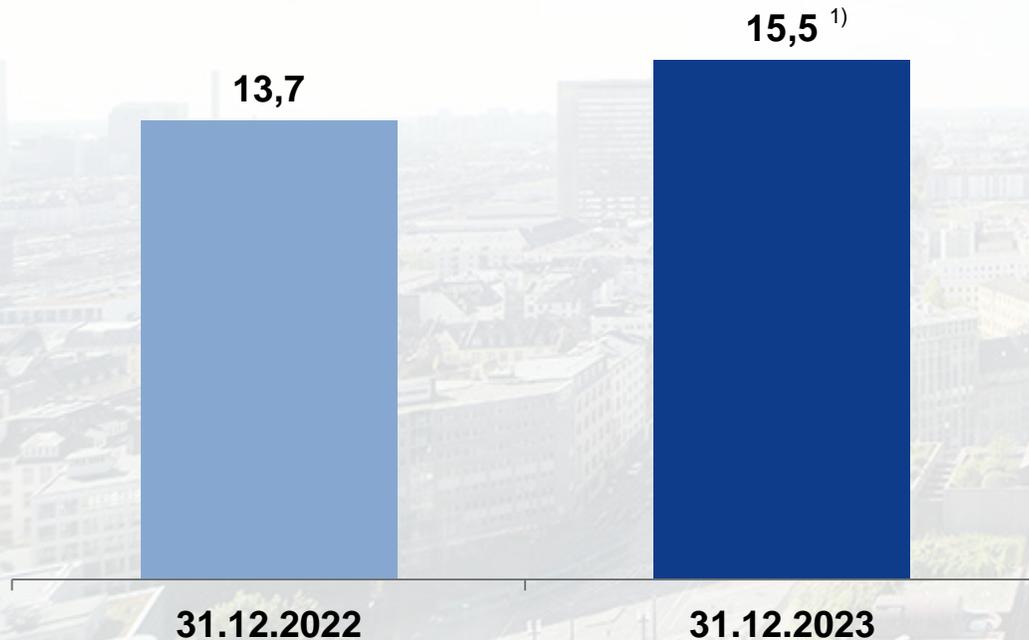
Aufwand-Ertrags-Relation

1) Die harte Kernkapitalquote in Höhe von 15,5% ergibt sich auf Basis des offiziellen aufsichtlichen Gewinnanerkennungsverfahrens unter Berücksichtigung einer aufsichtlich unterstellten Ausschüttungsquote. Unter Zugrundlegung der aktuellen Dividendenpolitik würde sich die harte Kernkapitalquote auf 15,8% belaufen.

DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten

Harte Kernkapitalquote (in %)

↗ + 1,8 pp



- Positive Entwicklung der Kapitalausstattung auch dank einer guten operativen Entwicklung
- Erstanwendung IFRS 17 bei R+V
- AT1 Neuemission im Juni 2023
- Leverage Ratio zum 31.12.2023 bei 6,2 %

1) Die harte Kernkapitalquote in Höhe von 15,5% ergibt sich auf Basis des offiziellen aufsichtlichen Gewinnanerkennungsverfahrens unter Berücksichtigung einer aufsichtlich unterstellten Ausschüttungsquote (Leverage Ratio analog 6,2%). Unter Zugrundlegung der aktuellen Dividendenpolitik würde sich die harte Kernkapitalquote auf 15,8% belaufen (Leverage Ratio 6,3%).

DZ BANK Gruppe: Dividendenentwicklung DZ BANK Aktie



1) Aufgrund von Corona-Regelungen Auszahlung ein Jahr später

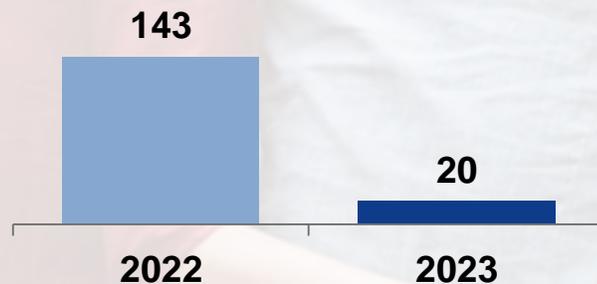
2) Wird der Hauptversammlung vorgeschlagen; inklusive 3 Cent zusätzlichem Dividenden-Anteil abhängig von Geschäftsentwicklung

Segment Bausparen/Private Immobilienfinanzierung

Schwäbisch Hall

Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↘ - 86,0%



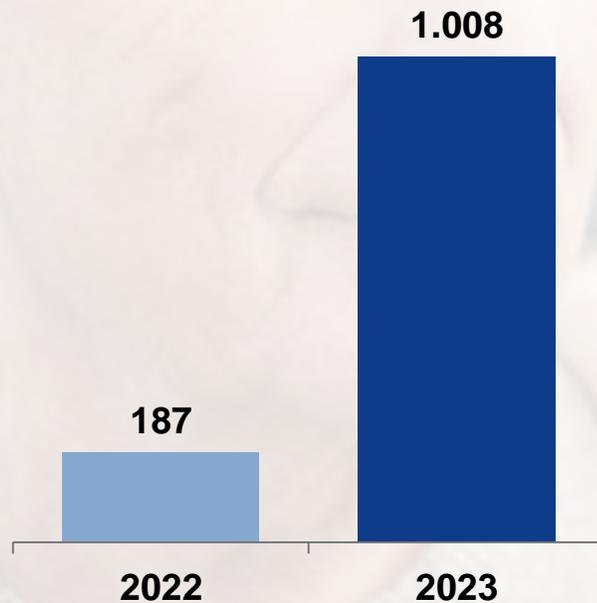
- **Bausparneugeschäft:** mit 31,0 Mrd € auf einem guten Niveau (Vj. 34,1 Mrd. €)
- Ausbau der Marktposition der BSH (31,2 % Marktanteil in Deutschland)
- **Baufinanzierung:** Rückläufiges Baufinanzierungsneugeschäft auf Marktniveau mit stabilem Bestand i. H. v. 64,2 Mrd. € (Vj. 61,3 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern:** Gute operative Geschäftsentwicklung mit planmäßigem Ergebnis noch durch Zinswende beeinflusst, Vorjahr geprägt durch positiven Effekt aus Sonderauflösung bauspartechnischer Rückstellungen

Segment Versicherung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↗ > 100%



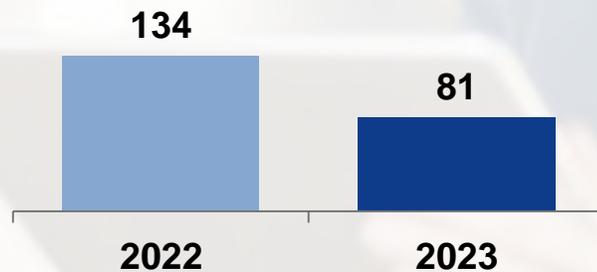
- **Gute operative Geschäftsentwicklung**
- **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 19,8 Mrd. € auf Vorjahresniveau (19,6 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern:** Beeinflusst durch starken Anstieg im Kapitalanlageergebnis im Zuge der positiven Kapitalmarktentwicklung und wenige belastende Großschadenergebnisse

Segment Konsumentenkreditgeschäft

TeamBank

Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↘ - 39,6%



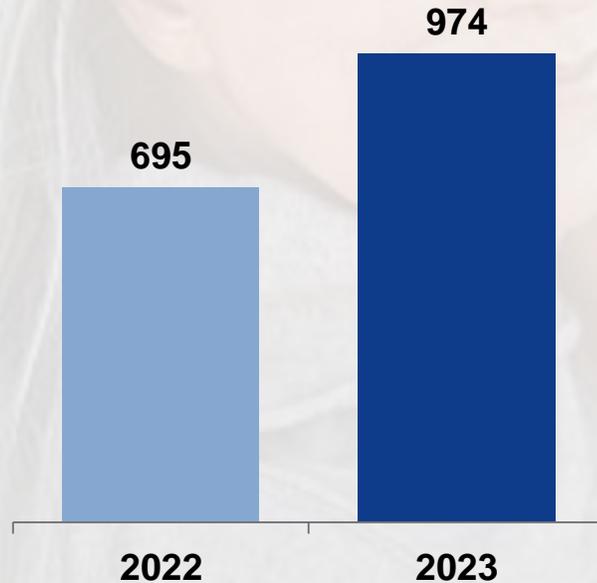
- Entwicklung im **Neugeschäftsvolumen** über Markt bei 3,1 Mrd. € (Vj. 3,4 Mrd. €)
- **Forderungen gegenüber Kunden** mit leichtem Anstieg auf 9,8 Mrd. € (Vj. 9,6 Mrd. €)
- Weiteres Wachstum bei der **Anzahl der Kunden** (+29.000)
- Rückgang im **Ergebnis vor Steuern** resultiert insbesondere aus einer erhöhten Risikovorsorge

Segment Asset Management



Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↗ + 40,1%



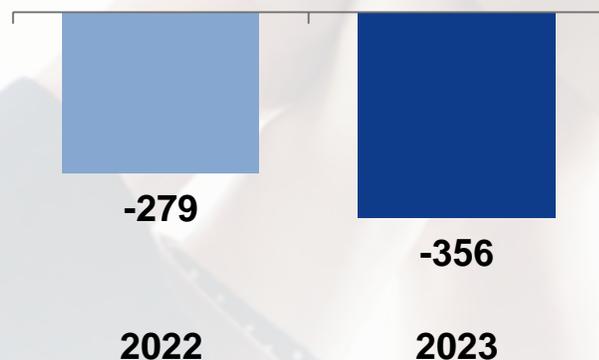
- Anstieg der **Assets under Management** auf 455,2 Mrd. € (Vj. 454,1 Mrd. €)
- Steigender **Nettoabsatz** bei Privatkunden (12,2 Mrd. €) und Rückgang bei institutionellen Kunden (4,6 Mrd. €)
- Platz 1 bei Publikumsfonds
- Sehr gute Entwicklung des **Ergebnisses vor Steuern**

Segment DZ BANK – Holdingfunktion



Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↘ - 27,6%



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

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Sehr erfolgreiches
Geschäftsjahr

1,0 Mrd. €
↗ + 14,5%

Ergebnis vor Steuern

Erfreuliche
Ertragslage

2,0 Mrd. €
↗ + 26,5%

Zins-/
Provisionsüberschuss

Unauffällige
Risikosituation

82 Mio. €

Risikovorsorge-
Zuführungen

Kosten
im Griff

56,6 Prozent

Aufwand-Ertrags-Relation

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

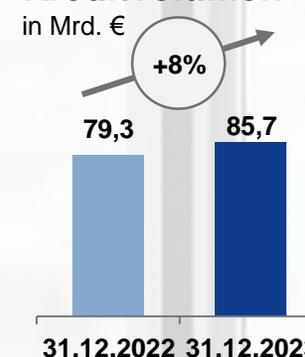
Firmenkundengeschäft

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

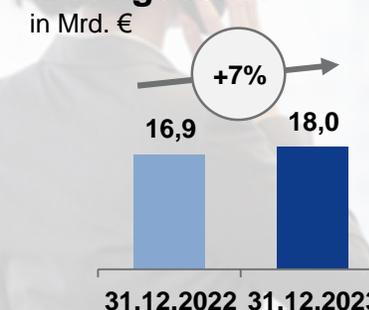
- » **TOP 5 Bank im Firmenkundengeschäft¹⁾**
- » **Ertragswachstum im Cross Selling²⁾ um 33 % gestiegen**
- » **Weiterhin starke Marktpositionierung bei Förderkrediten; Bestand mit Fokus auf Energiewende, Umwelt und Nachhaltigkeit i. H. v. 36,8 Mrd. €**
- » **Weiterhin sehr erfolgreiche Entwicklung des deutschen EE-Geschäftes (Platz 1 im europäischen Onshore Windgeschäft³⁾)**
- » **Weiterer Ausbau der Handels- und Exportfinanzierungen**

Ausgewählte Kenngrößen

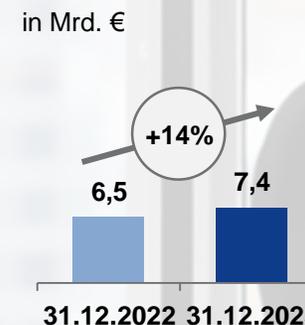
Kreditvolumen⁴⁾



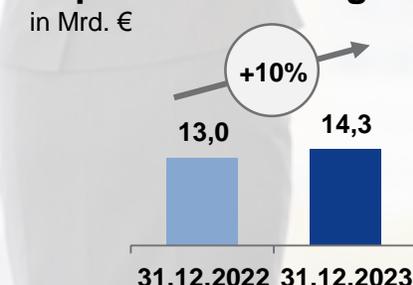
Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft



KV Erneuerbare Energien⁵⁾



Volumen Intern. Handels- und Exportfinanzierung



1) Ergebnisse der FINANCE Banken Survey 2023

4) Inländisches Firmenkundengeschäft & Strukturierte Finanzierung

2) Inländisches Firmenkundengeschäft

5) Gesamt DZ BANK AG

3) Ergebnisse Infra-Datenbank Information vom 17.1.2024

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

Kapitalmarktgeschäft

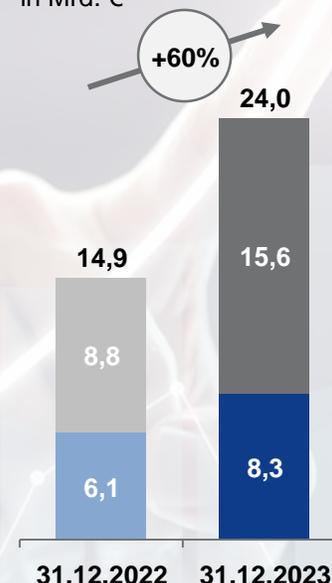


Positionierung und strategische Weiterentwicklung

- » **5. Rang** bei Bankanleihen, **8. Rang** bei Covered Bonds und **6. Rang** bei Sovereigns, Supranationals and Agencies¹⁾
- » **Sehr starkes Geldmarktgeschäft**, Zurückhaltung im Devisen-/Derivate- und Primärmarktgeschäft
- » **Führende Bank** bei Begleitung **nachhaltiger Schuldschein-**darlehen aus Deutschland (Marktanteil ca. 17 %²⁾; **1. Platz** EUR Benchmark Green Covered Bonds (Marktanteil ca. 8 %²⁾)
- » **Hoher Absatz** von **Anlagezertifikaten** und **Zinsprodukten** sowie **Transaktionen im Retail-Brokerage** (7,1 Mio. Orders)
- » **Aufbau eines Angebots** für den **Handel mit Kryptowährungen** für Retailkunden

Ausgewählte Kenngrößen und Transaktionen

Absatzvolumen
■ Anlagezertifikate
■ Zinsprodukte
in Mrd. €



SSA-Anleihen, Covered Bonds und Bankanleihen



Unternehmensanleihen und Schuldscheindarlehen



1) Elektr. Sekundärmarkt-Handel in EUR-Anleihen weltweit laut Bloomberg 2) Quelle: Bloomberg

Segment DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank

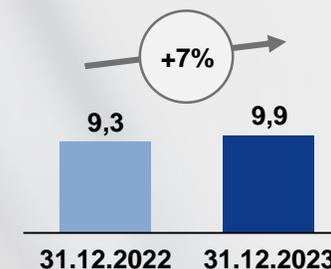
Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

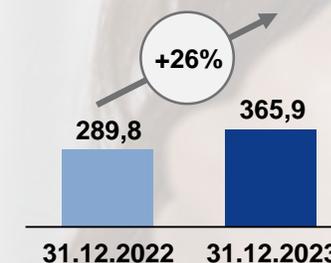
- » **Konsequenter Ausbau** der Marktposition zur **drittgrößten Verwahrstelle in Deutschland**
- » **Pilotierung Request-to-Pay-Verfahren** und Start der **Digitalverwahrplattform für Kryptowertpapiere**
- » **Deutliches Wachstum** von **Kreditkartentransaktionen** und im **Absatz von Kreditkarten** sowie bei **Terminals im Netzbetrieb**
- » **Zusammenführung** des **Zahlungsverkehrs** in einer **leistungsstarken, zentralen Plattform**
- » **Sicherung der Zukunftsfähigkeit** des Geschäftsfeldes, z.B. durch **aktive Beteiligung** an der Umsetzung der **European Payments Initiative (EPI)**

Ausgewählte Kenngrößen

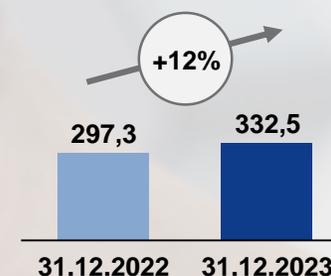
**Anzahl Transaktionen
Zahlungsverkehr**
in Mrd.



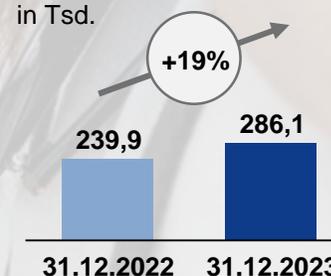
**Anzahl Kreditkarten-
transaktionen**
in Mio.



AuD¹⁾ Verwahrstelle
in Mrd. €



**Anzahl Terminals im
Netzbetrieb (VR Payment)**
in Tsd.



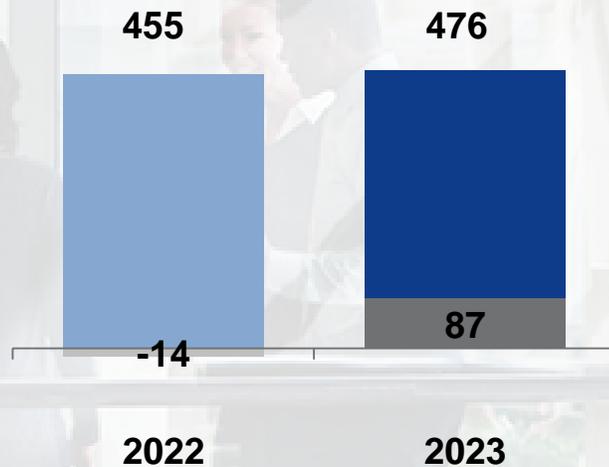
1) Assets under Depository

Segment Gewerbliche Immobilienfinanzierung



Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↗ + 4,6%



■ Darunter Sonstiges Bewertungsergebnis

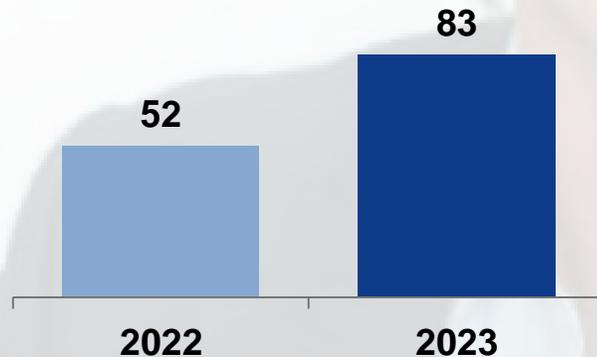
- **Gesamtbestand** an Immobilienfinanzierung robust, aber rückläufiges Neugeschäft bei herausforderndem Immobilienumfeld;
Neugeschäft mit Firmenkunden auf stabilem Niveau
- **Unauffällige Risikosituation** im Portfolio mit planmäßiger Risikovorsorge
- Sehr gutes **Ergebnis vor Steuern** geprägt von stabiler operativer Entwicklung

Segment Private Banking

 DZ PRIVATBANK

Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

 + 59,6%



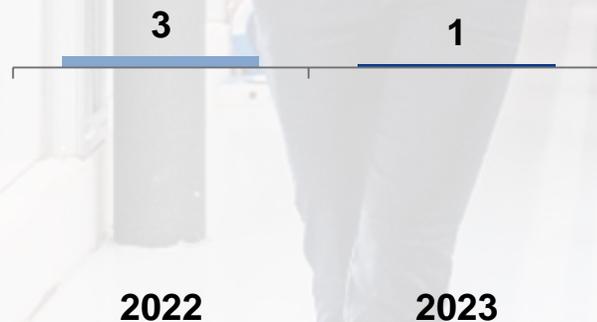
- Gute operative Entwicklung; höhere Zuflüsse im Private Banking und bei Fondsdienstleistungen
- Anstieg der **Assets under Management** auf 23,4 Mrd. € (Vj. 21,2 Mrd. €)
- **Ergebnis vor Steuern** mit weiterhin guter Entwicklung deutlich über Vorjahr, beeinflusst durch positive Effekte aus der Zinswende

Segment Gewerbliche Finanzierungslösungen



Ergebnis vor Steuern
in Mio. €

↘ -66,7 %



- Anstieg des **Neugeschäftsvolumens** auf 1,21 Mrd. € (Vj. 1,03 Mrd. €)
- **Anzahl der Kunden** steigt weiter (+17.000)
- Gute operative Entwicklung mit rückläufigem **Ergebnis vor Steuern** i. H. v. 1 Mio. € (Vj. 3 Mio. €) aufgrund höherer Risikovorsorge

DZ BANK Gruppe: Provisionszahlungen und Bonifikationen

in Mio. €

↗ + 5 % (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate)



2024: Kontinuität in den wichtigsten Geschäftszielen

- Wir stärken weiterhin unsere **Resilienz**.
- Wir entwickeln kontinuierlich unser **Geschäftsmodell** weiter.
- Wir **wachsen** nachhaltig – gemeinsam mit **Ihnen**.
- Wir intensivieren unsere Aktivitäten bei den strategischen Megathemen
 - **Digitalisierung**
 - **Dekarbonisierung**
 - **Demografie**

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

Vielen Dank.