

Konzern-Ergebnis H1 2021

München, 19. August 2021

Bayern LB

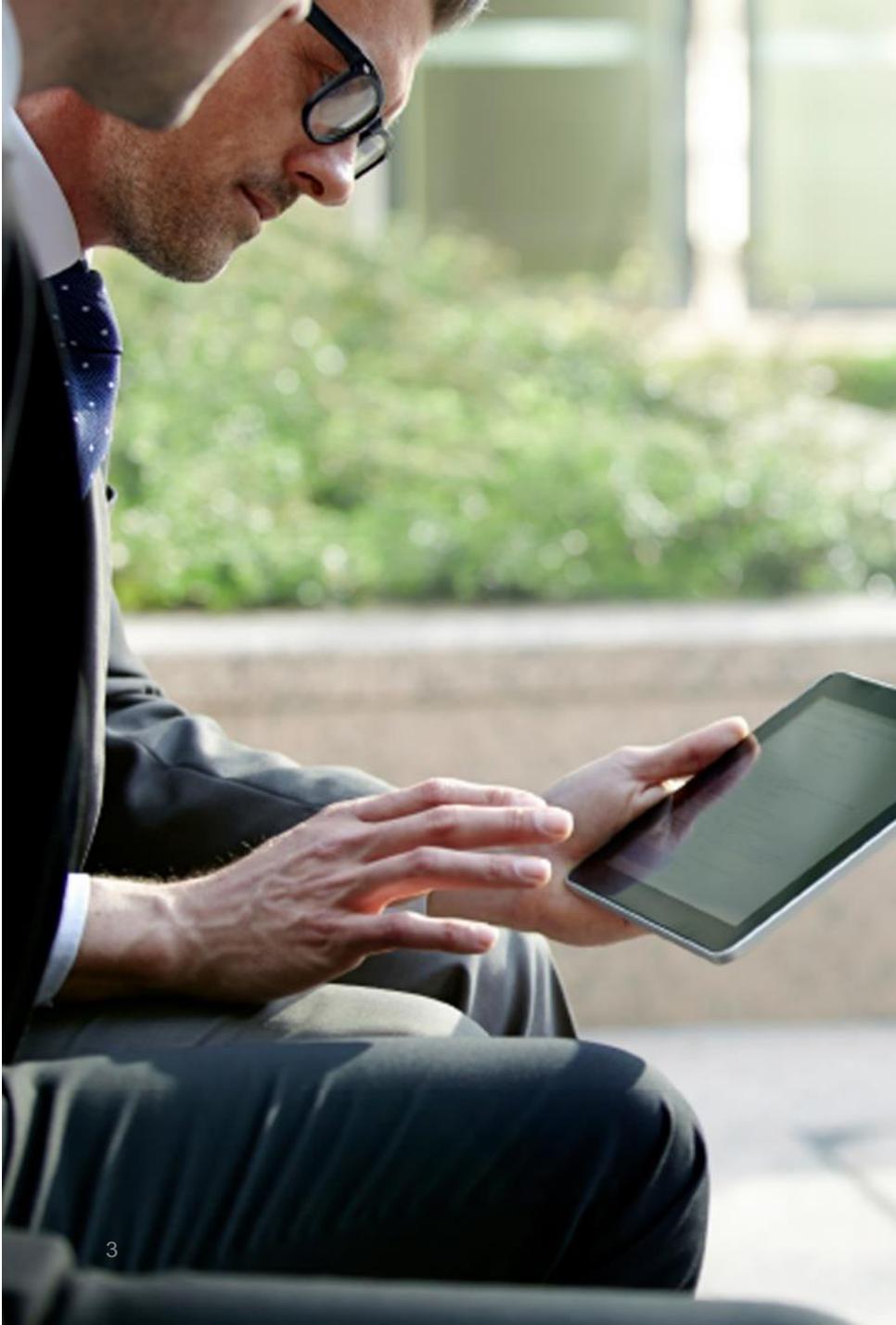
 Finanzgruppe

 Bayern LB

Wir finanzieren Fortschritt.

Inhalt

- › Financial Performance
- › Anhang



Financial Performance

- › Highlights
- › Finanzkennzahlen

Ergebnis-Highlights H1 2021

- +** Vorsteuerergebnis von 485 Mio. EUR aufgrund guter operativer Ertragsentwicklung in allen Segmenten, positiver Risikovorsorge und Bonifikation aus Tender-Teilnahme

- +** Konzernergebnis i.H.v. 248 Mio. EUR; Anstieg Steuerquote aus der Anpassung der latenten Steuern aufgrund Wegfall Organschaft DKB

- +** Zins- und Provisionsüberschuss auf 1,2 Mrd. EUR (Vorjahr: 1,0 Mrd. EUR) gesteigert

- +** Verwaltungsaufwand trotz Wachstumsinvestitionen in die Infrastruktur der DKB aufgrund Einsparungen in der BayernLB-Kernbank gesenkt

- +** Weiterhin gute Kapitalbasis: CET1-Quote bei 15,6 %, EBA-Stresstest mit soliden Ergebnissen absolviert

- +** Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2021 auf 500 – 700 Mio. EUR vor Steuern angehoben

Ergebnis vor Steuern

485 Mio. EUR

Konzernergebnis

248 Mio. EUR

Zins- und Provisions-
überschuss

1,2 Mrd. EUR

CET1-Quote

15,6 Prozent

Transformation im Kundengeschäft auf Kurs



Immobilien & Sparkassen/FI

- › **Wachstumskurs** im Immobiliengeschäft: **Finanzierungsvolumen auf 24,6 Mrd. Euro erhöht**
- › **Edelmetallgeschäft auf dem Weg zu neuem Rekordjahr**: im 1. Halbjahr bereits 438 Tonnen Edelmetalle umgesetzt
- › Starkes Halbjahr im **Fördergeschäft**: Mehr als 15.000 zugesagte Kredite



Corporates & Markets

- › Neue Sektorteams im Geschäftsfeld Corporates erfolgreich gestartet: **Sektorexpertise und Strukturierungskompetenz gestärkt**
- › **Erste vollständig digitale Abwicklung** eines außerbörslichen („OTC“) Zinsderivats als „**Smart Derivative Contract**“
- › CO₂-Geschäft ausgebaut



DKB

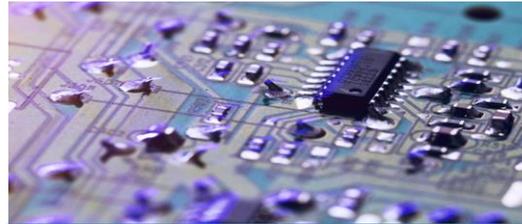
- › Wachstumskurs fortgesetzt und Zahl der **Privatkunden auf 4,8 Millionen gesteigert**
- › Sehr erfreuliche Entwicklung im **Wertpapiergeschäft**: **DKB-Broker** im Jahresvergleich um mehr als 30 Prozent auf aktuell **600.000 Depots** gewachsen
- › Neue Banking-App kurz vor der Einführung

Meilensteine der Transformation: Nachhaltigkeit, Investitionen und Kosten



Nachhaltigkeit

- › PCAF ermöglicht standard. **Berechnung der Emissionen im Portfolio**, schrittweise Dekarbonisierung
- › **Green Commercial Paper-Programm** gestartet
- › **Erfolgreiche Platzierung von zwei grünen Benchmark-Anleihen** (Green Non Preferred Bond und Green Tier 2, mit Volumen von jeweils 500 Mio. Euro)



Investitionen

- › **Investitionsvorhaben** von über 700 Mio. Euro bis 2025 **vorangetrieben, z.B.:**
- › BayernLB: Umsetzungsstart der **Erneuerung der Anwendungslandschaft** Banksteuerung
- › **DKB-Crowd:** Privatkunden können sich an Vorhaben von DKB-Geschäftskunden mittels **Crowdfunding auf einer neuen digitalen Plattform** beteiligen



Kosten

- › Seit Beginn des Transformationsprogramms in der Kernbank bis 30.06.2021 **Maßnahmen zur Kostenreduktion in Höhe von rund 100 Mio. Euro** (kumuliert) umgesetzt
- › Rund **55 Prozent** des definierten Personalabbaus in der Kernbank sind **vertraglich fixiert** oder kurz vor dem Abschluss

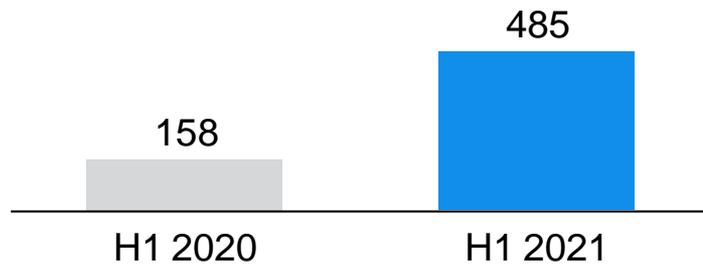
Neuordnung der Einlagensicherung der DKB

- › Die **Deutsche Kreditbank AG (DKB)** ist integraler Bestandteil des **BayernLB-Konzerns** und trägt als innovative Digitalbank zum wirtschaftlichen Erfolg der BayernLB bei. Bei ihr stehen folgende Änderungen in der Einlagensicherung an:
- › Das Bundesministerium der Finanzen hat mit Rechtsverordnung vom 8. Juni 2021 der Entschädigungseinrichtung des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands GmbH (EdÖ) mit Wirkung zum 1. Oktober 2021 die **Aufgabe als gesetzliche Entschädigungseinrichtung entzogen**.
- › Die Institute, die dieser bislang angehören, werden zum 1. Oktober 2021 kraft Gesetzes der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH (EdB), einer hundertprozentigen Tochter des Bundesverbandes deutscher Banken (BdB), zugeordnet. **Dementsprechend wird auch die DKB am 1. Oktober der gesetzlichen Entschädigungseinrichtung EdB zugeordnet werden.**
- › Im Rahmen des Wechsels der DKB in die EdB wird es zu Veränderungen der Beziehungen zwischen der BayernLB und der DKB kommen. **Die BayernLB hat mit Wirkung zum 30. November 2021 die Patronatserklärung für die DKB widerrufen und gekündigt.** Kunden, die nach dem 19. August 2021 als Neukunden der DKB hinzutreten, können sich auf das Patronat bereits ab diesem Zeitpunkt nicht mehr berufen. Ferner ist beabsichtigt, den Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag zwischen der BayernLB und der DKB zum nächstmöglichen Zeitpunkt im Jahr 2021 zu beenden. Im Gegenzug wird die BayernLB die DKB mit **zusätzlichem Kapital in substantieller Größenordnung** ausstatten, damit die DKB auch ohne Patronat der BayernLB weiterhin über eine marktübliche Kapitalausstattung verfügt.

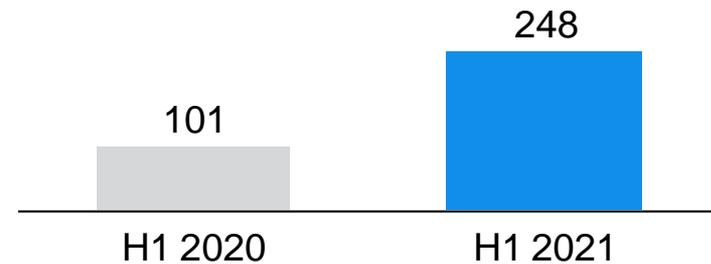
Finanzkennzahlen

Ergebnissteigerung dank guter operativer Erträge, positiver Risikovorsorge und Tender-Bonifikation

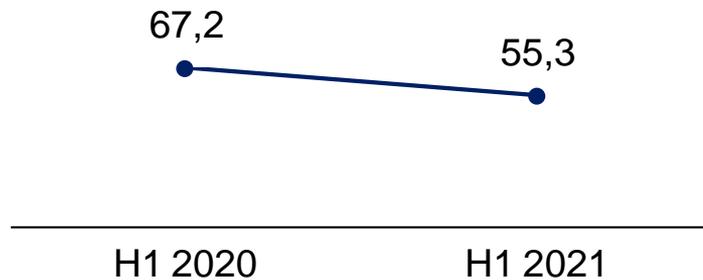
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR



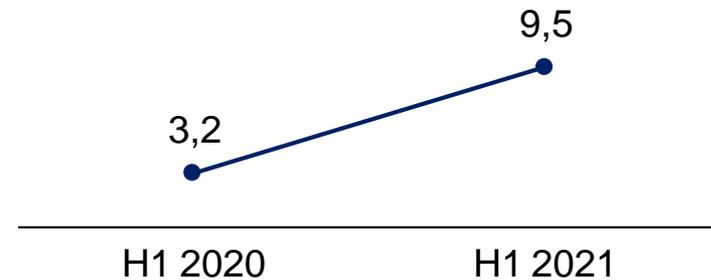
Konzernergebnis
in Mio. EUR



CIR
in %

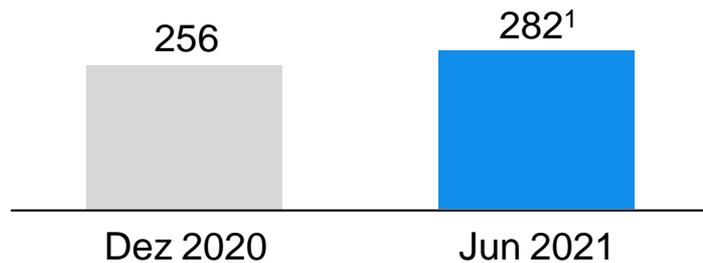


RoE
in %

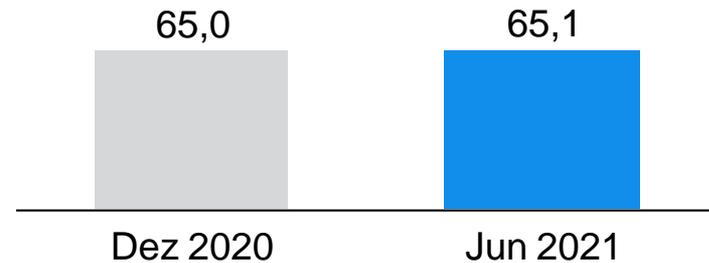


Kapitalausstattung stabil und auf solidem Niveau

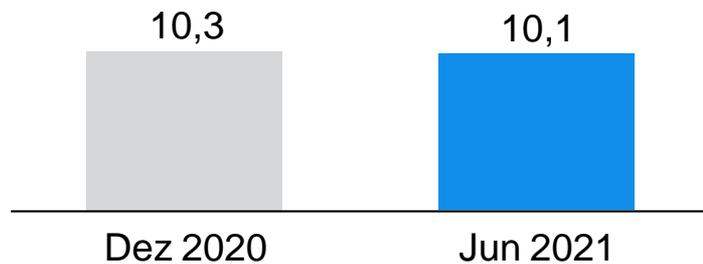
Bilanzsumme
in Mrd. EUR



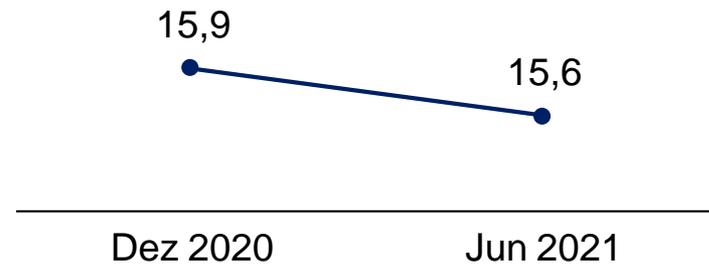
RWA
in Mrd. EUR



CET1-Kapital
in Mrd. EUR



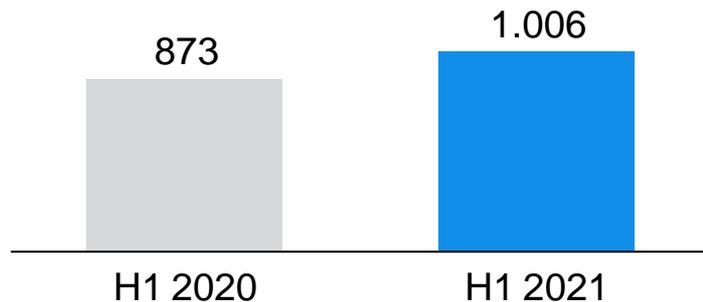
CET1-Kapitalquote
in %



¹ Anstieg der Bilanzsumme u.a. wegen Teilnahme am EZB-Tender (aktuelles Volumen 38,5 Mrd. EUR)

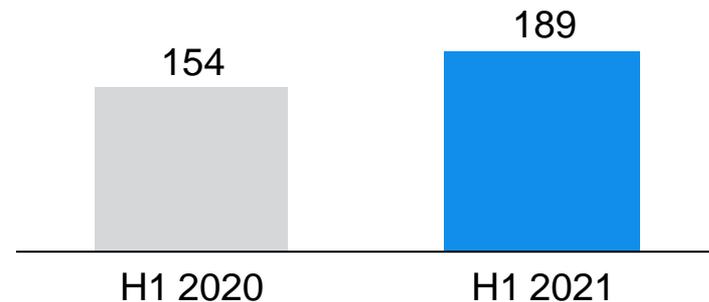
Anstieg Zins- und Provisionsüberschuss begünstigt durch Tender-Bonifikation

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



- › Steigerung gegenüber Vorjahr dank stabilem operativem Kundengeschäft in allen Segmenten sowie Bonifikation aus Tender-Teilnahme i.H.v. 164 Mio. EUR
- › Verschiebung von rd. 40 Mio. EUR in das Fair Value-Ergebnis im Rahmen des Brexit-bedingten Wechsels von der LCH.Clearnet auf die Eurex Clearing

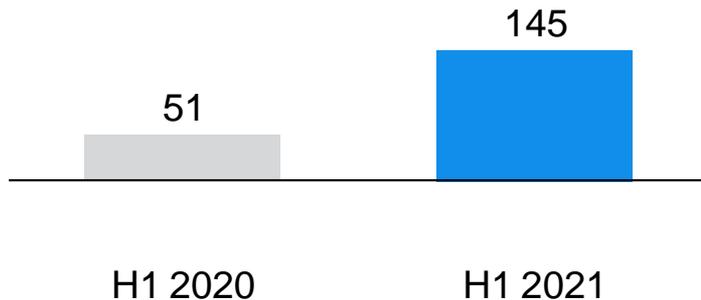
Provisionsüberschuss
in Mio. EUR



- › Höhere Beiträge aus Kredit- und Wertpapiergeschäft, Fördergeschäft sowie der Konzerntöchter Real I.S. und DKB

Positive Effekte aus Fair Value und Risikovorsorge

Fair Value Ergebnis
in Mio. EUR



- › Ergebnissteigerung maßgeblich durch gutes operatives Kundengeschäft (u.a. Edelmetallgeschäft) sowie positive Bewertungseffekte in Folge der Marktentwicklung
- › Derivateübertrag: Gegenposition zum Zinsüberschuss, Zuwachs von rd. 40 Mio. EUR

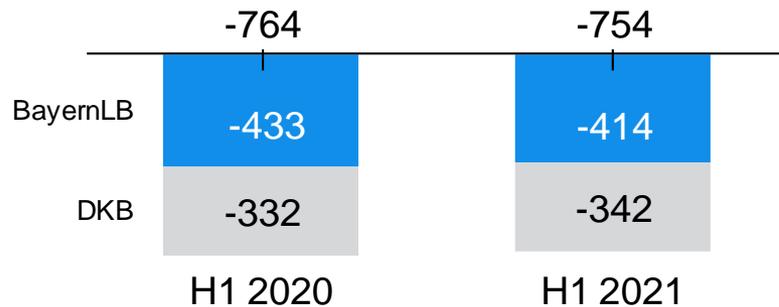
Risikovorsorge
in Mio. EUR



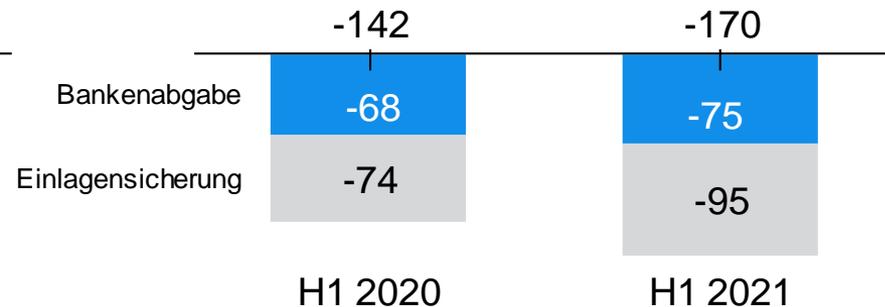
- › Erstes Halbjahr begünstigt durch weiterhin gute Asset-Qualität, Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Weiterhin signifikanter Bestand an Post-Model-Adjustment i.H.v. 292 Mio. EUR (Dez 2020: 325 Mio. EUR)

Reduzierter Verwaltungsaufwand und deutlicher Anstieg der Bankenabgabe und Einlagensicherung

Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung
in Mio. EUR



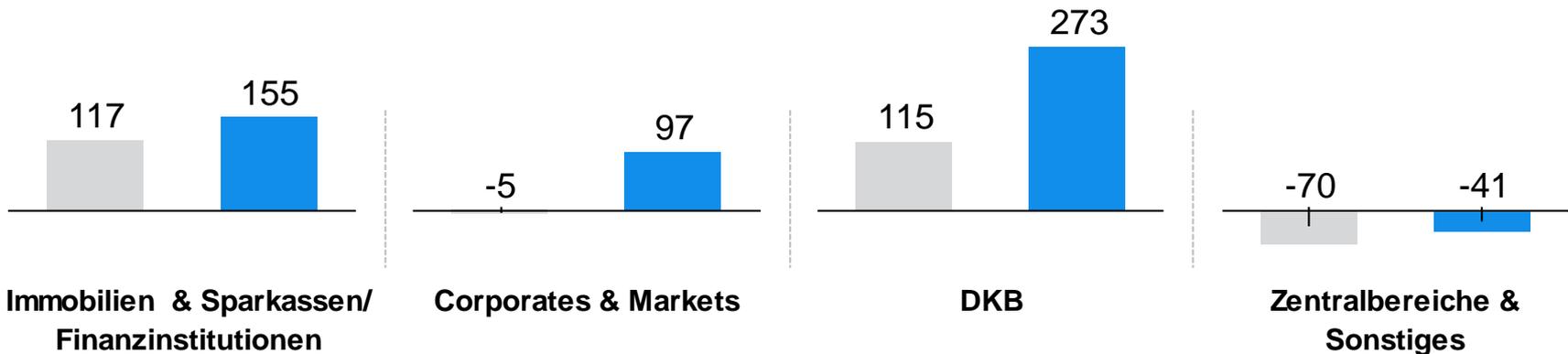
- › Operative Kostensenkungen in der BayernLB
- › Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie in Infrastruktur sowie neuer Mitarbeiter
- › Erhöhung der Beiträge für Einlagensicherung infolge gestiegener Kundeneinlagen bei der DKB

Ergebnisverbesserung in allen Segmenten

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ H1 2020 ■ H1 2021



- › Immobilien auf strategiekonformem Wachstumspfad; weiterhin hohe Erträge im Edelmetall- und Fördergeschäft
- › Corporates & Markets: Erfreuliches operatives Geschäft und positive Bewertungseffekte; Kostenrückgang durch Fokussierung Kapitalmarktgeschäft

- › DKB mit deutlicher Ergebnissteigerung; Wachstum des Kreditvolumens und erfolgreiche Neukundengewinnung und günstige Refinanzierungsbedingungen
- › Zentralbereiche & Sonstiges: Ergebnisverbesserung geprägt durch Bonifikation aus Tender-Teilnahme

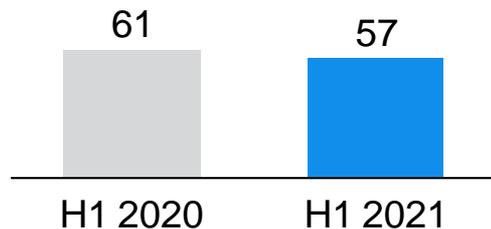
Segment Immobilien & Sparkassen/Finanzinstitutionen

in Mio. Euro	H1 2020	H1 2021
Zinsüberschuss	160	173
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-10	3
Provisionsüberschuss	118	135
Sonstige Ergebnisbestandteile	47	44
Verwaltungsaufwand	-199	-200
Ergebnis vor Steuern	117	155
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	12.089	11.730

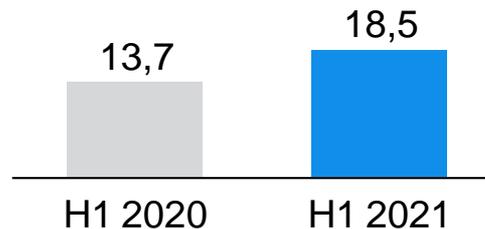
Highlights

- › Immobilien mit strategiekonformer Steigerung des Zinsergebnisses
- › Sparkassen & Finanzinstitutionen profitieren weiterhin von hohen Fair Value Erträgen im Edelmetallgeschäft sowie guten Provisionserträgen u.a. aus Fördergeschäft
- › Gute operative Entwicklung bei BayernLabo (19 Mio. EUR Erg. v. St.) sowie den Assetmanagementgesellschaften REAL I.S. (17 Mio. EUR Erg. v. St.) und BayernInvest (3 Mio. EUR Erg. v. St.)

CIR
in %



RoE
in %



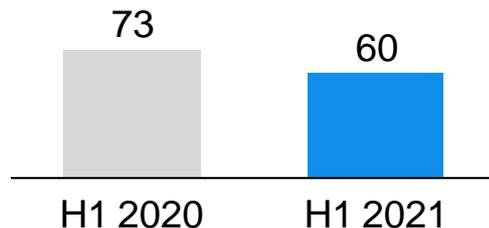
Segment Corporates & Markets

in Mio. Euro	H1 2020	H1 2021
Zinsüberschuss	148	163
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-65	-1
Provisionsüberschuss	40	43
Sonstige Ergebnisbestandteile	40	36
Verwaltungsaufwand	-167	-144
Ergebnis vor Steuern	-5	97
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.464	23.190

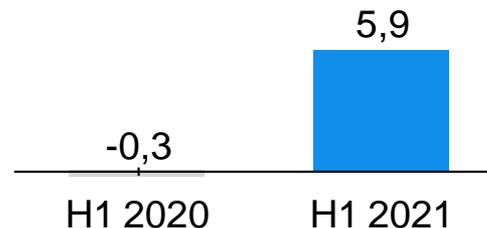
Highlights

- › Ertragsentwicklung profitiert von gutem Kundengeschäft und positiven Bewertungseffekten in Folge der Marktentwicklung
- › Einsparungen im Verwaltungsaufwand infolge Fokussierung im Kapitalmarktgeschäft
- › Rückgang RWA reflektiert Umsetzung der Fokussierung auf neuen Vertriebsansatz nach Sektoren

CIR in %



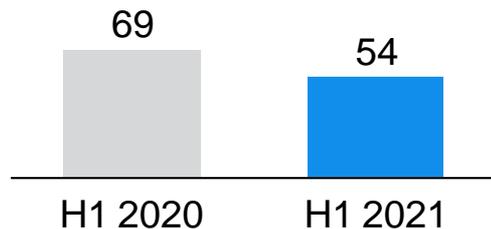
RoE in %



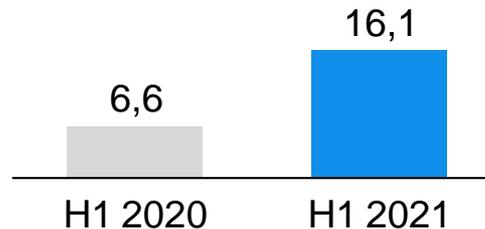
Segment DKB

in Mio. Euro	H1 2020	H1 2021
Zinsüberschuss	476	566
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	33
Provisionsüberschuss	9	25
Sonstige Ergebnisbestandteile	-2	44
Verwaltungsaufwand	-332	-342
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-37	-54
Ergebnis vor Steuern	115	273
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	25.635	24.670

CIR
in %



RoE
in %



Highlights

- › Gute Entwicklung in allen Segmenten: Privatkunden, Infrastruktur und Firmenkunden
- › Deutlich positive Ergebnisentwicklung v.a. w/ Bonifikation aus Tenderteilnahme i.H.v. 105 Mio. EUR, höherem Bewertungsergebnis aus Fonds und Beteiligungen sowie besserer Risikovorsorge
- › RWA Rückgang aufgrund regulatorischer Erleichterung für kleine und mittlere Unternehmen (KMU)

Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. Euro	H1 2020	H1 2021
Zinsüberschuss	89	104
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-1	9
Provisionsüberschuss	-13	-14
Sonstige Ergebnisbestandteile	26	45
Verwaltungsaufwand	-67	-69
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-104	-116
Ergebnis vor Steuern	-70	-41
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	5.405	5.489

Highlights

- › Ergebnisverbesserung geprägt durch die Tender-Bonifikation i.H.v. 59 Mio. EUR
- › Ergebnisverschiebung von rd. 40 Mio. EUR aus dem Zinsüberschuss ins Fair Value Ergebnis aus Derivate-Übertrag LCH an EUREX



AUSBLICK

Prognose angehoben: 500-700 Mio. Euro Erg. v. Steuern

	Prognose 2021 (31.12.2020)	angepasste Prognose 2021 (30.06.2021)
Ergebnis vor Steuern	200 - 400 Mio. EUR	500 - 700 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	>3 %	>5 %
Cost Income Ratio (CIR)	65 - 70 %	60 - 65 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	>14 %	>15 %
Leverage Ratio	>4 %	>4 %

Aufgrund der unsicheren weiteren Entwicklung der Corona-Pandemie unterliegt die Prognose einer erhöhten Unsicherheit.

Anhang



Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	H1 2021	H1 2020	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.006	873	15,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	44	-75	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.050	799	31,5
Provisionsüberschuss	189	154	22,8
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	145	51	>100,0
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-3	-9	-65,8
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	5	-1	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	7	31	-77,1
Verwaltungsaufwand	-754	-764	-1,3
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-170	-142	20,0
Sonstiges Ergebnis	14	38	-64,1
Restrukturierungsergebnis	1	0	>100,0
Ergebnis vor Steuern	485	158	>100,0
Ertragsteuern	-235	-56	>100,0
Ergebnis nach Steuern	249	101	>100,0
Ergebnisanteil Konzernfremder	-2	-	-
Konzernergebnis	248	101	>100,0

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	Q2 2021	Q1 2021
Zinsüberschuss	530	476
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	13	32
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	543	508
Provisionsüberschuss	95	94
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	60	85
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-9	6
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	2	3
Ergebnis aus Finanzanlagen	1	6
Verwaltungsaufwand	-361	-394
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-26	-144
Sonstiges Ergebnis	14	0
Restrukturierungsergebnis	3	-1
Ergebnis vor Steuern	321	164
Ertragsteuern	-184	-51
Ergebnis nach Steuern	137	112
Ergebnisanteil Konzernfremder	-2	-
Konzernergebnis	136	112

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinsti- tutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	173	163	566	104	1.006
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	3	-1	33	9	44
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	176	162	599	113	1.050
Provisionsüberschuss	135	43	25	-14	189
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	37	35	28	45	145
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	0	3	-6	-3
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	1	4	0	5
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	7	0	7
Verwaltungsaufwand	-200	-144	-342	-69	-754
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-54	-116	-170
Sonstiges Ergebnis	6	0	2	5	14
Restrukturierungsergebnis	1	0	0	1	1
Ergebnis vor Steuern	155	97	273	-41	485
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	18,5	5,9	16,1	-	9,5
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	57	60	54	-	55

Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinstitutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	160	148	476	89	873
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-10	-65	2	-1	-75
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	151	82	478	88	799
Provisionsüberschuss	118	40	9	-13	154
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	42	38	-12	-18	51
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	1	-5	-6	-9
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	1	-2	0	-1
Ergebnis aus Finanzanlagen	1	0	13	18	31
Verwaltungsaufwand	-199	-167	-332	-67	-764
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-37	-104	-142
Sonstiges Ergebnis	4	0	3	32	38
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	0
Ergebnis vor Steuern	117	-5	115	-70	158
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	13,7	-0,3	6,6	-	3,2
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	61	73	69	-	67

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Jun 2021	Dez 2020	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	59,1	56,2	5,1
Forderungen an Kunden	154,7	152,4	1,5
Handelsaktiva	9,5	12,1	-21,4
Finanzanlagen	20,4	21,9	-6,7
Bilanzsumme	282,4	256,3	10,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	92,5	76,0	21,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	118,2	109,8	7,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	46,0	43,0	6,8
Handelspassiva	8,0	9,4	-15,1
Nachrangkapital	2,2	1,7	31,8
Eigenkapital	12,0	11,6	3,3

Kapitalkennzahlen

	Jun 2021	Dez 2020
CET1-Kapital in Mrd. EUR	10,1	10,3
CET1-Quote in %	15,6	15,9
Gesamtkapital in Mrd. EUR	12,2	11,8
Gesamtkapitalquote in %	18,8	18,2
RWA in Mrd. EUR	65,1	65,0
Leverage Ratio in %	4,4	4,3

Angaben nach Meldung

Disclaimer

Diese Publikation ist lediglich eine unverbindliche Stellungnahme zu den Marktverhältnissen und den angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Herausgabe der vorliegenden Information August 2021. Die vorliegende Publikation beruht unter anderem auf unserer Auffassung nach auf als zuverlässig und genau geltenden allgemein zugänglichen Quellen, ohne dass wir jedoch eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der herangezogenen Quellen übernehmen können. Insbesondere sind die dieser Publikation zugrunde liegenden Informationen weder auf ihre Richtigkeit noch auf ihre Vollständigkeit (und Aktualität) überprüft worden. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit können wir daher nicht übernehmen. Die vorliegende Veröffentlichung dient lediglich einer allgemeinen Information und ersetzt keinesfalls die persönliche anleger- und objektgerechte Beratung. Für weitere zeitnähere Informationen stehen Ihnen die jeweiligen Ansprechpartner zur Verfügung.“



Wir finanzieren Fortschritt.