

HVB Group

Ergebnis für das 1. Halbjahr 2016

Dr. Theodor Weimer, Sprecher des Vorstands der HypoVereinsbank
Francesco Giordano, Finanzvorstand der HypoVereinsbank

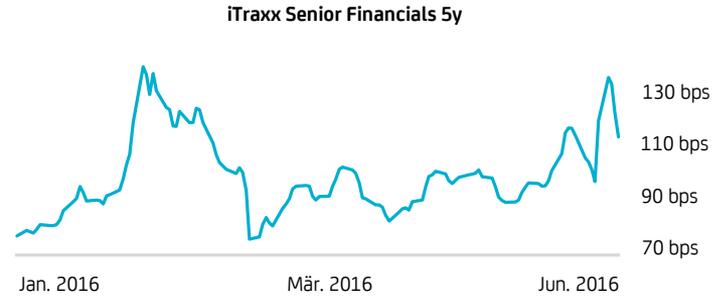
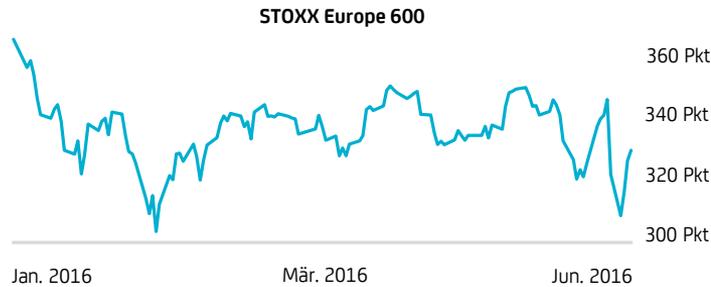
München, 4. August 2016

Willkommen bei der
 **HypoVereinsbank**

Member of  **UniCredit**

Marktumfeld hat sich nochmals verschärft, bietet aber auch Chancen

Hohe Markt- und Branchenvolatilität



Geopolitische Unsicherheiten

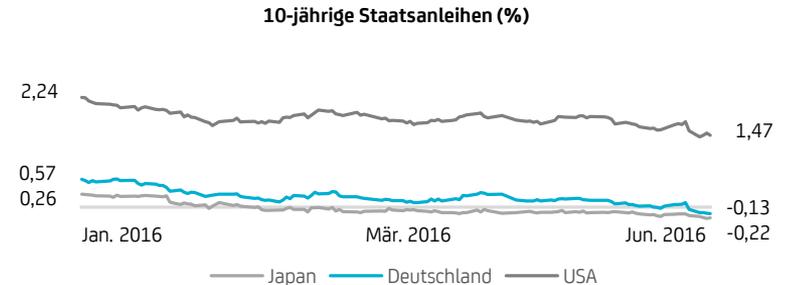
Ölpreisentwicklung

Terroranschläge

Flüchtlingskrise

Brexit

Verschärfte Geldpolitik



Operatives Ergebnis dank leicht gestiegener Erträge und reduzierter Kosten deutlich über Vorjahr

		Veränderung 1H2016 vs. 1H2015
Operative Erträge	→	+0,5%
Verwaltungsaufwendungen	↓	-4,4%
Operatives Ergebnis	↑	+15,3%
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	↑	+10,4%

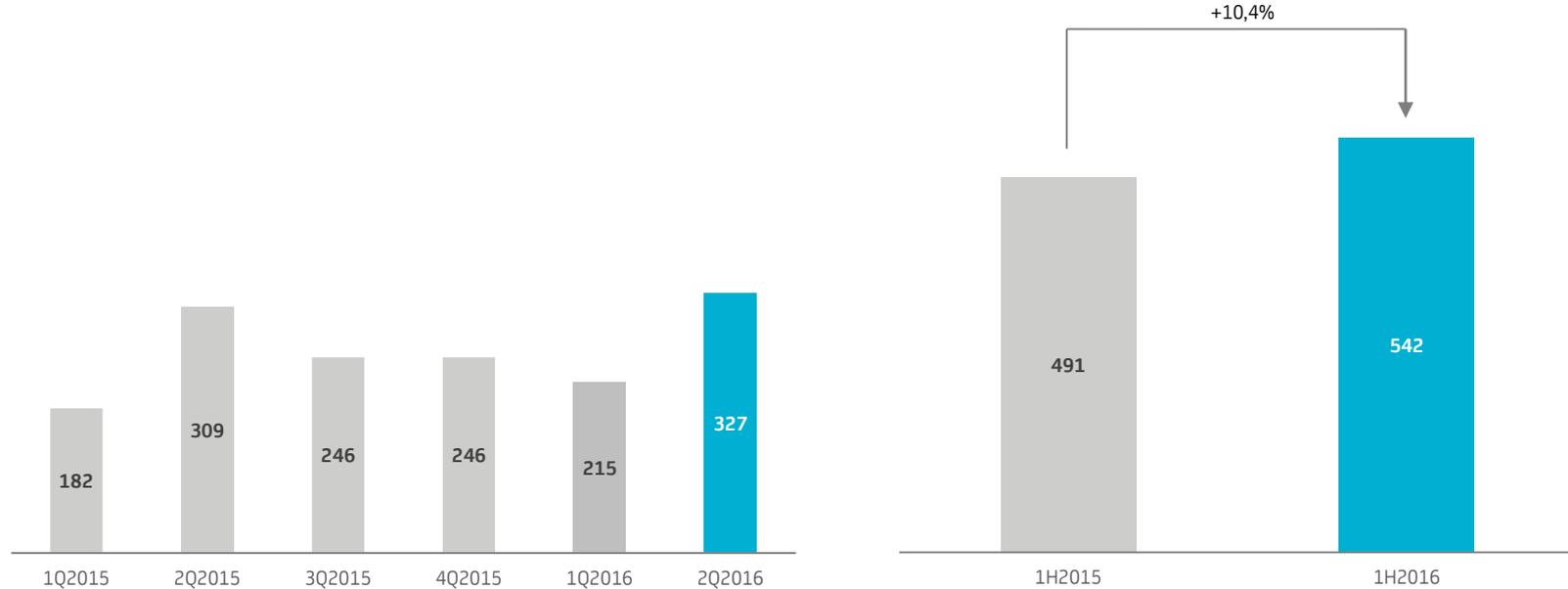


Stabile Quartalsentwicklung fortgesetzt

Markt- und Wachstumschancen genutzt, vor allem im zweiten Quartal

Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge

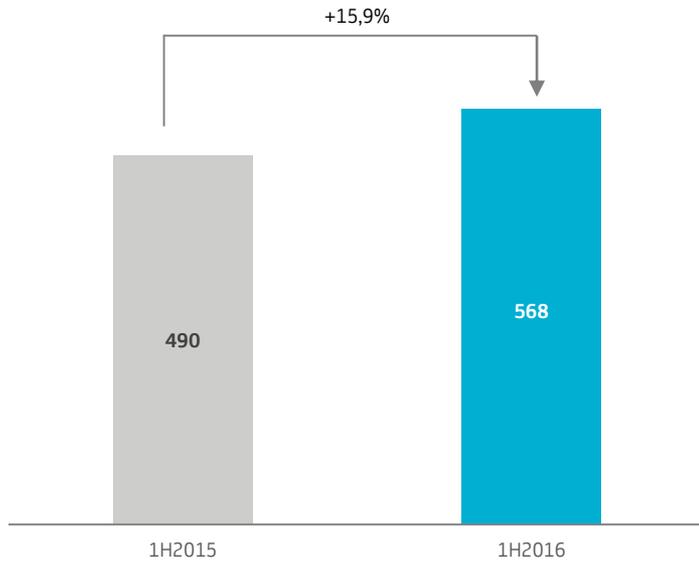
Mio €



Ergebnis nach Steuern trotz Marktturbulenzen über Vorjahresniveau

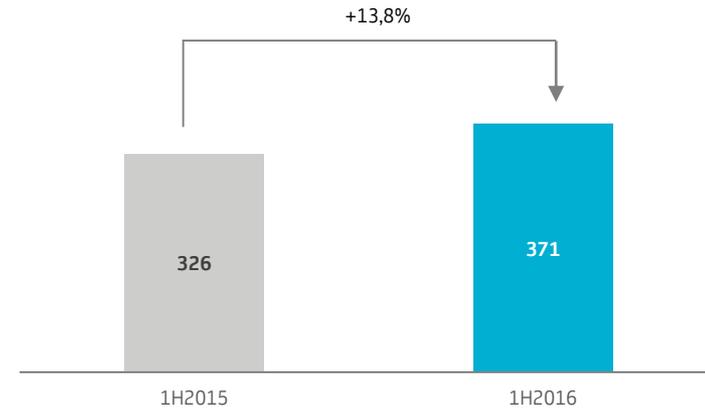
Ergebnis vor Steuern

Mio €

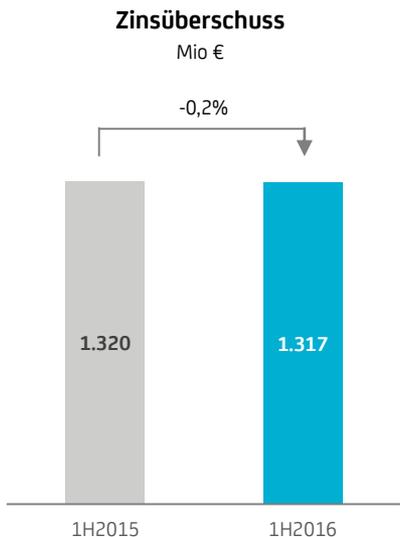


Ergebnis nach Steuern

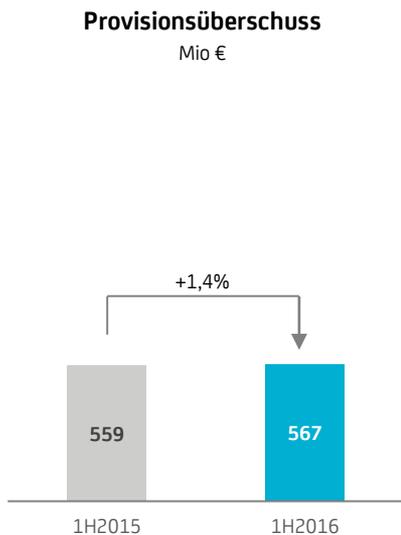
Mio €



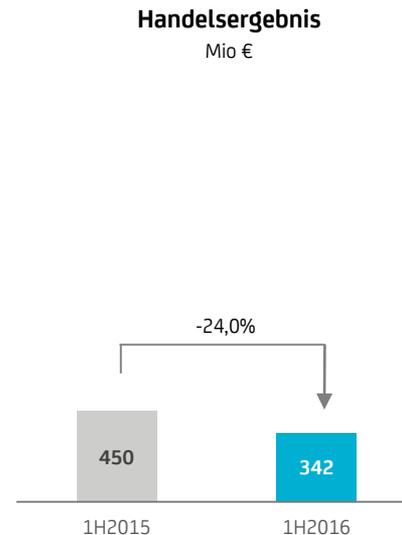
Zinsüberschuss erfreulich robust, Provisionserträge leicht gestiegen, Handelsergebnis marktbedingt schwächer



- Robuster Zinsüberschuss trotz erneut gesenktem Zinsniveau



- Anstieg ggü. Vorjahr trotz Verkauf von PlanetHome im 2Q2015

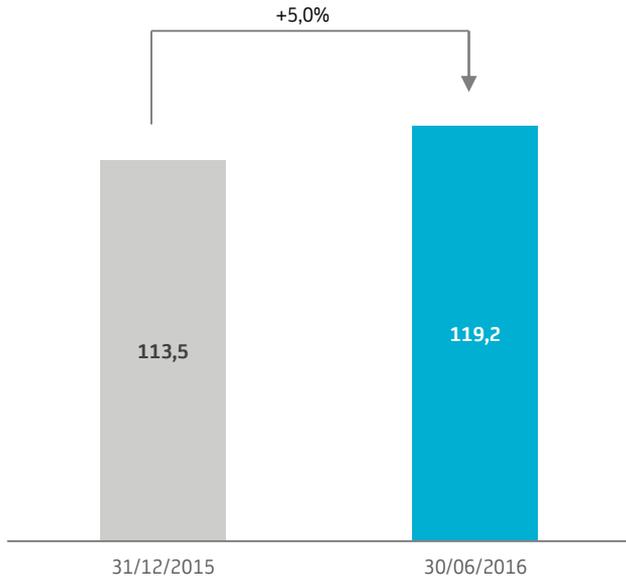


- Starkes 2Q2016 konnte das marktbedingt schwache 1Q2016 nicht ausgleichen

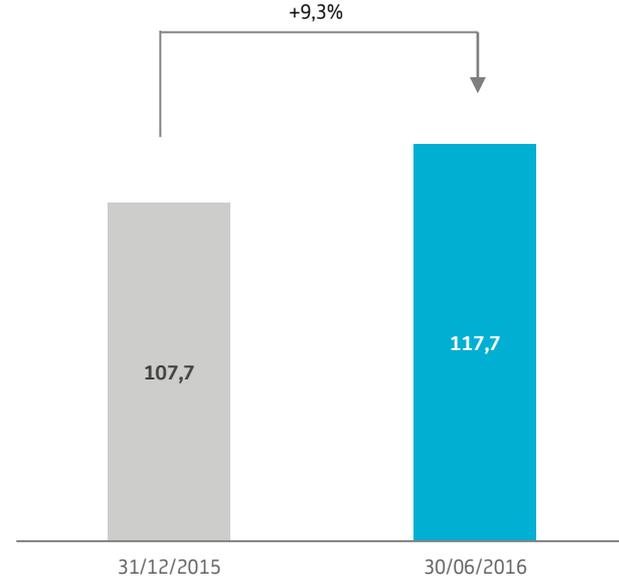


Wachstum der Kredit- und Einlagenvolumina vor allem mit Kernkunden

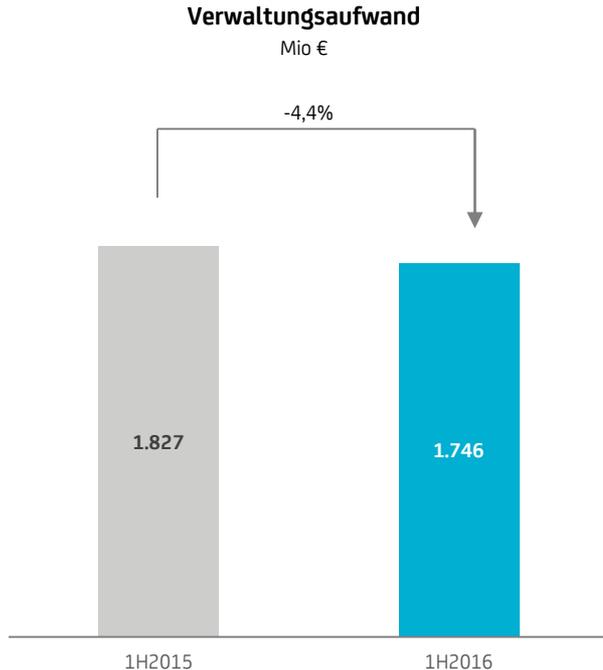
Kreditvolumen gegenüber Kunden
Mrd €



Einlagen von Kunden
Mrd €



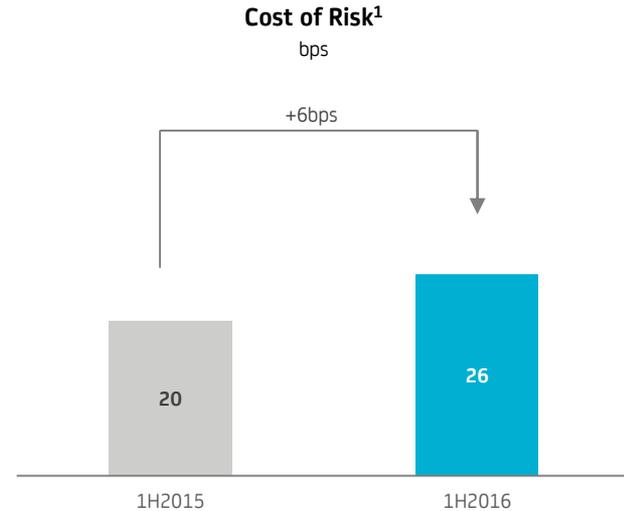
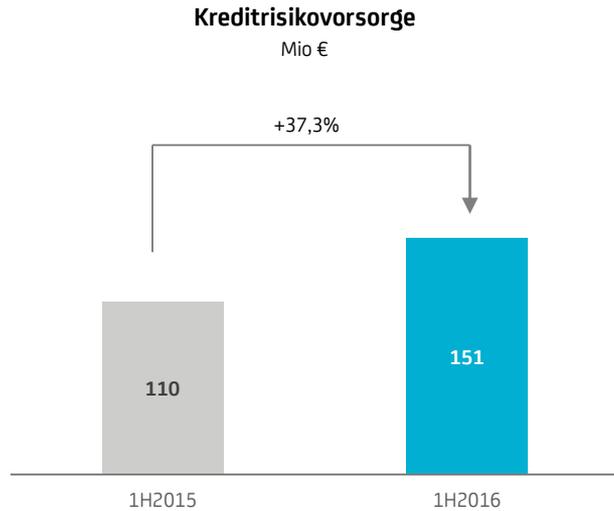
Konsequentes Kostenmanagement senkt Verwaltungsaufwand deutlich und schafft Freiraum für Investitionen



- **Kostensenkung stark getrieben durch abgeschlossene Neupositionierung des Privatkundengeschäfts**
 - Positive Effekte insbesondere auf Personal- und Gebäudekosten sowie bei Ausgaben für Marketing- und Beratungsdienstleistungen
- **Umsetzung des Mehrjahresplans 2016-18 läuft planmäßig**
 - Künftige Kosteneffekte durch Personalabbau und Effizienzsteigerung im Verwaltungsbereich
 - Investitionen in Wachstumsfelder und Digitalisierung
 - Keine weiteren Belastungen, da Restrukturierungsaufwendungen bereits 2015 gebucht



Kreditrisikovorsorge weiterhin auf niedrigem Niveau



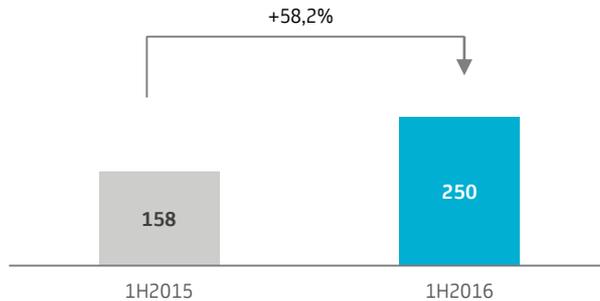
- Anstieg der Kreditrisikovorsorge resultiert aus Sondereffekten, u.a. aus einem in 2Q2016 höheren Vorsorgebedarf im Bereich der Schifffahrtsbranche
- Hohe Portfolioqualität und konservative Risikopolitik beim Neugeschäft
- Cost of Risk gegenüber Vorjahr um 6bps gestiegen und mit 26bps auf einem immer noch niedrigen Niveau

¹ Verhältnis aus Kreditrisikovorsorge und durchschnittlichem Bestand an Kundenforderungen



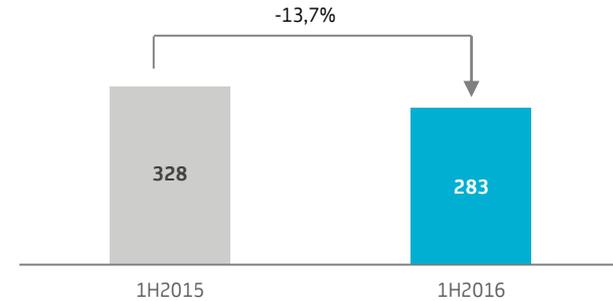
Starke Entwicklung im Commercial Banking kompensiert schwächeres Ergebnis im Corporate & Investment Banking

Commercial Banking
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge
Mio €



- Privatkundengeschäft mit weiterhin positiver Entwicklung nach Modernisierung
- Private Banking & Wealth Management wächst über Markt – sowohl bei Kundenzahl als auch bei verwalteten Assets im mandatierten Geschäft
- Unternehmer Bank mit leichten Marktanteilsgewinnen und gut gefüllter Deal Pipeline

Corporate & Investment Banking
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge
Mio €



- Starkes 2Q2016 kann marktbedingt schwaches Handelsergebnis aus 1Q2016 nicht ausgleichen
- Anstieg der Kreditrisikovorsorge aufgrund von Sondereffekten, u.a. wegen der verschlechterten Lage in der Schifffahrtsbranche in 2Q2016
- Positive Entwicklung in 2Q2016 vor allem in Markets und in Global Transaction Banking; weiterer Ausbau des Marktanteils in den Bereichen F&A und Trade Finance – Bsp.: Position 1 bei syndizierten Krediten und Unternehmensanleihen



HypoVereinsbank weiterhin mit exzellenter Kapital- und Liquiditätsausstattung

	31.12.2015	30.06.2016
Kapital (CET1 fully loaded)	24,7%	22,1%
Verschuldungsquote (fully loaded)	5,9%	5,7%
Liquidity Coverage Ratio	> 100% ¹	> 100% ¹

¹ Basel III-Anforderung per 30.06.2016: mind. 70%



Fazit

- ▶ **Anhaltend schwieriges Marktumfeld**
- ▶ **Volatilität bietet auch Chancen**
- ▶ **Ergebnis nach Steuern trotz erheblicher Marktturbulenzen über Vorjahr**
 - ▶ **Markt- und Wachstumschancen genutzt**
 - ▶ **Operative Erträge leicht gestiegen, schwache Märkte hinterlassen im 1Q2016 Spuren im Handelsergebnis**
 - ▶ **Verwaltungsaufwand sinkt dank abgeschlossener Neupositionierung des Privatkundengeschäfts und konsequentem Kostenmanagement spürbar**
 - ▶ **Starke Entwicklung im Commercial Banking kompensiert schwächeres Ergebnis im Corporate & Investment Banking**
- ▶ **Setzen Kurs mit Fokus auf Effizienz- und Profitabilitätssteigerung fort**



Annex



HVB Group: Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung	1-6/2016	1-6/2015	Veränderung	
	in Mio €	in Mio €	in Mio €	in %
Zinsüberschuss	1.317	1.320	- 3	- 0,2
Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	48	13	+ 35	>+100,0
Provisionsüberschuss	567	559	+ 8	+ 1,4
Handelsergebnis	342	450	- 108	- 24,0
Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge	165	86	+ 79	+ 91,9
Operative Erträge	2.439	2.428	+ 11	+ 0,5
Verwaltungsaufwand	- 1.746	- 1.827	+ 81	- 4,4
Operatives Ergebnis	693	601	+ 92	+ 15,3
Kreditrisikovorsorge	- 151	- 110	- 41	+ 37,3
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	542	491	+ 51	+ 10,4
Zuführungen zu Rückstellungen	- 9	- 59	+ 50	- 84,7
Aufwendungen für Restrukturierungen	- 2	0	- 2	
Finanzanlageergebnis	37	58	- 21	- 36,2
Ergebnis vor Steuern	568	490	+ 78	+ 15,9
Ertragsteuern	- 197	- 164	- 33	+ 20,1
Ergebnis nach Steuern	371	326	+ 45	+ 13,8
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	0	0	0	0,0
Konzernüberschuss	371	326	+ 45	+ 13,8



Operative Geschäftsbereiche: Gewinn- und Verlustrechnung

HVB Group in Mio €	Commercial Banking vs 1-6/2015				Corporate & Investment Banking vs 1-6/2015			
	1-6/2016	1-6/2015	in Mio €	in %	1-6/2016	1-6/2015	in Mio €	in %
Zinsüberschuss	789	802	- 13	- 1,6	577	534	+ 43	+ 8,1
Dividenden	22	1	+ 21	>+100,0	4	8	- 4	- 50,0
Provisionsüberschuss	379	395	- 16	- 4,1	196	171	+ 25	+ 14,6
Handelsergebnis	- 7	38	- 45		349	405	- 56	- 13,8
Saldo sonst. Aufw./Erträge	5	- 11	+ 16		71	8	+ 63	>+100,0
Operative Erträge	1.188	1.225	- 37	- 3,0	1.197	1.126	+ 71	+ 6,3
Personalaufwand	- 337	- 370	+ 33	- 8,9	- 236	- 246	+ 10	- 4,1
Andere VWA	- 604	- 630	+ 26	- 4,1	- 445	- 481	+ 36	- 7,5
Abschreibungen	- 6	- 5	- 1	+ 20,0	- 58	- 35	- 23	+ 65,7
Verwaltungsaufwand	- 947	- 1.005	+ 58	- 5,8	- 739	- 762	+ 23	- 3,0
Operatives Ergebnis	241	220	+ 21	+ 9,5	458	364	+ 94	+ 25,8
Kreditrisikovorsorge	9	- 62	+ 71		- 175	- 36	- 139	>+100,0
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	250	158	+ 92	+ 58,2	283	328	- 45	- 13,7
Zuführungen zu Rückstellungen	1	- 35	+ 36		- 11	- 29	+ 18	+ 62,1
Aufw. für Restrukturierungen	0	0	0	0,0	- 2	0	- 2	
Finanzanlageergebnis	14	36	- 22	- 61,1	3	2	+ 1	+ 50,0
Ergebnis vor Steuern	265	159	+ 106	+ 66,7	273	301	- 28	- 9,3



HVB Group: Entwicklung der Quartalsergebnisse

Gewinn- und Verlustrechnung in Mio €	2. Quartal 2016	1. Quartal 2016	4. Quartal 2015	3. Quartal 2015	2. Quartal 2015
Zinsüberschuss	675	642	764	644	668
Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	7	41	8	48	7
Provisionsüberschuss	276	291	230	246	257
Handelsergebnis	238	104	33	42	270
Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge	103	62	126	106	65
Operative Erträge	1.299	1.140	1.161	1.086	1.267
Verwaltungsaufwand	- 871	- 875	- 869	- 883	- 910
Operatives Ergebnis	428	265	292	203	357
Kreditrisikovorsorge	- 101	- 50	- 46	43	- 48
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	327	215	246	246	309
Zuführungen zu Rückstellungen	- 3	- 6	- 91	- 44	- 57
Aufwendungen für Restrukturierungen	- 2	0	- 112	0	0
Finanzanlageergebnis	36	1	36	5	41
Ergebnis vor Steuern	358	210	79	207	293
Ertragsteuern	- 125	- 72	210	- 72	- 98
Ergebnis nach Steuern	233	138	289	135	195
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	0	0	0	0	0
Konzernüberschuss	233	138	289	135	195



HVB Group: Bilanz

Aktiva in Mio €	30.06.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Barreserve	8.338	11.443	- 27,1
Handelsaktiva	107.847	97.800	+ 10,3
aFVtPL-Finanzinstrumente	32.054	33.823	- 5,2
AfS-Finanzinstrumente	5.597	1.354	>+ 100,0
At-Equity bewertete Anteile an assoz. Unternehmen und at-Equity bewertete Joint Ventures	50	56	- 10,7
HtM-Finanzinstrumente	52	63	- 17,5
Forderungen an Kreditinstitute	34.731	32.832	+ 5,8
Forderungen an Kunden	119.191	113.488	+ 5,0
Hedging Derivate	480	450	+ 6,7
Hedgeanpassungsbetrag von gesicherten Grundgeschäften im Portfolio Fair-Value-Hedge	12	57	- 78,9
Sachanlagen	2.924	3.230	- 9,5
Investment Properties	1.068	1.163	- 8,2
Immaterielle Vermögenswerte	457	462	- 1,1
Ertragsteueransprüche	1.590	1.631	- 2,5
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen	1.235	104	>+ 100,0
Sonstige Aktiva	982	789	+ 24,5
Summe der Aktiva	316.608	298.745	+ 6,0

Passiva in Mio €	30.06.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	59.496	58.480	+ 1,7
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	117.661	107.690	+ 9,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	23.750	26.002	- 8,7
Handelspassiva	85.166	77.148	+ 10,4
Hedging Derivate	1.021	1.049	- 2,7
Hedgeanpassungsbetrag von gesicherten Grundgeschäften im Portfolio Fair-Value-Hedge	2.406	2.030	+ 18,5
Ertragsteuerverpflichtungen	718	745	- 3,6
Verbindlichkeiten von zur Veräußerung gehaltenen Veräußerungsgruppen	1.218	31	>+ 100,0
Sonstige Passiva	2.159	2.572	- 16,1
Rückstellungen	2.637	2.232	+ 18,1
Eigenkapital	20.376	20.766	- 1,9
Auf den Anteilseigner der UniCredit Bank AG entfallendes Eigenkapital	20.371	20.762	- 1,9
Anteile in Fremdbesitz	5	4	+25,0
Summe der Passiva	316.608	298.745	+ 6,0



Finanzkalender und Ansprechpartner

- **Finanzkalender:**

- **4. August 2016**

- Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2016

- **11. November 2016**

- Zwischenbericht zum 30. September 2016

- **Ansprechpartner Presse:**

- **Marion Nagl**

- Tel. +49 (0)89 378-25554

- marion.nagl@unicredit.de

- **Margret Riedlsperger**

- Tel. +49 (0)89 378-29319

- Margret.Riedlsperger@unicredit.de



Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben. Sie umfassen auch Aussagen über Annahmen und Erwartungen der UniCredit Bank AG. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die der Geschäftsleitung der UniCredit Bank AG derzeit zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten deshalb nur an dem Tag, an dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse anzupassen.

Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Solche Faktoren sind etwa die Verfassung der Finanzmärkte in Deutschland, Europa, den USA, die Preisentwicklung von Vermögenswerten, der mögliche Ausfall von Kreditnehmern oder Kontrahenten von Handelsgeschäften sowie andere, insbesondere wesentliche politische Veränderungen, welche die Parameter unserer geschäftlichen Tätigkeit wesentlich verändern können.

Diese Präsentation stellt keine Empfehlung oder Anlageberatung dar.

