



UmweltBank

Investorenpräsentation 1. Quartal 2026



Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die UmweltBank AG (HGB). Die Zahlen per 31.12.2025 sind vorläufig und untestiert. Für die Zahlen zum 31.03.2026 ist kein Testat vorgesehen.

Disclaimer

Die Zahlenangaben per 31.12.2025 sind vorläufig und untestiert. Für die Zahlenangaben zum 31.03.2026 ist kein Testat vorgesehen. Diese beziehen sich auf die UmweltBank AG (HGB).

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Form eines Szenarios (2026-2028). 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.

UmweltBank AG profitiert von abgesenkten aufsichtlichen Kapitalanforderungen.
Kostensenkungs- und Effizienzprogramm mit signifikanter Wirkung in 2026.

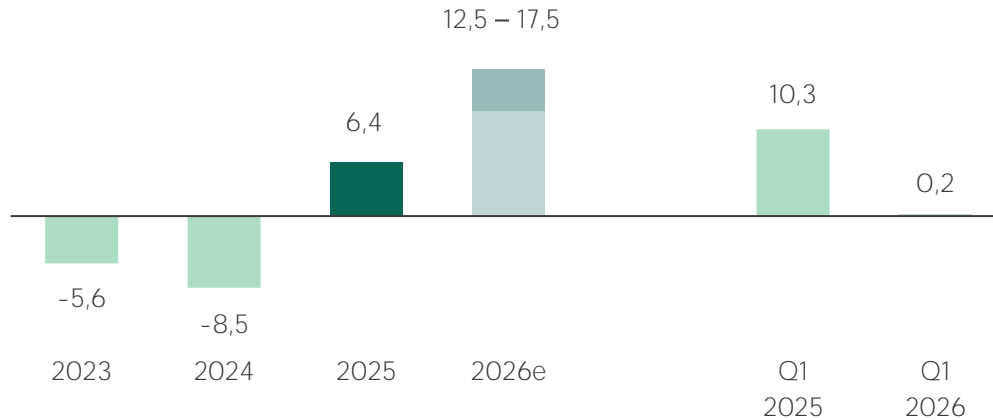


- Verbesserte regulatorische Aufstellung führt zu einer ersten Absenkung der aufsichtlichen Kapitalaufschläge um 60 Basispunkte und einer Gesamtkapitalanforderung ab April 2026 bei 14,97 %.
- Mit einer Gesamtkapitalquote von rund 16,8 % per 31.03.2026 können wir den Handlungsspielraum mit Blick auf die Kapitalanforderung vergrößern
- UmweltBank schreitet bei der operativen Profitabilisierung voran und erzielt leicht positives Ergebnis vor Steuern in Höhe von 0,2 Mio. Euro im ersten Quartal 2026
- Kostensenkungsprogramm zeigt Wirkung und führt im ersten Quartal bereits zu signifikantem Rückgang des anderen Verwaltungsaufwands um rund 30 %.
- Aus dem Kosten- und Effizienzprogramm wird im laufenden Geschäftsjahr eine Gesamtentlastung von rund 13 Mio. Euro erwartet. Die geplanten Wachstumsinvestitionen in Höhe von 8. Mio. Euro werden dadurch deutlich überkompensiert.
- Wachstum im Privatkundengeschäft mit weiteren 6 % bzw. 11.000 neuen Kundinnen und Kunden fortgesetzt
- Im ersten Quartal 2026 wurden neue Kredite mit einem Volumen von 36 Mio. Euro ausgereicht. In konkreter Anbahnung sind bereits Finanzierungen im Volumen von rund 270 Mio. Euro für das zweite und dritte Quartal. Darüber hinaus liegen weitere Kreditanfragen im Volumen von 500 Mio. Euro vor, wodurch das Gesamtjahresziel von 450 Mio. Euro als realisierbar eingeschätzt wird.

UmweltBank schreitet bei der operativen Profitabilisierung voran. Ergebnisprognose für 2026 zwischen 12,5 und 17,5 Mio. Euro.

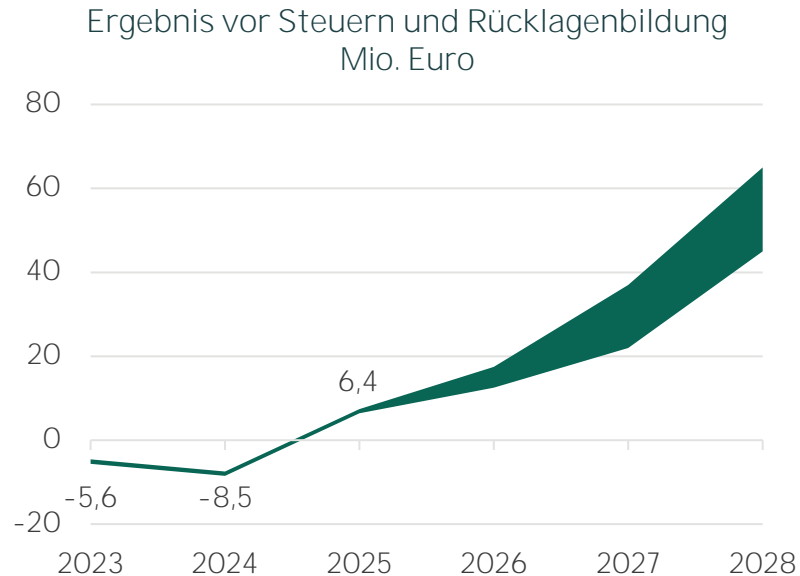


Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung
in Mio. Euro



- Die UmweltBank schreitet bei der operativen Profitabilisierung voran und erzielt ein leicht positives Ergebnis vor Steuern in Höhe von 0,2 Mio. Euro im ersten Quartal 2026.
- Das Ergebnis des Vorjahresquartals war überwiegend durch die Gewinnausschüttung einer Tochtergesellschaft geprägt.
- Für das Geschäftsjahr 2026 rechnet der Vorstand auf AG-Ebene unverändert mit einem Ergebnis vor Steuern zwischen 12,5 und 17,5 Mio. Euro.

Ergebnisprognose für 2026 in der Bandbreite von 12,5 Mio. Euro bis 17,5 Mio. Euro.
Ergebnisbandbreiten unverändert im Szenario 2027/2028.



- Ertragstreiber bis 2028:
 - Deutlicher Anstieg der Einlagen von Privatkunden
 - Weiterer Ausbau des Produkt- und Leistungsspektrums für Privatkunden mit Girokonto und attraktivem Wertpapierangebot
 - Im Firmenkundengeschäft erwarten wir perspektivisch ein Kreditneugeschäft von 650 Mio. Euro jährlich sowie steigende Volumina im Einlagengeschäft
 - Verbesserte Zinspositionierung
- EK-Rendite (v. St.) > 12 % in 2028 angestrebt

Strategie Gesamtbank: Fokus auf Wachstum, Kundenbedürfnisse, Produktvielfalt und Effizienz



#1
Skaliertes Wachstum
im Kerngeschäft

Wir gewinnen Kunden(einlagen) und steigern das Neukreditvolumen.

#2
Erweiterung
Produktangebot

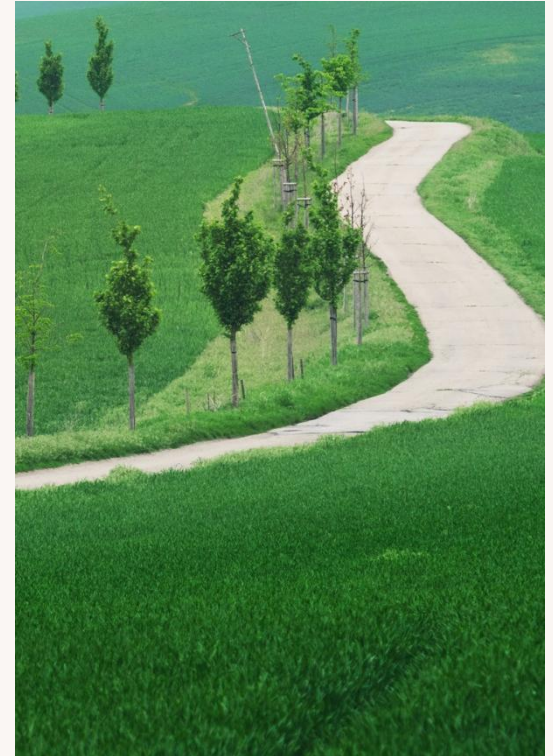
Wir ergänzen unser Produktportfolio sinnvoll und prüfen den Einstieg in neue Themenfelder zur weiteren Differenzierung.

#3
Kostensenkung &
Prozessoptimierung

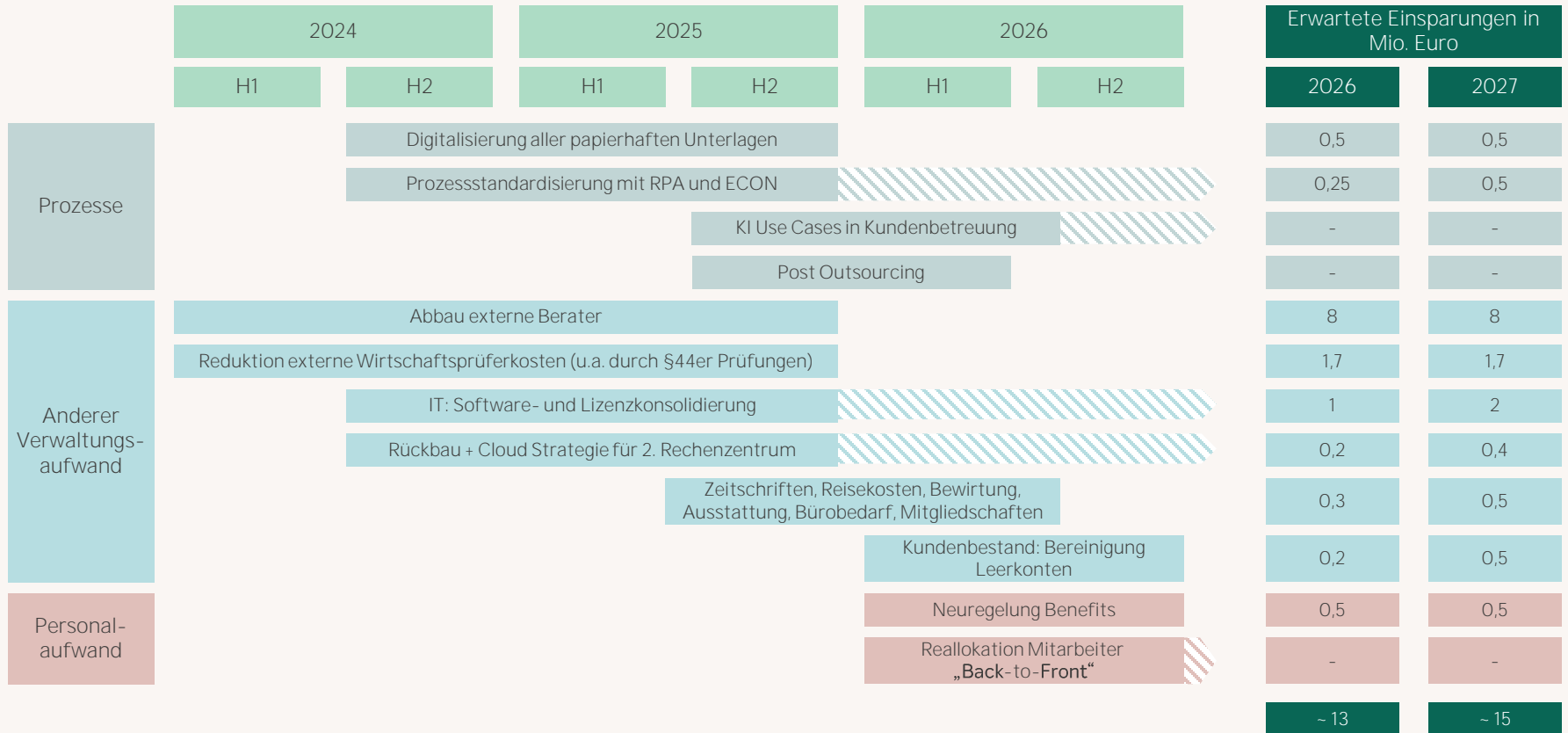
Wir senken konsequent unsere Verwaltungskosten und etablieren kundenfreundliche Prozesse.

#4
Profitabilität

Wir steigern das Zinsergebnis u.a. durch den Ausbau unseres Treasury-Portfolios und stärken das Provisionsgeschäft.



UmweltBank verfolgt Kosten- und Effizienzprogramm im Volumen von rund 13 Mio. Euro konsequent und beschleunigt die Umsetzung.



Aus dem Kosten- und Effizienzprogramm wird im laufenden Geschäftsjahr eine Gesamtentlastung von rund 13 Mio. Euro erwartet. Die geplanten Wachstumsinvestitionen in Höhe von 8. Mio. Euro werden dadurch deutlich überkompensiert.



	2025	Kosten- und Effizienzprogramm	2026	Wachstums-Investitionen				2026	
	IST		Pro forma nach Kostensenkung	Personalaufbau (2025) sowie Lohnsteigerungen	Marketing w. Kundengewinnung	IT w. höherem Mengengerüst	Puffer für Investitionen	Szenario	Delta ggü. 2025
Personalaufwand in Mio. €	30,3	-0,5	29,8	2,7				32,5	+7%
Sachaufwand in Mio. €	41,0	-12,5	28,5		2,0	2,0	1,5	34,0	-17%
Summe in Mio. €	71,3	-13,0	58,3					66,5	
			-18 %					-7 %	

Die Jahre 2024 und 2025 bei der UmweltBank: #WarpSpeed



Trustpilot-Score: 1,7/5,0

Relaunch Website



1. Halbjahr 2024

Börsenstart UmweltBank Aktien-ETF

2. Halbjahr 2024

Beendigung der Tätigkeit des Sonderbeauftragten



Einführung Girokonto

1. Halbjahr 2025

Börsenstart UmweltBank Bond-ETF

Listing Scale-Segment Deutsche Börse

Einführung einer kundenzentrierten Anlageberatung

2. Halbjahr 2025

Einführung der UmweltBank-App



Gestiegene User-Experience durch digitale Neukundenprozesse

Fondssparpläne

Börsenlisting UmweltBank-Anleihen

Digitalisierung der Altakten & Prozessautomatisierung

Platzierung SAB Windkraftanleihe

IHK Immobilienpreis



Fitch-Rating BBB-

Kapitalerhöhung



Trustpilot-Score: 3,7/5,0



2026 – 2028: Deutlicher Ausbau des Produkt- und Leistungsspektrums geplant



Finanzierung von Batteriespeichern

Ausbau UmweltBank-Fondsportfolio

- Europa-Aktien ETF
- Europa-Bond ETF Corporate
- Europa-Bond ETF Sovereign



UmweltHaus: Bau, Einzug & Betrieb



Private Baufinanzierung

Finanzierung Contracting (Wärme, Strom)

2026

2027/28

Abrundung Hausbank-Produktportfolio

- Einführung neues Kontomodell
- Gemeinschaftskonto Tagesgeld
- Gemeinschaftskonto Giro
- Minderjährigen-Tagesgeld



Go live KI: UmweltAssistent



Ausweitung Wertpapierangebot



Finanzierung von Baugemeinschaften

Prüfung Produkteinführung Ratenkredit

Vorsorgedepot



Vermögensverwaltung

Versicherungen

Frishes Design, optimierte Konditionen und verstärkt digitale Werbeformate für unsere grünen Geldanlagen - **#Let's** get loud



Festgeld

- ✓ Feste Laufzeiten von 6 Monaten bis 10 Jahren
- ✓ Bis zu 3,00 % Zinsen p. a.
- ✓ Ab 2.500 € Mindesteinlage

[Zum Festgeld](#)



UmweltBank Depot

- ✓ Online-Brokerage per Browser oder App
- ✓ Börse und Märkte im Überblick
- ✓ Einfach Wertpapiere kaufen & verkaufen

[Zum Depot](#)

Mit unserer neuen Arbeitgebermarke positionieren wir die UmweltBank als attraktive Arbeitgeberin



Privatkunden- geschäft



Strategie Privatkunden: Wir werden die nachhaltige Universalbank



Kundenwachstum

Wachstum im Kerngeschäft: Wir nutzen unsere Marke und Marktpositionierung, bauen diese weiter aus und wollen bis 2028 auf 500.000 Kunden wachsen.

Produkt- & Serviceerweiterung

Produktspektrum Universalbank: Wir erweitern das Produktspektrum sukzessive & sinnvoll, um uns gegenüber unseren Kunden als Universalbank anbieten zu können.

Stärkung des Provisionsgeschäftes

Nachhaltiges Anlagenangebot: Wir erweitern unsere ETF & Art. 9 Fonds Familie und bieten das passende Beratungsangebot für unsere Kunden an.

Interne Effizienz steigern

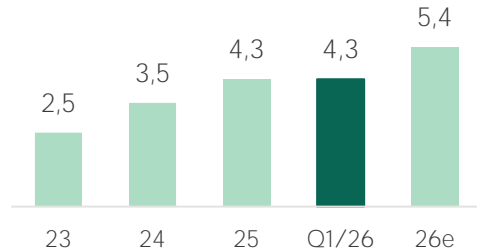
Operative Exzellenz & Kundenerlebnis: Wir optimieren konsequent unsere internen Prozesse für mehr Effizienz und entwickeln unsere externen Prozesse so weiter, dass unsere Kunden das bestmögliche Produkt- und Serviceerlebnis erhalten.



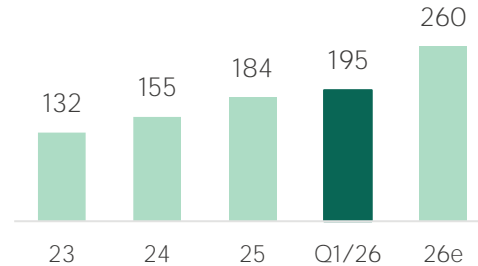
Solide Nachfrage im Privatkundengeschäft im 1. Quartal 2026 mit deutlich gesteigener Nachfrage nach dem Girokonto



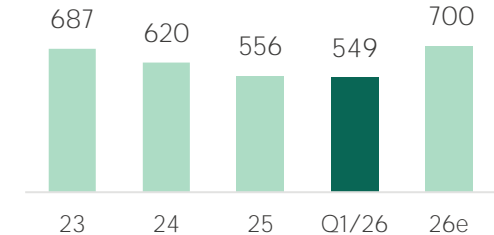
Privatkundeneinlagen in Mrd. Euro



Kundenzahl in Tsd.



Kundendepotvolumen in Mio. Euro



- Wachstum im Privatkundengeschäft mit weiteren 6 % bzw. 11.000 neuen Kundinnen und Kunden fortgesetzt. Steigende Nachfrage nach dem Girokonto der UmweltBank – 3.500 Konten im Bestand im Q1.
- Kundendepotvolumen im 1. Quartal geprägt von volatilen Börsen; Interesse an UmweltBank-Fonds weiterhin groß, konstanter Anstieg des monatlichen Sparplanvolumens
- Positive Effekte auf das Privatkundengeschäft durch die Kooperation mit der Triodos Bank N.V. Deutschland werden ab dem zweiten Quartal erwartet.

Nach einer Überarbeitung der Konditionen des UmweltGiro Anfang des Jahres 2026 verzeichnet die Bank verstärkte Neuabschlüsse



UmweltGiro – das Girokonto der UmweltBank

- Im Q1/2026 Überarbeitung der Konditionen mit klarem Fokus auf Kundenbedürfnisse
- Im ersten Jahr 0 € Kontogebühr, Kreditkarte & girocard inklusive und unbegrenzt viele kostenlose Bargeldabhebungen in Euro
- Girokonto als Ankerprodukt zur Kundenbindung und als Ausgangsbasis für Cross-Selling
- Rund 3.500 Girokonten im Bestand im Q1

Kontinuierliche Erweiterung des Anlagespektrums mit hauseigenen Nachhaltigkeits-Fonds.
ETF-Produktoffensive im Jahr 2026 geplant.



Sustainable Europe
ISIN: LU2078716052

Aktiver Mischfonds
Fokus: Europa



Green Future
ISIN: LU2373430185

Aktiver Aktien-Fonds
Fokus: Klimaschutz



Global SDG Focus
ISIN: LU2679277744

Aktien-ETF
Fokus: Welt



Social Future
ISIN: LU2373429849

Aktiver Aktien-Fonds
Fokus: Bildung,
Gesundheit



Green & Social Bonds Euro
SIN: LU3093383670

Anleihe-ETF
Fokus: Europa

Europe SDG Focus

Aktien-ETF
Fokus: Europa

Green & Social
Government Bonds Euro

Anleihen-ETF
Fokus: Staaten, Europa

Green & Social Corporate
Bonds Euro

Anleihen-ETF
Fokus: Unternehmen,
Europa

2020

2022

2024

2025

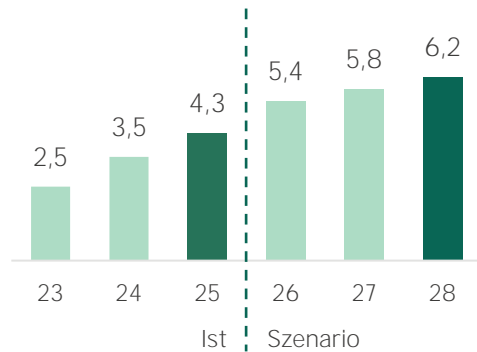
2026*

*Einführung geplant in 2026

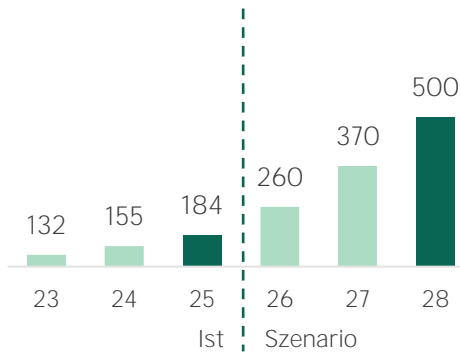
Szenario 2028 mit ambitioniertem Wachstumspfad und hohen Skalierungseffekten im Privatkundengeschäft.



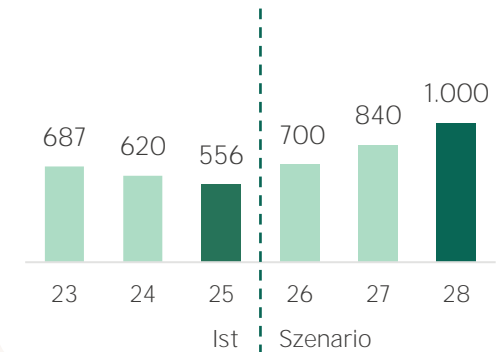
Privatkundeneinlagen in Mrd. Euro



Kundenanzahl in Tsd.



Kundendepotvolumen in Mio. Euro



- Neben unseren attraktiven Sparprodukten sehen wir das Girokonto zukünftig als starken Treiber der Kundeneinlagen.
- Das Fondsgeschäft dürfte in den Folgejahren wesentlich von der digitalen Anlageberatung und einem deutlichen Ausbau des Anlagespektrums profitieren.
- Die Ziele für das Kundendepotvolumen wurden reduziert, aufgrund der in das zweite Halbjahr 2026 verschobenen Ausweitung des Wertpapierangebots.

Firmenkunden- geschäft



Bürgerwind
Fuchstal, Bayern
©UmweltBank AG

Strategie Firmenkundengeschäft: Wachstum im Kerngeschäft und Diversifizierung



Wachstum im
Kerngeschäft

Wir nutzen unser tiefes Fachwissen und Netzwerk, um überproportional im Markt zu wachsen.



Diversifizierung und
Expertise als
Wettbewerbsvorteile

Neue Geschäftsfelder wie Batteriespeicher und PPA-Finanzierungen für Windkraftprojekte sind perfekte strategische Ergänzungen im Kreditportfolio. Wir nutzen unser bestehendes Netzwerk für den Markteintritt.



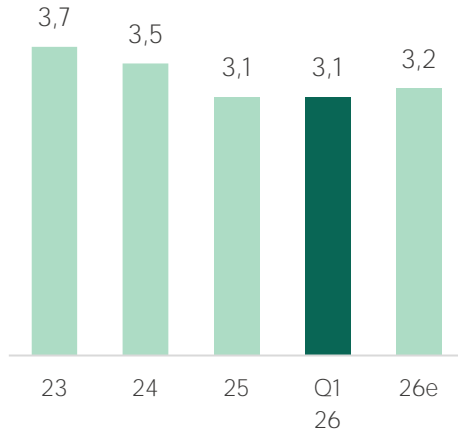
Interne Effizienz steigern

Effiziente, digitale sowie intelligente Prozesse im Fokus.

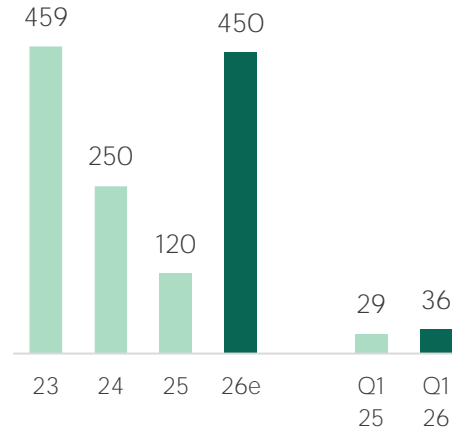
Kapitalquote von rund 16,8 % per 31.03. ermöglicht 2026 deutliches Wachstum im Firmenkundengeschäft – Neugeschäft in Höhe von 450 Mio. Euro angestrebt



Kreditvolumen
in Mrd. Euro



Brutto-Kreditneugeschäft
in Mio. Euro



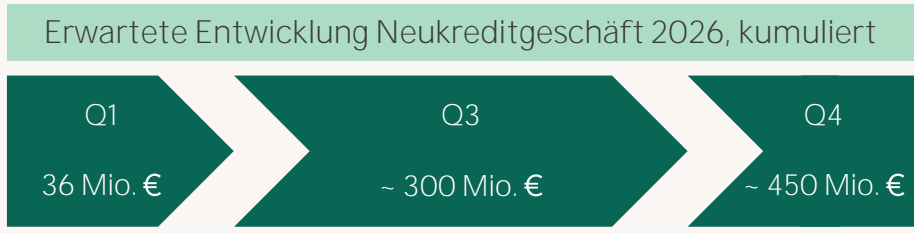
- Erfolgreiche Kapitalerhöhung in 2025 und eine Absenkung der aufsichtlichen Kapitalanforderungen im laufenden Jahr erweitern deutlich den Spielraum in der Kreditvergabe.
- Erste Finanzierungen von Speichersystemen wurden abgeschlossen. Weitere Finanzierungsanfragen in diesem Bereich sollten sich im Laufe des Jahres materialisieren

Kumuliertes Neugeschäft in Höhe von 300 Mio. Euro bis Ende Q3 geplant; weitere Kreditanfragen in Höhe von 500 Mio. Euro vorliegend; Jahresziel von 450 Mio. Euro erreichbar.



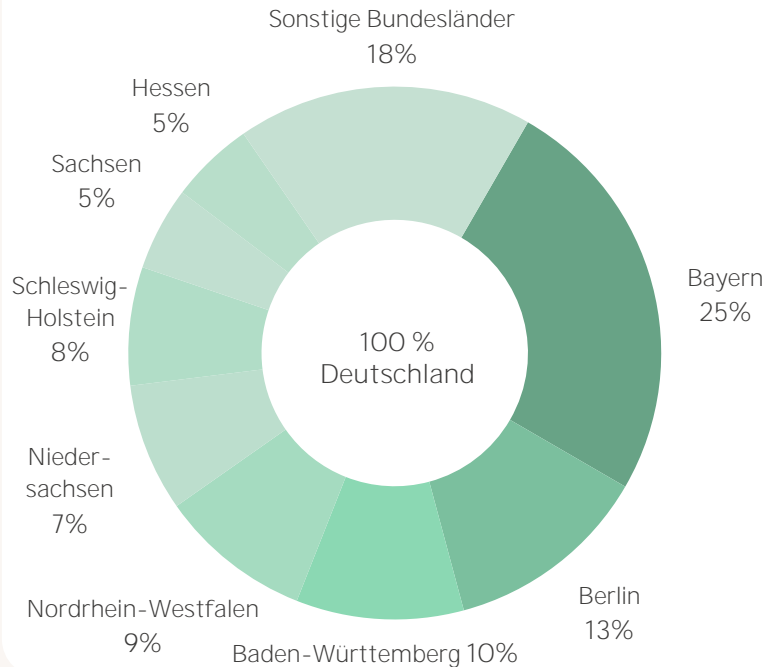
Neukreditvolumen in Mio. Euro	IST: Q1 2026	Kreditvergabe in Vorbereitung	Fortgeschrittene Kreditverhandlungen	Summe konkretisiertes Neugeschäft Q1 - Q3	Weitere Kreditanfragen
Erneuerbare Energien	31	140	48	~ 220	~ 300
Immobilienprojekte	5	57	24	~ 80	~ 200
Summe	36	~ 200	~ 70	~ 300	~ 500

Daraus erwartetes Neugeschäft Q3 – Q4 ~150

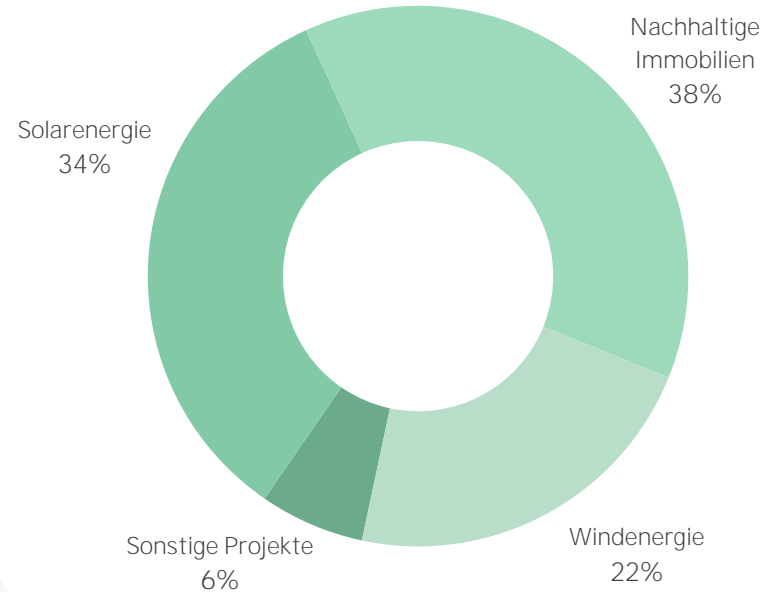




Länder und Regionen



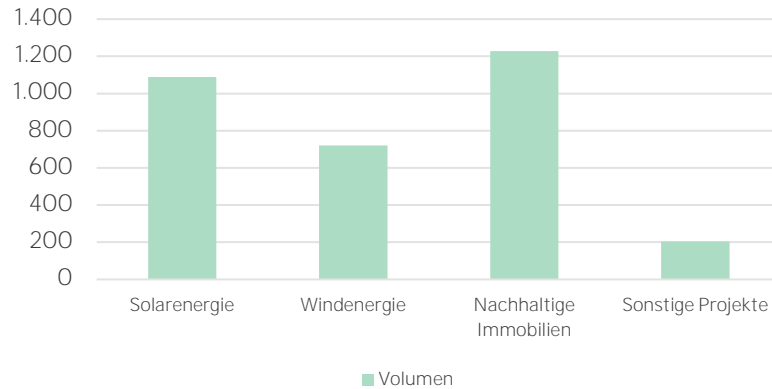
Sektoren



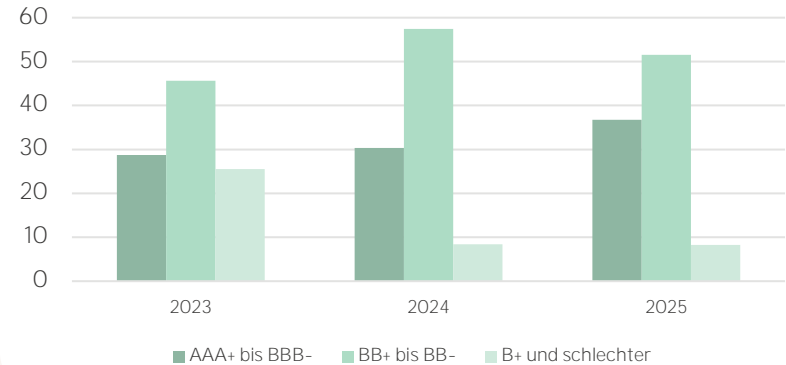
Solides, diversifiziertes Kreditportfolio der UmweltBank mit Verbesserung der Kreditratings



Kreditportfolio (in Mio. €)



Aufteilung Kreditportfolio nach Rating (in %)



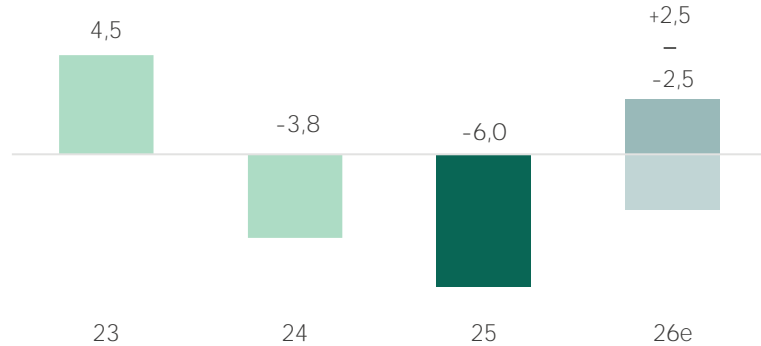
- Nachhaltige Immobilien durch Grundpfandrechte besichert
- Erneuerbare Energien fast vollständig durch Sicherungsübereignung besichert. 90% des Kreditvolumens mit staatlich garantierter Einspeisevergütung

- Steigender Anteil der Kreditvolumina mit Investment Grade-Rating (bis BBB-)

Deutlicher Rückgang der NPL in 2026 auf unter 3 % erwartet, davon rund 1,5 % in
Gesundung.

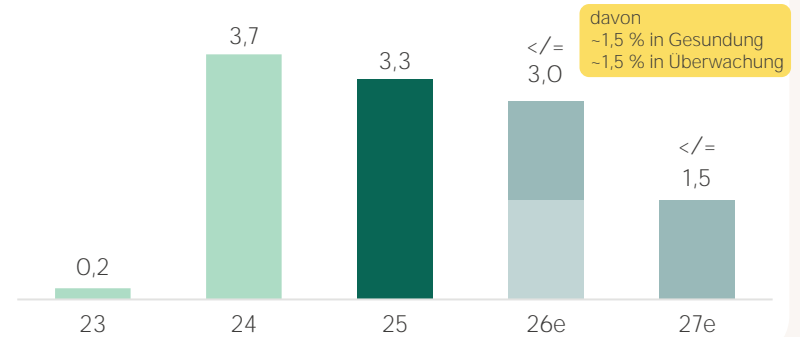


Risikovorsorge (in Mio. Euro)



- Risikovorsorge 2025 mit 6,0 Mio. Euro deutlich unter avisierter Spanne von 10 bis 15 Mio. Euro
- 2026 ist eine Auflösung/Bildung der Risikovorsorge auf niedrigem Niveau geplant

Non-Performing-Loans (NPL)
(in % Kreditrisikovolumen)



- Anstieg der NPL-Quote in den Jahren 2024 und 2025 aufgrund der Neubewertung einzelner Projekte
- Ab 2027 deutlich geringere NPL-Quote von unter 1,5 % erwartet

Wir treiben weiterhin die Finanzierung der grünen Transformation unserer Wirtschaft voran und stellen uns dafür zukunftsfähig auf.



Collegium
Academicum,
Heidelberg
©Philipp Garschke



Bürgerwindpark
Fuchstal,
Bayern
© UmweltBank AG

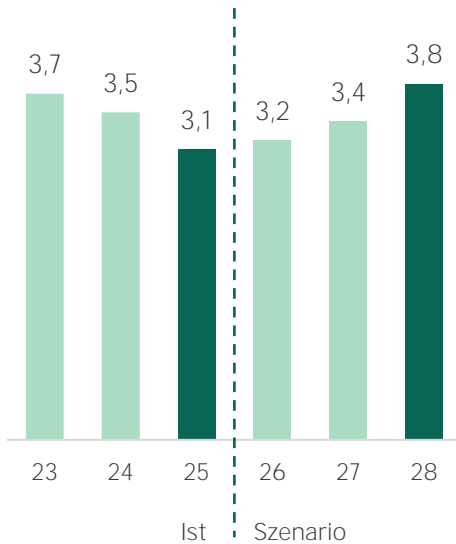


Solarpark
Dippoldiswalde,
Sachsen
©Sabowind Service
GmbH

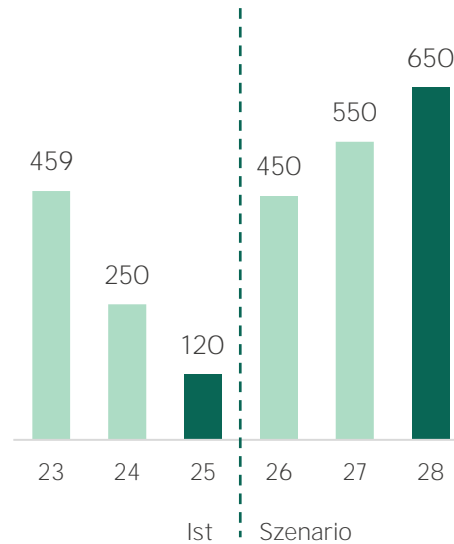
Szenario 2028: Für den optimalen Einsatz unseres Eigenkapitals gehen wir von einem temporär stabilen Kreditvolumen aus mit sukzessivem Anstieg des Neukreditgeschäfts.



Kreditvolumen
in Mrd. Euro



Brutto-Kreditneugeschäft
in Mio. Euro



- Die grüne Transformation der deutschen Wirtschaft schreitet weiter voran.
- Ungebrochen hohe Nachfrage sowohl bei erneuerbaren Energien als auch im Immobiliengeschäft.
- Neben dem Eintritt in die Finanzierung von Batterie-energiespeichersystemen prüft die Bank weitere Wachstumsfelder

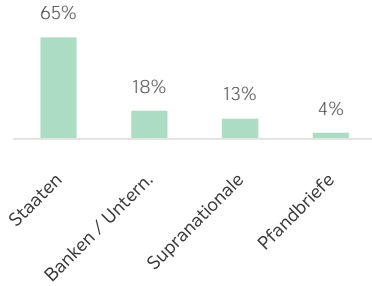
Treasury



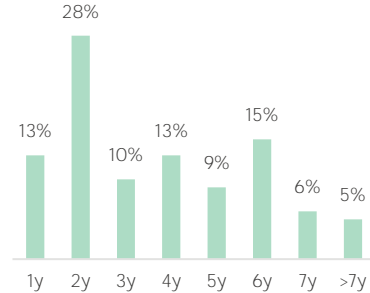
Sukzessiver Ausbau und Wiederanlage des Treasury-Portfolios mit diversifizierter Ausrichtung zur Steigerung des Zinsergebnisses. Ausbau von ~ 900 Mio. € in Q1/2026.



Anlageklasse



Fälligkeit



Highlights

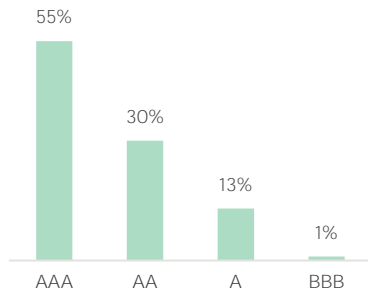
71%
HQLA

93%
ECB eligible

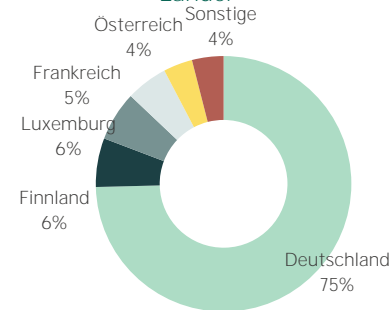
14%
Ø-RWA

- Investmentportfolio in Höhe von ca. 2,1 Mrd. €
- Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Staats- und Unternehmensanleihen zur Sicherstellung eines ausgewogenen Risikoprofils.
- Der Fokus der Anlagedauer liegt auf dem Bereich von 1 bis 7 Jahren, wodurch das Liquiditätsmanagement und die Flexibilität unterstützt wird.
- Über 85 % der Vermögenswerte sind mit AA oder höher bewertet. Dies spiegelt die hohe Bonität wider.

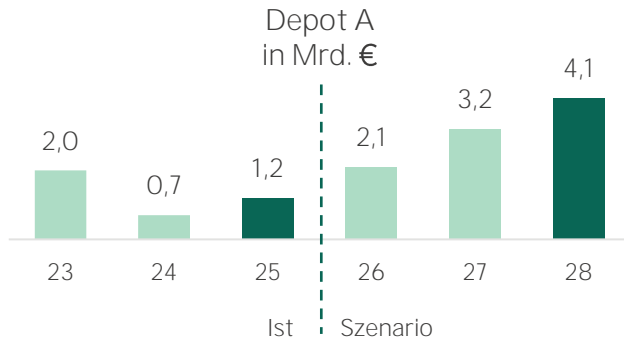
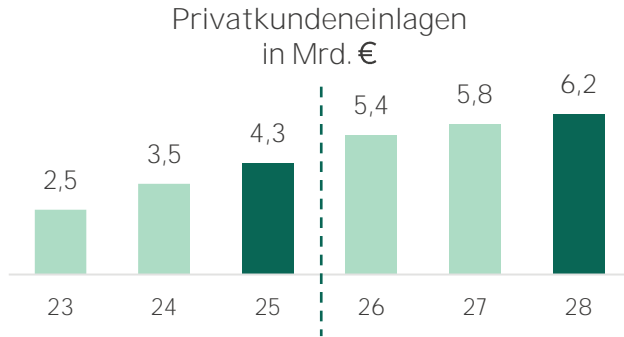
Rating



Länder



Wir bauen sukzessive die Depot A-Bestände auf und rechnen mit einem positiven Beitrag zum Zinsüberschuss.



- Entlang der steigenden Kundeneinlagen planen wir einen Aufbau der Depot A-Bestände.
- Mit einem steileren Anstieg der Zinskurve werden kurz- bis mittelfristige Anlagebestände aufgebaut. Als Ergebnis erwarten wir eine weitere Verbesserung des Zinsüberschusses.
- Der UmweltBank-Anleihen-ETF ist aktiver Bestandteil unserer Treasury-Anlagestrategie.
 - Ø Rating: AA
 - Ø Fälligkeit: 3 – 4 Jahre

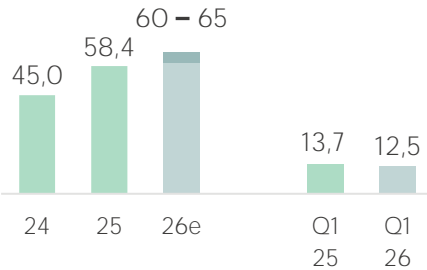
Ertrags- und Aufwandsplanung



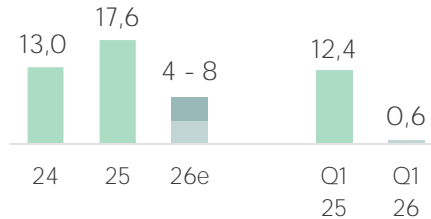
Gesamterträge mit 15,9 Mio. Euro erwartungsgemäß deutlich unter dem Vorjahreswert (27,6 Mio. Euro). Finanzergebnis des Vorjahres war durch Einmaleffekt geprägt.



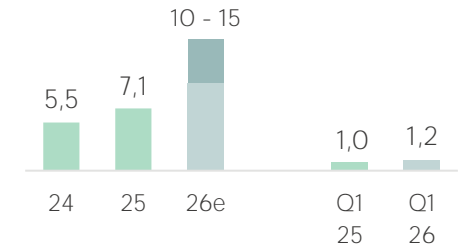
Zinsergebnis
in Mio. Euro



Finanzergebnis
in Mio. Euro



Provisions- und Handelsergebnis
in Mio. Euro

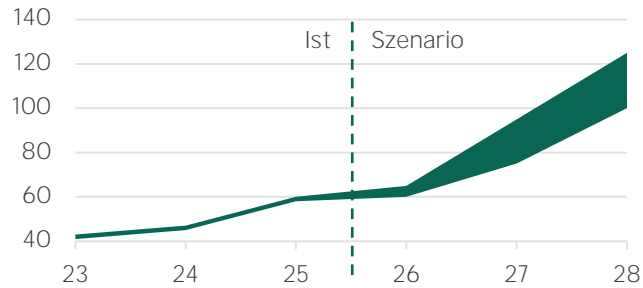


- Zinsergebnis leicht unter Vorjahresniveau. Auslaufende Sonderkonditionen im Einlagengeschäft und eine verbesserte Positionierung des Treasury-Portfolios sollten in den Folgequartalen eine positive Wirkung auf das Zinsergebnis entfalten. Leichte Anpassung der Prognose auf 60 – 65 Mio. Euro (vorher: 62,5 bis 67,5 Mio. Euro)
- Finanzergebnis im Vorjahresquartal geprägt durch Gewinnausschüttung einer Tochtergesellschaft. 2026 insgesamt geringerer Ergebnisbeitrag geplant.
- Provisions- und Handelsergebnis soll durch geplante Anleiheemissionen und eine Ausweitung des Wertpapierangebots im Laufe des Jahres deutlich ansteigen.

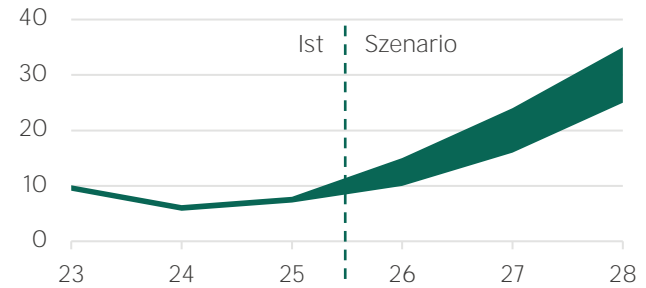
Szenario 2028: Deutlich steigendes Zinsergebnis flankiert von einer Zunahme im Provisionsergebnis.



Zinsergebnis
in Mio. Euro



Provisions- und Handelsergebnis
in Mio. Euro

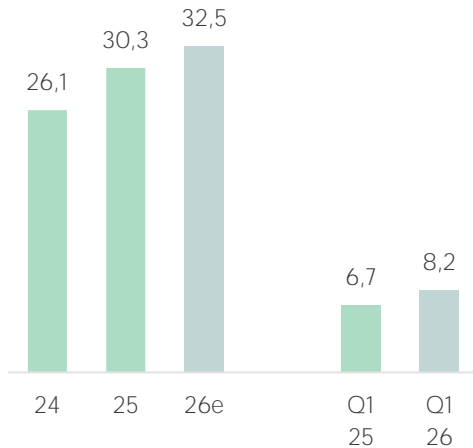


- Das Zinsergebnis soll von einem deutlichen Einlagenwachstum profitieren.
- Das Provisions- und Handelsergebnis ist in diesem Szenario sowohl durch erhöhte Einnahmen im Wertpapiergeschäft und der Kreditvergabe geprägt.
- Das Finanzergebnis ist von Sondereffekten geprägt. In den Folgejahren wird von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

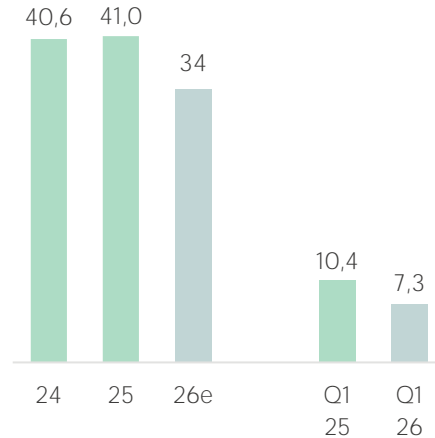
Verwaltungsaufwand konnte insgesamt gegenüber dem Vorjahrsquartal merkbar gesenkt werden. Planmäßiger Anstieg des Personalaufwands aufgrund von Neueinstellungen.



Personalaufwand
in Mio. Euro



Anderer Verwaltungsaufwand
in Mio. Euro



- Planmäßiger Anstieg des Personalaufwands aufgrund einer Rückstellungsauflösung im Vorjahr sowie durch Neueinstellungen und Gehaltsanpassungen.
- Anderer Verwaltungsaufwand rund 30 % unter Vorjahreswert, insbesondere aufgrund geringerer Kosten für Beratung und IT.
- In 2026 Reduktion des anderen Verwaltungsaufwands durch das laufende Effizienz- und Kostenprogramm angestrebt
- Aktualisierte Prognose erwartet Personalaufwand von ~32,5 Mio. € (vorher: ~31 Mio. €) und anderen Verwaltungsaufwand von ~34 Mio. € (vorher: ~36 Mio. €)

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



- In 2026 werden folgende Themen weiter verfolgt.
 - Nach dem erfolgreichen Wechsel des Kernbanksystems gilt es nun, dessen volles Potenzial auszunutzen und Effizienzen zu heben.
 - Digitalisierung von Antragsstrecken
 - Automatisierung manueller Prozesse mit RPA (Robotic Process Automation)
 - KI im Privat- und Firmenkundengeschäft. Effizientes Wissensmanagement durch hauseigenen KI-Lösung „UmweltAssistent“.
 - Digitalisierung von Akten im Privatkunden- und Firmenkundenbereich

Effizienz Ziele bis 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.

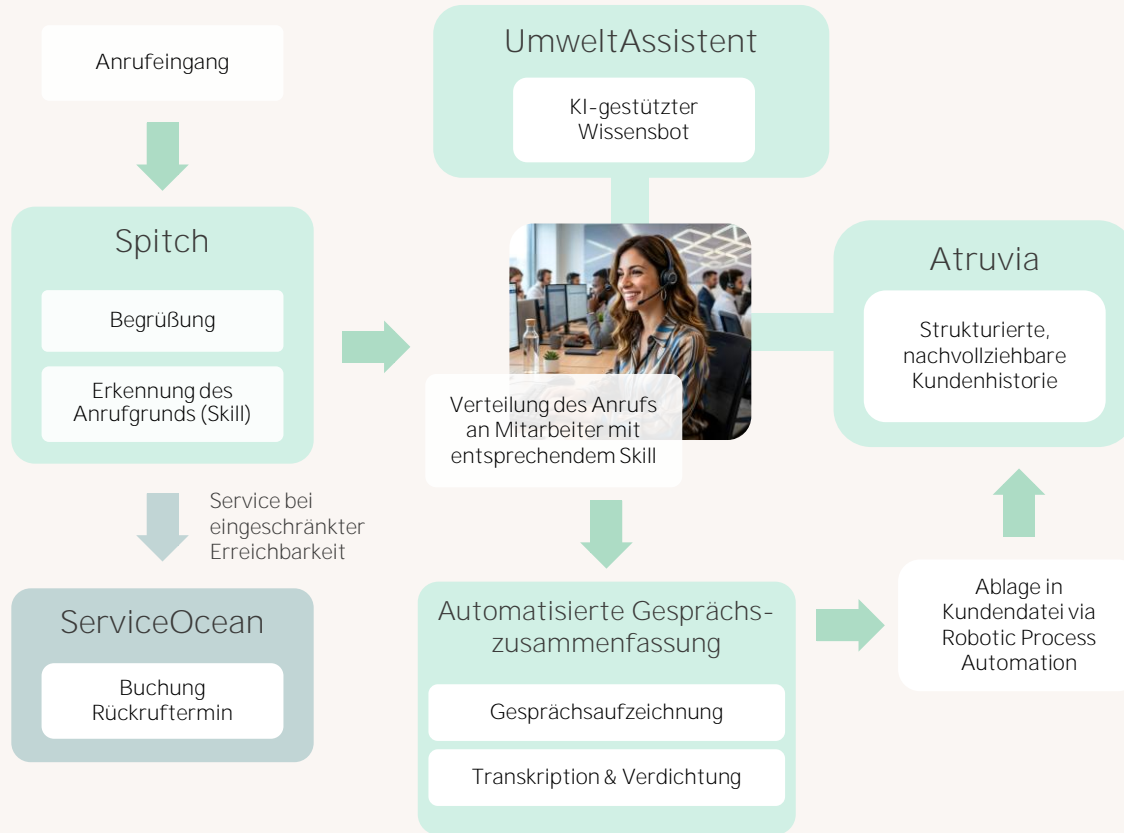


Aufbau einer flexiblen und skalierbaren Infrastruktur.



Nachhaltige Steigerung der Kundenzufriedenheit und ein hohes fallabschließendes Serviceniveau

Deutliche Effizienzsteigerung in der telefonischen Kundenbetreuung durch sprachgesteuerte Anrufgrunderkennung und automatisierte Gesprächszusammenfassung



- Deutliche Steigerung von Effizienz und Servicequalität in der Kundenbetreuung durch Nutzung von KI
- Automatisierte Anrufgrunderkennung verbindet Kunden mit den für ihr Anliegen optimalen Mitarbeitern
- Automatisierte Gesprächszusammenfassung optimiert die Erstellung einer nachvollziehbaren Kundenhistorie
- Durch den hauseigenen Betrieb der KI-Lösungen verbleiben sämtliche Daten im internen Banknetzwerk

Mit unserem IT-Partner Atruvia können wir effizient skalieren und konsequent unser Angebotsportfolio um neue Produkte und Services erweitern.



- Atruvia betreut über 900 Banken* (inkl. aller Volks- und Raiffeisenbanken in DE).
- Atruvia verwaltet rund 91 Millionen Kundenkonten* mit mehr als 9,3 Milliarden Buchungen/Transaktionen (Stand: 2024).
- Die Kernbankensoftware agree21 bildet alle wichtigen Bankprozesse vollständig ab. Spezialisierte Anforderungen werden durch Partnerschaften ergänzt.
- Die IT-Systeme erfüllen alle BaFin-Anforderungen durch eine moderne und sichere Architektur.
- Dank modularer, cloudbasierter und automatisierter Lösungen bietet Atruvia hohe Skalierbarkeit und Anpassungsfähigkeit.

Anderer Verwaltungsaufwand im ersten Quartal 2026 rund 30 % unter den Vorjahresquartalen. Weitere Entlastungseffekte im Laufe des Jahres erwartet.



Ziele Kosteneffizienzprogramm

Deutliche Reduzierung der Beratungsaufwände

Systematische Optimierung der Verwaltungskosten mit klarem Fokus auf kundennahe Aktivitäten

Effiziente, kundenzentrierte Prozesse

Fokus auf profitable Kunden- und Produktparten

Anderer Verwaltungsaufwand in Mio. €	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	Q1 2026
IT-Aufwand	2,8	2,5	2,2	2,7	2,4
Marketingaufwand	2,3	1,7	1,4	3,3	2,2
Beratungsaufwand	2,0	2,6	1,6	2,1	0,5
Prüfungsaufwand	0,3	0,5	0,8	1,1	0,3
Sonst. Verwaltungsaufwand	3,0	3,4	2,2	2,5	1,9
Summe	10,4	10,7	8,2	11,7	7,3

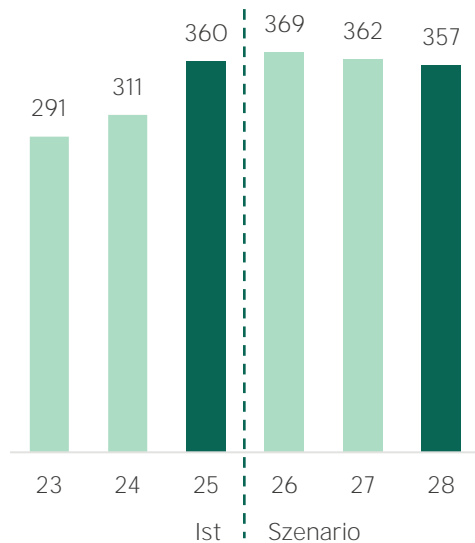
-30%

- Im laufenden Geschäftsjahr sollen weitere Entlastungseffekte erreicht werden – unter anderem durch einen reduzierten Beratungsaufwand, die Konsolidierung der IT-Infrastruktur sowie reduzierte Prüfungskosten.
- Nach der erfolgreichen Neuaufstellung der Bank steht die weitere Optimierung von internen Prozessen sowie der Einsatz der hauseigenen KI-Lösung im Fokus, wodurch Effizienzen und Einsparpotenzial gehoben werden sollen.

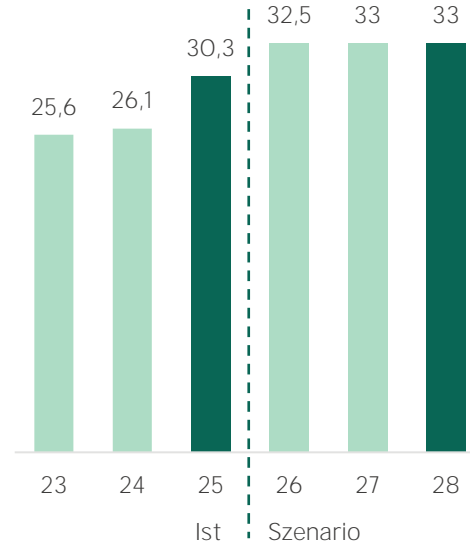
Szenario 2028: Kurzfristig plant die UmweltBank mit einem Anstieg der Mitarbeitenden, der sich dann in den Folgejahren aufgrund von Effizienzgewinnen erst reduziert und stabilisiert.



Mitarbeitende
(Jahresende,
MAK ex. Stud. ex. unbesetzt)



Personalaufwand
in Mio. Euro

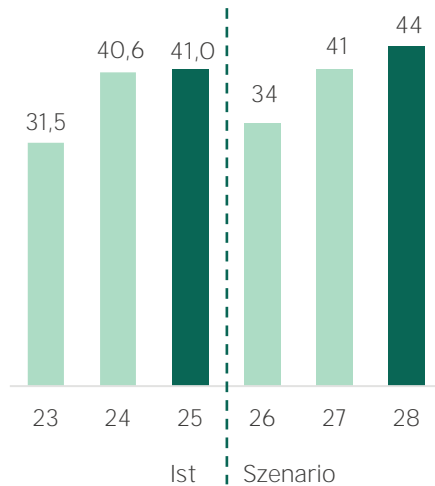


- Die Skalierungsfähigkeit der Bank ist im Atruvia-Umfeld bereits weitgehend hergestellt.
- Das steigende Geschäftsvolumen kann somit im stabilen Mitarbeitergerüst bewerkstelligt werden.
- Personalaufwand unter Berücksichtigung von Gehaltssteigerungen nach 2026 stabil.

Szenario 2028: Rückgang des Verwaltungsaufwands in 2026 zugrunde gelegt. In den Folgejahren signifikanter Anstieg aufgrund der Einführung des Girokontos.



Anderer
Verwaltungsaufwand
in Mio. Euro



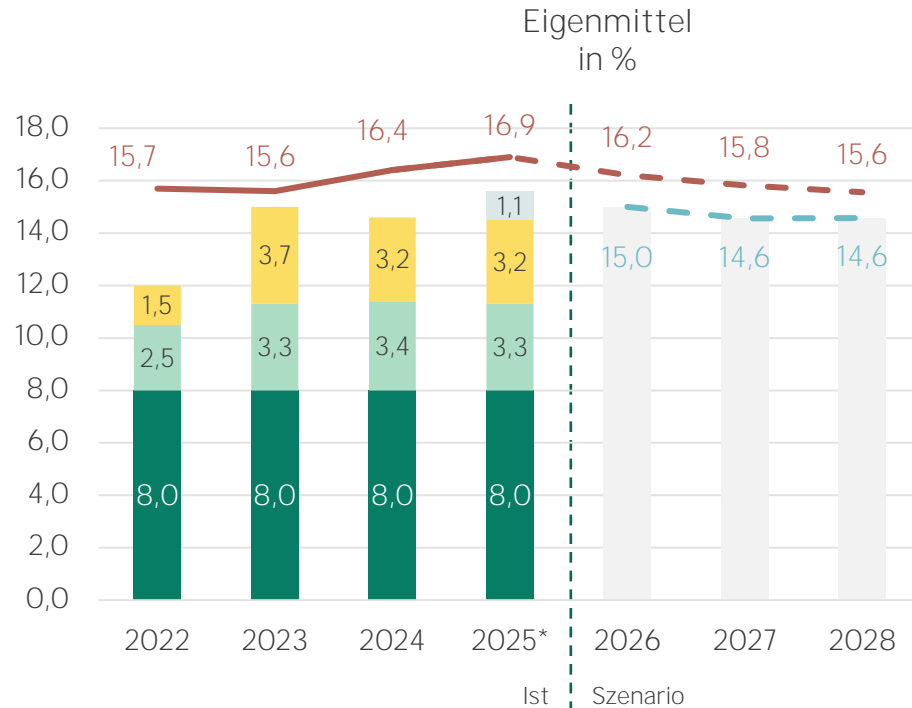
Anderer Verwaltungsaufwand in Mio. €	2023	2024	2025	2026	2027	2028
IT-Aufwand	11,1	9,1	10,2	11	14	15
Marketingaufwand	2,5	8,6	8,6	11	14	16
Beratungsaufwand	8,0	11,0	8,3	2	2	2
Prüfungsaufwand	1,4	2,9	2,7	1	1	1
Sonstiger Verwaltungsaufwand	8,5	9,0	11,2	9	10	10
Summe	31,5	40,6	41,0	34	41	44

- Anstieg der Kundenanzahl sowie des Geschäftsvolumens führen zu einem deutlichen Anstieg des IT-Aufwands.
- Anstieg des Marketingaufwands für die Gewinnung von Neukunden, Einlagen.
- Beraterkosten werden sich ab 2026 aufgrund der abgeschlossenen Transformation erheblich reduzieren.
- Laufendes Effizienz- und Kostenprogramm soll ab 2026 weiteres Einsparpotenzial im Verwaltungsaufwand aufdecken

Kapitalplanung



Verbesserte regulatorische Aufstellung führt zu einer ersten Absenkung der aufsichtlichen Kapitalaufschläge um 60 Basispunkte. Ab April 2026 Kapitalanforderung bei 14,97 %.



Gesamtkapitalquote

Gesamtkapitalanforderung
gemäß Szenario

Eigenmittelempfehlung (P2G-
Zuschlag)

Zusätzliche
Kapitalanforderungen

Kapitalpuffer

Mindestquote Eigenmittel

Kapitalanforderungen der UmweltBank AG

Übersicht der aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen, unterteilt nach Kapitalbestandteilen



Kapitalanforderungen ab April 2026 (inklusive Absenkung der aufsichtlichen Kapitalaufschläge um 60 Basispunkte)

31.03.2026

	CET1	AT1	Tier 2	Gesamt	Gesamt
Mindestquote Eigenmittel	4,50 %	1,50 %	2,00 %	8,00 %	8,00 %
Zusätzliche Kapitalanforderungen	1,46 %	0,49 %	0,65 %	2,60 %	3,20 %
Kapitalerhaltungspuffer	2,50 %			2,50 %	2,50 %
Antizyklischer und systemischer Risikopuffer	0,77 %			0,77 %	0,77 %
Mindestanforderungen	9,23 %	1,99 %	2,65 %	13,87 %	14,47 %
Eigenmittelempfehlung (P2G-Zuschlag)	1,10 %			1,10 %	1,10 %
Kapitalanforderung	10,33 %	1,99 %	2,65 %	14,97 %	15,57 %

Positionen* (31.03.2026)

	CET1	AT1	Tier 2	Gesamt
Kapitalbestandteile (Mio. €)	396	26	97	519
Risikogewichtete Aktiva (RWA)				3.083
Position (%)	12,85 %	0,84 %	3,15 %	16,84 %

*inklusive Zuführung in die Gewinnrücklagen 45

Ausblick



Die UmweltBank plant ihren Wachstumskurs fortzusetzen: Der eingeschlagene Pfad soll bis 2028 deutlich die Rentabilität des Unternehmens steigern.



650 Mio. Euro
Brutto
Neukreditvolumen



Ziele
2028

≥ 12 %
Eigenkapitalrendite
(vor Steuern)

500.000
Kundinnen
und
Kunden

6,2 Mrd.
Euro
Privatkunden-
einlagen

≤ 60 %
Cost-Income-Ratio

Analysten sehen deutliches Kurspotenzial bei der UmweltBank-Aktie



Analystenschätzungen

Analyst	Datum	Kursziel	Rating
Warburg Research	24.04.2026	7,20 €	Kaufen
Montega AG	02.03.2026	7,00 €	Kaufen
GBC AG	03.03.2026	9,00€	Kaufen
Ø		7,73 €	

Rating

Rating-agentur	Datum	Rating	Ausblick
Fitch	07.07.2025	BBB-	stabil

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

Nach 2 Jahren der Transformation soll die Profitabilität in den Folgejahren deutlich ausgeweitet werden.

Fokussierte Wachstums-Strategie

Transformation legt Fundament für Vervielfachung des Wachstums mit kundenfokussiertem Produkt- und Dienstleistungsangebot.

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.

Anhang

Zahlen zum 31.03.2026

Allgemeine Zahlen der UmweltBank AG



		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Q1 / 2025	Q1 / 2026
Geschäftsvolumen	Mio. EUR	6.602	6.119	6.504	7.007	6.559	7.034
Bilanzsumme	Mio. EUR	5.981	5.688	6.186	6.803	6.262	6.828
Kundeneinlagen	Mio. EUR	3.176	2.854	3.824	4.544	3.930	4.595
Umweltkredite (inkl. offener Zusagen)	Mio. EUR	3.703	3.722	3.457	3.143	3.347	3.101
Neukreditvolumen	Mio. EUR	623	459	250	120	29	36
Kundendepotvolumen	Mio. EUR	791	687	620	556	554	549
Volumen in UmweltBank-Fonds	Mio. EUR	131	151	152	290	164	282
Kundinnen und Kunden	Anzahl	132.157	131.678	154.877	184.210	159.475	195.310
Stammbelegschaft in Vollzeitäquivalenten, ex. Elternzeit, Studenten und Praktikanten	Anzahl	276	291	311	360	336	382
Nachwuchs-Mitarbeitende (Werkstudenten & Praktikanten)	Anzahl	n/a	13	9	12	10	10
Cost-Income-Ratio	%	68,6	111,2	109,3	91,8	62,8	98,5

Zahlen der UmweltBank AG - Risikokennzahlen



		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025*	Q1 / 2025	Q1 / 2026*
Eigenmittel, aufsichtlich	Mio. EUR	504	524	505	521	504	519
davon: Ergänzungskapital (Tier 2)	Mio. EUR	111	110	101	98	100	97
davon: Kernkapital (T1)	Mio. EUR	393	414	404	423	404	422
davon: zusätzliches Kernkapital (AT1)	Mio. EUR	26	26	26	26	26	26
davon: Hartes Kernkapital (CET 1)	Mio. EUR	367	389	378	397	378	396
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	Mio. RWA	3.206	3.356	3.080	3.093	3.233	3.083
Gesamtkapitalquote, aufsichtlich	%	15,7	15,6	16,4	16,9	15,6	16,8
Kernkapitalquote	%	12,3	12,4	13,1	13,7	12,5	13,7
Harte Kernkapitalquote, aufsichtlich (CET1)	%	11,5	11,6	12,3	12,8	11,7	12,9
Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	%	299	385	976	978	995	981
Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)	%	119	125	231	235	222	237

*inklusive Zuführung in die Gewinnrücklagen

Zahlen der UmweltBank AG – Erträge und Aufwände

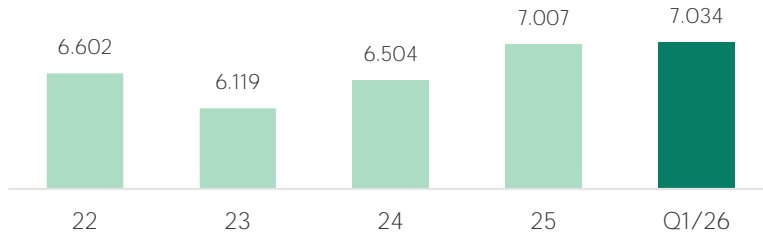


		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Q1 / 2025	Q1 / 2026
Zinsergebnis	TEUR	58.791	41.106	44.950	58.448	13.662	12.530
Finanzergebnis	TEUR	24.829	-2.641	12.978	17.565	12.383	619
Risikovorsorge (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-9.291	4.509	-3.767	-6.028	-15	1.434
Bewertungsergebnis (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-285	146	136	0	311	0
Provisions- und Handelsergebnis	TEUR	9.345	9.052	5.538	7.088	1.019	1.221
sonstige Aufwendungen (-) / Erträge (+)	TEUR	-2.017	56	-818	1.269	195	122
Gesamterträge	TEUR	81.372	52.228	59.017	78.342	27.555	15.926
Personalaufwand	TEUR	19.880	25.624	26.136	30.290	6.738	8.241
Andere Verwaltungsaufwendungen	TEUR	21.574	31.510	40.617	41.002	10.415	7.333
darunter Bankenabgabe und Einlagensicherung	TEUR	3.695	3.235	1.822	1.272	624	325
Abschreibungen auf Anlagegüter	TEUR	708	697	764	614	170	120
Verwaltungsaufwand	TEUR	42.162	57.831	67.517	71.906	17.947	15.694
Ergebnis vor Steuern	TEUR	39.210	-5.603	-8.518	6.436	10.276	232
Rücklagen gemäß § 340g HGB (Zuführung (-) / Auflösung (+))	TEUR	-11.000	4.527	12.000	5.000	0	0
Steuern (Steueraufwand (-) / Steuerertrag (+))	TEUR	-8.661	1.805	-2.748	2.822	-118	-989
Jahresüberschuss	TEUR	19.549	729	734	14.258	10.157	-757

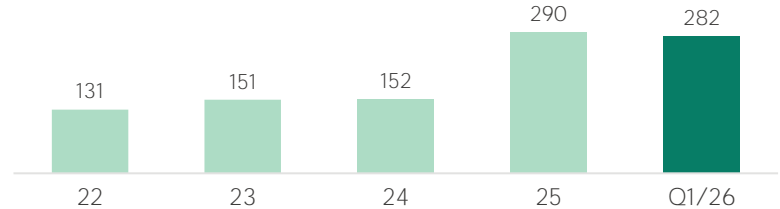
Zahlen der UmweltBank - Überblick



Geschäftsvolumen (in Mio. Euro)*

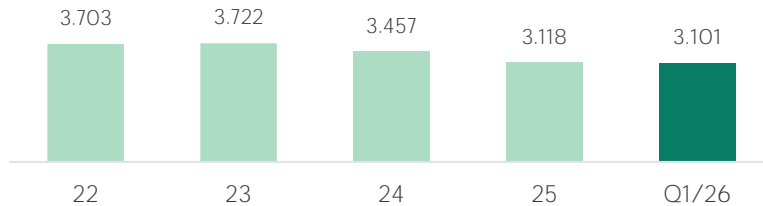


Volumen in aufgelegten UmweltBank-Fonds (in Mio. Euro)

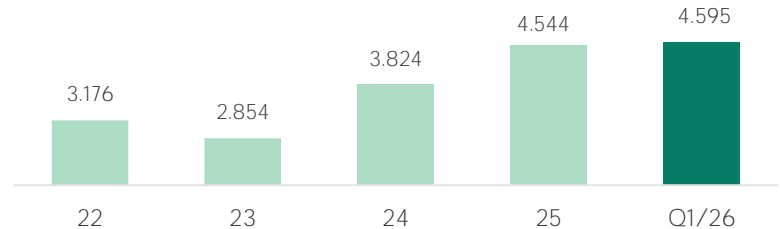


2025: Inklusive 100 Mio. Euro Anleihe-ETF im Treasury-Bestand

Umweltkredite (in Mio. Euro)



Kundeneinlagen (in Mio. Euro)

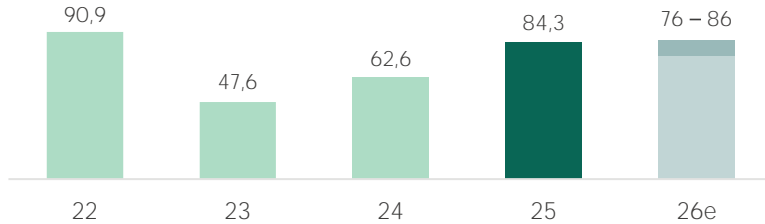


* Das Geschäftsvolumen umfasst die Bilanzsumme, die unwiderruflichen Kreditzusagen (offene Zusagen) und die Eventualverbindlichkeiten (Bürgschaften).

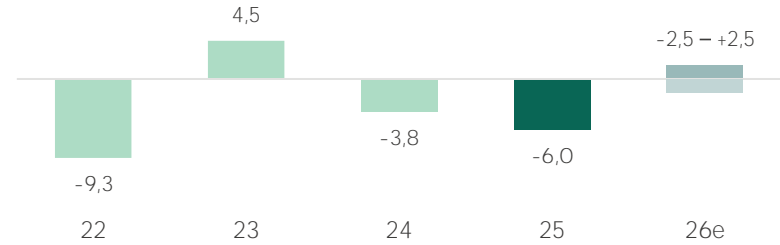
Zahlen der UmweltBank – Gewinn- und Verlustrechnung



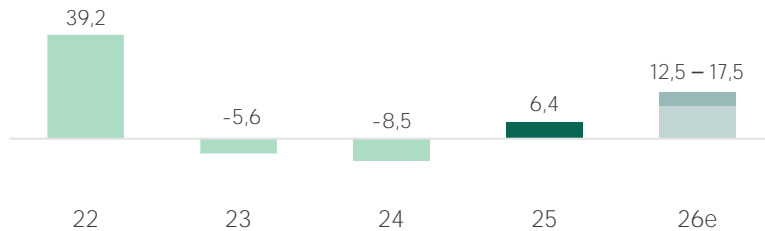
Operative Erträge (in Mio. Euro)*



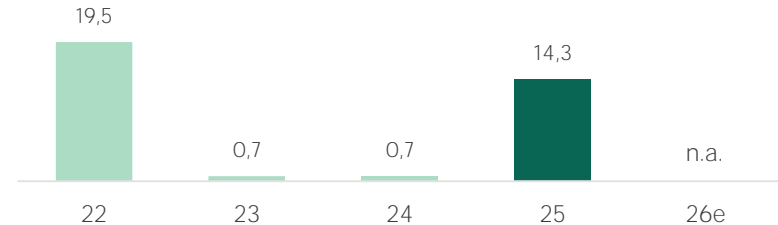
Risikovorsorgeergebnis (in Mio. Euro)



Ergebnis vor Steuern (in Mio. Euro)



Jahresüberschuss (in Mio. Euro)

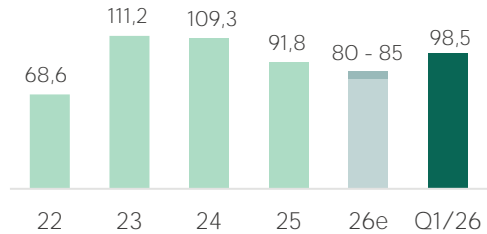


* Die operativen Erträge umfassen das Zinsergebnis, das Finanzergebnis, das Provisions- & Handelsergebnis sowie die sonstigen Erträge.

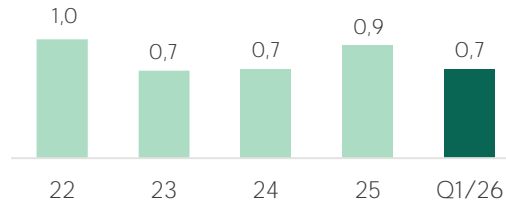
Zahlen der UmweltBank – Weitere Kennzahlen



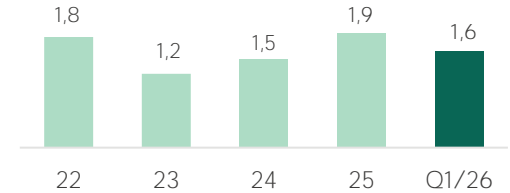
Cost-Income-Ratio (in %)



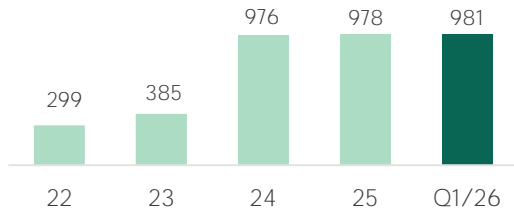
Zinsüberschuss / Bilanzsumme (in %)



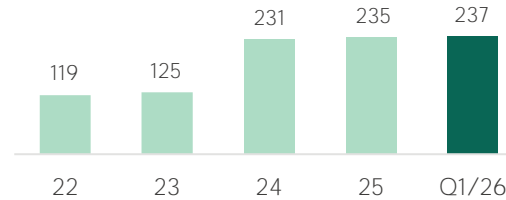
Zinsüberschuss / RWA* (in %)



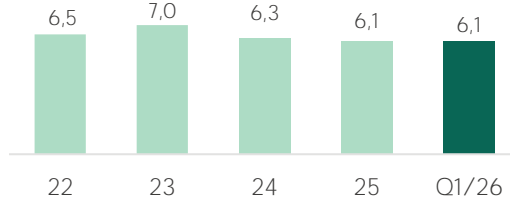
Liquiditätsdeckungsquote LCR (in %)



Strukturelle Liquiditätsquote – NSFR (in %)



Leverage Ratio* (in %)



*inklusive Zuführung in die Gewinnrücklagen