

Investorenpräsentation



April 2024

Agenda

- 01** **Unternehmensprofil**
Überblick | Geschäftsfelder | Nachhaltigkeit

- 02** **Zahlen und Daten**
Marktüberblick | Geschäftszahlen | Portfolioüberblick

- 03** **Refinanzierung**
Rating | Emissionen | Deckungsmassen | Grüner Pfandbrief

- 04** **Sonstiges**
Deutscher Bankenmarkt | Sicherungseinrichtung

1. Unternehmensprofil

DZ HYP auf einen Blick

Kompetenzcenter und ganzheitlich aufgestellter Spezialist für Immobilien- und Kommunalfinanzierung



Führende
Immobilienbank

- » Führende Immobilienbank in Deutschland mit tiefer Verankerung in der Genossenschaftlichen Finanzgruppe
- » Starker Finanzierungspartner für Firmenkunden, Privatkunden und Öffentliche Kunden mit Fokus auf den deutschen Markt
- » 863 Mitarbeitende an 11 Standorten innerhalb Deutschlands



Gemeinsam
mehr erreichen

- » Starke Partner in der DZ BANK Gruppe
- » Eigentümerstruktur: 96,4% DZ BANK, 1,9% Stiftung Westfälische Landschaft, 1,7% Volksbanken Raiffeisenbanken
- » Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag sowie eine Patronatserklärung der DZ BANK für die DZ HYP



Bedeutender
Pfandbriefemittent

- » Bedeutender Pfandbriefemittent mit stabiler Ratingbasis
- » Daueremittent von Hypothekendarlehen sowie Öffentlichen Pfandbriefen
- » Gezielte Investition in nachhaltige Immobilien mit Grünen Pfandbriefen

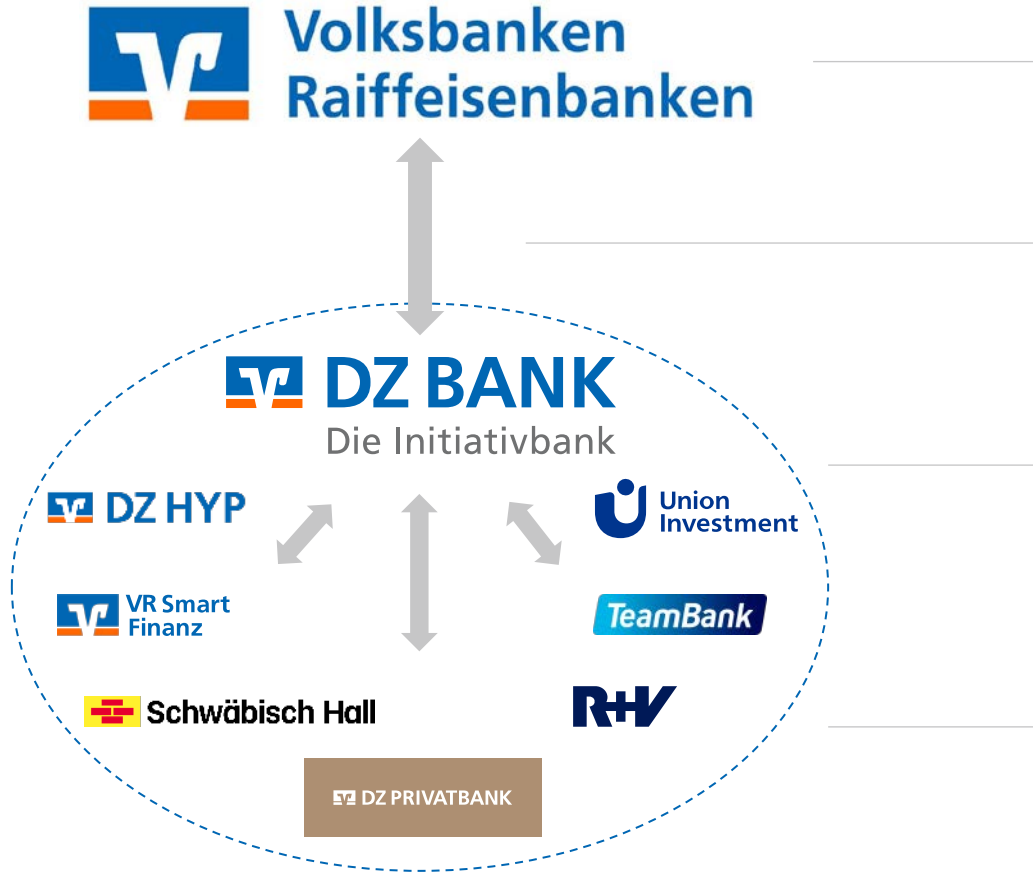


Gute
Geschäftszahlen

- » Neugeschäftsvolumen von 8.627 Mio. € (31.12.2022: 10.439 Mio. €)
- » Bestandsaufbau im Immobilienkreditgeschäft auf 56,9 Mrd. € (31.12.2022: 56,7 Mrd. €)
- » Betriebsergebnis 355,1 Mio. € (31.12.2022: 173,2 Mio. €)
- » Bilanzsumme ~ 77,5 Mrd. €

DZ HYP - Teil einer starken Gruppe

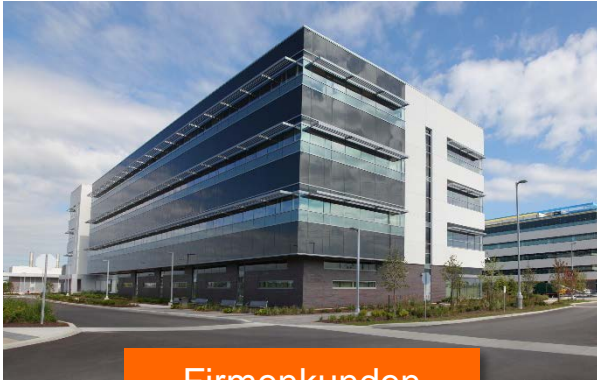
Das Modell der Genossenschaftlichen FinanzGruppe



- » 697 Genossenschaftsbanken mit über 30 Mio. Kunden, davon 17,8 Mio. Mitglieder
- » Genossenschaftsbanken bearbeiten gemeinsam mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe den Markt
- » DZ BANK ist Holding für die Unternehmen der DZ BANK Gruppe
- » DZ BANK Gruppe stellt den Genossenschaftsbanken Produkte und Dienstleistung für ihre Kunden zur Verfügung

Kompetenzcenter für Immobilien- und Kommunalfinanzierung

Geschäftsfelder



Firmenkunden

- » Begleitung bei individuellen Finanzierungsvorhaben in der gewerblichen Immobilienfinanzierung und Wohnungswirtschaft
- » Bestandsfinanzierungen, Bauträgermaßnahmen und Projektentwicklungen
- » Kernsegmente: Wohnen, Büro, Einzelhandel
- » Spezialsegmente: Hotel, Logistik, Sozialimmobilien



Privatkunden

- » Finanzierung von selbstgenutzten Immobilien in enger Zusammenarbeit mit den Volksbanken Raiffeisenbanken
- » Starkes Produktangebot mit bis zu 30 Jahren Zinsbindung
- » Effiziente Prozesse mit automatisiertem Kreditentscheidungsverfahren bis zu 1 Mio. €

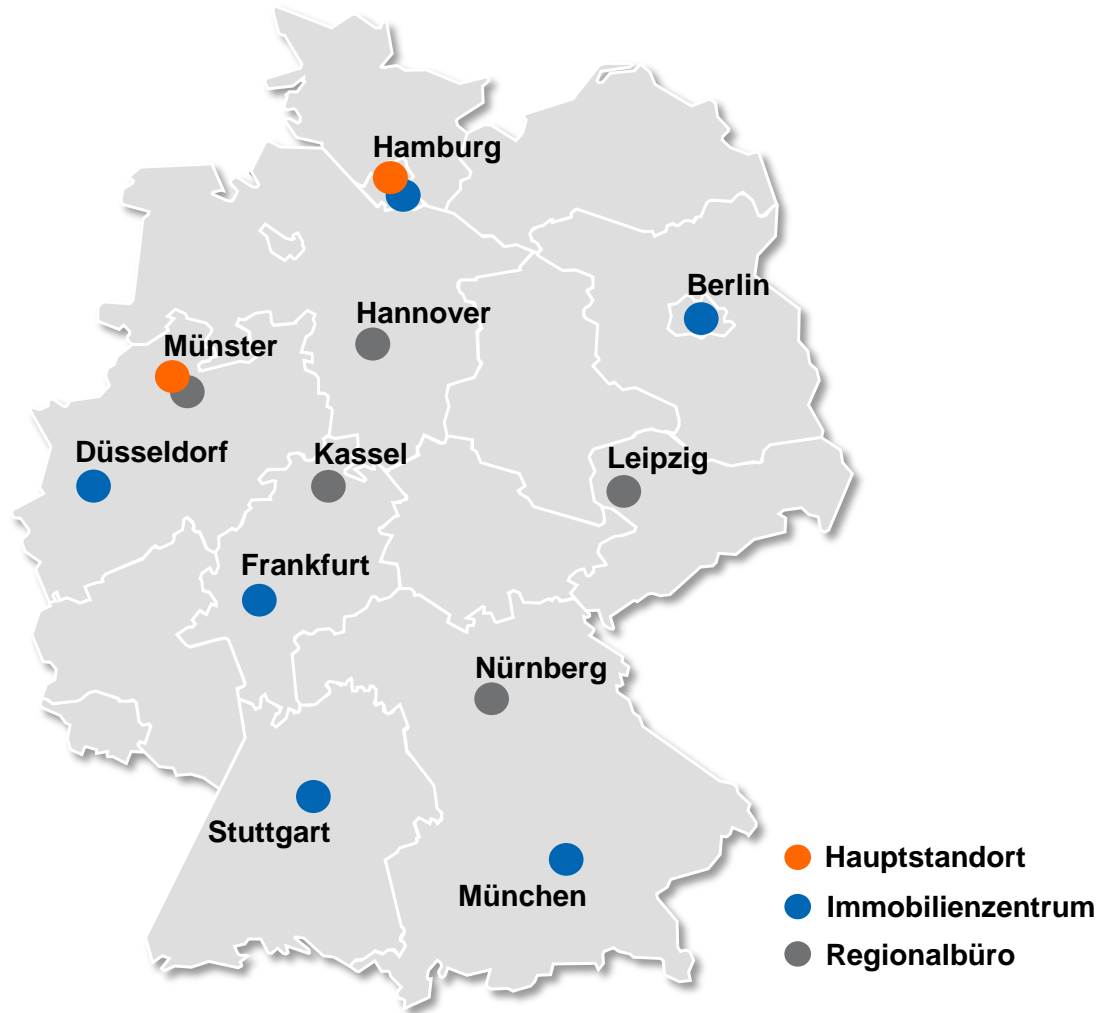


Öffentliche Kunden

- » Finanzierungslösungen für Städte, Gemeinden und Landkreise sowie unselbstständige Eigenbetriebe, kommunale Zweckverbände, AöR
- » Klassische Kommunaldarlehen und kurzfristige Kassenkredite

Flächendeckende, lokale Präsenz im Kernmarkt Deutschland

Selektive Begleitung in ausländische Märkte



- » Die DZ HYP ist mit ihren zwei Hauptstandorten in Hamburg und Münster sowie Immobilienzentren und Regionalbüros deutschlandweit präsent
- » Abdeckung aller Regionen mit kompetenten Ansprechpartnern in allen Geschäftsfeldern
- » Betreuung der Kunden sowie Volksbanken und Raiffeisenbanken vor Ort mit kurzen Entscheidungswegen
- » Begleitung deutscher institutioneller Kunden in ausgewählte Auslandsmärkte:
 - » Frankreich
 - » Niederlande
 - » Großbritannien
 - » Österreich

Nachhaltigkeit in der DZ HYP

Genossenschaftliche Werte als Treiber unseres Handelns



- » Implementierung von ESG Kriterien im Kreditvergabeprozess
- » Schaffung von Transparenz im Firmenkundenportfolio bis zum 30.06.2024
- » Messung und Überwachung von physischen- und transitorischen Klimarisiken
- » Gruppenweite Reduzierung der Treibhausgasemissionen bis 2030 um 65% und Klimaneutralität bis 2045



- » Unterzeichnung der „Charta der Vielfalt“ im Jahr 2012 als grundlegendes Prinzip der Unternehmenspolitik sowie Orientierung an den Regeln des „Fair Company Codex“
- » Mehrfach ausgezeichnet als familienfreundlicher Arbeitgeber und Top Ausbilder
- » Unterstützung und Förderung einer Vielzahl sozialer Einrichtungen und Projekte wie beispielsweise des Hamburger Spendenparlaments oder des Club of Rome



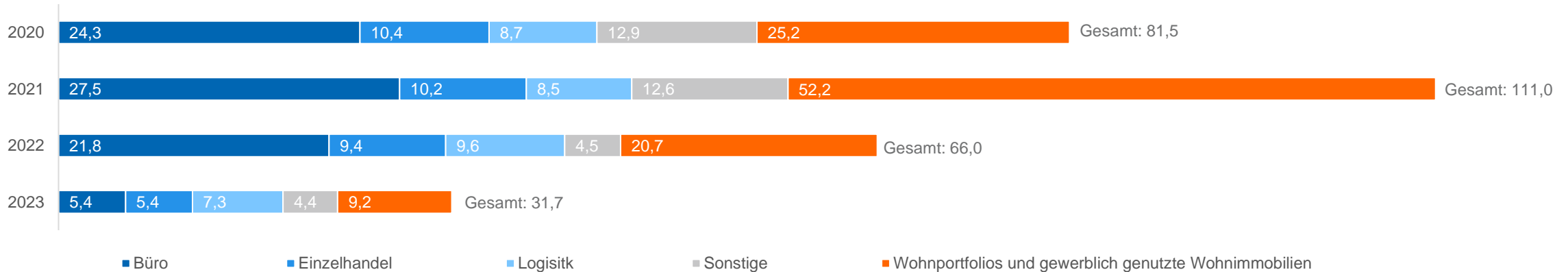
- » Nachhaltigkeitsaktivitäten bündeln: gruppenweite Richtlinien wie etwa zum Ausschluss von kontroversen Geschäftsfeldern/-praktiken
- » Erhöhung des Frauenanteils auf Führungsebene auf 25 % bis zum 31. Oktober 2025
- » Bekenntnis zu den SDGs, dem Pariser Klimaschutzabkommen, sowie zum Klimaschutzplan 2050 und zur Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung. Teilnehmer des UN Global Compact

2. Zahlen und Daten

Der deutsche Immobilienmarkt

Transaktionsvolumen

In Mrd. €



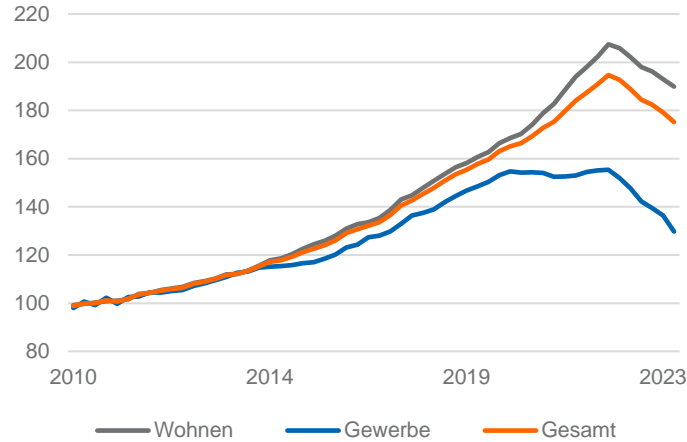
- » Am deutschen Immobilienmarkt hat der starke Zinsanstieg 2023 deutlich sichtbare Spuren hinterlassen. Neben dem niedrigen und gegenüber 2022 noch einmal halbierten Investmentvolumen gaben die Preise für Wohn- und Gewerbeimmobilien deutlich nach.
- » Die einzelnen Segmente am Immobilienmarkt entwickeln sich aufgrund spezifischer Einflüsse unterschiedlich. So stellt sich im Büromarkt vor dem Hintergrund von Homeoffice und Ruhestand der Babyboomer-Generation die Frage nach dem zukünftigen Flächenbedarf. Zusätzlich belastet die gedämpfte wirtschaftliche Lage das Vermietungsgeschäft in diesem Segment. Gute Nachfrage besteht allerdings für hybride Konzepte in nachhaltigen Bürogebäuden.
- » Im Einzelhandel belasten die hohe Inflation, E-Commerce sowie die gestiegenen Personal- und Energiekosten die Nachfrage. Im Vergleich zum Innenstadthandel ist die Nachfrage im Nahversorgungsbereich stabiler. Für die Innenstädte werden alternative Nutzungskonzepten wie bspw. Wohnungen, Freizeit- und Kulturflächen geprüft.
- » Die Vermietungsaussichten im Wohnimmobilienmarkt sind aufgrund steigender Einwohnerzahlen und knappem Wohnungsangebot grundsätzlich gut. Allerdings trüben die hohen Finanzierungskosten sowie anstehende Investitionen hinsichtlich der Energieeffizienz.

Quelle: DZ BANK, JLL Research

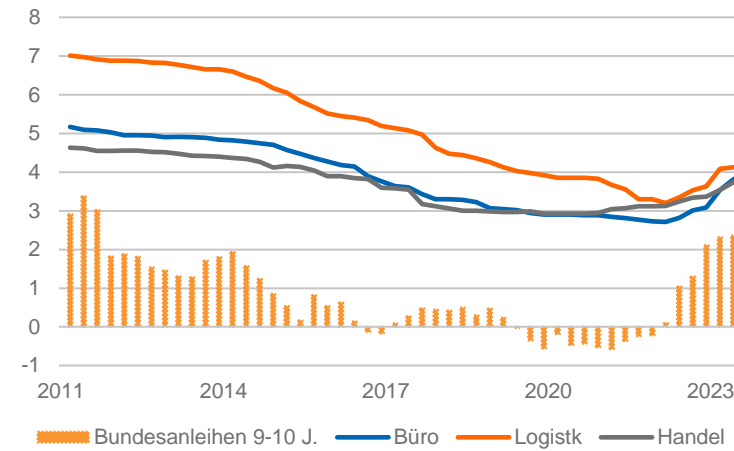
Der deutsche Immobilienmarkt

Überblick

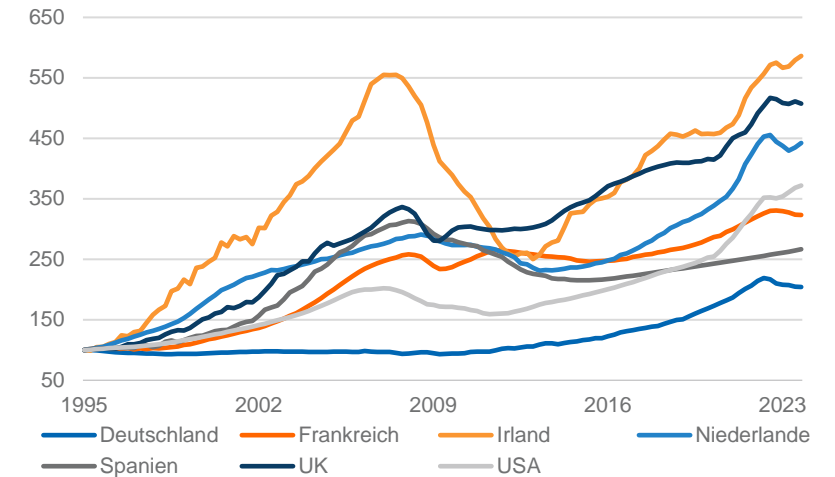
vdp Immobilienpreisindex
2010 = 100



Immobilienrenditen in deutschen A-Städten
Nettoanfangsrendite, in %



Internationale Wohnungspreisindizes
Nettoanfangsrendite, in %



- » Die Preise am deutschen Immobilienmarkt haben sich im Geschäftsjahr 2023 rückläufig entwickelt. Gemäß vdp-Immobilienpreisindex kam es zu einem Rückgang von durchschnittlich 7,2 Prozent gegenüber dem Schlussquartal 2022. Die Preise für Wohnimmobilien sanken dabei im Jahresvergleich um 6,1 Prozent, während die Gewerbeimmobilienpreise um 12,1 Prozent zurück gingen. Auch wenn gemäß vdp „eine Trendwende bei den Immobilienpreisen noch nicht absehbar“ ist, könnte sich der Markt ab Sommer 2024 allmählich stabilisieren.
- » Auf den Immobilienbewertungen lasteten vor allem die von einem niedrigen Niveau aus deutlich angezogenen Mietrenditen, die seit 2022 von teilweise unter drei Prozent auf nunmehr gut vier Prozent zulegten. Gegenüber den noch stärker ausgeweiteten Kapitalmarktrenditen ist der Renditevorteil von Immobilienanlagen kleiner geworden.
- » Den rückläufigen Immobilienbewertungen stehen bei Wohn-, Büro- und Logistikimmobilien zum Teil kräftig gestiegene Mieten gegenüber, die den Rückgang der Kaufpreise abbremsen. Bei Handelsimmobilien hat sich der zuvor sinkende Mietrendenzumindest stabilisiert.

Geschäftszahlen

Geschäftsentwicklung

Entwicklung Neugeschäft in Mio. €	31.12.2023	31.12.2022
Firmenkunden	7.439	8.064
Privatkunden	753	1.624
Öffentliche Kunden	435	751
Gesamt	8.627	10.439

Bestandsentwicklung in Mio. €	31.12.2023	31.12.2022
Bilanzsumme	77.477	77.224
Immobilienkredite	56.902	56.686
Originäre Kommunalkredite	8.785	9.283
Wertpapiergeschäft ¹	9.007	8.690

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung²

in Mio. €	31.12.2023	31.12.2022
Zinsüberschuss	711,0	671,8
Provisionsergebnis	-14,5	-20,1
Verwaltungsaufwand	246,7	275,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	16,6	16,9
Risikovorsorge	-109,6	-85,6
Finanzanlagensaldo	-1,7	-134,0
Betriebsergebnis	355,1	173,2
Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	155,0	31,0
Steueraufwand	144,2	92,6
Teilgewinnabführung	0,5	19,6
Abzuführende Gewinne³	55,4	30,0

¹Finanzierungen an Staaten und substaatliche Einheiten, Landes- und Förderbanken sowie staatsverbürgte Unternehmensanleihen, Bankschuldverschreibungen und Mortgage Backed Securities; ²Gemäß HGB-Rechnungslegung; ³Gemäß Ergebnisabführungsvertrag
12 | 44

Finanzkennzahlen¹

Einbindung in die DZ BANK

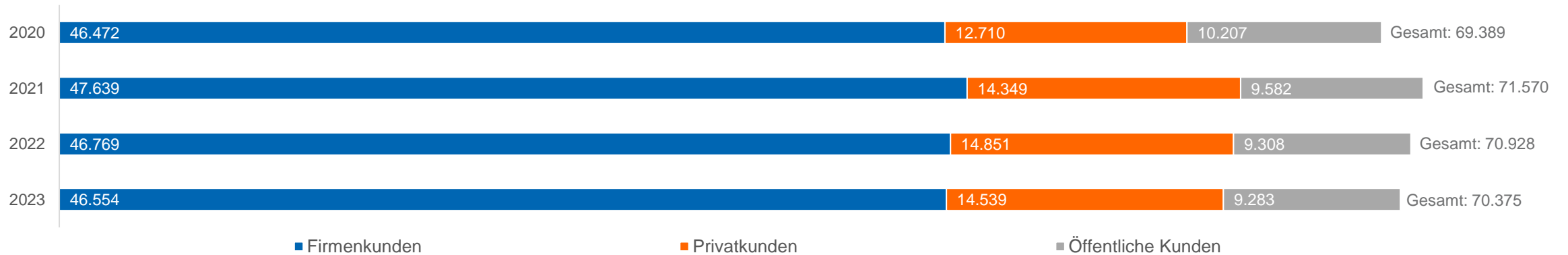
	Eigenkapital	Cost-Income-Ratio	Liquiditätsdeckungsquote	Erläuterungen																																								
	<p>● Gesamtkapitalquote ● Kernkapitalquote ● CET1</p>	<p>● Cost Income Ratio</p>	<p>● LCR</p>																																									
DZ HYP	<p>Eigenmittel: 1.896 Mio. €</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Gesamtkapitalquote</th> <th>Kernkapitalquote</th> <th>CET1</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>13,2%</td> <td>9,8%</td> <td>9,0%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>15,3%</td> <td>11,1%</td> <td>10,7%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>12,6%</td> <td>12,1%</td> <td>12,1%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>12,4%</td> <td>11,9%</td> <td>11,9%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Gesamtkapitalquote	Kernkapitalquote	CET1	2020	13,2%	9,8%	9,0%	2021	15,3%	11,1%	10,7%	2022	12,6%	12,1%	12,1%	2023	12,4%	11,9%	11,9%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Cost Income Ratio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>45,5%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>41,9%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>42,4%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>35,2%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Cost Income Ratio	2020	45,5%	2021	41,9%	2022	42,4%	2023	35,2%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>LCR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>212,0%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>204,9%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>163,1%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>305,3%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	LCR	2020	212,0%	2021	204,9%	2022	163,1%	2023	305,3%	<p>Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen der DZ HYP durch Anwendung der „Waiver-Regelung“ nach Art. 7 CRR auf Ebene des DZ BANK Konzerns abgedeckt.</p> <p>Allokation von Eigenkapital für DZ HYP bedarfsgerecht im Rahmen der Konzernsteuerung.</p>
Jahr	Gesamtkapitalquote	Kernkapitalquote	CET1																																									
2020	13,2%	9,8%	9,0%																																									
2021	15,3%	11,1%	10,7%																																									
2022	12,6%	12,1%	12,1%																																									
2023	12,4%	11,9%	11,9%																																									
Jahr	Cost Income Ratio																																											
2020	45,5%																																											
2021	41,9%																																											
2022	42,4%																																											
2023	35,2%																																											
Jahr	LCR																																											
2020	212,0%																																											
2021	204,9%																																											
2022	163,1%																																											
2023	305,3%																																											
DZ BANK Gruppe	<p>Eigenmittel: 30.647 Mio. €</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Gesamtkapitalquote</th> <th>Kernkapitalquote</th> <th>CET1</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>19,5%</td> <td>17,0%</td> <td>15,3%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>18,5%</td> <td>16,8%</td> <td>15,3%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>18,0%</td> <td>15,2%</td> <td>13,7%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>20,1%</td> <td>17,7%</td> <td>15,5%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Gesamtkapitalquote	Kernkapitalquote	CET1	2020	19,5%	17,0%	15,3%	2021	18,5%	16,8%	15,3%	2022	18,0%	15,2%	13,7%	2023	20,1%	17,7%	15,5%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Cost Income Ratio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>65,5%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>58,9%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>63,5%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>56,4%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Cost Income Ratio	2020	65,5%	2021	58,9%	2022	63,5%	2023	56,4%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>LCR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>146,3%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>147,7%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>145,9%</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>145,8%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	LCR	2020	146,3%	2021	147,7%	2022	145,9%	2023	145,8%	<p>Anwendung eines Liquiditäts-Waivers gem. Art. 8 CRR zwischen der DZ BANK und der DZ HYP.</p>
Jahr	Gesamtkapitalquote	Kernkapitalquote	CET1																																									
2020	19,5%	17,0%	15,3%																																									
2021	18,5%	16,8%	15,3%																																									
2022	18,0%	15,2%	13,7%																																									
2023	20,1%	17,7%	15,5%																																									
Jahr	Cost Income Ratio																																											
2020	65,5%																																											
2021	58,9%																																											
2022	63,5%																																											
2023	56,4%																																											
Jahr	LCR																																											
2020	146,3%																																											
2021	147,7%																																											
2022	145,9%																																											
2023	145,8%																																											

¹Kennzahlen unter: <https://www.dzbank.de/content/dzbank/de/home/die-dz-bank/investor-relations/berichte.html>

Geschäftsfelder im Überblick

Kreditvolumen

In Mio. €

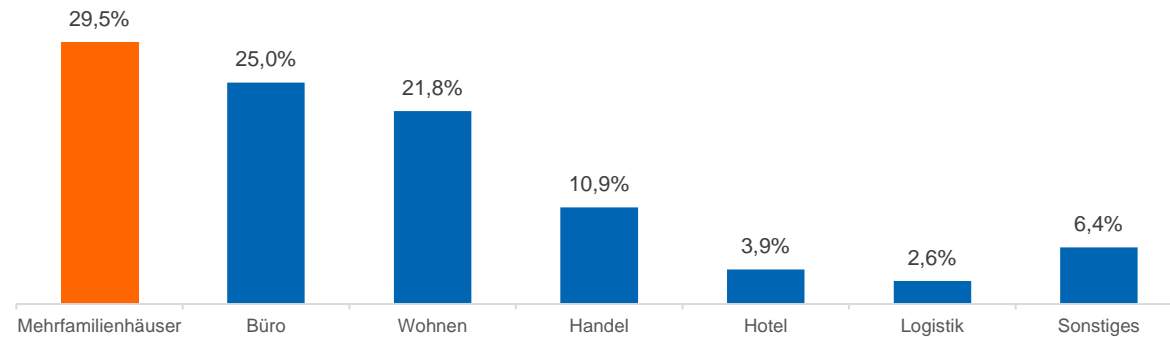


- » Konservative Risikostrategie mit harten quantitativen Vorgaben, umfassende qualitative Analyse von Objekt und Lage einschließlich Stresstests sowie Qualität der Kundenverbindung prägen Kreditvergabe im Firmenkundengeschäft
- » Regelmäßige Portfolioanalysen zeigen weiterhin stabile Portfolioqualität
- » Mehr als 50% des Immobilienportfolios besteht aus privat und gewerblich genutzten Wohnimmobilien
- » Keine als Sicherheiten dienenden Objekte mit Lage in den USA, Ukraine, Russland oder Belarus

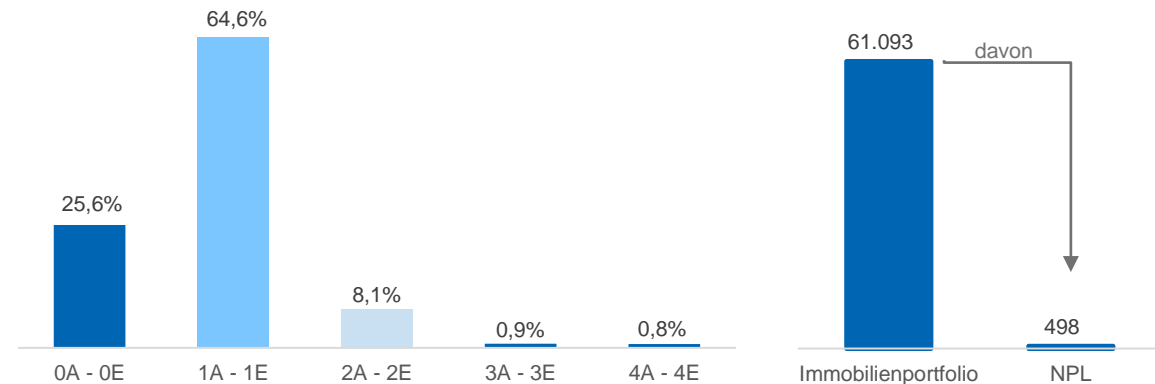
Immobilienkreditgeschäft¹

Nutzungsart

Stichtag: 31.12.2023



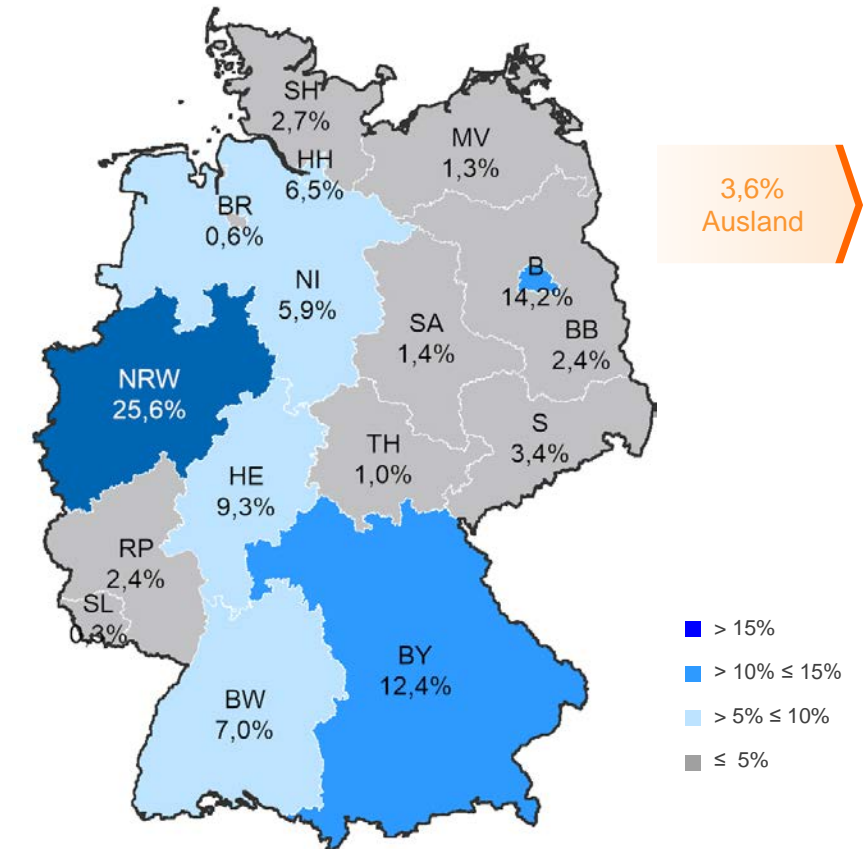
Rating²



¹Inklusive unwiderruflicher Kreditzusagen; ²BVR Rating; ³NPL (Non-Performing Loans) in Mio. €

Regionale Verteilung

Stichtag: 31.12.2023

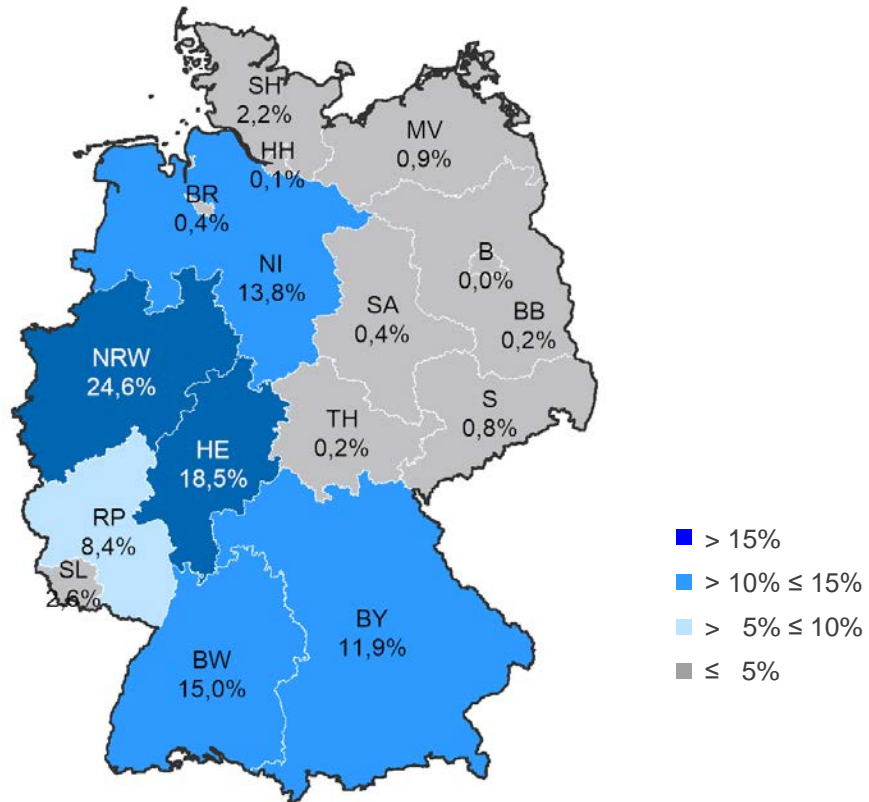


- > 15%
- > 10% ≤ 15%
- > 5% ≤ 10%
- ≤ 5%

Öffentliche Kunden¹

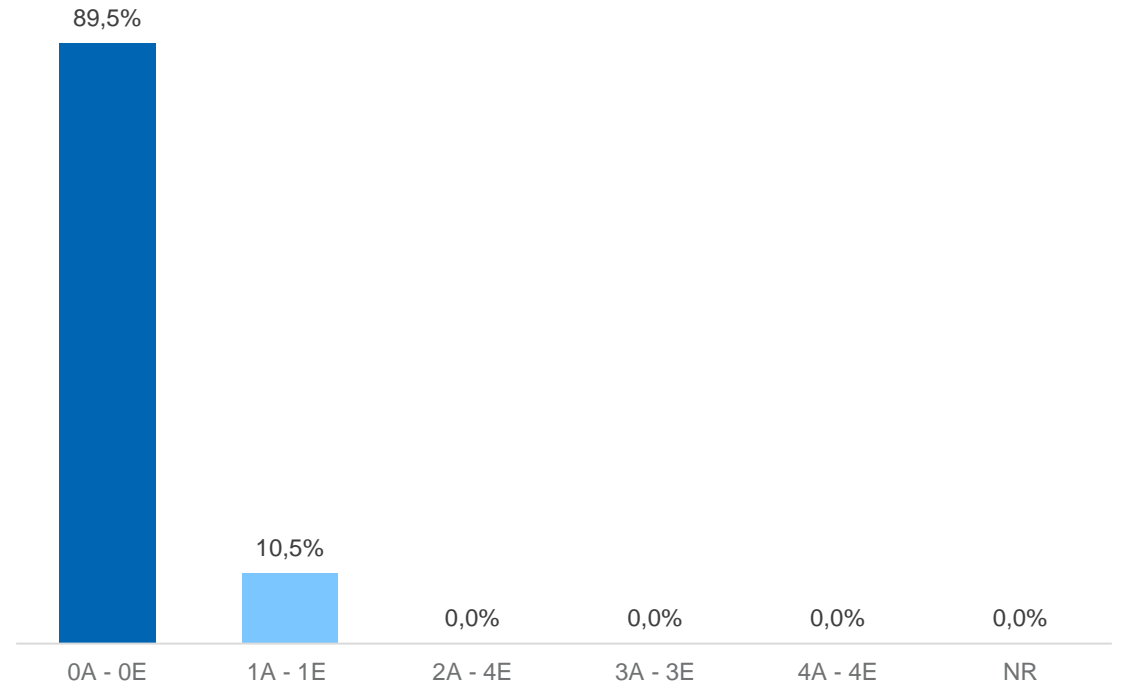
Regionale Verteilung

Stichtag: 31.12.2023



Rating²

Stichtag: 31.12.2023



¹Inklusive unwiderruflicher Kreditzusagen; ²BVR Rating

3. Refinanzierung



- » Bedeutender Pfandbriefemittent der DZ BANK Gruppe
- » Daueremittent mit verlässlichem Emissionsverhalten
- » Breite Investorenbasis basierend auf langfristigen Geschäftsbeziehungen
- » Senior Funding überwiegend in der DZ BANK Gruppe



- » Pfandbriefe mit maßgeschneiderter Ausstattung:
 - » Hypothekpfandbriefe als auch Öffentliche Pfandbriefe
 - » Grüner Hypothekpfandbrief
 - » Benchmark / Privatplatzierungen
 - » Plain Vanilla / Strukturen
 - » Breites Laufzeitenspektrum
- » Senior Preferred Emissionen
 - » Privatplatzierungen



- » Ausgezeichnete Emittentenratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch Ratings
- » AAA/Aaa Rating für beide Deckungsmassen durch Standard & Poor's sowie Moody's
- » Prime-Status im ISS-ESG-Nachhaltigkeitsrating

Starke Refinanzierungsbasis durch stabile Ratings

Bankratings

Emittentenrating

Ausblick

Kurzfristige Verbindlichkeiten

Gedeckte Emissionsratings

Hypothekendarlehen

Öffentliche Pfandbriefe

Ungedeckte Emissionsratings

Senior Preferred

Senior Non-Preferred

S&P Global

Moody`s

FitchRatings

Emittentenrating	A+	Aa2	AA-
Ausblick	stabil	stabil	stabil
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1	Prime-1	F1+
Hypothekendarlehen	AAA	Aaa	-
Öffentliche Pfandbriefe	AAA	Aaa	-
Senior Preferred	A+	Aa2	AA
Senior Non-Preferred	A	A3	AA-



- » **Prime** als Auszeichnung (Note "C") für **überdurchschnittliches Engagement**
- » DZ HYP zählt mit einem Decile Rank „2“ zu den **Top 20 %** der Vergleichsgruppe (Skala 1 – 10)
- » Im Jahr 2023 erhielt die DZ HYP von Morningstar Sustainalytics ein ESG-Risiko-Rating von 14,2 und weist damit ein geringes Risiko auf, wesentliche finanzielle Belastungen aus ESG-Faktoren zu erfahren.¹

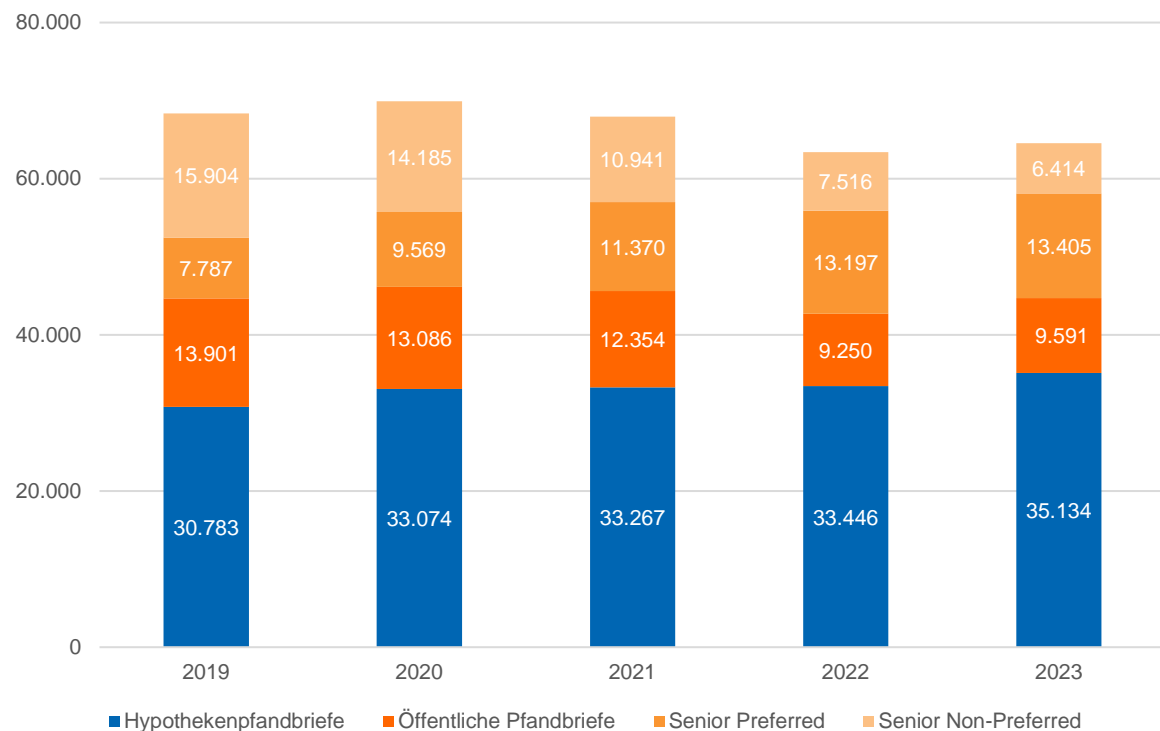


¹In no event the risk rating shall be construed as investment advice or expert opinion as defined by the applicable legislation. Copyright ©2022 Sustainalytics. All rights reserved.

Langfristige Refinanzierung

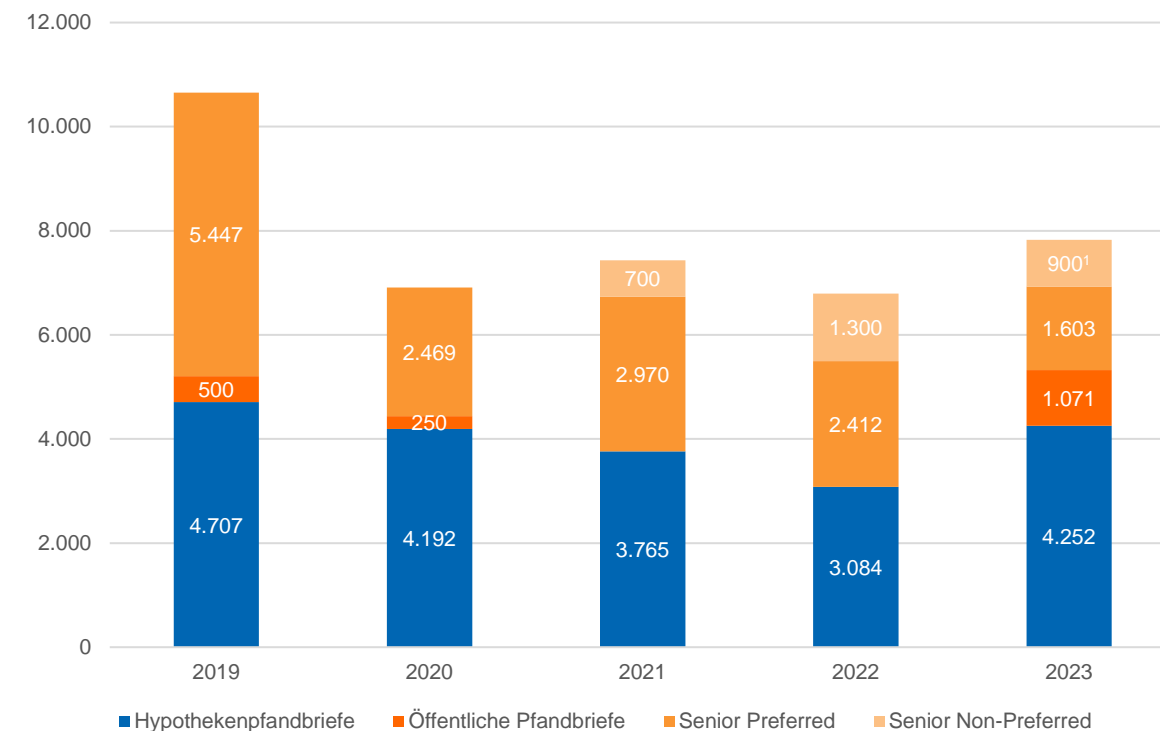
Bestandszahlen

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



Neugeschäft

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023

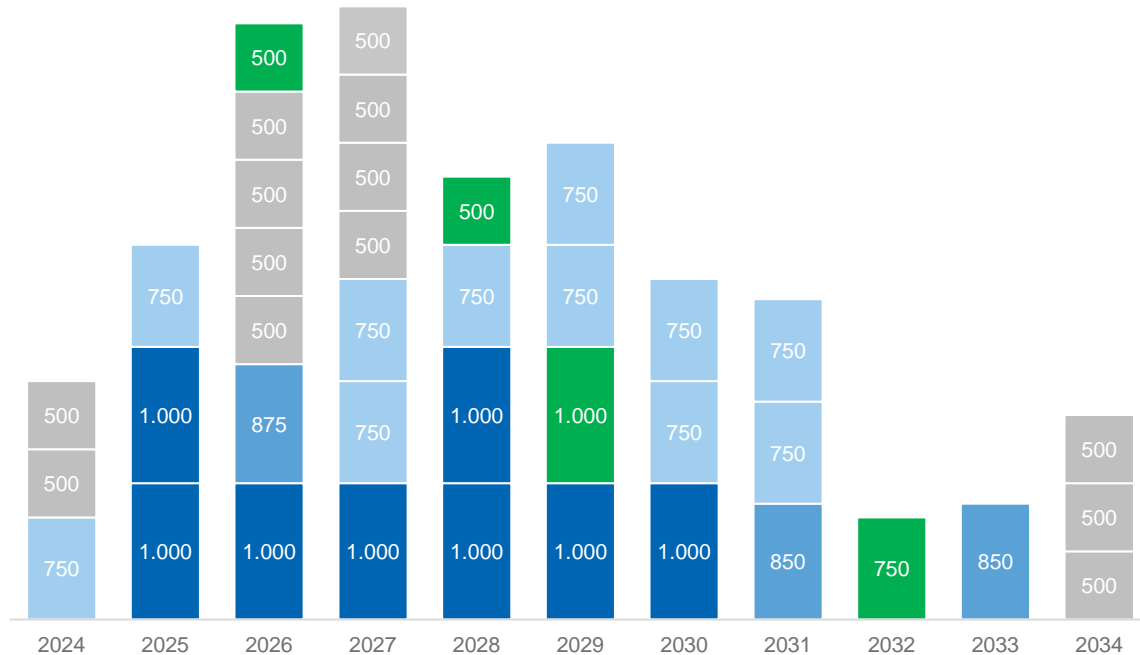


¹internal MREL-fähige Papiere

Langfristige Refinanzierung¹

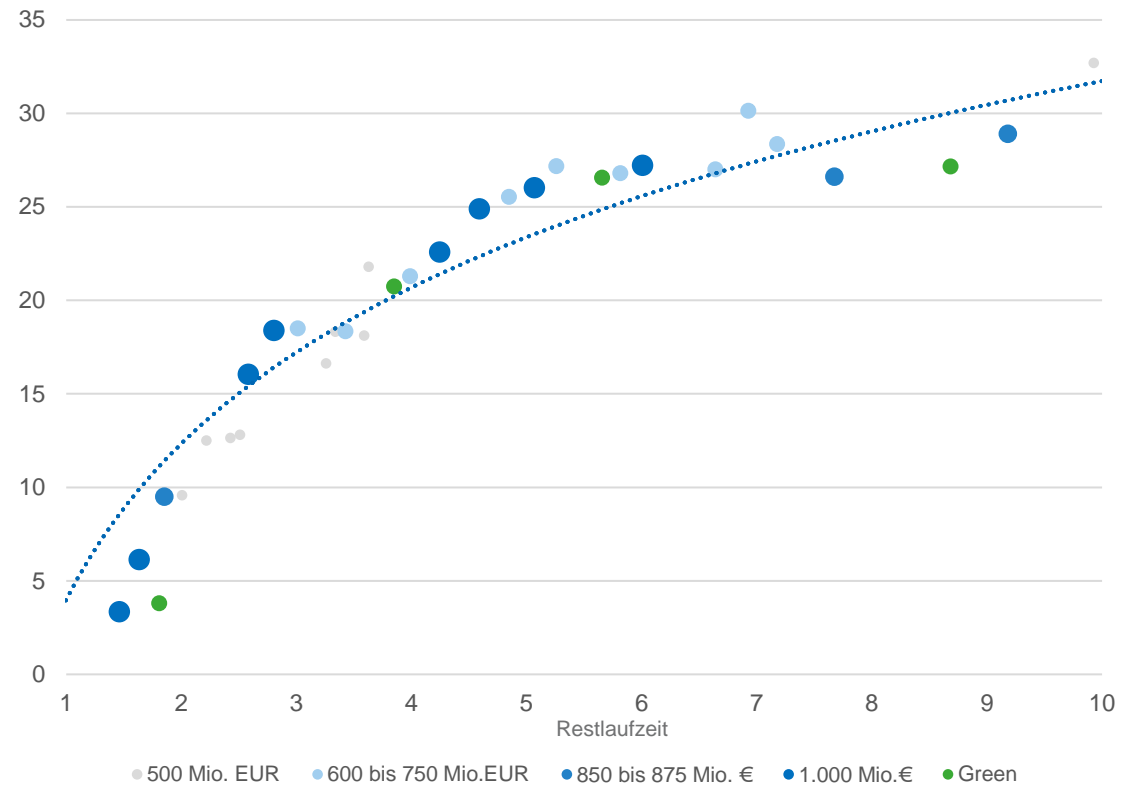
Fälligkeitsprofil Benchmark

In Mio. €, Stichtag: 28.03.2024



Sekundärmarktspreads Benchmarkemissionen²

In BP, Stichtag 28.03.2024



¹Volumen: Nominalwerte; ²Referenz: Mid Swaps gegen 6-Monats EURIBOR; Daten: Bloomberg

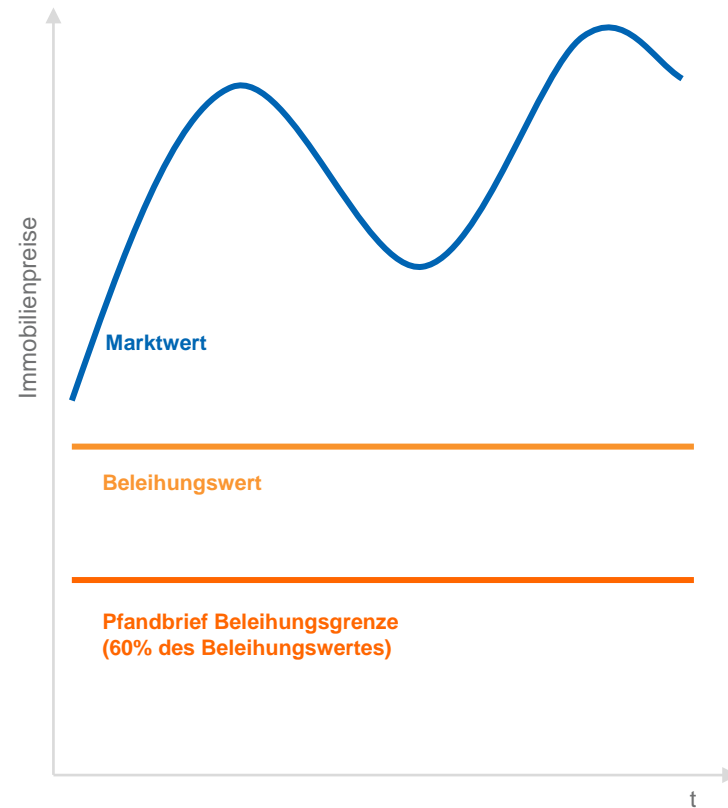
Der deutsche Pfandbrief

Sicherheit in bewegten Zeiten



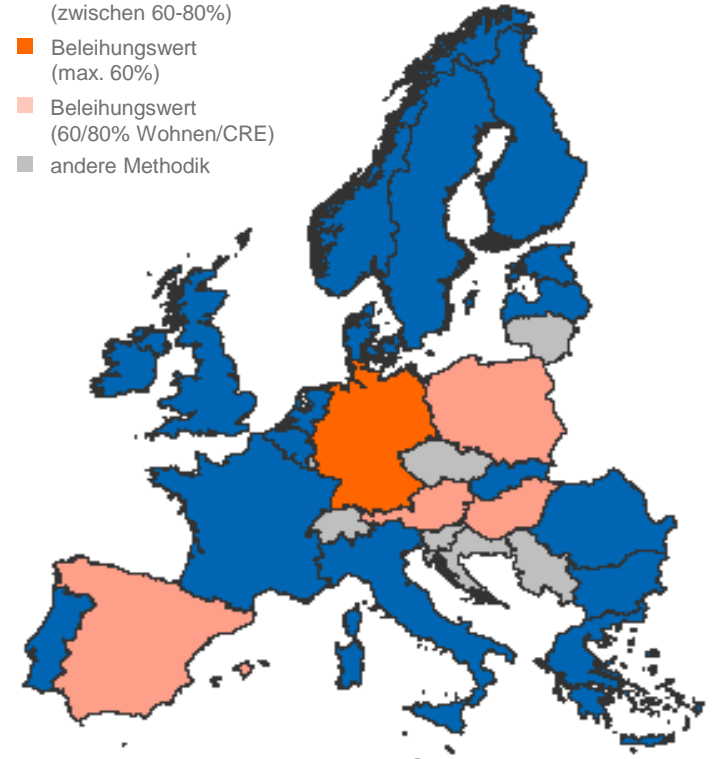
- » Das deutsche Pfandbriefgesetz unterscheidet zwischen dem Marktwert und dem Beleihungswert einer Immobilie.
- » Der Beleihungswert stellt auf die langfristigen und nachhaltigen Merkmale der zu bewertenden Immobilie ab und schließt spekulative Elemente und konjunkturell bedingte Wertschwankungen aus.
- » Für die Deckung eines Pfandbriefs dürfen max. 60% des Beleihungswerts einer Immobilie verwendet werden.
- » Im internationalen Vergleich stellen die meisten Jurisdiktionen auf den Marktwert ab. Der Pfandbrief ist mit dem Beleihungswertansatz besonders konservativ.

Marktwert vs. Beleihungswert nach dem deutschen Pfandbriefgesetz



Internationale Covered Bond Richtlinien Beleihungswert vs. Marktwert

- Marktwert (zwischen 60-80%)
- Beleihungswert (max. 60%)
- Beleihungswert (60/80% Wohnen/CRE)
- andere Methodik



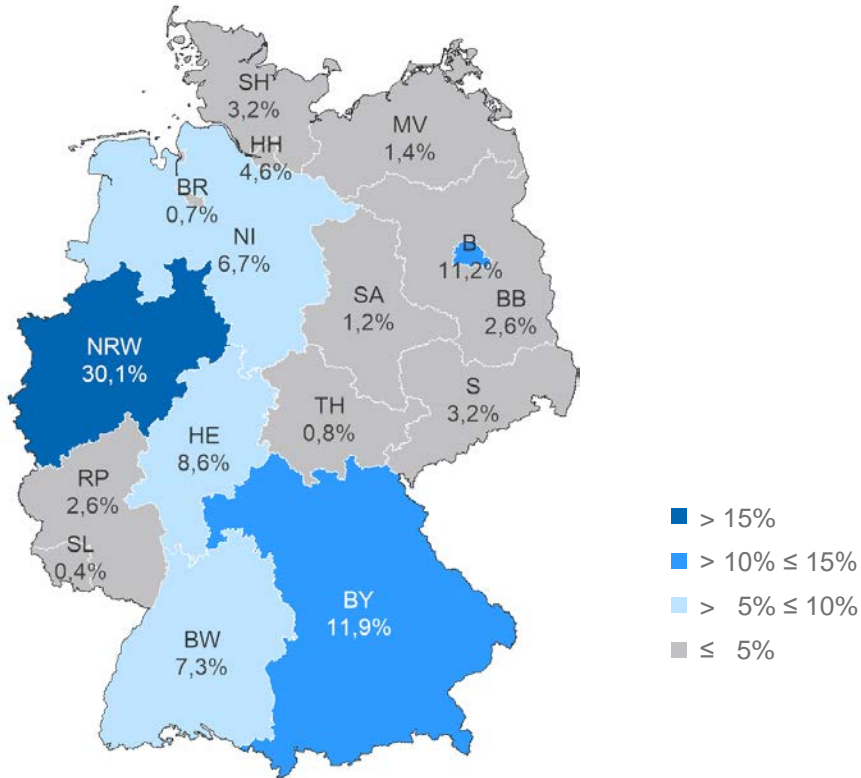
3.1 Deckungsmassen

Zusammensetzung der Hypothekendeckungsmasse im Inland^{1,2}

Ordentliche Deckungswerte

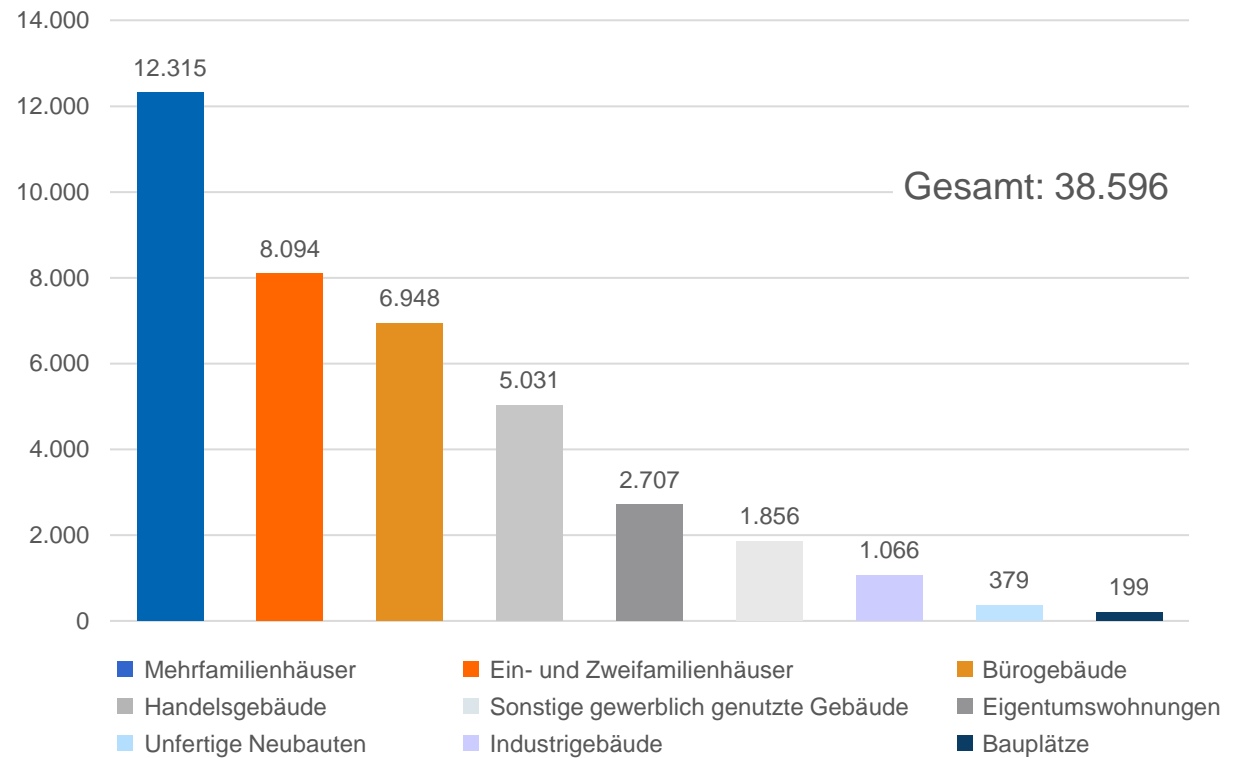
Regionale Verteilung

Stichtag: 31.12.2023



Nutzungsart

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



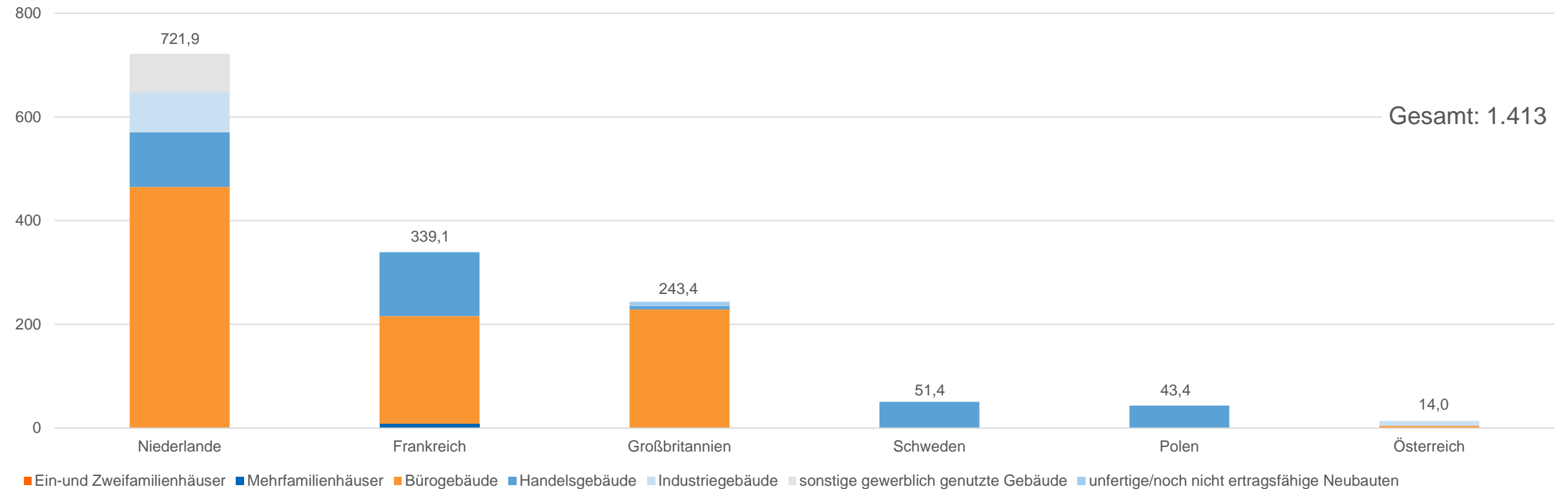
¹Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG; ²Weitere Deckung gem. §19 (1) Nr. 3 PfandBG i.H.v. 1,3 Mrd. EUR (Forderungen gegenüber dt. Förderbanken mit staatlicher Garantie).

Zusammensetzung der Hypothekendeckungsmasse im Ausland^{1,2}

Ordentliche Deckungswerte

Nutzungsart

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023

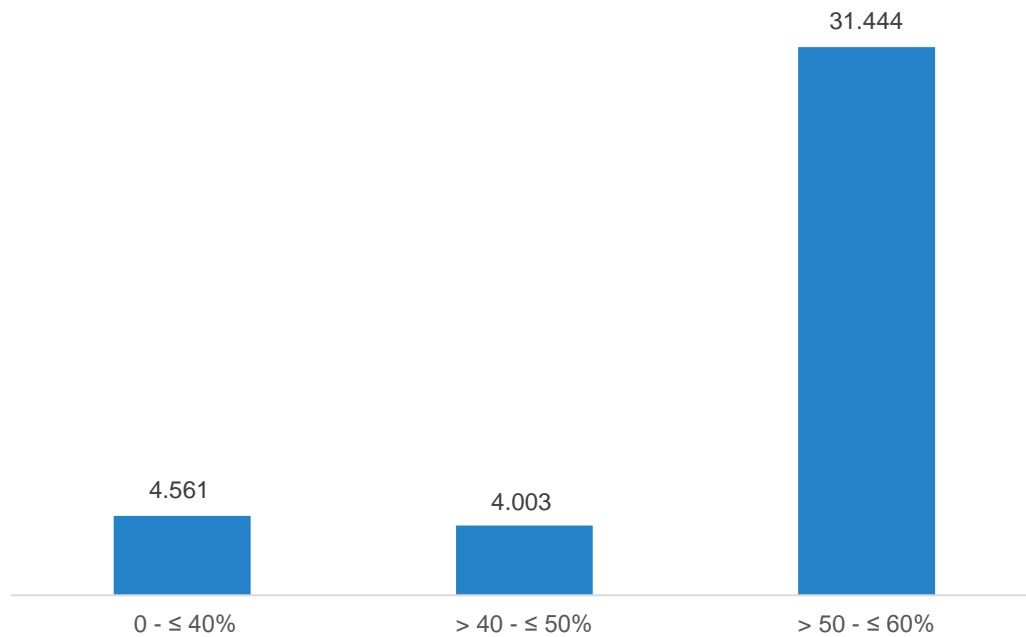


¹Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG; ²Weitere Deckung gem. §19 (1) Nr. 3 PfandBG i.H.v. 1,3 Mrd. EUR (Forderungen gegenüber dt. Förderbanken mit staatlicher Garantie)

Weitere Angaben zur Hypothekendeckungsmasse^{1,2}

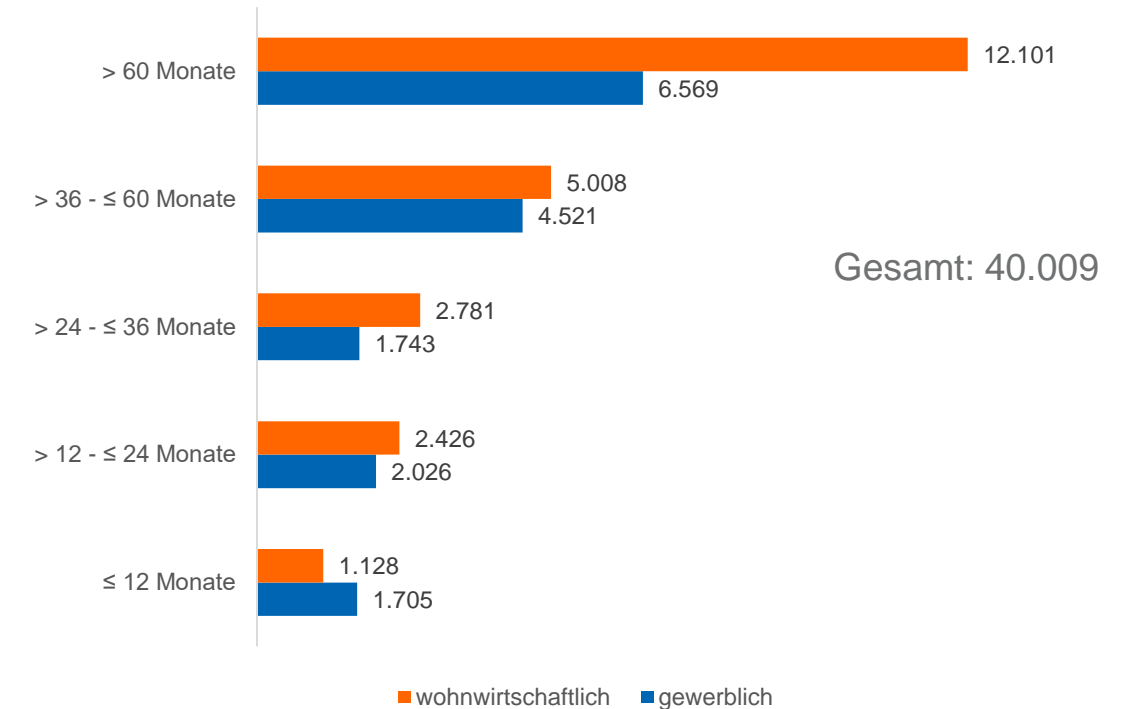
Loan to Value Ratio (LTV)

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



Seasoning

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023

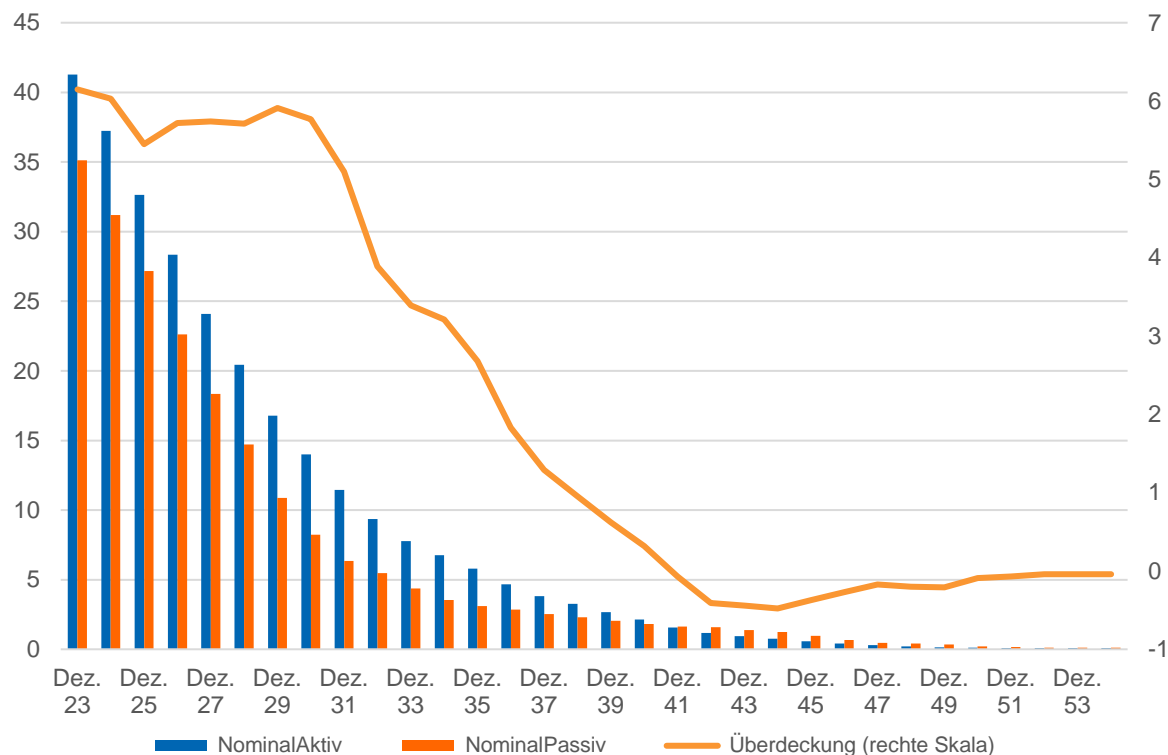


¹Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG; ²Weitere Deckung gem. §19 (1) Nr. 3 PfandBG i.H.v. 1,3 Mrd. EUR (Forderungen gegenüber dt. Förderbanken mit staatlicher Garantie)

Weitere Angaben zur Hypothekendeckungsmasse

Fälligkeitsprofil^{1,2}

Nominal in Mrd. €, Stichtag: 31.12.2023



Sonstige Kennzahlen³

Stichtag: 31.12.2023

Kennziffer

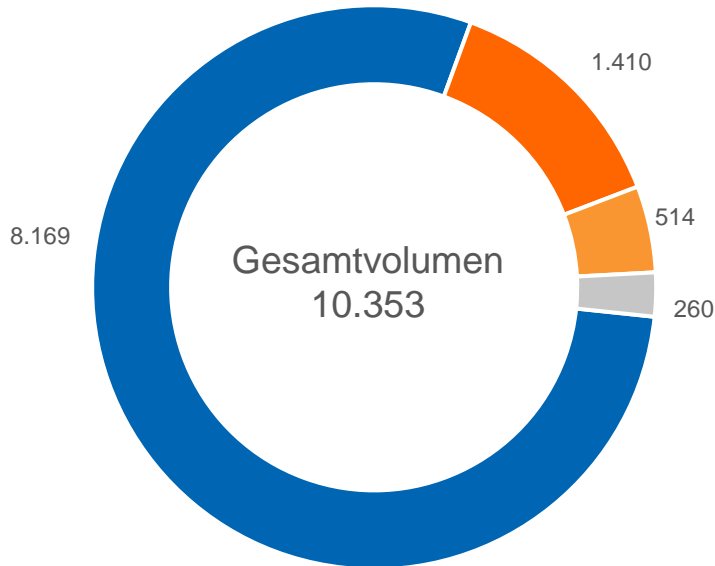
Summe Deckungswerte (Mio. €)	41.272
Summe Pfandbriefe im Umlauf (Mio. €)	35.125
Überdeckung (%)	17,5
Anteil fest verzinslicher Deckungsmasse (%)	90,0
Anteil fest verzinslicher Pfandbriefe (%)	98,8
Durchschnittlicher Beleihungsauslauf (%)	54,0
NPL (%)	0,0
Durchschnittliches Seasoning (Jahre)	5,3

¹Volumen: Nominalwerte; ²Daten ausschließlich für einen Zeithorizont von 30 Jahren dargestellt; ³Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG

Zusammensetzung der Öffentlichen Deckungsmasse¹

Inland nach Schuldnerklasse

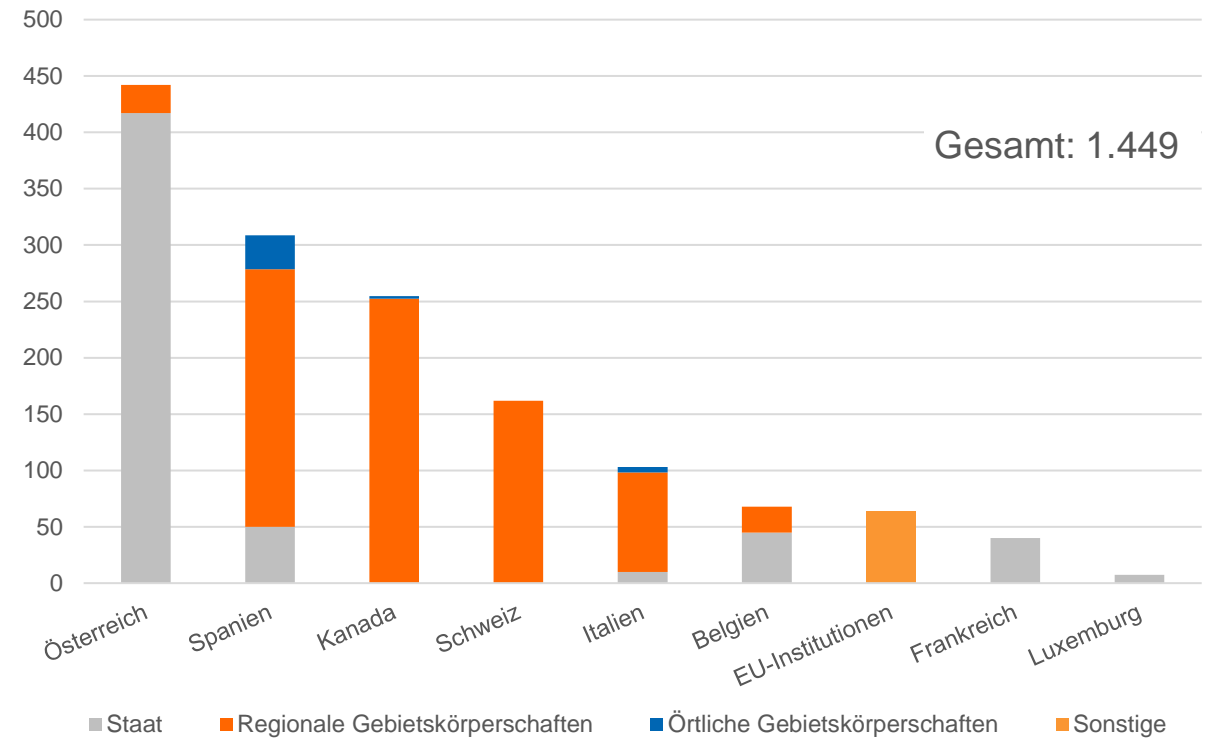
In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



■ Örtliche Gebietskörperschaften ■ Regionale Gebietskörperschaften ■ Sonstige ■ Staat

Ausland nach Land und Schuldnerklasse

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023

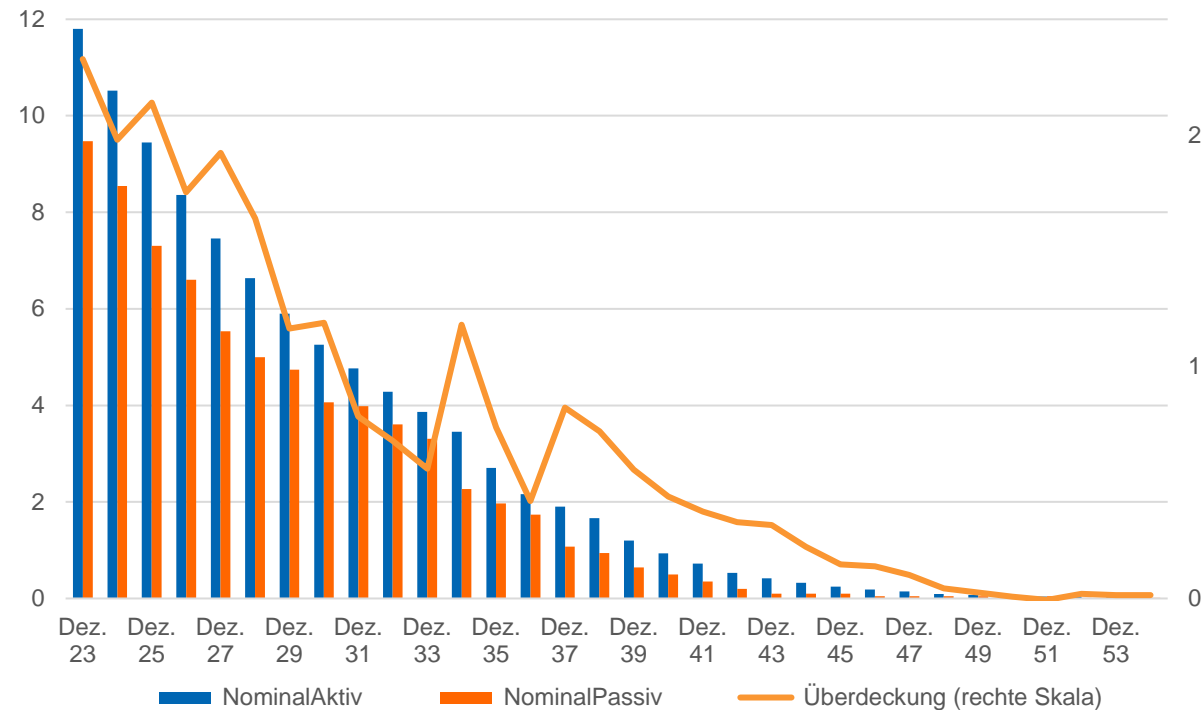


¹Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG

Weitere Kennzahlen der Öffentlichen Deckungsmasse

Fälligkeitsprofil^{1,2}

In Mrd. €, Stichtag: 31.12.2023



Sonstige Kennzahlen³

Stichtag: 31.12.2023

Kennziffern

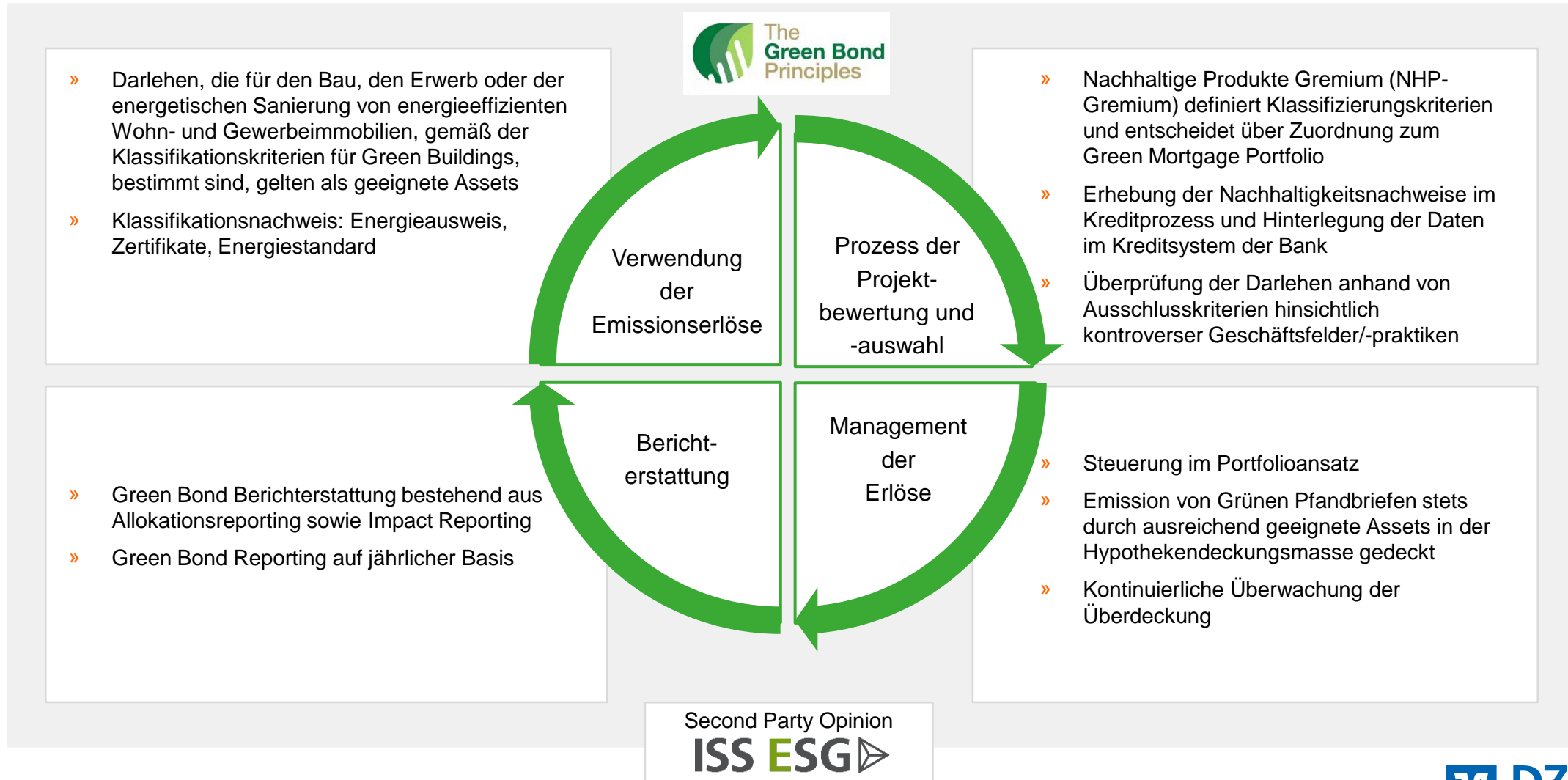
Summe Deckungswerte (Mio. €)	11.802
² Summe Pfandbriefe im Umlauf (Mio. €)	9.474
Überdeckung (%)	24,6
Anteil fest verzinslicher Deckungsmasse (%)	97,0
¹ Anteil fest verzinslicher Pfandbriefe (%)	95,6

¹Volumen: Nominalwerte; ²Daten ausschließlich für einen Zeithorizont von 30 Jahren dargestellt; ³Datenerhebung und Kriterien gemäß §28 PfandBG

3.2 Grüner Pfandbrief

Green Bond Principles als Basis des DZ HYP Frameworks

Kernaussagen



Unser Auswahlprozess



Klassifikation der Immobilien anhand der Energieeffizienz:

Energieausweise:

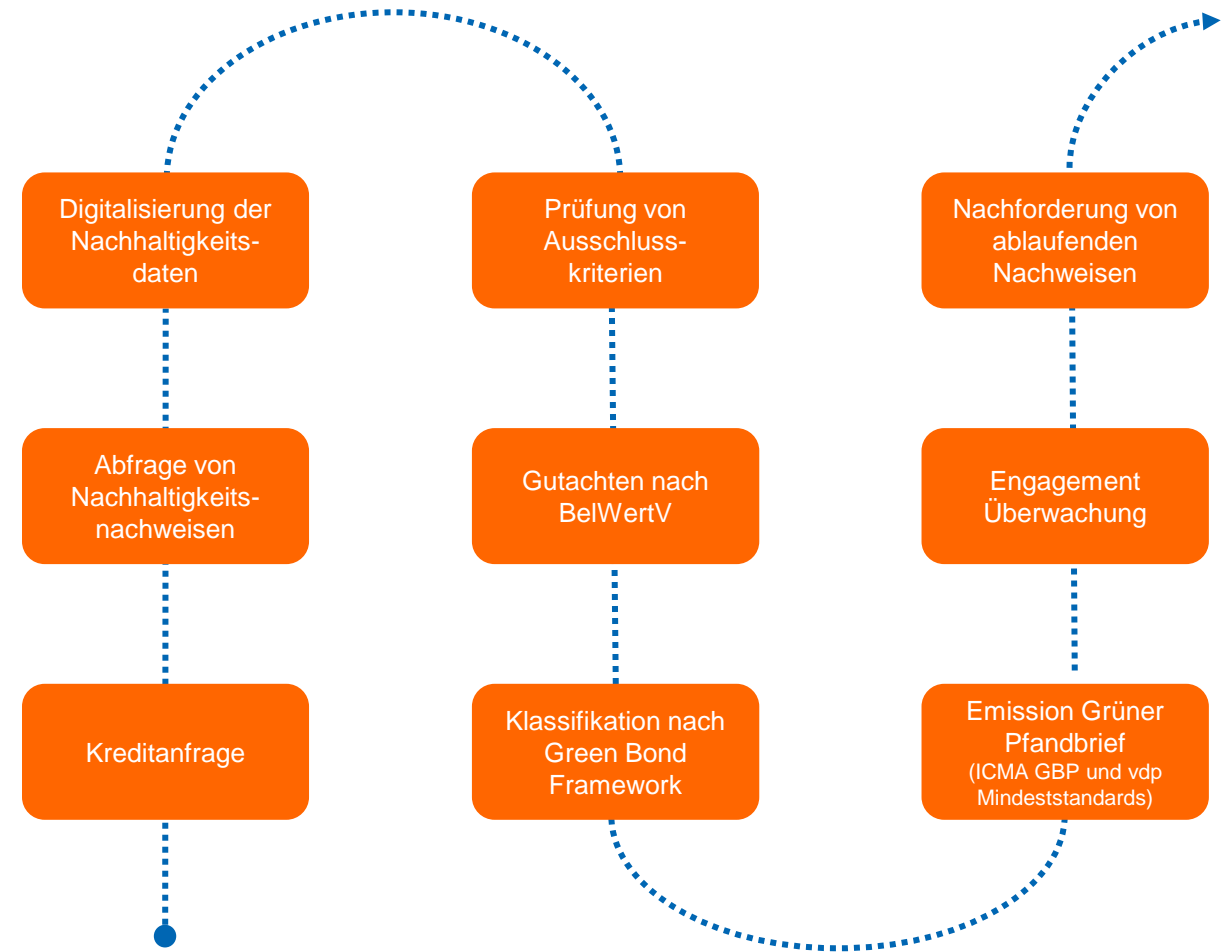
Nutzungsart	Wärme	Strom
Wohnen	65 kWh/m ²	-
Büro	90 kWh/m ²	70 kWh/m ²
Handel	60 kWh/m ²	75 kWh/m ²
Hotel	95 kWh/m ²	60 kWh/m ²
Logistik Lager	30 kWh/m ²	35 kWh/m ²
Logistik Produktion	105 kWh/m ²	65 kWh/m ²

Zertifikate:

DGNB	Gold und Platin
LEED	Gold und Platin
BREEAM	Very Good oder Besser

Energiestandard:

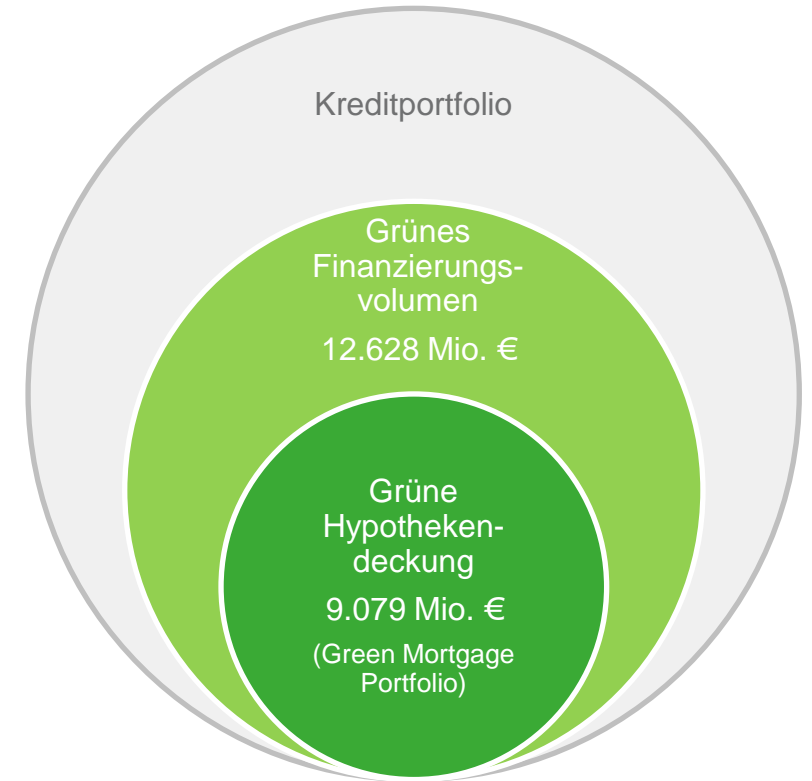
EnEV/GEG	2016
KfW Effizienzhausstandard	55 oder besser



Management der Erlöse

Steuerung auf Portfoliobasis

- » Kennzeichnung der geeigneten Assets nach den im Green Bond Framework beschriebenen Auswahlkriterien
- » Geeignete Assets werden in der Hypothekendeckungsmasse gekennzeichnet und bilden das Green Mortgage Portfolio
- » Management der Erlöse auf Portfoliobasis
- » Emission von Grünen Pfandbriefen nur bei ausreichend geeigneten Assets im Green Mortgage Portfolio
- » Für den unwahrscheinlichen Fall einer Unterdeckung im Green Mortgage Portfolio, werden die Erlöse vorübergehend in nachhaltige Anleihen und/oder Cash investiert
- » Steuerung und Überwachung des Prozesses durch den Bereich Treasury

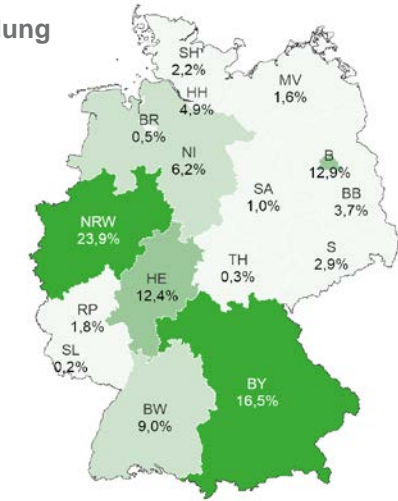
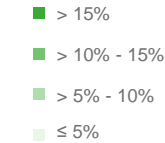


Portfolioüberblick

Green Mortgage Portfolio | 31.12.2023

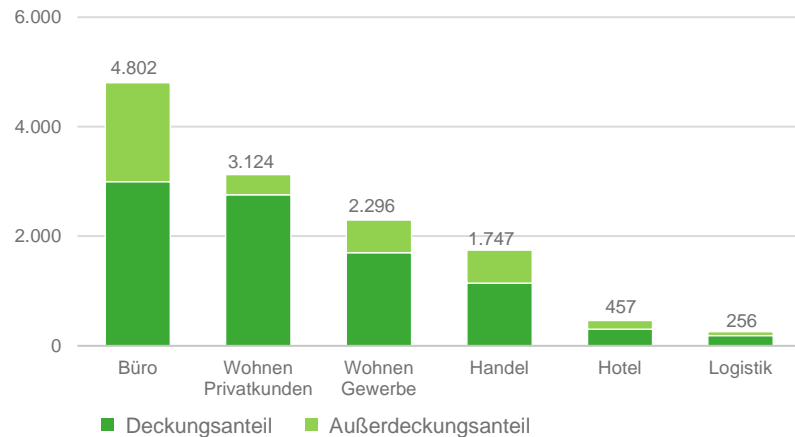
- » Zum 31. Dezember 2023 finanziert die DZ HYP grüne Immobilien im Volumen von 12.628 Mio. €
- » Davon sind 9.079 Mio. € Teil der Hypothekendeckungsmasse und können über Grüne Pfandbriefe refinanziert werden.
- » Ausschließlich Immobilien in Deutschland (Firmenkunden & Privatkunden)
- » Diversifiziertes Immobilienportfolio mit Schwerpunkten in Wohn- und Bürogebäuden

Regionale Verteilung



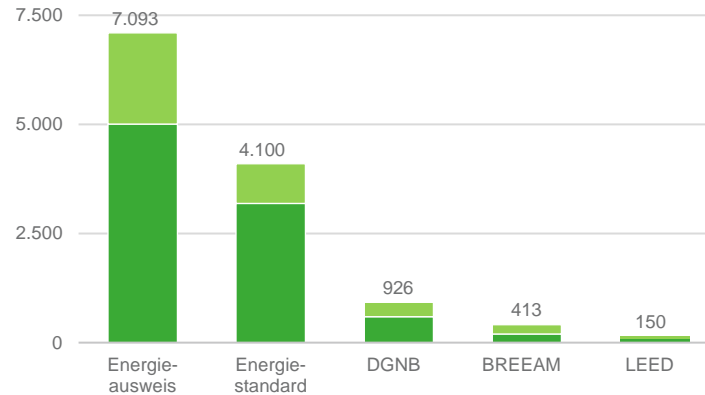
Assetklassen

In Mio. €



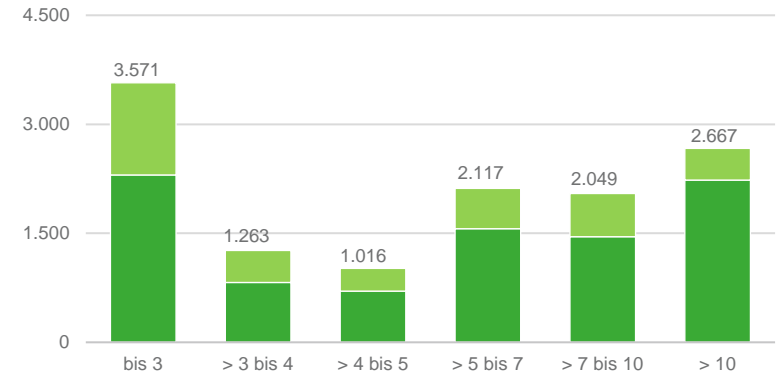
Nachhaltigkeitsnachweis

In Mio. €



Zinsbindungsende (in Jahren)

In Mio. €



Berichterstattung

Impact Report | 31.12.2023



15.502
Grüne Wohn- und
Gewerbeimmobilien
finanziert



351.038 MWh
Einsparung
DZ HYP-Anteil



100.870 t
CO₂-Einsparung
DZ HYP-Anteil



7,95 t
CO₂-Einsparung
je investierte Mio. €
DZ HYP-Anteil

- » Erstellung des Green Bond Reports¹ im jährlichen Rhythmus per 31.12. eines Kalenderjahres (Veröffentlichung in Q1 des Folgejahres)
- » Überprüfung der Allokation sowie Erstellung des Impact Reportings durch Drees & Sommer (Beratungsunternehmen)
- » Methodik:
 - » Ermittlung der Energieeffizienz anhand der eingesammelten Nachhaltigkeitsnachweise
 - » Anschließend Vergleich mit nutzungsartspezifischen Vergleichsgebäuden



¹Green Bond Reporting: <https://dzhyp.de/de/investor-relations/informationen-fuer-investoren/green-bonds/>

Low Carbon Buildings	Year of Issuance	Type	Signed Amount ^a	Reference Area ^b	Share of Total Portfolio Financing ^c	Annual final energy savings ^d	Annual CO ₂ emissions avoidance ^e	Financing share Annual final energy savings ^f	Financing share Annual CO ₂ emissions avoidance ^g
Unit	[yyyy]	[-]	[EUR]	[m ²]	[%]	[MWh/year]	[tCO ₂ /year]	[MWh/year]	[tCO ₂ /year]
DZ HYP AG	2023	Low Carbon Building	9.078.678.479	10.599.946	100,0	874.700	251.925	351.038	100.870
Büro	2023	Low Carbon Building	2.995.609.401	3.212.780	33,0	253.927	70.790	88.562	25.411
Wohnen			4.450.175.527	4.744.543	49,0	381.354	91.579	170.383	40.903
Handel			1.142.726.234	1.658.262	12,6	164.030	64.204	65.254	25.450
Logistik			186.863.028	721.698	2,1	54.477	18.262	17.863	6.007
Hotel			303.304.290	262.663	3,3	20.912	7.090	8.977	3.099

^a Legally committed signed amount by the issuer for the portfolio or portfolio components eligible for green bond financing.

^b Reference area based on national definition, e.g. Energy performance certificate based, net floor conditioned area.

^c Portion of the total portfolio cost that is financed by the issuer.

^d Final energy savings calculated using the difference between the top 15% and the national building stock benchmarks

^e Greenhouse gas emissions avoidance determined by multiplying the final energy savings with the carbon emissions intensity

^f Final energy savings calculated adjusted with the financing share

^g Greenhouse gas emissions avoidance adjusted with the financing share

Externe Prüfung

Second Party Opinion

- » Überprüfung des Green Bond Frameworks durch ISS ESG
- » Bestätigung der Einhaltung der ICMA Green Bond Principles
- » Auszüge aus der Second Party Opinion:

“This use of proceeds category has a significant contribution to SDGs 11 Sustainable cities and communities”

„the company currently shows a high sustainability performance against peers on key ESG issues faced by the Mortgage & Public Sector Finance industry“

„the Use of Proceeds financed through this bond is consistent with the issuer’s sustainability Strategy and material ESG topics for the issuer’s industry.“

„The rationale for issuing Green Bonds is clearly described by the issuer”



Ansprechpartner



Patrick Ernst

Head of Treasury

+49 40 3334-2205
patrick.ernst@dzhyp.de



Nicole John

Head of Strategic Funding & Investor Relations

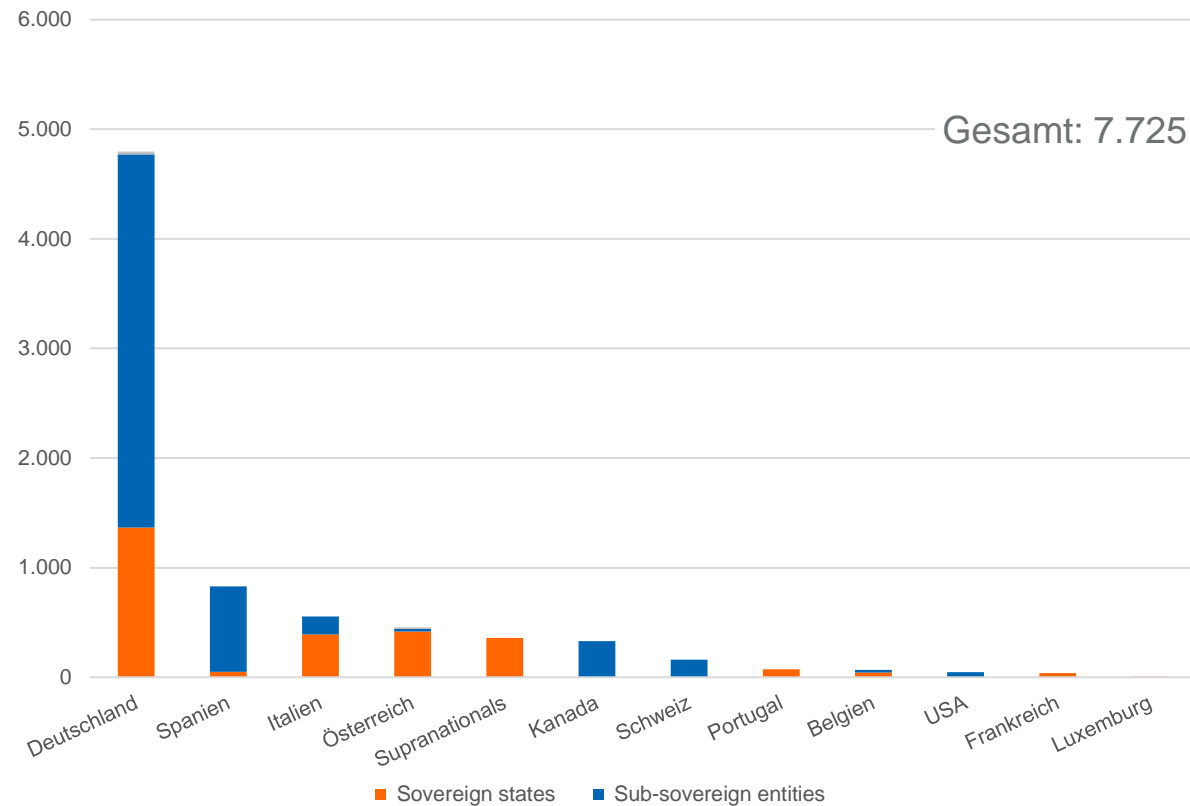
+49 40 3334-2779
nicole.john@dzhyp.de

4. Sonstiges

Wertpapierportfolio¹

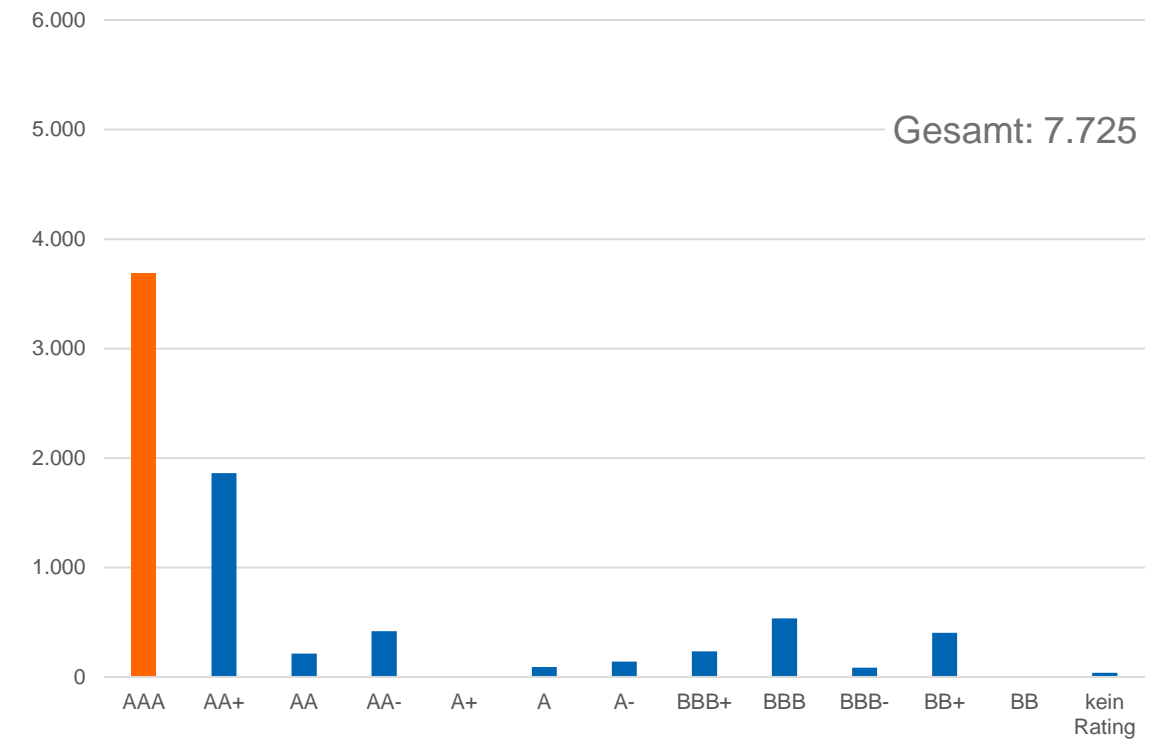
Länder und Schuldnerklassen

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



Ratings

In Mio. €, Stichtag: 31.12.2023



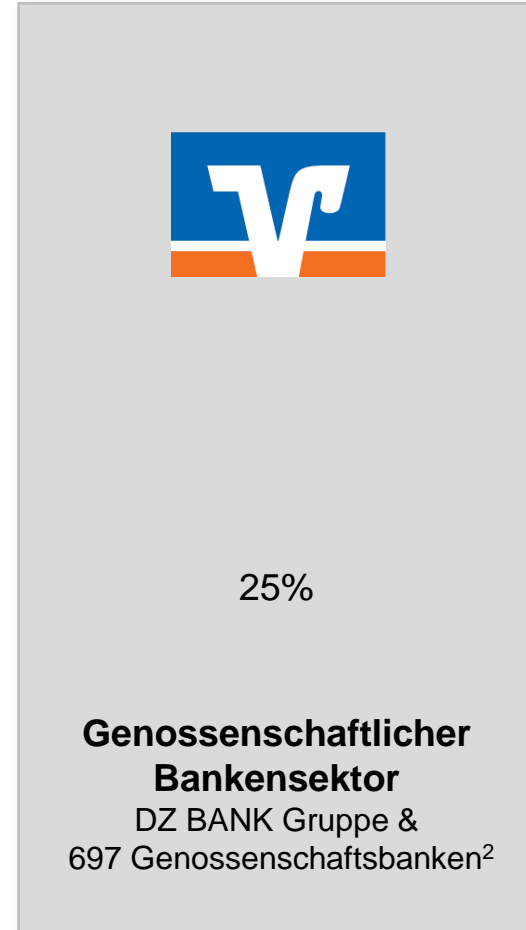
¹Volumen: Nominalwerte; Förderbanken mit staatlicher Refinanzierungsgarantie unter "Staaten" eingeordnet; ohne konzerninterne Geschäfte

Die drei Säulen des deutschen Bankenmarktes



Marktanteil (D)¹

Bankensektor



¹Einlagen privater Haushalte; ²Stand 31.12.2023, ³Stand 01.09.2023, Quelle: DZ BANK

Die Sicherungseinrichtung gewährleistet zusammen mit der Institutssicherung die Stabilität der FinanzGruppe

BVR-Sicherungseinrichtung (BVR-SE) als Institutssicherung und indirekte Einlagensicherung

- » besteht über die BVR-ISG hinaus bereits seit 1934 als freiwilliges, institutssicherndes System
- » ist das weltweit älteste ausschließlich privat finanzierte Sicherungssystem für Banken
- » stellt im Rahmen der Institutssicherung die Abwendung oder Behebung von drohenden oder bestehenden wirtschaftlichen Schwierigkeiten der angeschlossenen Institute (präventive Verhinderung von Insolvenzen) sicher
- » schützt indirekt Kundeneinlagen im Besitz von Nichtbanken, einschließlich der von den Genossenschaftsbanken ausgegebenen Inhaberschuldverschreibungen und Zertifikate



BVR-Institutssicherung GmbH (BVR-ISG) als direkte Einlagensicherung

- » wurde im Jahr 2015 gegründet
- » erfüllt die gesetzlichen Vorgaben der EU-Richtlinie „DGSD“¹ bzw. des deutschen Einlagensicherungsgesetzes
- » ist ein amtlich anerkanntes Einlagensicherungssystem (Institutional Protection Scheme)
- » sichert Kundeneinlagen von bis zu 100.000 Euro pro Person pro Institut (Einlegerentschädigung)

¹Deposit Guarantee Schemes Directive; Quelle: DZ BANK

Genossenschaftliche Sicherungseinrichtung des BVR



- » Träger ist der Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR)
- » Überwachung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
- » Umfassender Institutsschutz für alle Mitglieder, **kein Konkurs eines Mitglieds seit 1934**
- » Mitglieder sind die Genossenschaftsbanken, Münchener Hypothekenbank, DZ BANK AG, DZ HYP, DZ PRIVATBANK, Schwäbisch Hall, TeamBank

Haftungsausschluss

Dieses Dokument wurde von der DZ HYP erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Die hierin enthaltenen Informationen richten sich weder an Privatpersonen noch an Personen, die den U.S. Securities Laws (U.S.-Wertpapier-Gesetzen) unterliegen und sollten weder in den U.S.A. noch an Personen noch in Rechtsordnungen, in denen eine Verteilung untersagt ist, verteilt werden.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Es kann eine eigenverantwortliche Prüfung der Chancen und Risiken des dargestellten Produktes unter Berücksichtigung der jeweiligen Investitionsziele nicht ersetzen. Eine eventuelle Investitionsentscheidung bezüglich jedweder Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments erfolgen, vielmehr unter Zugrundelegung eines Prospekts oder Informationsmemorandums. Die DZ HYP ist insbesondere nicht als Anlageberater oder aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse.

Die in diesem Dokument verwendeten Daten, Fakten und Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit und Angemessenheit, sondern sind nach bestem Wissen vom Verfasser aus als zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne jedoch alle diese Informationen selbst zu verifizieren. Die Informationen und Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können sich jederzeit ändern oder aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass die DZ HYP verpflichtet ist, die hierin enthaltenen Informationen zu berichtigen, zu aktualisieren bzw. auf dem neuesten Stand zu halten oder Sie hierüber zu informieren. Dementsprechend gibt die DZ HYP keine Gewährleistung oder Zusicherung hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder Meinungen ab. Die DZ HYP übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und / oder Verwendung dieses Dokumentes verursacht werden und / oder mit der Verteilung und / oder Verwendung dieses Dokument im Zusammenhang stehen.

Dieses Dokument enthält die Zukunft betreffende Erwartungen und Prognosen. Diese in die Zukunft gerichteten Aussagen insbesondere zur Geschäfts- und Ertragsentwicklung der DZ HYP beruhen auf Planannahmen und Schätzungen und unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den zurzeit prognostizierten abweichen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stehen im Eigentum der DZ HYP und dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung der DZ HYP gegenüber Dritten offenbart oder für sonstige Zwecke genutzt werden.