



UmweltBank

Capital Markets Day
15. Januar 2025

Goran Bašić, Heike Schmitz, Dietmar von Blücher
UmweltBank AG

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Form eines Szenarios. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die sich nicht auf vergangene Daten und Fakten beziehen, sondern auf Annahmen und Schätzungen basieren. Diese Aussagen spiegeln die gegenwärtigen Ansichten des Vorstands der UmweltBank hinsichtlich zukünftiger Entwicklungen wider.

Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen zwangsläufig Risiken und Ungewissheiten. Diese sind daher mit großer Vorsicht zu betrachten. Eine Vielzahl von Faktoren, wie insbesondere Markt- und Zinsentwicklungen, kann dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse deutlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen und Szenarien enthaltenen Angaben abweichen. Zu den Risiken und Ungewissheiten, die die Umsetzung der Ziele der UmweltBank beeinträchtigen können, gehören auch die allgemeine wirtschaftliche Lage, die Wettbewerbssituation in den Geschäftsfeldern, in denen die UmweltBank tätig ist, die Entwicklung an den Finanzmärkten sowie die Änderung von bankregulatorischen Vorgaben. Die Einschätzung solcher Faktoren ist mit erheblichen Schwierigkeiten verbunden, zumal diese Faktoren außerhalb der Kontrolle der UmweltBank liegen.

Sollten diese oder andere Risiken oder Ungewissheiten sich verwirklichen oder sich die den in der Präsentation getroffenen Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als nicht korrekt herausstellen, so können die tatsächlichen Entwicklungen, Ergebnisse oder Leistungsdaten wesentlich von denjenigen abweichen, die in dieser Präsentation dargestellt oder impliziert werden. Es kann keine Garantie geben, dass die in der Präsentation dargestellten Schätzungen zutreffen sind und dort aufgeführte Erwartungen auch tatsächlich eintreten.

Unbeschadet bestehender kapitalmarktrechtlicher Pflichten übernimmt die UmweltBank keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen und zukunftsgerichteten Aussagen bei Vorliegen neuer Informationen oder aufgrund zukünftiger Ereignisse bzw. abweichender Rahmenbedingungen zu aktualisieren.

Die UmweltBank setzt sich seit ihrer Gründung vor über 25 Jahren für ein nachhaltiges Finanzwesen und die grüne Transformation der Gesellschaft ein.



Bin ich bei der richtigen Bank, wenn ich nachhaltig leben will?

Vision

Gemeinsam schaffen wir eine **lebenswerte Welt** für uns und **kommende Generationen**



Tut meine Bank das Richtige mit meinem Ersparnen?

Mission

Wir machen Geld grün

Wir verbinden **Ökonomie** und **Ökologie**, indem wir unseren Kundinnen und Kunden **attraktive Geldanlagen** anbieten und **ausschließlich nachhaltige Projekte** finanzieren.



Rund **1,3 Mio. Tonnen CO₂** vermieden allein 2023



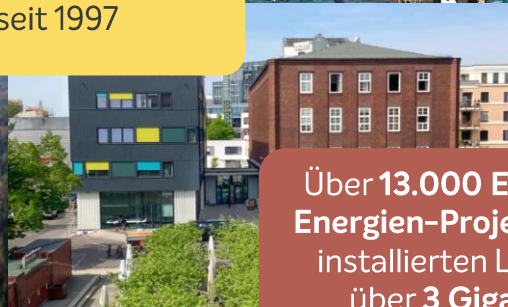
Bezahlbaren Wohnraum für über **4.000 Menschen** in den letzten 5 Jahren realisiert



Über **25.000** finanzierte Projekte seit 1997



Über **13.000 Erneuerbare-Energien-Projekte** mit einer installierten Leistung von über **3 Gigawatt** seit Gründung finanziert



Rückblick 2024

Die UmweltBank erzielte mit **schneller und konsequenter Strategieumsetzung** bereits in 2024 messbare Erfolge.



	Ziel 2024	IST-Erreichung 2024
Private Neukunden (netto)	27.000	~ 23.000
Volumen Tagesgeld (Bestand, in Mrd. €)	2,0	~ 2,4
Neu eröffnete Depots (brutto)	5.400	~ 4.500
Depotvolumen (Bestand, in Mio. €)	700	~ 620
Anleiheemission (in Mio. €)	> 20	0
Neukreditvergabe (brutto, in Mio. €)	250	~ 245
Rendite Neugeschäft (Firmenkunden, in %)	> 10	> 10

- Nach drei Jahren mit stagnierenden Kundenzahlen gewann die Bank 2024 über **23.000 Neukunden** (+ 20 %).
- Die für den Zinsertrag wichtige Kennziffer **Kundeneinlagen** übertraf das Ziel deutlich. Der Bestand im Tagesgeld stieg um fast 1 Mrd. Euro.
- Das Wertpapiergeschäft blieb hinter den Erwartungen zurück, durch die b.a.w. zurückgestellte Öffnung des Brokerage-Angebots sowie eine erst 2025 erfolgende **Anleiheemission**.
- Hervorzuheben ist trotzdem die hohe Anzahl **neu eröffneter Depots**, sowie der (auch in Depots bei Fremdbanken) sehr erfolgreich gestartete UmweltBank-ETF.
- Die geplante **Kreditvergabe** in Höhe von rund 250 Mio. EUR wurde erreicht.
- Die **Kreditneuabschlüsse** im Firmenkundenbereich erzielen insgesamt eine **Rendite von > 10%**.

Privatkunden- geschäft

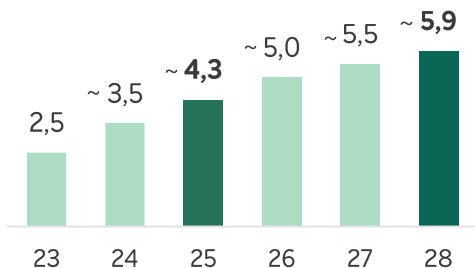


Studentendorf
Adlershof, Berlin
©Phil Dera

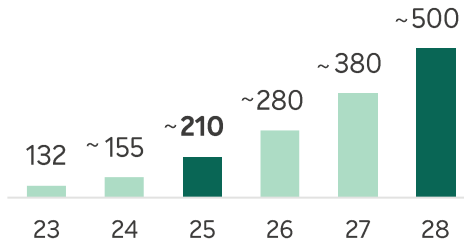
Wirkung braucht Wachstum: Ambitionierter Wachstumspfad mit hohen Skalierungseffekten im Privatkundengeschäft



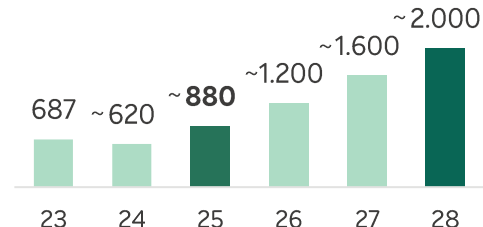
Privatkundeneinlagen
in Mrd. €



Kundenzahl
in Tsd.



Kundendepotvolumen
in Mio. €



- Neben unseren attraktiven Sparprodukten sehen wir das geplante Girokonto zukünftig als starken Treiber der Kundeneinlagen
- Ab 2025 rechnen wir mit einem deutlich stärkeren Anstieg der Kundenzahl, insbesondere getragen durch das Girokonto
- Das Fondsgeschäft dürfte in den Folgejahren wesentlich von einer geplanten Anlageberatung profitieren

Mit dem geplanten Girokonto wollen wir **Hausbank** unserer Kunden werden und entfalten das volle Potenzial unserer Kundenbeziehungen.



Privatkundengeschäft Ziele 2028

~ 500.000
Kundinnen und Kunden

~ 5,9
Einlagevolumen in Mrd. €

~ 2,0
Kundendepotvolumen in Mrd. €

- Mit der Einführung des geplanten **Girokontos** erschließen wir ein enormes Neukundenpotenzial und erweitern deutlich die Cross-Selling-Möglichkeiten.
- Dazu zählt unter anderem die geplante **Anlageberatung**, mit der ein deutliches Wachstum im Wertpapiergeschäft angestrebt wird.



Firmenkunden- geschäft



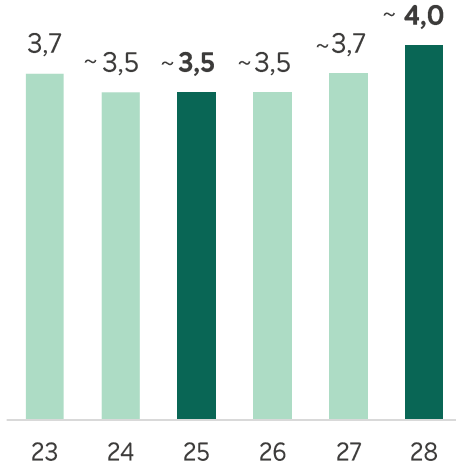
Solarpark Bundorf,
Unterfranken

©MaxSolar GmbH

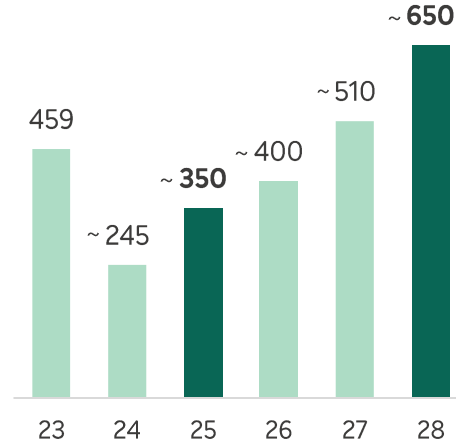
Für den optimalen Einsatz unseres Eigenkapitals gehen wir von einem temporär **stabilen Kreditvolumen** aus mit sukzessivem Anstieg des Neukreditgeschäfts bis 2028.



Kreditvolumen in Mrd. €



Brutto-Kreditneugeschäft in Mio. €



- Die **grüne Transformation** unserer Wirtschaft schreitet weiter voran.
- **Ungebrochen hohe Nachfrage** sowohl bei erneuerbaren Energien als auch im Immobiliengeschäft.
- Nach dem Rückgang in 2024 wird das **Neukreditvolumen ab 2025 sukzessive steigen**.

Firmenkundengeschäft mit **guter Marktpositionierung** im Kreditgeschäft. Das Wachstumspotenzial im **Einlagengeschäft** soll stärker ausgeschöpft werden.



Firmenkundengeschäft Ziele 2028

~ 650
Bruttoneugeschäft p. a. in Mio. €

~ 400
Volumina Einlageprodukte in Mio. €

~ 50
Anleihevolumen in Mio. € p. a.

- Mit einem umfangreichen Set an Maßnahmen stellen wir das Firmenkundengeschäft zukunftsfähig auf.
- Die beabsichtigte Einführung der Finanzierung von **Batterieenergiespeichersystemen** stärkt unsere Rolle in der Finanzierung der ökologischen Transformation in Deutschland.
- Über die Ausweitung des **Konsortialkreditgeschäfts** wollen wir nachhaltige Projekte RWA-schonender finanzieren.
- Die Ausweitung des **Anleihen-Emissionsgeschäfts** sowie eine stärkere **Förderung** des **Einlagengeschäfts** sollen zu einer **höheren Profitabilität** des Firmenkundengeschäfts beitragen.

Beteiligungen



Bürgerwindpark
Fuchstal,
Oberbayern

Die Bank hat sich weiterhin das Ziel gesetzt, bis 2026 den Großteil der **Beteiligungen** abzubauen.



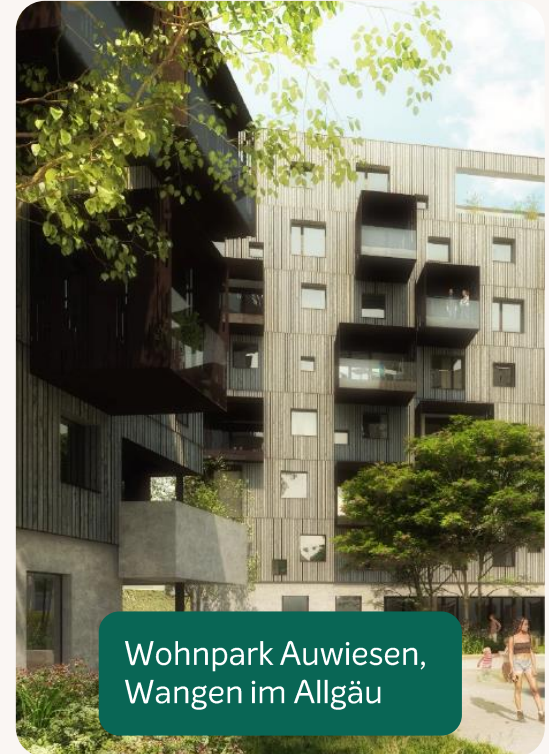
Beteiligungen Ziele 2028

Das Beteiligungsportfolio von UmweltBank und UmweltProjekt GmbH wird fortschreitend reduziert

Im Bau befindliche Projekt werden fertiggestellt

Es werden keine neuen Projekte in das Beteiligungsportfolio aufgenommen

- Im Jahr 2024 wurden **12 Beteiligungen veräußert**, hiervon 4 im Bereich Immobilien und 8 im Bereich Erneuerbare Energien.
- Im Jahr **2025** sollen voraussichtlich die letzten Beteiligungen im **EE-Bereich** verkauft werden. Ebenfalls sind weitere Veräußerungen im **Immobilienbereich** geplant.



Wohnpark Auwiesen,
Wangen im Allgäu

UmweltHaus



Bau des UmweltHaus schreitet voran. Das Objekt mit **Leuchtturmcharakter** findet zunehmend medialen Anklang.



- Die UmweltBank baut im Herzen Nürnbergs nach höchsten Nachhaltigkeitsstandards ihren neuen Unternehmenssitz
- Der Bau macht sichtbare Fortschritte. An der fertigen Fassade fehlen nun noch die Photovoltaikmodule. Fokus liegt derzeit auf dem **Innenausbau**.
- Die Bezugsflächen der Bank wurden **kosten- und ertragsoptimiert** festgelegt, wodurch den Mitarbeitern über 200 Arbeitsplätze zur Verfügung stehen.
- Die **Vermarktung freier Flächen** wurde im September 2024 gestartet.
- Das Nutzungskonzept wurde angepasst um eine **Mischnutzung** des Objektes zur ermöglichen. Nach den Anpassungen ist der Umzug der UmweltBank für 2026 vorgesehen.



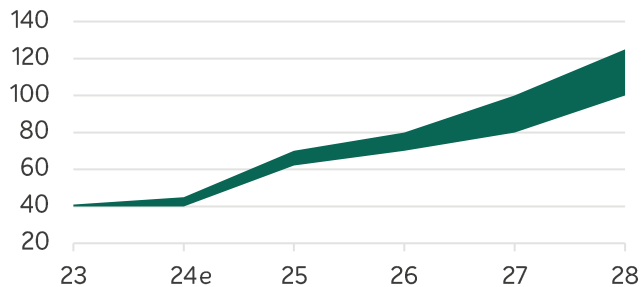
Ertrags- und Aufwandsplanung



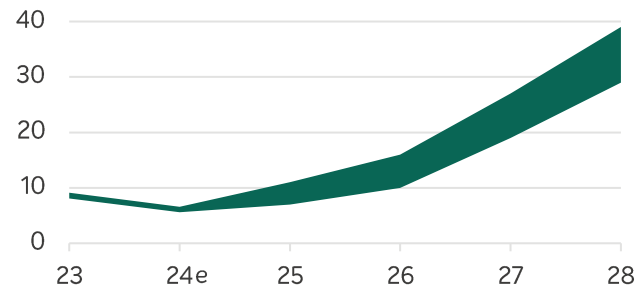
Ab 2025 legt die UmweltBank ein deutlich **steigendes Zinsergebnis** flankiert von einer **Zunahme im Provisionsergebnis** zugrunde.



Zinsergebnis
in Mio. Euro



Provisions- und Handelsergebnis
in Mio. Euro



- Das **Zinsergebnis** soll von einem deutlichen Einlagenwachstum profitieren.
- Das **Provisions- und Handelsergebnis** ist in diesem Szenario sowohl durch erhöhte Einnahmen im Wertpapiergeschäft und der Kreditvergabe geprägt.
- Das **Finanzergebnis** in 2024 ist von Sondereffekten geprägt. In den Folgejahren wird von einem deutlich geringeren Ergebnisbeitrag ausgegangen.

Durch die **Repositionierung des Treasury Portfolios** können freiwerdende Mittel zu höheren Zinsmargen angelegt werden. **Einlagenzufluss** wirkt ebenfalls **positiv**.



Schematische Darstellung	Indikativer Ausblick 2024e			Szenario 2025		
	in Mio. €	in bps		in Mio. €	in bps	
Eigenanlagen – Neubestand 2024 Fristenkongruente Anlage	1.250	100–130 bps		2.750	~ 100 bps	
Eigenanlagen – Altbestand Offene Zinspositionierung	1.100	-30bps		600	~ 50 bps	
Forderungen/Verbindlichkeiten Eigene Refinanzierung mit vereinbarten Laufzeiten	1.400	100–130 bps		1.400	100–130 bps	
Forderungen/Verbindlichkeiten Fristenkongruente Refinanzierung durch Förderkredite	1.850	~ 100 bps		1.850	~ 100 bps	
Eigenkapitalanlagen und unverzinsliche Aktiva/Passiva	440	~ 50 bps		440	~ 50 bps	
	2024e			2025		
Bilanzsumme, Marge und Zinsergebnis	~ 6.000	~ 72 bps	~ 43,4 Mio. €	~ 7.000	~ 100 bps	~ 65 – 70 Mio. €

- **Neubestand Eigenanlagen mit Volumenzuwachs** von ca. 900 Mio. Euro für 2025 aus Privatkunden geplant. Zusätzlich Zuwachs von 500 Mio. Euro aus Verkäufen der Treasury (Q4/24)
- **Altbestand Eigenanlagen mit Volumenabbau** 500 Mio. Euro in Q4/24. Margenanstieg auf +50 bps

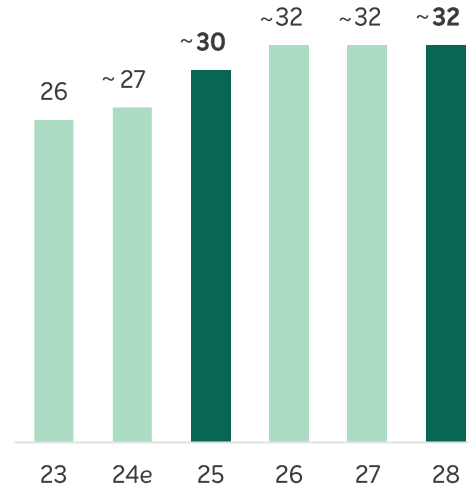
Kurzfristig plant die UmweltBank mit einem **Anstieg der Mitarbeitenden**, der sich dann in den Folgejahren aufgrund von **Effizienzgewinnen** erst **reduziert** und **stabilisiert**.



Mitarbeitende (Jahresende, FTE)



Personalaufwand in Mio. Euro

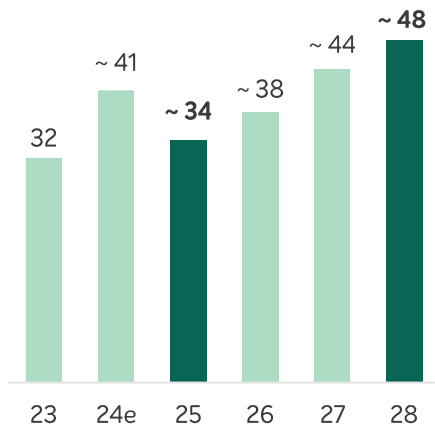


- Die **Skalierungsfähigkeit** der Bank ist im Atruvia-Umfeld bereits **weitgehend hergestellt**.
- Das steigende Geschäftsvolumen kann somit im **stabilen Mitarbeitergerüst** bewerkstelligt werden.
- **Personalaufwand** unter Berücksichtigung von Gehaltssteigerungen ab 2026 **stabil**

Deutlicher **Rückgang** des **Verwaltungsaufwands** in 2025 zugrunde gelegt. In den Folgejahren signifikanter Anstieg aufgrund der geplanten Einführung des Girokontos.



Verwaltungsaufwand in Mio. Euro



Verwaltungsaufwand in Mio. €	2023	2024e	2025	2026	2027	2028
IT-Aufwand	11,1	~ 9	~ 9	~ 11	~ 14	~ 15
Marketingaufwand	2,5	~ 10	~ 9	~ 11	~ 14	~ 16
Sonstiger Verwaltungsaufwand	17,9	~ 22	~ 15	~ 16	~ 16	~ 17
Summe	31,5	~ 41	~ 34	~ 38	~ 44	~ 48

- Anstieg der Kundenanzahl sowie des Geschäftsvolumens führen zu einem deutlichen **Anstieg des IT-Aufwands**.
- **Beraterkosten** werden sich ab 2025 aufgrund der abgeschlossenen Transformation erheblich **reduzieren**
- Anstieg des Marketingaufwands für die **Generierung von Kundeneinlagenwachstum**

Das laufende Effizienzprogramm soll konsequent fortgesetzt und um die Aspekte **aktives Kostenmanagement** und **operative Exzellenz** ergänzt werden.



- In 2024 wurden folgende Themen gestartet die weiter verfolgt werden sollen.
 - Nach dem erfolgreichen Wechsel des Kernbanksystems gilt es nun, dessen **volles Potenzial auszunutzen und Effizienzen zu heben**.
 - Digitalisierung von Antragsstrecken
 - Automatisierung manueller Prozessen mit RPA (Robotic Process Automation) und KI im Privat- und Firmenkundengeschäft
 - Digitalisierung von Akten im Privatkunden- und Firmenkundenbereich
 - Umbau Aufbauorganisation weitestgehend abgeschlossen

Effizienz Ziele 2025 – 2028



Wir **modernisieren** uns, um für das geplante Wachstum auf rund **500.000 Kundinnen und Kunden** gut aufgestellt zu sein.



Erhebliche Steigerung der Effizienz, um **Kundenanliegen schneller bearbeiten** zu können; und das bei effektivem Ressourceneinsatz.



Digitale und automatisierte Aufstellung. Für Spezialfragen sind wir persönlich erreichbar.



Aufbau einer flexiblen und **skalierbaren Infrastruktur.**

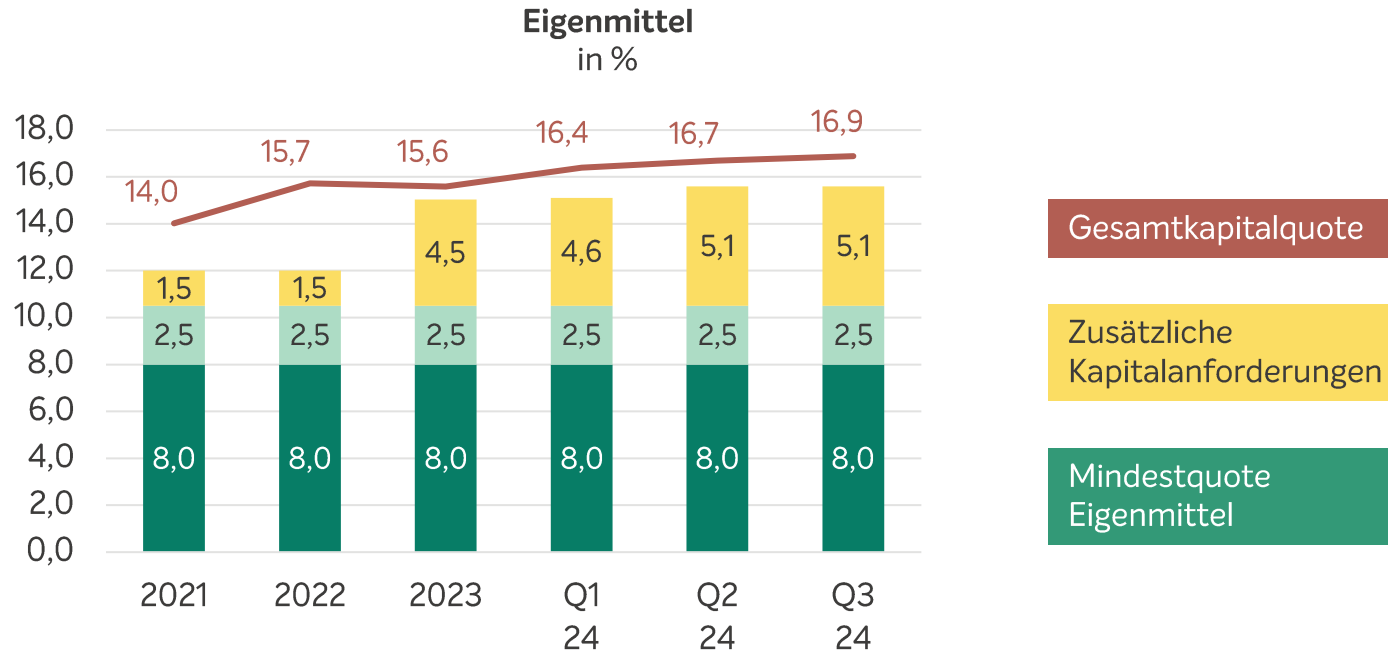


Nachhaltige Steigerung der **Kundenzufriedenheit** und ein hohes fallabschließendes Serviceniveau

Kapitalplanung



Die **Gesamtkapitalquote** konnte im Jahresverlauf **2024 gestärkt** werden. Im Rahmen der Implementierung von CRR III wird erwartet, dass die Gesamtkapitalquote sinkt.



Ausblick

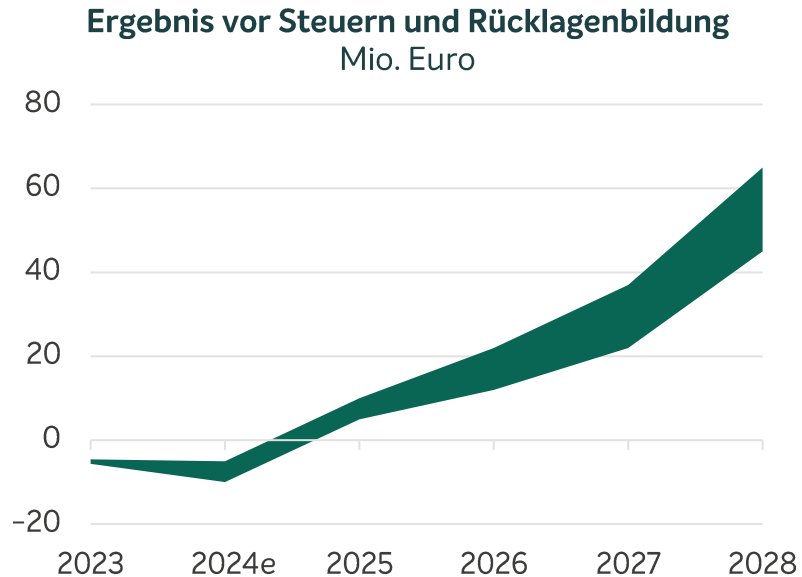


Die eingeschlagene **strategische Ausrichtung setzt die UmweltBank fort**. Die Wachstumsmöglichkeiten sollen noch besser genutzt werden.



- **Privatkundengeschäft:** Wir bieten unseren Kunden zukünftig ein vollumfängliches Produktspektrum
- **Firmenkundengeschäft:** Wir optimieren das Verhältnis von Kreditvergabe und Kapitalbindung
- **Beteiligungen:** Wir verfolgen weiterhin konsequent die Veräußerung von Beteiligungen.
- **Verwaltungsaufwand:** Wir senken den Aufwand durch die Einführung eines stringenten Sachkostenmanagements, aber investieren gleichzeitig zukunftsgerichtet in IT und Marketing.
- **Personaldimensionierung:** Wir planen eine weitere Ausweitung der Personaldecke zur Abdeckung des starken geplanten Wachstums im Privatkundengeschäft sowie zum Ausgleich der reduzierten externen Beratungsleistungen.
- **Prozesseffizienz:** Wir verfolgen weiter stringent die Prozessoptimierung mit dem Ziel der Herstellung einer vollen Skalierfähigkeit der Bank.

Im unterstellten optimierten Kapitalszenario ist eine unveränderte **EK-Rendite (v. St.) > 12%** in 2028 erreichbar.



• **Ertragstreiber bis 2028:**

- Anstieg der Kundeneinlagen um ~ 2,4 Mrd. €
- Deutlicher Ausbau des Produktspektrums für Privatkunden mit Girokonto und attraktivem Wertpapierangebot
- Im Firmenkundengeschäft erwarten wir perspektivisch ein Kreditneugeschäft von 650 Mio. € jährlich sowie steigende Volumina im Einlagengeschäft
- Verbesserte Zinspositionierung

Die UmweltBank setzt ihren **Wachstumskurs** fort: Der eingeschlagene Pfad soll bis 2028 deutlich die **Rentabilität des Unternehmens** steigern.



650 Mio. €
Brutto
Neukreditvolumen

500.000
Kundinnen
und
Kunden

5,9 Mrd. €
Privatkunden-
einlagen



**Ziele
2028**

≥ 12 %
Eigenkapitalrendite
(vor Steuern)

≤ 60 %
Cost-Income-Ratio

Gründe für ein **nachhaltiges Investment** in die UmweltBank



Starke Marke für nachhaltiges Banking

Die UmweltBank profitiert vom gesellschaftlichen Trend hin zur Nachhaltigkeit und kombiniert Ökonomie & Ökologie.

Experten für die grüne Transformation

Über 25.000 finanzierte Erneuerbare-Energien-Projekte und nachhaltige Bauvorhaben basierend auf partnerschaftlichen Kundenbeziehungen.

Fokus auf Profitabilität

Profitabilität soll ab 2025 wiederhergestellt und in den Folgejahren deutlich ausgeweitet werden.

Fokussierte Wachstums-Strategie

Starkes Wachstum bereits im Transformationsjahr. Mit neuem überzeugenden Produktangebot wie Girokonto und Karte soll das Wachstum vervielfacht werden.

Skalierungsfähiges Geschäftsmodell

Neues Kernbanksystem ermöglicht State-of-the-art-Banking und schafft die Voraussetzung für schnelle Produkteinführungen und effizientere Prozesse.

Erfahrenes Management-Team

Management-Team mit jeweils rund 30 Jahren Erfahrung in der Finanzbranche und führenden Management-Positionen