

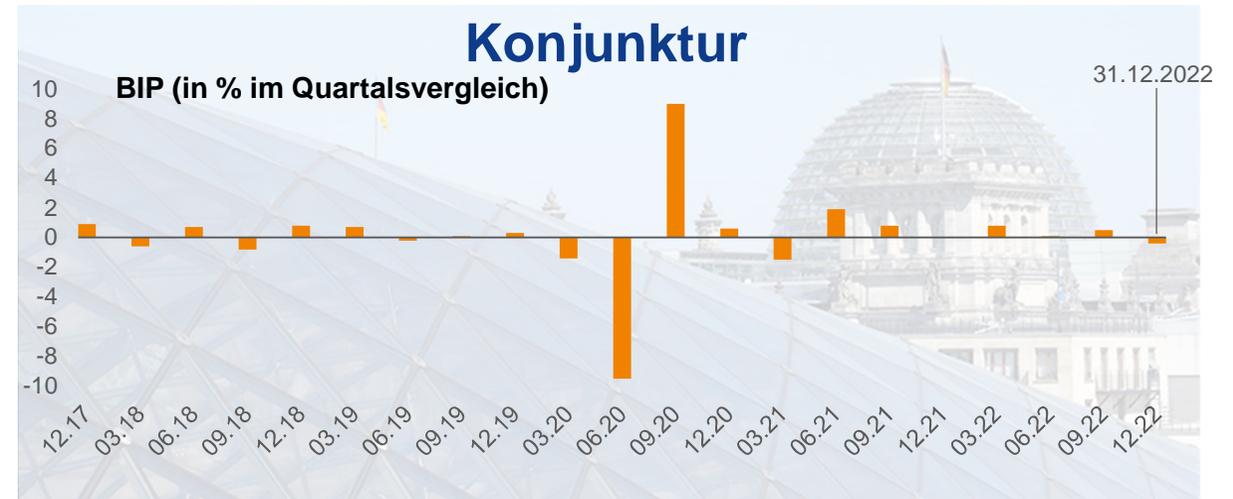
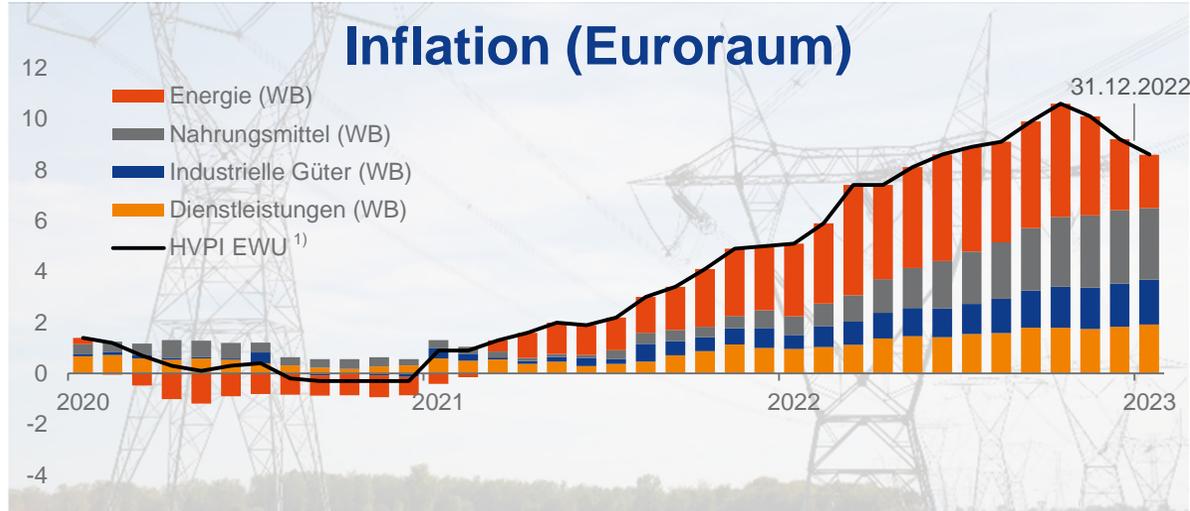


Bilanzpressekonferenz

Frankfurt am Main, 28. Februar 2023

 **DZ BANK** Gruppe

Rahmenbedingungen 2022: Geopolitik bestimmt die Märkte



1) HVPI EWU = Harmonisierter Verbraucherpreisindex Europäischen Währungsunion

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 nach Konzerngesellschaften¹⁾

| in Mio. € | 01.01.– 31.12.2022 | 01.01.– 31.12.2021 | Veränderung in % |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| BSH | 143 | 130 | +10,0% |
| R+V | -268 | 772 | >100% |
| TeamBank | 134 | 151 | -11,3% |
| UMH | 695 | 1.233 | -43,6% |
| DZ BANK – Verbund- und Geschäftsbank | 904 | 465 | +94,4% |
| DZ HYP | 455 | 588 | -22,6% |
| DZ PRIVATBANK | 52 | 41 | +26,8% |
| VR Smart Finanz | 3 | -9 | >100% |
| DZ BANK – Holdingfunktion | -279 | -240 | -16,3% |
| Sonstige / Konsolidierung | -42 | -35 | -20,0% |
| Konzernergebnis vor Steuern | 1.797 | 3.096 | -42,0% |

X = Holding-Gesellschaften

X = Der Verbund- und Geschäftsbank zugeordnete Gesellschaften

1) Auf vorläufiger Basis

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) nach IFRS¹⁾

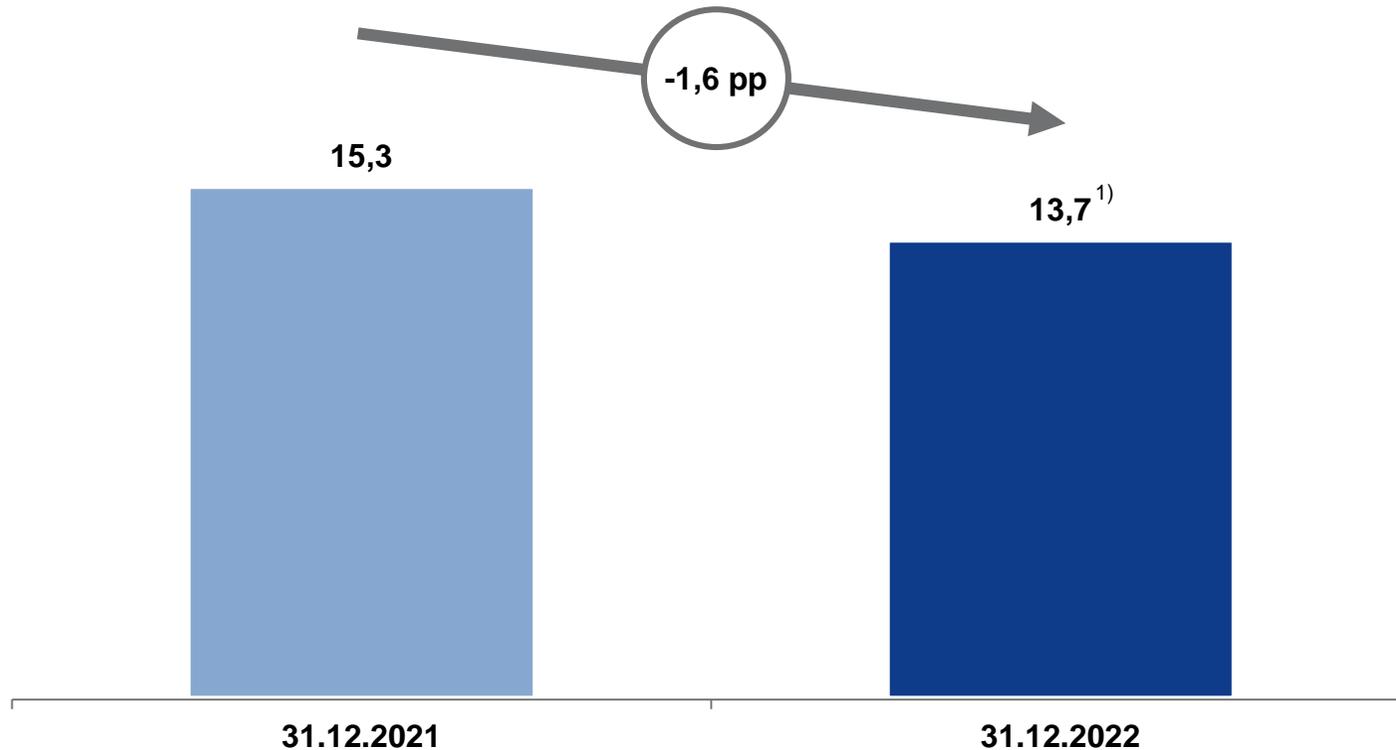
| in Mio. € | 01.01.– 31.12.2022 | 01.01.– 31.12.2021 | Veränderung in % |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss | 3.322 | 2.785 | +19,3% |
| Provisionsüberschuss | 2.749 | 2.935 | -6,3% |
| 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% |

1) auf vorläufiger Basis

Gute Substanz, temporärer Rückgang der Kapitalquoten im Wesentlichen rechnungslegungsbedingt aufgrund der R+V

Harte Kernkapitalquote

in %



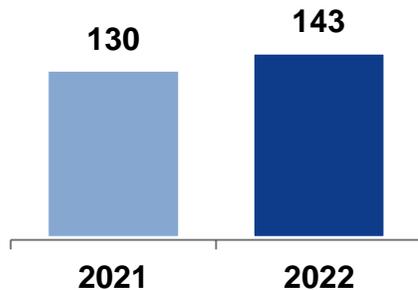
- Stabile Entwicklung der Kapitalbasis
- Rückgang 2022 im Wesentlichen aufgrund von IFRS-Effekten bei der R+V durch Zinsanstieg
- Auseinanderfallen der marktwertnahen Bewertung der Aktivseite (IFRS 9, 2018) und Passivseite (IFRS 17, erst 2023)
- Rückgang temporärer Natur mit teilweise kompensatorischen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

Segmente: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung, Versicherung

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

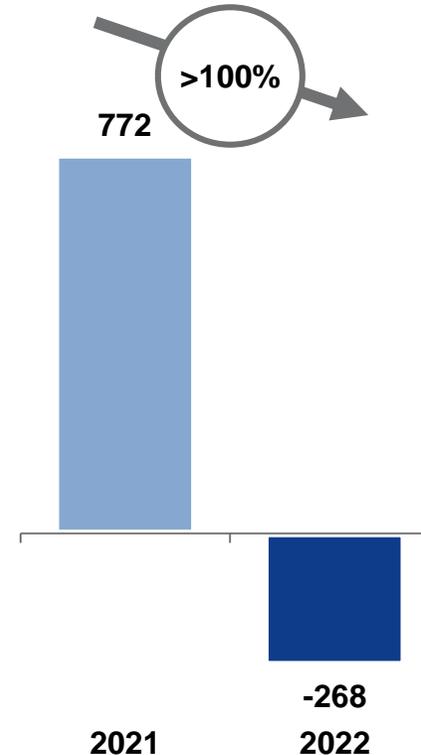


Schwäbisch Hall

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

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

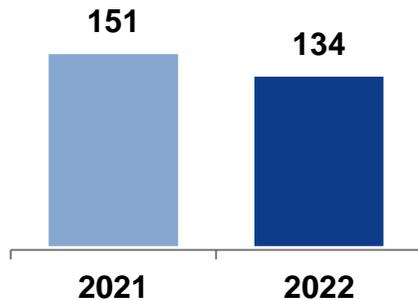


- 
- Gute operative **Geschäftsentwicklung**
 - **Gebuchte Bruttobeiträge** mit 18,7 Mrd. € auf Vorjahresniveau (19,2 Mrd. €)
 - **Ergebnis vor Steuern:** Starker Rückgang im Kapitalanlageergebnis aufgrund von Kapitalmarktentwicklung in Verbindung mit IFRS-bedingten Effekten

Segmente: Konsumentenkreditgeschäft, Asset Management

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

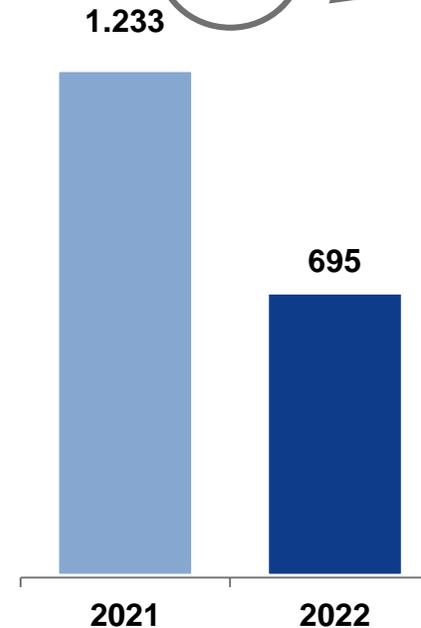


TeamBank

- **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

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



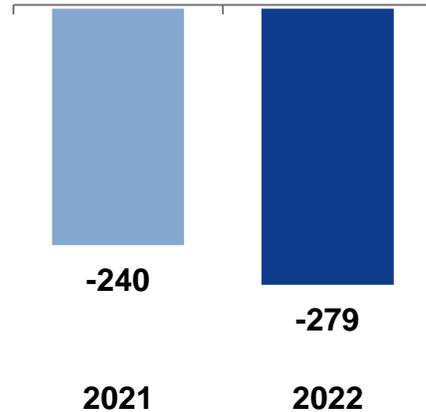
Union Investment

- 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. €



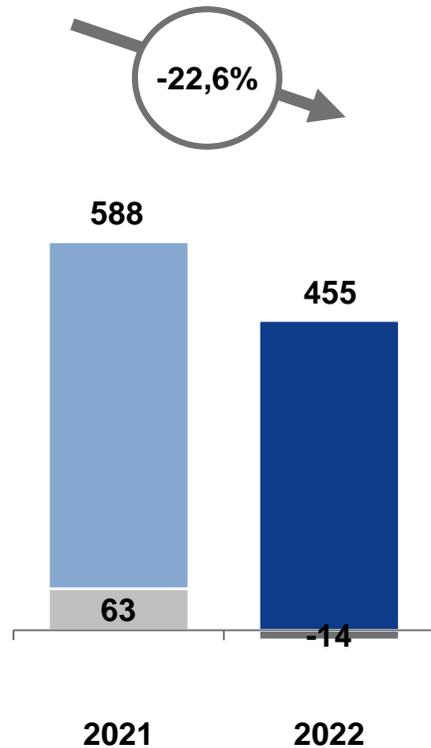
- Segment beinhaltet als Cost Center Aufwand für die Holdingfunktion
- Rückgang im **Ergebnis vor Steuern** insbesondere infolge erhöhter anteiliger Bankenabgabe



Segment: Gewerbliche Immobilienfinanzierung

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



- **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

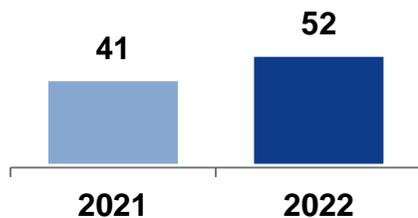


■ Darunter Sonstiges Bewertungsergebnis

Segmente: Private Banking, Gewerbliche Finanzierungslösungen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

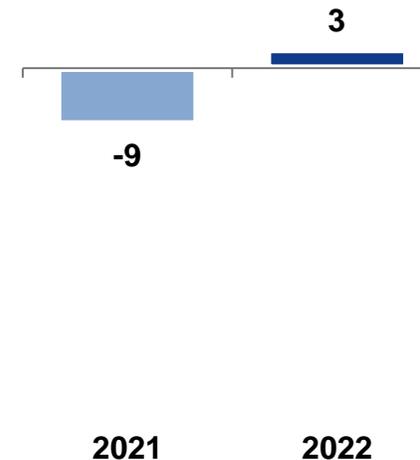
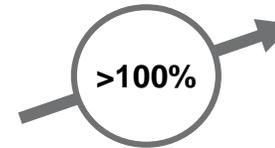


DZ PRIVATBANK

- 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

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



VR Smart Finanz

- 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

1) Sonstiges Bewertungsergebnis

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

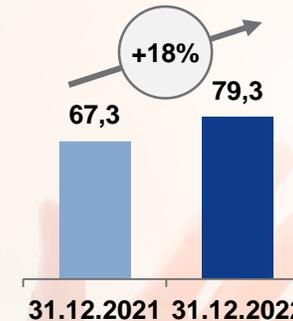
Starkes Wachstum im Firmenkundengeschäft

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

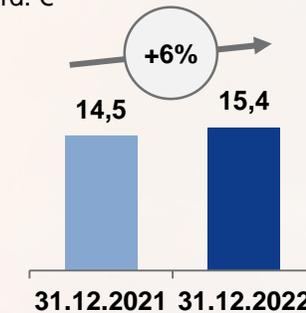
- » **TOP 5 Bank im Firmenkundengeschäft¹⁾**
- » **Deutlich gestiegenes Kreditvolumen aufgrund von Marktanteilsgewinnen**
- » **Ertragswachstum im Cross Selling²⁾ um 28 %**
- » **Förderkreditbestand³⁾ mit 38,4 Mrd. € auf gutem Niveau**
- » **Neugeschäft bei Finanzierungen von Erneuerbaren Energien: +32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

Ausgewählte Kenngrößen

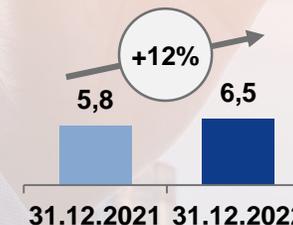
Kreditvolumen²⁾
in Mrd. €



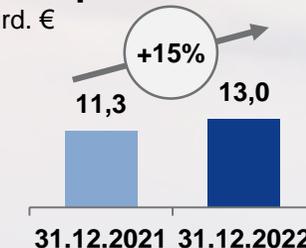
Volumen im Gemeinschaftskreditgeschäft
in Mrd. €



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

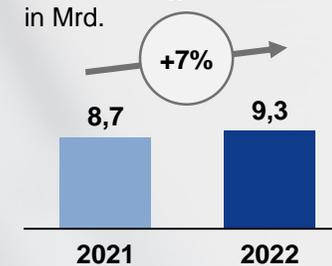
Deutliche Steigerung des Ergebnisbeitrags im Transaction Banking

Positionierung und strategische Weiterentwicklung

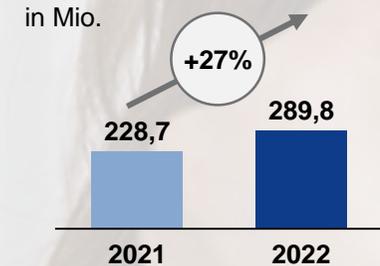
- » Fortsetzung des starken Wachstums bei **digitalen Bezahlverfahren**
- » Deutliches Wachstum von **Kreditkartentransaktionen** und **Terminals im Netzbetrieb**
- » Festigung der **Marktposition** der Verwahrstelle und weiterer **Ausbau der Mandate** im Bereich der Immobilienfonds
- » Eigene **Plattform** 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

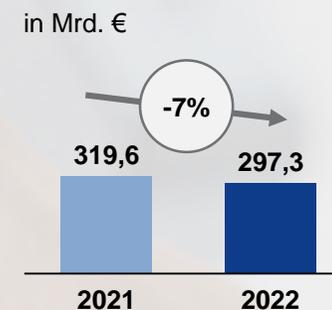
Anzahl Transaktionen Zahlungsverkehr



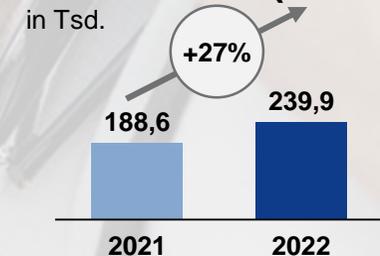
Anzahl Kreditkartentransaktionen



AuD²⁾ Verwahrstelle



Anzahl Terminals im Netzbetrieb (VR Payment)



1) European Payments Initiative

2) Assets under Depositary

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

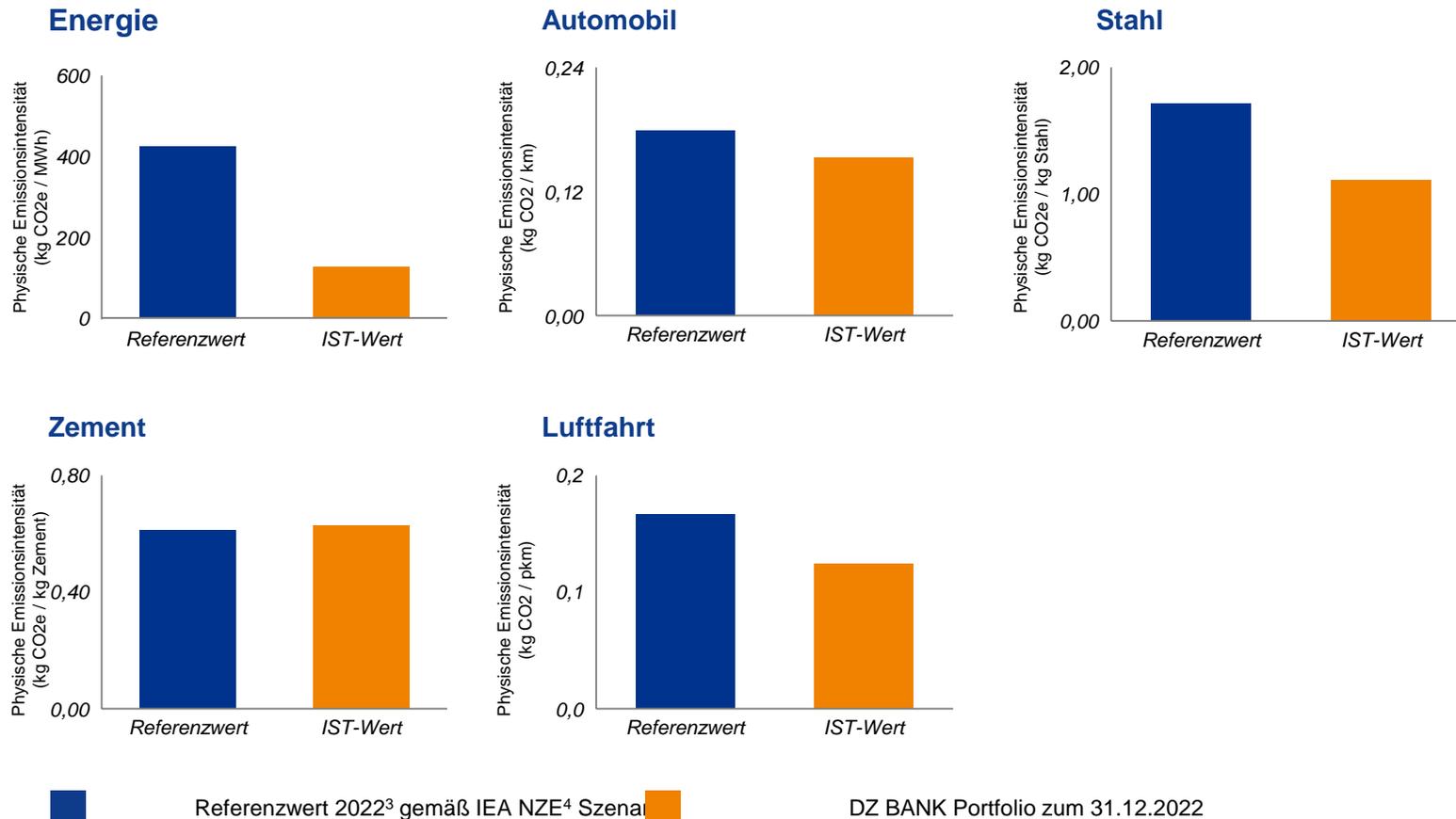
- Optimierung Strukturen (z. B. Integration DVB Bank, Fördermittelbearbeitung)
- Hebung konzernübergreifender Synergien (z. B. Einkauf)
- Konsequente Umsetzung Verbund First 4.0
- Kontinuierlicher Verbesserungsprozess (KVP)



Arbeitgeberattraktivität

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

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 veröffentlichen wir im Nachhaltigkeitsbericht der DZ BANK Gruppe Ende März

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

Ausblick

- » **Gute Basis für weiteres operatives Wachstum und strategische Investitionen**
- » **Konsequente Investition in Zukunftsfelder und Realisierung von Wachstums- und Effizienzpotentialen**
- » **Kontinuierliche Digitalisierung und systematische Optimierung von Kernprozessen**
- » **Ergebnisprognose 2023: Ergebnis vor Steuern innerhalb der nachhaltigen Ergebnisspanne von 1,5 - 2 Mrd. €**

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.