



**UmweltBank**

# Aktionärsdialog mit dem Vorstand

Goran Bašić und Dietmar von Blücher, UmweltBank AG  
Stand: 15. Mai 2024

**Wir treiben die Transformation mit hohem Tempo voran, um ab 2025 unser volles Wachstumspotenzial zu entfalten.**

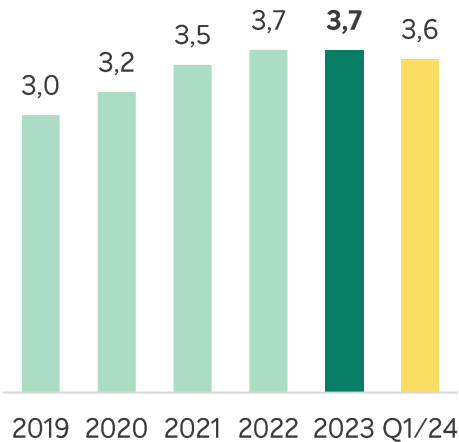


- Das Geschäftsjahr 2023 war überwiegend geprägt von **Investitionen im Rahmen der Transformation** „umwelt.neo“
- Mit der erfolgreichen Migration unseres Kernbanksystems haben wir die IT-Infrastruktur deutlich modernisiert und den Grundstein für die weitere **Digitalisierung und Skalierbarkeit** unserer Produkte gelegt
- Seit Abschluss der Migration im Oktober 2023 ist ein merkbares **Neukunden- und Einlagenwachstum** zu verzeichnen, das weiterhin anhält.
- In dieser herausfordernden Phase konnte, wie prognostiziert, ein **Ergebnis vor Steuern in Höhe von ca. 1 Mio. Euro** erzielt werden.

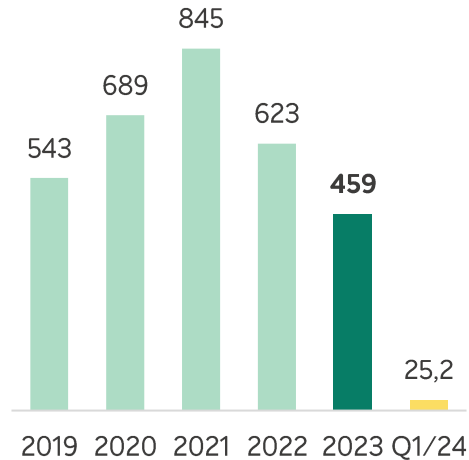
Im **Kreditgeschäft** konnten trotz Einschränkungen 2023 Projekte mit einem Volumen von rund 460 Mio. Euro finanziert werden



**Kreditvolumen**  
in Mrd. €



**Brutto-Kreditneugeschäft**  
in Mio. €

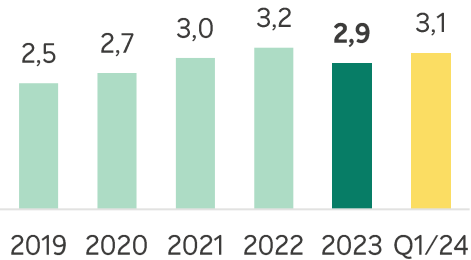


- Im Neugeschäft machten **Erneuerbare-Energien-Projekte** drei Viertel (rund 350 Mio. Euro) der vergebenen Kredite aus
- Trotz des herausfordernden Marktumfelds konnte ein Neugeschäft von rund 100 Mio. Euro bei **Immobilienprojekten** realisiert werden.
- Aufgrund der **hohen Nachfrage** hätte mit zusätzlichem Eigenkapital ein deutlich stärkeres Neugeschäft erzielt werden können.
- Die niedrige NPL-Quote von 0,19 % per Ende 2023 betont die **hohe Qualität des Kreditportfolios**.

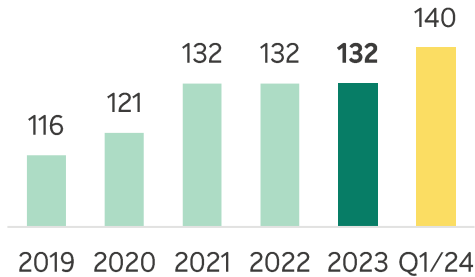
# Das neue Kernbankensystem legt den Grundstein für **deutliches Wachstum** im Privat- und Firmenkundengeschäft



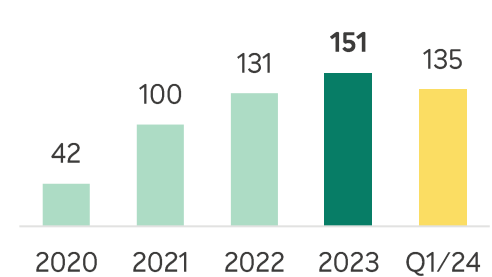
### Kundeneinlagen in Mrd. €



### Kundenzahl in Tsd.



### UmweltSpektrum AUM in Mio. Euro

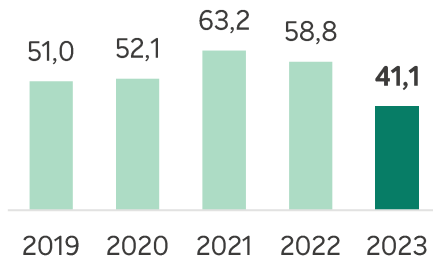


- **Kundenzahl und –einlagen** wurden 2023 weitestgehend **stabil** gehalten
- Seit der erfolgreichen Migration im Oktober steht die **Neukundenakquise wieder im Fokus** – allein rund **8.000 Neukunden** im ersten Quartal 2024
- Digitale Marketingaktivitäten und optimierte Konditionen bei Sparprodukten zeigten **deutliche Wirkung im Schlussquartal 2023** und darüber hinaus
- **Rückgabe des Seed Capitals** der UmweltBank AG im Q1 2024 zur Kapitalentlastung vollzogen, dadurch Volumen der UmweltSpektrum-Fonds rückläufig.

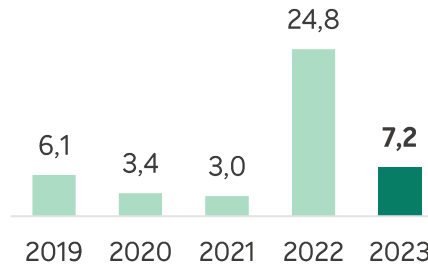
# Die Ertragssituation war 2023 deutlich schwächer als in dem von **Sondereffekten** geprägten Vorjahr



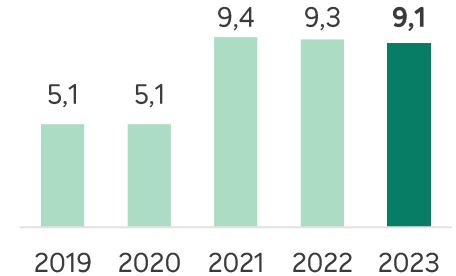
### Zinsergebnis in Mio. Euro



### Finanzergebnis in Mio. Euro



### Provisions- und Handelsergebnis in Mio. Euro

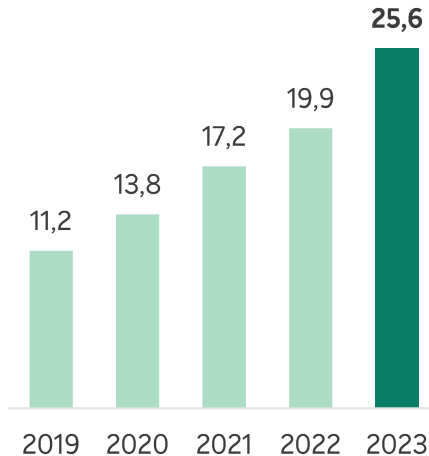


- Das Zinsergebnis stand 2023 aufgrund der **Zinswende** sowie Konditionsänderungen bei den TLTRO-Mitteln unter Druck
- Nach einem Einmaleffekt in Höhe von 20 Mio. Euro im Vorjahr stützten **erfolgreich veräußerte Beteiligungen und gestiegene Ausschüttungen der Projektbeteiligungen** das Finanzergebnis 2023
- **Stabiles Provisions- und Handelsergebnis** im Aktiv-Passiv-Produktmix

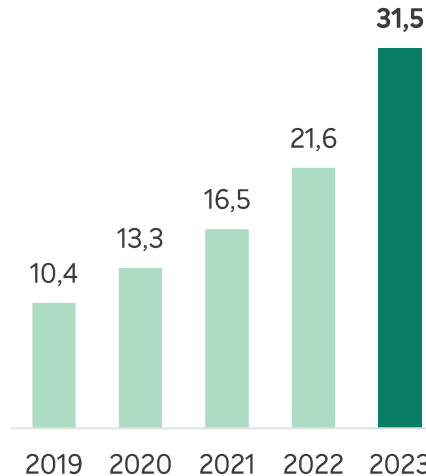
# Erhöhung der Aufwände getrieben durch **Wechsel des Kernbankensystems** und Umsetzung regulatorischer Anforderungen



**Personalaufwand**  
in Mio. Euro



**Verwaltungsaufwand**  
in Mio. Euro

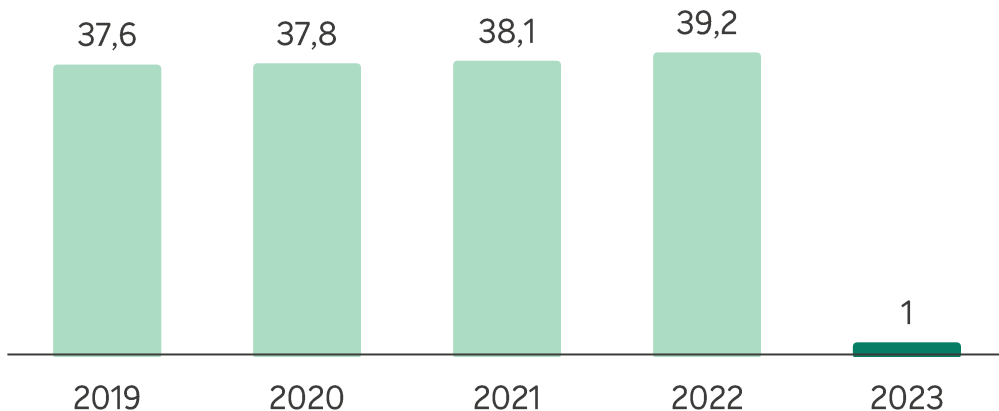


- Personalaufwand geprägt von **Einstellungen in aufsichtsrechtlich relevanten Bereichen**, neuem Vergütungssystem und Inflationsausgleichsprämie
- **Investitionen von 10 Mio. Euro** für den Wechsel des Kernbankensystems treiben Verwaltungsaufwand
- Der Wechsel des Kernbankensystems liegt **kostenmäßig im Plan**

# Testiertes Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung 2023 **wie** prognostiziert



Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung  
in Mio. €



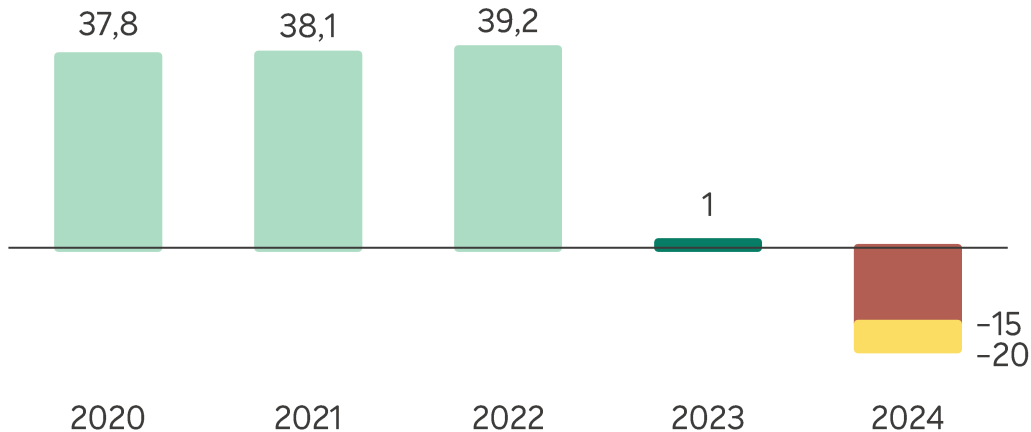
- Das Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung erreichte für das Geschäftsjahr 2023 **wie prognostiziert einen Wert von ca. 1 Mio. Euro** vor Steuern
- Mit dem aktuellen Transformationsprozess schaffen wir die **Basis für zukünftiges Geschäfts- und Ertragswachstum.**
- In dieser Phase wird der Vorstand vorschlagen auf **Ausschüttungen** zu verzichten.



# Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung 2024 wird noch einmal maßgeblich geprägt sein von **Investitionen im Rahmen der laufenden Transformation**



**Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung**  
in Mio. €



- 2024 wird geprägt sein von **Investitionen** in Technik und Aufbauorganisation sowie von Akquisitionsaufwendungen im Privatkundengeschäft.
- Erwartet wird aktuell ein **Vorsteuerergebnis zwischen minus 15 und minus 20 Mio. Euro.**
- Die **Gesamterträge** werden in einer Bandbreite zwischen 50 und 55 Mio. € erwartet, bei einem **Verwaltungsaufwand** von ca. 70 Mio. €
- Die Bank verfügt über signifikante Vorsorgereserven für allgemeine Bankrisiken in Höhe von 146 Millionen Euro, deren anteilige Auflösung geplant ist, um einen **positiven Jahresüberschuss 2024** darzustellen.

An aerial photograph of a lush, green valley with rolling hills. Several wind turbines are visible on the ridges, with one prominent turbine in the foreground on the right. The sky is filled with large, grey clouds, and the overall scene conveys a sense of sustainable energy and environmental stewardship.

**Die UmweltBank ist im Wandel.**

**Die UmweltBank hat enormes  
Potenzial. Mit unserer neuen  
Strategie entfalten wir unsere  
volle Leistungskraft.**

# Die Rahmenbedingungen könnten für die UmweltBank nicht besser sein und bieten für einen langen Zeitraum **enorme Wachstumschancen**



## Erneuerbare Energien

Der **Ausbau der erneuerbaren Energien** ist **politisch gewollt** und wird weiterhin **massiv gefördert** werden.

In Deutschland werden **Investitionen von 160 Mrd. Euro** bis 2030 erwartet.

### Bruttoneugeschäft:

2021-2023: Ø **315 Mio. €** p.a.  
Ziel 2028: **660 Mio. €** p.a.

## Nachhaltige Immobilien

Die Immobilienwirtschaft gehört zu den **Schlüsselsektoren auf dem Weg zur Klimaneutralität**.

In Deutschland **fehlen** allein bis zum Jahr 2027 rund **830.000 Wohnungen**.

### Bruttoneugeschäft:

2021-2023: Ø **290 Mio. €** p.a.  
Ziel 2028: **500 Mio. €** p.a.

## Grüne Geldanlagen

Das zunehmende **Nachhaltigkeitsbewusstsein** in der Bevölkerung stärkt die Nachfrage nach grünen Geldanlagen.

Mit der **UmweltGarantie** bieten wir unseren Kunden ein einzigartiges Versprechen.

### Kundenbestand:

2023: **132.000**  
Ziel 2028: **ca. 500.000**

# Mit unseren **nachhaltigen Projektfinanzierungen** treiben wir die Energiewende voran und fördern den Bau klimafreundlicher Immobilien



- Im Kreditgeschäft fokussieren wir uns zukünftig komplett auf **gewerbliche Kunden** mit denen wir die nachhaltige Transformation vorantreiben.
- Wir finanzieren seit über 25 Jahren ausschließlich nachhaltige Projekte und sind **am Markt etabliert sowie sehr gut vernetzt**. Von unserem Erfahrungsschatz profitieren unsere Kunden, die oft mehr als nur ein Projekt mit uns finanzieren.
- Hervorzuheben ist die hohe **Kreditqualität**. Mit einer NPL-Quote von 0,19 % bewegen wir uns bei den Ausfällen auf extrem niedrigem Niveau.
- 2023 war das Neugeschäft insbesondere durch den **begrenzenden Faktor Eigenkapital** limitiert. Im laufenden Geschäftsjahr sehen wir weiterhin eine starke Nachfrage nach Projektfinanzierungen. Wir streben weiteres Wachstum an, das bei entsprechender Kapitalausstattung deutlich stärker ausfallen würde.

## Firmenkundengeschäft Finanzierungsbereiche

**Erneuerbare Energien**  
Photovoltaik  
Windkraft Onshore  
Energiespeichersysteme

**Nachhaltige Immobilien**  
Sozialimmobilien  
Gewerbeimmobilien  
Wohnimmobilien

Mit dem Fokus auf großvolumige Projekte gewerblicher Kunden optimieren wir **Impact und Rendite**



## Maßnahmen 2024

- Aufbau Konsortialgeschäft
- Prozessoptimierung und Portfoliobereinigung
- Aufbau des neuen Geschäftsbereichs Energiespeichersysteme (z.B. Batterien)
- Ausbau Anleiheemissionsgeschäft
- Optimierte Eigenkapitalallokation

## Firmenkundengeschäft Ziele 2024

**> 250 Mio. Euro**  
Neukreditvergabe

**> 20 Mio. €**  
Anleiheemissionen

**10%**  
Minimum EK-Rendite  
für jedes Neugeschäft

# Wir bieten privaten Anlegern mit unseren Produkten den Mehrwert einer **einfachen, digitalen und nachhaltigen Geldanlage**



- Wir setzen zukünftig stärker auf Wachstum mit **privaten Kunden** durch ein attraktives Angebot im Bereich der nachhaltigen Geldanlage.
- Dazu bauen wir unser **Privatkundengeschäft** mit hohem Tempo um und trimmen es auf Effizienz, Skalierbarkeit und Vertriebsstärke.
- Mit dem Aufbau einer **komplett digitalen Customer Experience** verbessern wir die Kundenzufriedenheit und heben gleichzeitig Effizienzen.
- Unser Produktangebot ist **einfach, digital und nachhaltig** – nah an den Bedürfnissen unserer Kunden.

## Privatkundengeschäft Produkte

**Einlagen**  
Tagesgeld  
Festgeld

**UmweltBank-  
Fonds**

**Brokerage**  
Komplettes  
Wertpapier-  
Universum

**Anleihen**  
nachhaltiger  
Emittenten

# 2024 treiben wir die **Digitalisierung und Skalierung** der Produkte voran, sowie die Professionalisierung des Kundenmanagements



März

Q2 / 2024

## Privatkundengeschäft Ziele 2024

UmweltBank-App



Öffnung  
Brokerage

Digitale Depot-  
Antragstrecke

UmweltBank-ETF

Fondssparpläne

Website Relaunch



**27.000**  
Private Neukunden  
netto

**5.400**  
Neu eröffnete  
Depots

**700 Mio. €**  
Depotvolumen  
(Bestand)

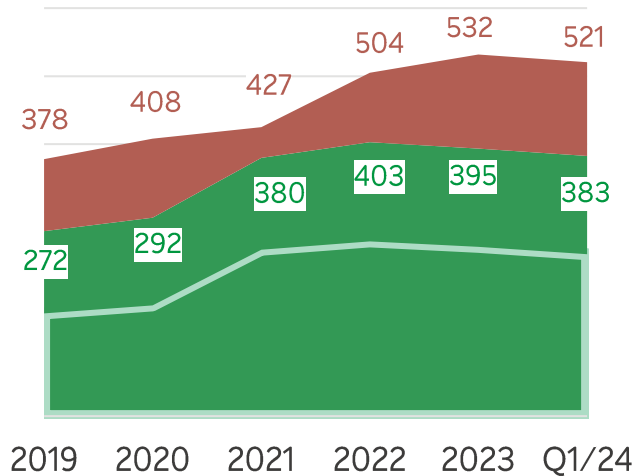
**2 Mrd. Euro**  
Tagesgeld Volumen  
(Bestand)



# Angesichts der hohen Nachfrage nach Projektfinanzierungen ist das **Eigenkapital ein limitierender Faktor**



**Eigenmittel**  
in Mio. €



Reg. Eigenmittel,  
insgesamt

Hartes Kernkapital

Davon im Jahr 2023:  
Eigenkapital: **249 Mio. €**  
Rücklagen gem. §340g HGB:  
**146 Mio. €**

14,5 % 14,6 % 14,0 % 15,7 % 15,9 % 16,4 %

Gesamtkapitalquote

- ✓ Die hohe Nachfrage im Bereich der Projektfinanzierungen kann aktuell nur zum Teil bedient werden
- ✓ Mit zusätzlichem Eigenkapital könnte das Neugeschäft sofort deutlich stärker wachsen und einen merkbar positiven Beitrag zum Ertrag leisten
- ✓ Als Faustregel gilt grob: 10 Mio. Euro Eigenkapital ermöglichen ein Kreditvolumen von 100 Mio. Euro
- ✓ Sofern sich die Marktopportunitäten im Kreditbereich bestätigen, werden wir eine Kapitalerhöhung prüfen um angemessene Wachstumschancen zu realisieren

Mit einem breit angelegten **Effizienzprogramm** stellen wir die Bank modern auf und schaffen eine wettbewerbsfähige digitale Direktbank



- Nach dem erfolgreichen Wechsel des Kernbanksystems gilt es nun, dessen **volles Potenzial auszunutzen und Effizienzen zu heben**.
- Daneben investieren wir 2024 noch einmal stark in **effiziente und digitale Prozesse**, z.B. in die
  - Digitalisierung von Antragsstrecken
  - Automatisierung manueller Prozessen mit RPA (Robotic Process Automation) und KI im Privat- und Firmenkundengeschäft
  - Digitalisierung von Akten im Privatkunden- und Firmenkundenbereich
- Um für das zukünftige Wachstum bereit zu sein, stellen wir die **Aufbauorganisation** der Bank neu auf und verstärken uns durch weitere qualifizierte **Führungskräfte und Spezialisten**

## Effizienz Ziele 2024 – 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

Die **Abarbeitung der aufsichtsrechtlichen Feststellungen** verfolgen wir mit höchster Priorität, u.a. mit dem Ziel die Kapitalzuschläge baldmöglichst zu reduzieren

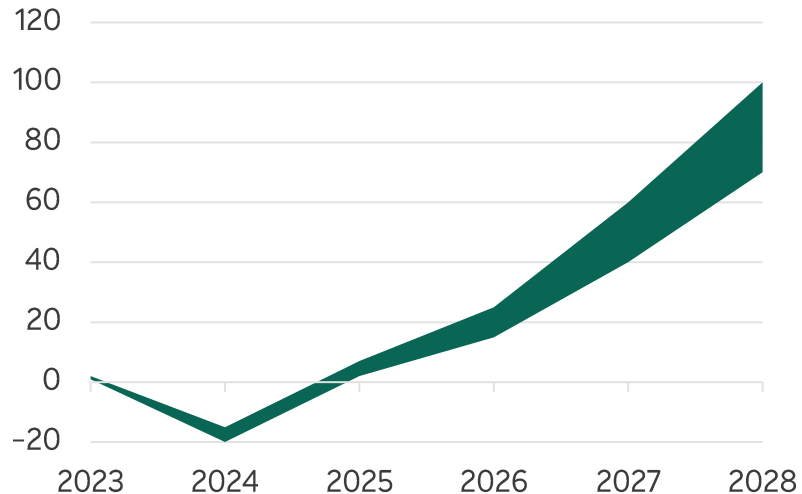


- Wir arbeiten die festgestellten aufsichtsrechtlichen Defizite konsequent ab.
- Ein Sonderbeauftragter begleitet uns und berichtet über die Fortschritte fortlaufend und unmittelbar an die BaFin.
- Wir erwarten, dass die Aufsicht so noch schneller Transparenz hinsichtlich der erzielten Fortschritte bekommt und eine Reduzierung der Kapitalzuschläge erreicht werden kann.
- Frei werdendes Kapital können wir aufgrund der sehr hohen Nachfrage nach Projektfinanzierungen sofort für das Neugeschäft nutzen.

2024 erwarten wir den Tiefpunkt, aber auch den Wendepunkt beim Ergebnis mit einer anschließenden **deutlich positiven Geschäftsentwicklung**



Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung\*  
Mio. Euro



- **Wir treiben die Transformation 2024 mit hohem Tempo voran** und investieren noch einmal stark in Digitalisierung, Effizienzsteigerung und eine optimierte Organisationsstruktur
- Der **Aufwand** soll sich nach 2024 wieder reduzieren und durch das skalierungsfähige Geschäftsmodell im Folgenden nur unterproportional ansteigen
- **Ertragstreiber** bis 2028:
  - Anstieg der Kundeneinlagen um 2,3 Mrd. €
  - Perspektivisch über 1 Mrd. € Kreditneugeschäft jährlich
  - Deutlicher Ausbau der Vertriebsaktivitäten im Wertpapiergeschäft
  - Verbesserte Zinspositionierung

Wir werden **die nachhaltige Direktbank in Deutschland**: Der eingeschlagene Pfad steigert bis 2028 deutlich die Rentabilität der UmweltBank



> 1 Mrd. €  
Brutto  
Neukreditvolumen



Ziele  
2028

≥ 12 %  
Eigenkapitalrendite  
(vor Steuern)

500.000  
Kundinnen  
und  
Kunden

5,3 Mrd. €  
Kunden-  
einlagen

≤ 60 %  
Cost-Income-Ratio

An aerial photograph of a lush, green valley with rolling hills and ridges. Several wind turbines are visible on the ridges, extending into the distance. The sky is filled with large, grey, dramatic clouds, with some light breaking through. The overall scene conveys a sense of natural beauty and sustainable energy.

**Die UmweltBank ist im Wandel.**

**Die UmweltBank hat enormes Potenzial. Mit unserer neuen Strategie entfalten wir unsere volle Leistungskraft.**

**Und wir sind bereits mitten in der Umsetzung.**

# Aus **Markt- und Organisationssicht** sind bereits erste Erfolge der Umsetzung unserer neuen Strategie sichtbar



## Privatkundengeschäft

Weiterhin **hohe Nachfrage** nach **grünen Geldanlagen**.

Gesteigerte **Kundenanzahl** im ersten Quartal um 6 %.

**Einlagezufluss** mit 270 Mio. € aktuell über Plan.

Einführung der **UmweltBank-App** ermöglicht digitale Verwaltung.

Gestiegene **User-Experience** durch digitale Neukundenprozesse.

## Firmenkundengeschäft

Ungebrochen hohe Nachfrage im **Kreditgeschäft**.

**Neugeschäft** wird sich im Laufe des Jahres materialisieren.

Begrenzender Faktor **Eigenkapital** limitiert das Neugeschäft weiterhin.

**Vermeidung** von rund **1,3 Mio. Tonnen CO<sub>2</sub>** allein durch die finanzierten Vorhaben im Jahr 2023.

## Organisationsentwicklung

Verschlanung der **Führungsebene** von 23 auf 17 Personen.

Acht Abteilungen bereits in eine **neue Aufbauorganisation** überführt.

Abschluss der aufbauorganisatorischen Transformation im **zweiten Quartal 2024** geplant.



# Unser breit angelegtes **Effizienzprogramm** sowie das aktive **Eigenkapitalmanagement** zeigen erste positive Ergebnisse



## Prozesse

Fokus auf die Adaption der **Ablauforganisation** an das **neue Kernbanksystem**.

Bereits erste **sichtbare Erfolge** im Privatkundengeschäft und Kundenmanagement:

- Digitale Onboarding-Strecken
- Altaktendigitalisierung
- Unterstützung durch Robotic Process Automation

## Kapitalfreisetzung und Treasury

**Veräußerung** von zwei Beteiligungen an Windparks sowie einer Immobilienbeteiligung mit **positivem Ergebnisbeitrag**. Weitere Veräußerungen werden aktiv vorangetrieben.

Deutlich **reduziertes Treasury Portfolio** von 2,0 Mrd. € auf 1,3 Mrd. €. Dadurch **Freisetzung von regulatorischem Kapital** sowie positive Effekte auf den **Zinsüberschuss** trotz Veräußerungsverlusten.

## Kapitalquote

Die aktuelle **Kapitalanforderung** in Höhe von 15,5 % enthält den bereits kommunizierten weiteren **SREP-Zuschlag** in Höhe von 0,5 %.

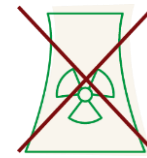
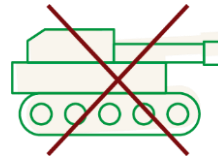
Gesamtkapitalquote steigt auf 16,4% (15,9% per 31.12.23) und erfüllt damit die erhöhte Kapitalanforderung (15,5%).

**Anhang**

## Unsere Mission:

**Wir machen Geld grün, indem wir unseren Kundinnen und Kunden attraktive Geldanlagen anbieten und ausschließlich nachhaltige Projekte finanzieren.**

# Bei der Finanzierung setzen wir auf klare und konsequente **Positiv- und Ausschlusskriterien**



Wir finanzieren ausschließlich Immobilienprojekte, die unseren hohen Ansprüchen an **Nachhaltigkeit und Wirtschaftlichkeit** entsprechen



Mietwohnprojekte



Studierendenwohnprojekte



Bildung & Erziehung



Pflegeimmobilien

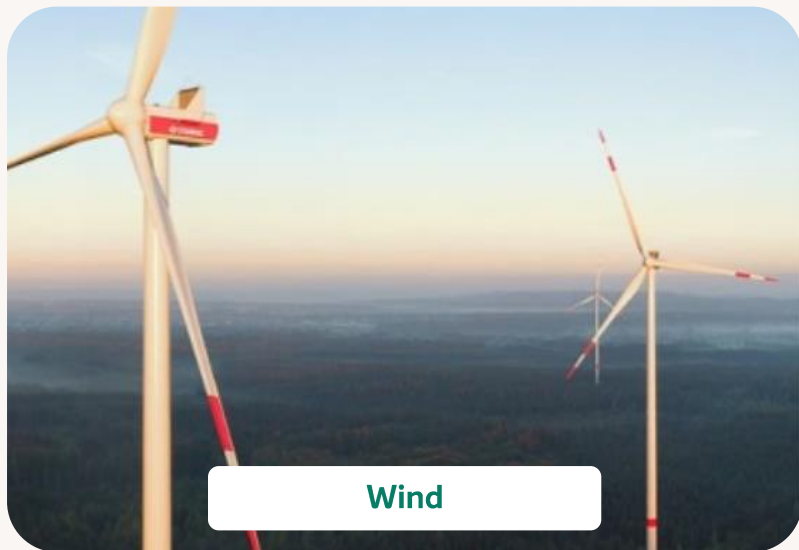


Investorenprojekte



Gewerbeimmobilien

# Wir finanzieren die Energiewende Deutschlands



**Die hohen Maßstäbe an Nachhaltigkeit  
legen wir auch bei uns selbst an!**

# UmweltHaus – unser neuer Firmensitz



- **Holzhybridgebäude** mit geringem Energie- und Ressourcenverbrauch
- Fertigstellung: **2025**
- Fassaden mit **kristalliner PV**
- besonders **schadstoffarmes** Gebäude
- Zertifizierung nach **Platin-Standard der DGNB** angestrebt inkl. Vorzertifizierung
- Eines der ersten Nichtwohngebäude nach dem Energieeffizienz-Standard „**KfW Effizienzhaus 40 NH**“







- Konsequente Holzhybridbauweise auf **13 Stockwerken**
- Hohe **Holzichtigkeit**
- Im Tragwerk ca. 760 m<sup>3</sup> Baubuche und 2.950 m<sup>3</sup> Fichte
- **Kreislauffähigkeit** verbauter Materialien:
  - Materialien sollen nach ihrer Verwendung dem Rohstoffkreislauf zurückgeführt werden können
  - Materialauswahl: Maßstäbe der DGNB, höchste Qualitätsstufen der Schadstofffreiheit nach der REACH- und Biozid-Verordnung



UmweltHaus

Montage Sprengwerk

# UmweltHaus – Nachhaltigkeitsanforderungen an Partnerfirmen



- Anforderungen an Nachhaltigkeitskriterien über **Zusätzliche Technische Vertragsbedingungen (ZTV)**
- Anforderungen für **DGNB-Platin-Zertifizierung**
- Erforderliche **Güte** der Baumaterialien, Vorgaben zur **Auswahl und Prüfung der Baustoffe** vor Arbeitsbeginn
- Güte der **Innenraumluft**
- Baubetriebliche Emissionen und **Berücksichtigung der Anwohner**
- **Umweltschutz** auf der Baustelle



# Unsere nachhaltige Wirkung messen wir durch den **Beitrag zu den SDGs**



# Geschäftszahlen im Überblick



		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	<b>31.12.2023</b>
Geschäftsvolumen	Mio. EUR	4.518	5.393	6.451	6.602	<b>6.124</b>
Bilanzsumme	Mio. EUR	4.095	4.944	5.928	5.981	<b>5.693</b>
Kundeneinlagen	Mio. EUR	2.529	2.694	2.954	3.176	<b>2.854</b>
Umweltkredite (inkl. offener Zusagen)	Mio. EUR	2.997	3.247	3.543	3.703	<b>3.722</b>
Geförderte Kreditprojekte seit 1997	Anzahl	23.371	23.881	24.513	24.949	<b>25.122</b>
Neukreditvolumen	Mio. EUR	543	689	845	623	<b>459</b>
Kundendepotvolumen	Mio. EUR	569	682	949	791	<b>687</b>
Volumen in UmweltSpektrum-Fonds	Mio. EUR	-	42	100	131	<b>151</b>
Kund:innen	Anzahl	116.180	121.166	132.087	132.157	<b>131.678</b>
Mitarbeiter:innen	Anzahl	201	250	299	332	<b>354</b>

# Geschäftszahlen im Überblick



		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Zinsergebnis	TEUR	51.003	52.103	63.238	58.791	41.106
Finanzergebnis	TEUR	6.124	3.377	2.965	24.829	7.173
Risikovorsorge (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-2.162	-1.365	-3.263	-9.291	1.421
Bewertungsergebnis (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-1	230	263	-285	146
Provisions- und Handelsergebnis	TEUR	5.084	5.148	9.421	9.345	9.052
sonstige Aufwendungen (-) / Erträge (+)	TEUR	319	6.148	55	-2.017	56
<b>Ergebnis vor Verwaltungsaufwand und Steuern</b>	<b>TEUR</b>	<b>59.826</b>	<b>65.641</b>	<b>72.680</b>	<b>81.372</b>	<b>58.954</b>
Personalaufwand	TEUR	11.210	13.778	17.154	19.880	25.624
Andere Verwaltungsaufwendungen	TEUR	10.432	13.288	16.512	21.574	31.510
darunter Bankenabgabe und Einlagensicherung	TEUR	1.798	2.684	4.096	3.695	3.235
darunter Aufwand für Migration Kernbanksystem	TEUR	-	-	-	3.595	10.144
Abschreibungen auf Anlagegüter	TEUR	579	727	929	708	697
<b>Summe Verwaltungsaufwand</b>	<b>TEUR</b>	<b>22.221</b>	<b>27.793</b>	<b>34.595</b>	<b>42.162</b>	<b>57.831</b>

# Geschäftszahlen im Überblick



		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>TEUR</b>	<b>37.605</b>	<b>37.848</b>	<b>38.085</b>	<b>39.210</b>	<b>1.123</b>
Steuern	TEUR	11.683	11.350	12.710	8.661	359
Ergebnis (nach Steuern)	TEUR	25.922	26.498	25.375	30.549	764
Einstellung Rücklagen gemäß § 340g HGB	TEUR	8.750	8.000	6.000	11.000	35
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>TEUR</b>	<b>17.172</b>	<b>18.498</b>	<b>19.374</b>	<b>19.549</b>	<b>729</b>
Cost-Income-Ratio	%	39,2	43,1	47,7	68,6	103,1
Eigenmittel, aufsichtlich	Mio. EUR	378	408	427	504	532
Gesamtkapitalquote, aufsichtlich	%	14,5	14,6	14,0	15,7	15,9
Harte Kernkapitalquote, aufsichtlich	%	10,0	9,8	9,5	11,5	11,8