

Strategische Neuausrichtung der BayernLB: Fokus, Effizienz, Wachstum

München, 19. Dezember 2019



Bankensektor steht vor massiven Herausforderungen



Dauerhaftes Niedrigzinsumfeld mit disruptiven Veränderungen



Margendruck im Firmenkundengeschäft durch teilweise ruinösen Wettbewerb



Hohe Investitionen in Digitalisierung



Geopolitische Risiken (Brexit, Handelsstreit etc.) und Volatilität erschweren Prognose der Zukunft



Steigender Regulierungsdruck

Solide Entwicklung der BayernLB in den letzten Jahren

Positive Ergebnisse 2016 bis 2018 begünstigt durch Sondereffekte

Ergebnis vor Steuern in Mio. EUR



Cost-Income-Ratio (CIR) in %



Eigenkapitalrentabilität (RoE) in %



BAYERNLB HAT SICH GUTE
AUSGANGSPOSITION
ZUR BEWÄLTIGUNG DER
HERAUSFORDERUNGEN
ERARBEITET

Unser Weg in die Zukunft: Fokussierung auf wachstumsstarke Zukunftsfelder

Wir bauen auf unsere



STÄRKEN

- › Einzigartige Kombination aus effizienter **Spezialbank** in München und **innovativer Digitalbank** in Berlin
- › Tiefe **Verwurzelung in Bayern** und **dichte Vernetzung in Deutschland**, verbunden mit **weltweiter Expertise**
- › Schlagkräftige Aufstellung im Konzern
- › Starke Verankerung in der **Sparkassen-Finanzgruppe Bayern**

Wir fokussieren uns auf



ZENTRALE THEMEN

- › **Nachhaltiges Banking und Verantwortung** für die Gesellschaft als übergeordnetes Leitmotiv
- › Investitionsoffensive für **DKB** und Expansion im **Immobilienfinanzierungsgeschäft**
- › **Fokussierung in der Unternehmensfinanzierung insbesondere auf wachstumsstarke Zukunftsthemen** Mobilität, Energie, Technologie, Maschinen- und Anlagenbau sowie Bau und Grundstoffe mit besonderer Zielrichtung auf strukturierte Finanzierungen
- › Effiziente Aufstellung, **striktes Kostenmanagement** und **gezielte Zukunftsinvestitionen**



Unser Anspruch:
Wir gehen selbstbestimmt
unseren eigenen Weg in eine
nachhaltig erfolgreiche Zukunft.
Wir bauen die
Zukunftsbank BayernLB.

Unser Leistungsversprechen als Zukunftsbank BayernLB:



1. Wir sind als fokussierte Spezialbank der verlässliche Innovationspartner für Unternehmen in wachstumsträchtigen **Zukunftsbranchen** in Bayern und Deutschland und begleiten unsere Firmenkunden mit tiefgreifender Expertise langfristig und nachhaltig
2. Im Bereich der **Immobilienfinanzierung** unterstützen wir unsere Kunden mit unserem Fachwissen und unserem Netzwerk entlang der gesamten Wertschöpfungskette in Deutschland und in ausgewählten Auslandsmärkten
3. Wir sind Zentralbank für die **bayerischen Sparkassen** und die Hausbank für den **Freistaat Bayern**
4. Die **DKB** bietet ihren Kunden als TechBank ein herausragendes Kundenerlebnis und hervorragende digitale Lösungen
5. Mit unseren **Asset-Management-Gesellschaften** Real I.S. und BayernInvest bieten wir unseren Kunden vielfältige Möglichkeiten für nachhaltige Kapitalanlagen

Unsere künftige Aufstellung: Drei starke Segmente

DKB

Kunden begeistern als TechBank und nachhaltiger Partner („Geldverbesserer“)

- › Deutliches Kundenwachstum von 4 Mio. auf 8 Mio. Kunden
- › Tech-Bank von morgen: Digitaler Wegbegleiter von Privatkunden
- › Regional verankerter Partner von Kommunen und Unternehmen in ausgewählten Wachstumsfeldern
- › Branchenspezifische Lösungen für Zahlungsverkehr, bei Anlageprodukten sowie für investitions- und unternehmensorientierten Finanzierungen
- › Starker Partner bei Nachhaltigkeitsthemen

Immobilien / Sparkassen & FI

Verlässlicher und starker Immobilienfinanzierer und -dienstleister / Zentralbank der bayerischen Sparkassen und Partner der ÖH / FI

- › Signifikanter Portfolioausbau im Immobiliengeschäft in Deutschland und ausgewählten Auslandsmärkten
- › Internationales Netzwerk mit Präsenz in NY, London, Mailand und Paris
- › Positionierung der Real I.S. als maßgeblicher Immobilienfondsanbieter
- › BayernLabo: Wohnraumförderung und Kommunalkredite für Bayern
- › Sparkassen als bedeutende Kunden und strategische Vertriebspartner
- › Enge Zusammenarbeit im Fördergeschäft und führende Position im Sorten- und Edelmetallgeschäft
- › Hochwertige Betreuung der Öffentlichen Hand und aller Financial-Institutions-Kunden aus einer Hand

Corporates & Markets

Spezialbank für die Zukunftsthemen der deutschen Wirtschaft

- › Produkt- und Branchenkompetenz sowie Relationship Management insbesondere für Zukunftsbranchen im In- und Ausland
- › Starker Partner für strukturierte und Asset-basierte Finanzierungen
- › Maßgeschneiderte Lösungen im Bereich Corporate Finance
- › Konzentration auf ausgewählte Kapitalmarkt- und Treasury-Produkte
- › Besonderer Fokus auf DCM inkl. Schuldscheine, Money Market, Repo und Commercial Paper
- › Asset Management über die BayernInvest

Unsere Kapitalbasis: Starker Eckpfeiler der Zukunftsbank BayernLB

RoE
in %

~ 5

~ 8

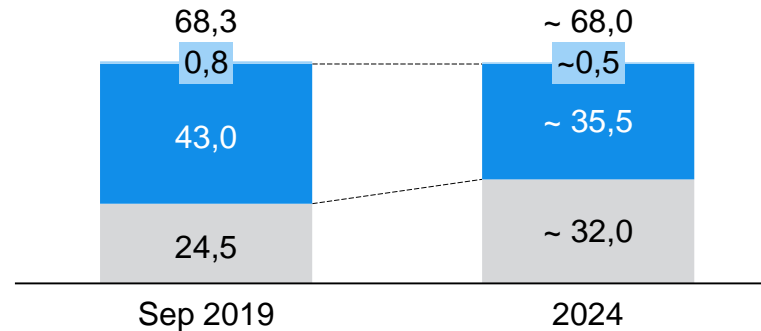
CET1-Quote
in %

14,5

> 14

RWA
in Mrd. EUR

DKB
BayernLB-Kernbank
Sonstige Tochtergesellschaften



Fokus

- › RWA-Volumen wird im Zielbild im Vergleich zu heute konstant gehalten
- › Investitions- und Restrukturierungskosten bei der Kapitalplanung berücksichtigt
- › Anstieg der Kapitalbasis vor allem über Gewinnthesaurierung
- › Finanzierung des Wachstums bei der DKB aus eigener Kraft
- › Sicherstellung einer laufenden Dividendenfähigkeit

DKB



WACHSTUM

Immobilien /
Sparkassen & FI



WACHSTUM

Corporates &
Markets



FOKUSSIERUNG

Unser Commitment: Massive Zukunftsinvestitionen und Verbesserung der Effizienz



INVESTITIONEN

- › DKB:
Zukunfts- und Wachstumsinvestitionen von rund 400 Mio. Euro in den kommenden fünf Jahren, die sowohl in die Modernisierung und den Ausbau der IT als auch in deutliches Wachstum bei Privat- und Geschäftskunden fließen
- › Kernbank:
Investition eines dreistelligen Millionenbetrags in die Infrastruktur und IT, um die Effizienz der Plattform in München deutlich zu erhöhen



KOSTEN

- › Deutliche Kostensenkung bis 2024 in der Kernbank
 - Deutlicher Rückbau des wenig profitablen Kapitalmarktgeschäfts, Einsparungen in den Zentralbereichen und Reduzierung der Komplexität des Produktangebots
 - Dadurch sozialverträglicher Abbau von 400 Stellen
 - Umfang eines weiteren notwendigen sozialverträglichen Arbeitsplatzabbaus wird in den kommenden Monaten erarbeitet
 - Deutliche Einsparung von IT-Kosten durch das Modernisierungsprogramm

Unsere Transformation: Ein mehrjähriger Prozess

Umsetzung hat bereits begonnen



- › Wachstumsinitiativen in der DKB angelaufen
- › Ausbau des Immobiliengeschäftes
- › Neuausrichtung von Financial Markets eingeleitet, Bildung einer entsprechenden Restrukturierungsrückstellung im Jahresabschluss 2019

Wichtige nächste Schritte



- › Entwicklung eines mehrjährigen Transformationsprogramms für die BayernLB-Kernbank bis Ende März 2020
- › Start der Transformation der IT in der Kernbank



Wir bauen die Zukunftsbank im deutschen Markt, mit hohem Anspruch an uns selbst und klaren Leistungsversprechen an unsere Kunden – ohne dabei unsere bewährten konservativen Risikoleitplanken zu verlassen.

Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren und keine Kaufempfehlung dar. Sie sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen.

Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.