



UmweltBank

IR-Newsletter



Investorenpräsentation 2. Quartal 2026



Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die UmweltBank AG (HGB). Für die Zahlen zum 30.06.2026 ist kein Testat vorgesehen.

Disclaimer

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die UmweltBank AG (HGB). Für die Zahlen zum 30.06.2026 ist kein Testat vorgesehen.

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 rund 30 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 Ersparnis?

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 mit **starkem Kreditneugeschäft** und weiteren **Fortschritten bei der operativen Profitabilisierung** im ersten Halbjahr 2026

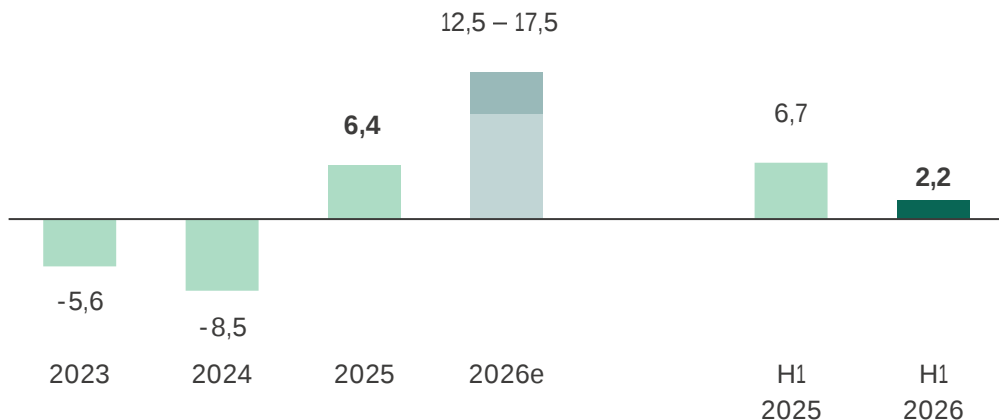


- Die UmweltBank schreitet bei der **operativen Profitabilisierung** weiter voran und erzielt **positives Ergebnis vor Steuern in Höhe von 2,2 Mio. Euro** im ersten Halbjahr 2026.
- Starkes Kreditneugeschäft von über 180 Mio. Euro im ersten Halbjahr unterstreicht wiederhergestellte hohe Leistungsfähigkeit des Kreditgeschäfts. Das **Gesamtjahresziel von 450 Mio. Euro wird als erreichbar eingeschätzt**.
- Wachstum im **Privatkundengeschäft** in den ersten 6 Monaten 2026 mit **rund 11.000 neuen Kundinnen und Kunden** fortgesetzt.
- Kostensenkungsprogramm zeigt Wirkung und **reduziert im ersten Halbjahr 2026 den Verwaltungsaufwand um rd. 13 %**. Der gestiegene Personalaufwand wird durch den **um 34% gesenkten anderen Verwaltungsaufwand** deutlich überkompensiert.
- Aus dem **Kosten- und Effizienzprogramm** wird im laufenden Geschäftsjahr eine **Gesamtentlastung von rund 13 Mio. Euro** erwartet, welche die geplanten Wachstumsinvestitionen in Höhe von 5 Mio. Euro deutlich übersteigt.
- Ratingagentur Fitch bestätigt **Bonität der UmweltBank mit BBB-**.

UmweltBank schreitet bei der operativen Profitabilisierung voran. Im Vorjahr war ein signifikanter Sondereffekt enthalten.

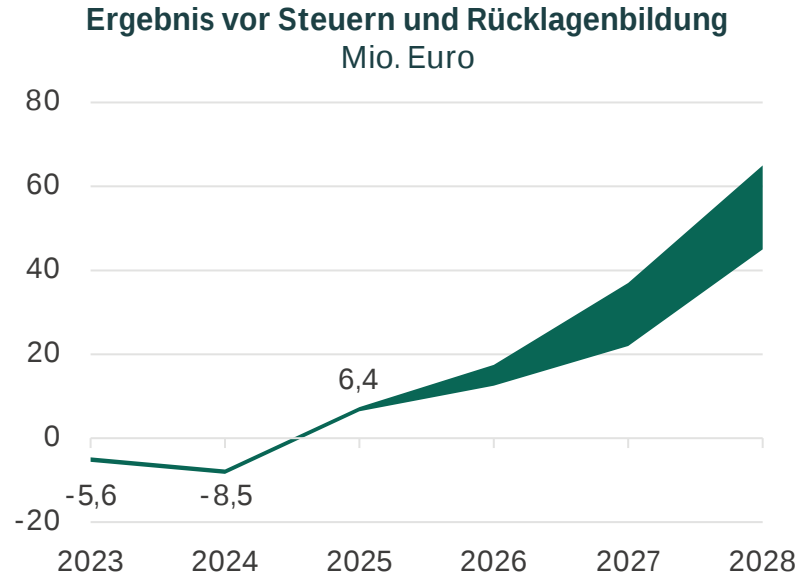


Ergebnis vor Steuern und Rücklagenbildung
in Mio. Euro



- Die UmweltBank schreitet bei der **operativen Profitabilisierung** voran und erzielt ein positives Ergebnis vor Steuern in Höhe von 2,2 Mio. Euro im ersten Halbjahr 2026.
- Das Ergebnis des Vorjahreszeitraums war überwiegend durch einen Sondereffekt geprägt (**Gewinnausschüttung einer Tochtergesellschaft**).

Deutlicher Anstieg des Ergebnisses vor Steuern im Planszenario mit unveränderten Ergebnisbandbreiten.



- **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

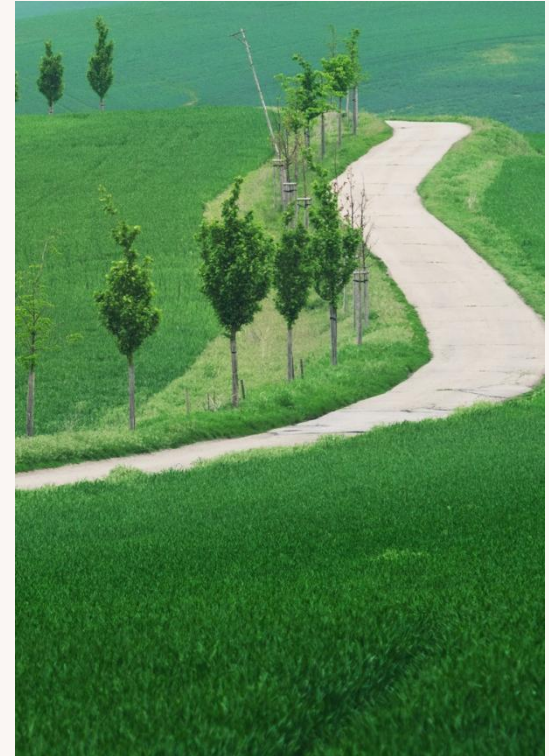
Kostensenkung &
Prozessoptimierung

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.



Aus dem Kosten- und Effizienzprogramm wird im Geschäftsjahr 2026 eine **Gesamtentlastung von rund 13 Mio. Euro erwartet**. Die geplanten Wachstumsinvestitionen von 5 Mio. Euro werden deutlich überkompensiert. Diese werden nur durchgeführt, sofern eine ökonomisch positive Wertschöpfung erreichbar ist.



2025		Kosten- und Effizienzprogramm	2026	Wachstums-Investitionen				2026	
	IST		Pro forma nach Kostensenkung	Personalaufbau (2025) sowie Lohnsteigerungen	Marketing w. Kundengewinnung	IT w. höherem Mengengerüst	Investitionen in Marktbereiche	Szenario	Delta ggü. 2025
Personalaufwand in Mio. €	30,3	-0,5	29,8	3,3			1,4	34,5	+14 %
Sachaufwand in Mio. €	41,0	-12,5	28,5		2,0	1,5		32,0	-22 %
Summe in Mio. €	71,3	-13,0	58,3					66,5	

-18 %

-7 %

Unter Berücksichtigung der Ertragsentwicklung im ersten Halbjahr 2026 wird für das Gesamtjahr ein **Ergebnis vor Steuern am unteren Ende der Bandbreite von 12,5 bis 17,5 Mio. Euro** erwartet.



in Mio. Euro	1. Halbjahr 2026	Prognose Gesamtjahr 2026
Operative Erträge*	32,2	76 - 86
Zinsergebnis	27,3	60 - 65
Finanzergebnis	1,9	4 - 8
Provisions- und Handelsergebnis	2,9	10 - 15
Gesamtaufwand	31,2	67

davon Wachstumsinvestitionen ~ 5 Mio. Euro

Wachstumsziele Privatkundengeschäft	Szenario ohne Investitionen	Szenario mit Investitionen
Privatkunden	~ 210.000	260.000
Privatkundeneinlagen	~ 4 Mrd. Euro	5,4 Mrd. Euro

- Auf Basis der Halbjahreszahlen ist für das GJ 2026 mit **operativen Erträgen** am unteren Ende der **Prognose von 76 bis 86 Mio. Euro** zu rechnen
- **Kompensatorisch** wirken die bereits umgesetzten **Kostensenkungsmaßnahmen** im Verwaltungsaufwand
- Im Basisszenario beabsichtigt der Vorstand im laufenden Geschäftsjahr **Wachstumsinvestitionen in Höhe von rd. 5 Mio. Euro** zu tätigen. Diese stehen im Falle einer schwächeren Ertragsentwicklung im Jahresverlauf zur Disposition.
- In beiden Szenarien ist für das GJ 2026 mit einem **Ergebnis vor Steuern am unteren Ende der prognostizierten Bandbreite (12,5 bis 17,5 Mio. Euro)** zu rechnen.
- **Ausbleibende / geringere Wachstumsinvestitionen** würden sich in **niedrigerem Wachstum im Privatkundengeschäft** widerspiegeln.

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

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

2. Halbjahr 2025

Einführung einer
kundenzentrierten
Anlageberatung

Einführung der
UmweltBank-App



Gestiegene
User-Experience
durch digitale
Neukunden-
prozesse

Fondssparpläne

Börsenlisting
UmweltBank-
Anleihen

Digitalisierung der
Altakten &
Prozessautomatisierung

Platzierung SAB
Windkraftanleihe

IHK Immobilienpreis



Fitch-Rating
BBB-

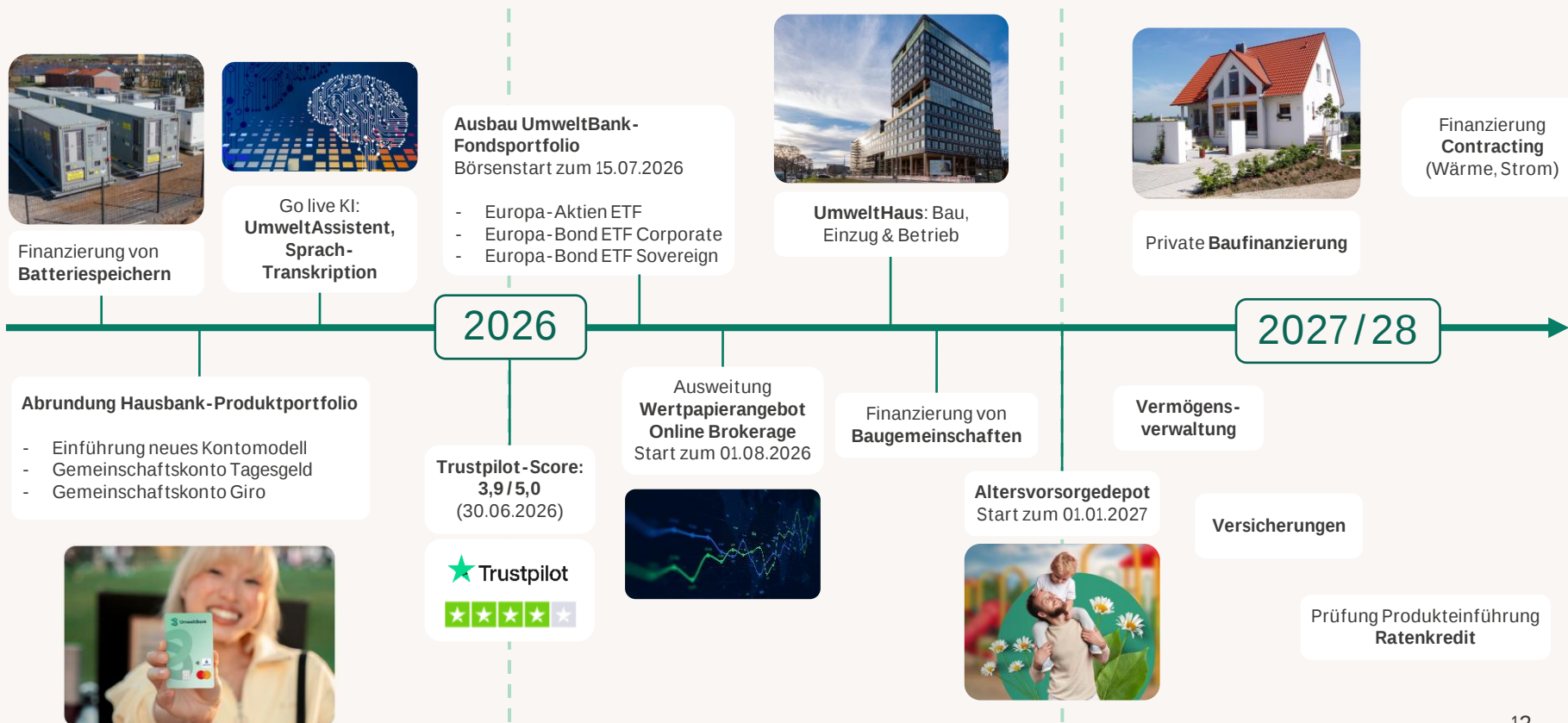
Kapitalerhöhung



Trustpilot-Score:
3,7/5,0



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



Mit unserer **neuen Arbeitgebermarke** positionieren wir die UmweltBank als **attraktive Arbeitgeberin**. Offene Planstellen konnten fast vollständig besetzt werden.



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

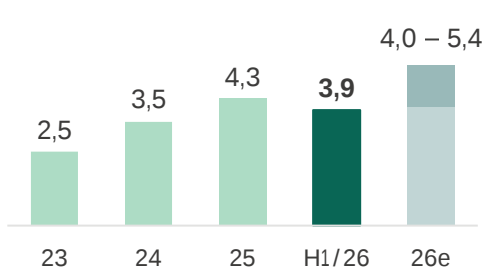
Operative Exzellenz & Kundenerlebnis: Wir optimieren konsequent unsere internen Prozesse für mehr Effizienz und entwickeln unsere externen Prozesse so weiter, dass unsere Kunden das bestmögliche Produkt- und Serviceerlebnis erhalten.



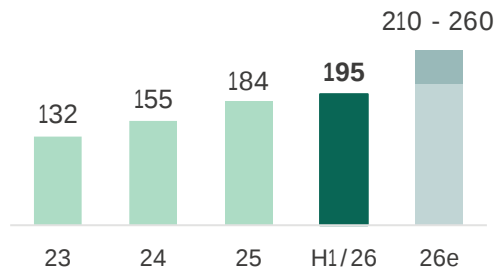
Solide Nachfrage im Privatkundengeschäft im 1. Halbjahr 2026. **Verdopplung der Girokonten** im zweiten Quartal 2026. Weiterer Wachstumspfad abhängig von Investitionen.



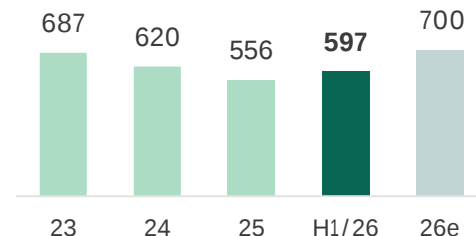
Privatkundeneinlagen
in Mrd. Euro



Kundenzahl
in Tsd.



Kundendepotvolumen
in Mio. Euro



- Steigerung der Kundenzahl im **1. Halbjahr um rd. 6 % bzw. 11.000 neuen Kundinnen und Kunden**. Privatkundeneinlagen mit Rückgang durch auslaufende Sonderkonditionen bei Tagesgeldkonten. Die entsprechend gestiegene Kündigungsquote konnte mit rund 24.000 Brutto-Neukunden im ersten Halbjahr überkompensiert werden.
- Girokonten** im Bestand **mehr als verdoppelt auf 7.400** (Q1/26: 3.500 Girokonten)
- Kundendepotvolumen mit deutlichem Anstieg von rd. 40 Mio. Euro im 1. Halbjahr**. Volumen der hauseigenen Fonds steigt um 8 % von 290 Mio. Euro auf 312 Mio. Euro. Drei weitere hauseigene ETFs ergänzen Produktportfolio.

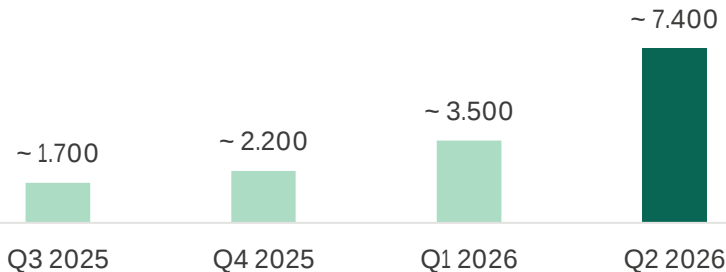
Erfolgreicher Marktstart des überarbeiteten UmweltGiro Anfang des Jahres 2026.
Deutlicher Anstieg der Neuabschlüsse. Erste positive Effekte durch Triodos-Kooperation.



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**

Anzahl Girokonten



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

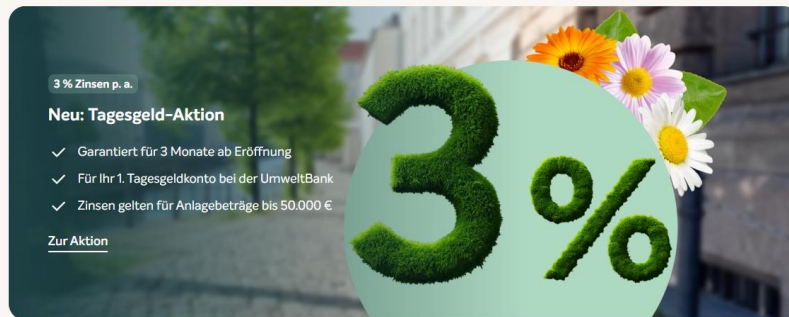


Bis zu 3,00 % Zinsen p. a.

Festgeld

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

[Zum Festgeld](#)



3 % Zinsen p. a.

Neu: Tagesgeld-Aktion

- ✓ Garantiert für 3 Monate ab Eröffnung
- ✓ Für Ihr 1. Tagesgeldkonto bei der UmweltBank
- ✓ Zinsen gelten für Anlagebeträge bis 50.000 €

[Zur Aktion](#)



Einfach bezahlen



an die Umwelt denken

Jetzt zum Umweltschwarz wechseln!



Einfach bezahlen



an die Umwelt denken

Jetzt Umweltschwarz eröffnen!



Ihre Basis für Wertpapiere

UmweltBank Depot

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

[Zum Depot](#)

Kontinuierliche Erweiterung des Anlagespektrums mit **hauseigenen Nachhaltigkeits-Fonds**.
3 neue Europa-ETFs gelauncht. Artikel-9-Produktspektrum liefert nun gute Basis für die Gestaltung des Altersvorsorgedepots und der Vermögensverwaltung.



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

2020

2022

2024

2025

2026



Social Future
ISIN: LU2373429849

Aktiver Aktien-Fonds
Fokus: Bildung,
Gesundheit



Green & Social Bonds Euro
SIN: LU3093383670
Duration: ~2,5 Jahre
Anleihe-ETF
Fokus: Europa

Europe SDG Focus
ISIN: LU3401048544

Aktien-ETF
Fokus: Europa

**Green & Social
Government Bonds Euro**
ISIN: LU3401048460
Duration: ~5,0 Jahre
Anleihen-ETF
Fokus: Staaten, Europa

**Green & Social Corporate
Bonds Euro**
ISIN: LU3401048387
Duration: ~5,0 Jahre
Anleihen-ETF
Fokus: Unternehmen,
Europa

**ETFs handelbar seit
27. Juli 2026**

NEU

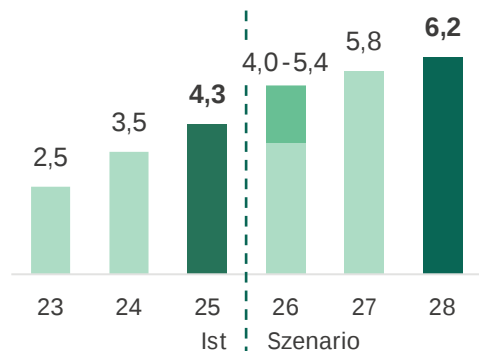
NEU

NEU

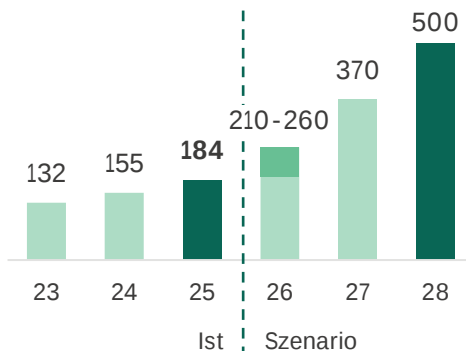
Szenario 2028 mit ambitioniertem Wachstumspfad und hohen Skalierungseffekten im Privatkundengeschäft.



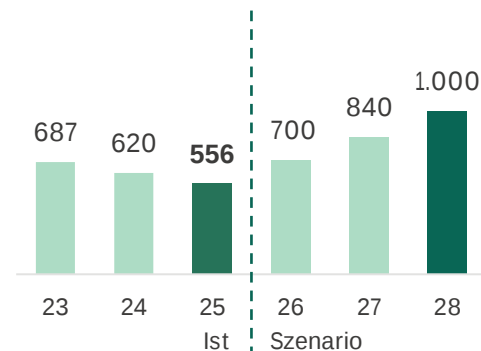
Privatkundeneinlagen
in Mrd. Euro



Kundenzahl
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.
- Der erwartete **Wachstumspfad basiert auf geplanten Investitionen**. Eine geringere oder verzögerte Investitionstätigkeit im GJ 2026 würde zu einer entsprechenden zeitlichen Verschiebung des Wachstums führen.

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**.

UmweltBank stärkt Kreditvertrieb durch Gründung der **neuen strategischen Abteilung „Impact Finance“**



Erneuerbare Energien

- Photovoltaik
- Windkraft
- Batterieenergiespeicher



Immobilien

- Mietwohnprojekte
- Investorenprojekte
- Studentenwohnprojekte
- Gewerbeimmobilien
- Bildung und Erziehung
- Baugemeinschaften



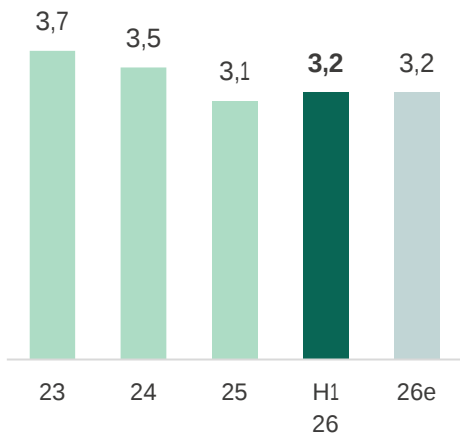
Impact Finance

Finanzierung von Transformations- und Infrastrukturprojekten, die im Einklang mit der Klimastrategie sind, sowie den Positiv- und Ausschlusskriterien der UmweltBank entsprechen.

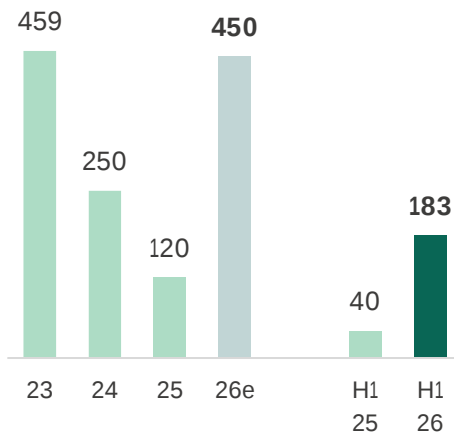
Starkes Neugeschäft im ersten Halbjahr 2026, mit bemerkenswert hohem Anteil an Immobilienkrediten. Neugeschäft in Höhe von 450 Mio. Euro im erreichbar.



Kreditvolumen
in Mrd. Euro



Brutto-Kreditneugeschäft
in Mio. Euro



- Insgesamt konnte die Bank im ersten Halbjahr 2026 Kredite mit einem Volumen von rund 180 Mio. Euro vergeben, davon **fast 150 Mio. Euro allein im zweiten Quartal**.
- Bemerkenswert ist das **wieder erstarkende Immobilienkreditgeschäft**, das hälftig zum Neukreditvolumen beigetragen hat.

Für das zweite Halbjahr liegt konkretisiertes Neugeschäft in Höhe von rd. 270 Mio. Euro vor. Darüber hinaus liegen weitere Kreditanfragen von rd. 450 Mio. Euro vor.

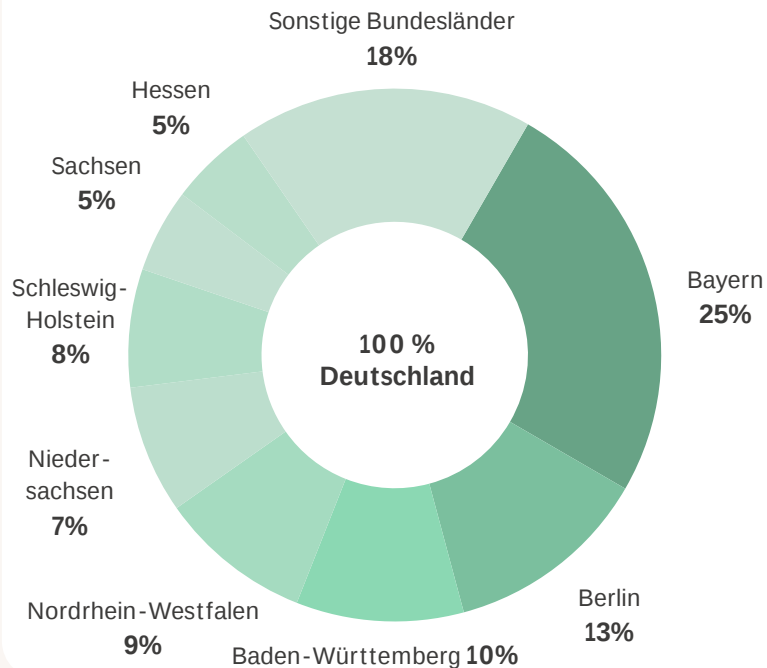


Neukreditvolumen in Mio. Euro	IST: Q1 2026	IST: Q2 2026	Kreditvergabe in Vorbereitung	Fortgeschrittene Kreditverhandlungen	Summe konkretisiertes Neugeschäft 2. HJ	Erwartetes Neugeschäft GJ 2026	Weitere Kreditanfragen
Erneuerbare Energien	31	65	~ 100	~ 90	~ 190	~ 285	~ 300
Immobilienprojekte	5	82	~ 30	~ 50	~ 80	~ 165	~ 150
Summe	36	147	~ 130	~ 140	~ 270	~ 450	~ 450

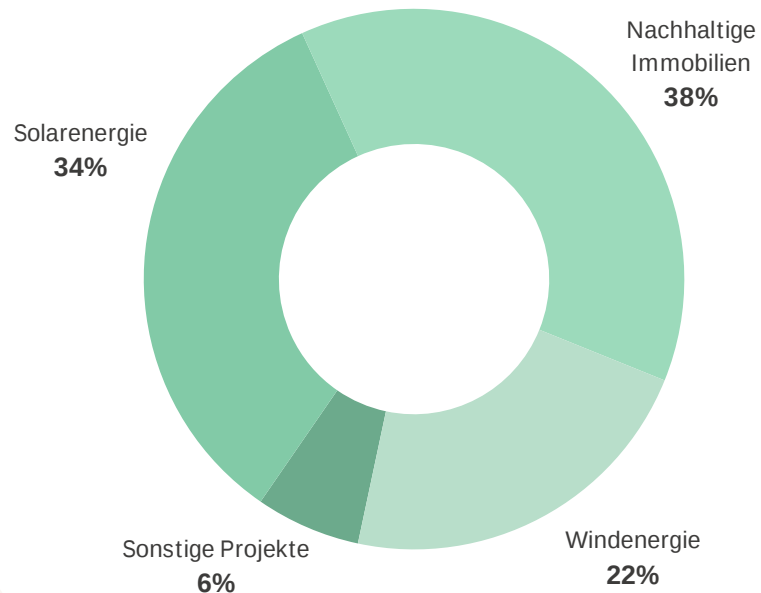
Diversifiziertes Kreditportfolio mit Fokus auf Deutschland



Länder und Regionen



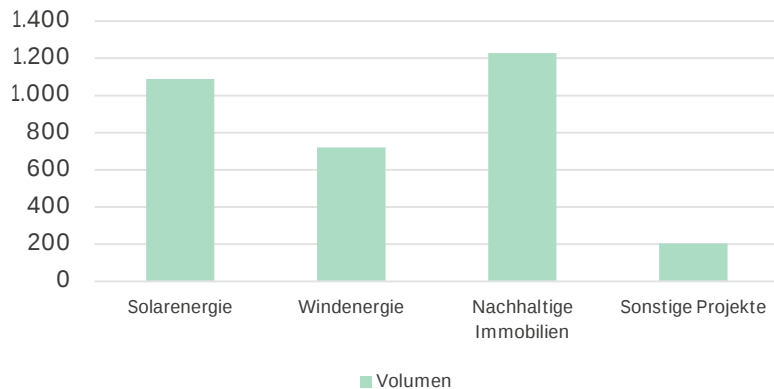
Sektoren



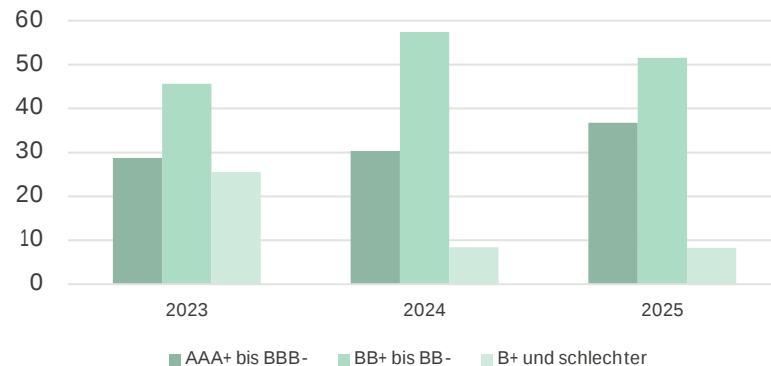
Solides, diversifiziertes Kreditportfolio der UmweltBank mit Verbesserung der Kreditratings



Kreditportfolio (in Mio. €)



Aufteilung Kreditportfolio nach Rating (in %)



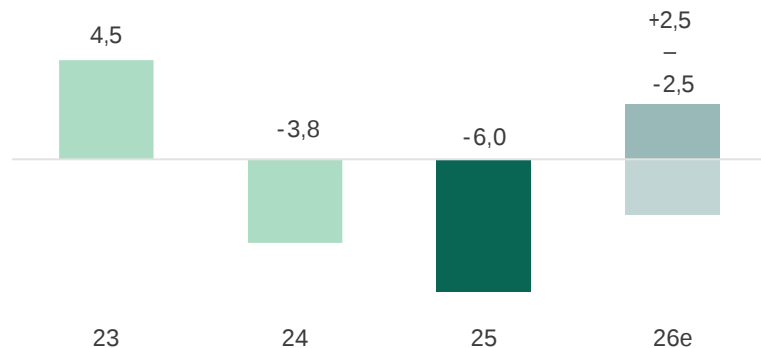
- **Nachhaltige Immobilien** durch Grundpfandrechte besichert
- **Erneuerbare Energien** fast vollständig durch Sicherungsübereignung besichert. **90%** des Kreditvolumens mit staatlich garantierter Einspeisevergütung

- 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 Gesundheit.

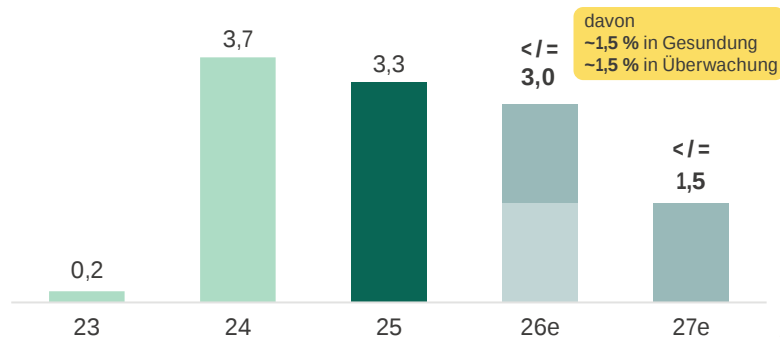


Risikovorsorge (in Mio. Euro)



- **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**
- In 2027 deutlich geringere **NPL-Quote von unter 1,5 %** erwartet

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



Genossenschaftliches
Wohnprojekt,
München
©Petter Krag



Bürgerwindpark,
Litzendorf - Hohenellern
© UmweltBank

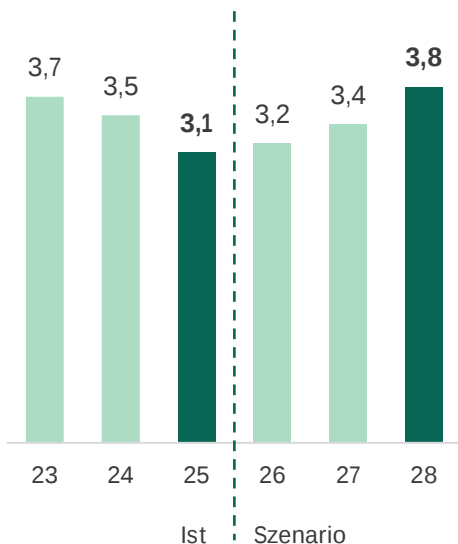


Großbatteriespeicher,
Halle (Saale)
©UmweltBank AG

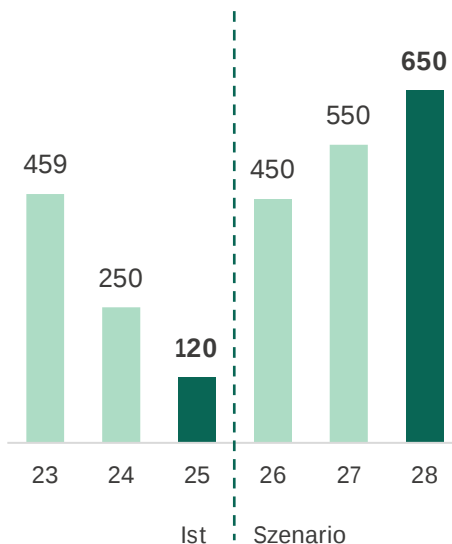
Szenario 2028: Für den optimalen Einsatz unseres Eigenkapitals gehen wir von einem temporär **stabilen Kreditvolumen** aus mit sukzessivem Anstieg des Neukreditgeschäfts.



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

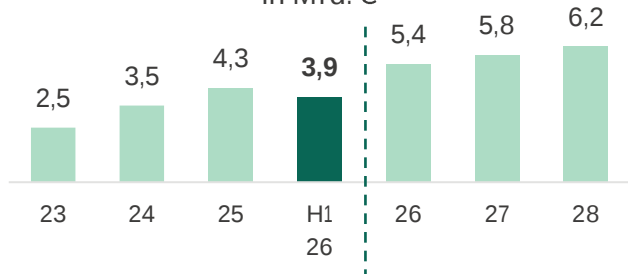


Planmäßiger Aufbau der Depot A-Bestände; **positiver Beitrag zum Zinsüberschuss** realisiert.



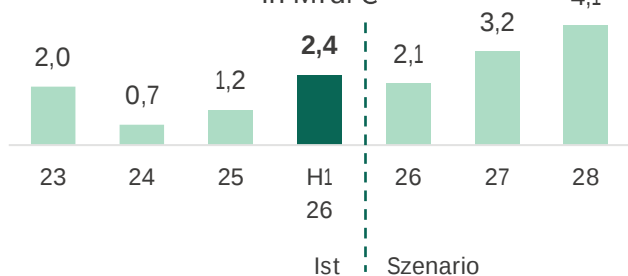
Privatkundeneinlagen

in Mrd. €



Depot A

in Mrd. €

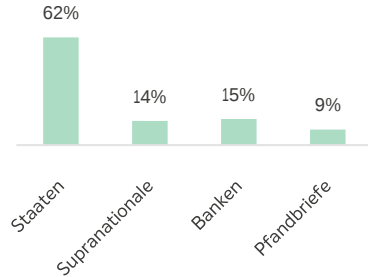


- Entlang der steigenden Kundeneinlagen planen wir einen **Aufbau der Depot A-Bestände**.
- Nach dem deutlichen Zinsanstieg bei kurz- bis mittelfristigen Laufzeiten wurden **Anlagebestände im ersten Halbjahr aufgebaut** und ein Teil der Overnight-Anlagen investiert. Im Ergebnis erwarten wir eine weitere **Verbesserung des Zinsüberschusses**.
- Der **UmweltBank-Anleihen-ETF** ist aktiver Bestandteil unserer Treasury-Anlagestrategie.
 - Ø Rating: AA
 - Ø Fälligkeit: 3 – 4 Jahre

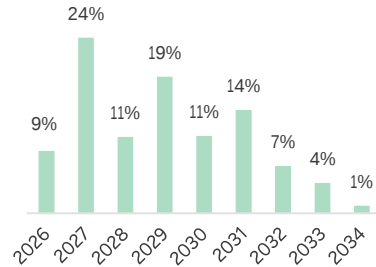
Sukzessiver Ausbau und Wiederanlage des Treasury-Portfolios **mit diversifizierter Ausrichtung** zur Steigerung des Zinsergebnisses. Anlage von ~ 1,2 Mrd. € im H1/2026.



Anlageklasse



Fälligkeit



Highlights

74%

HQLA

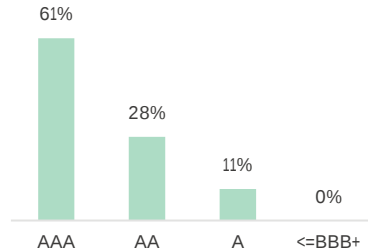
94%

ECB eligible

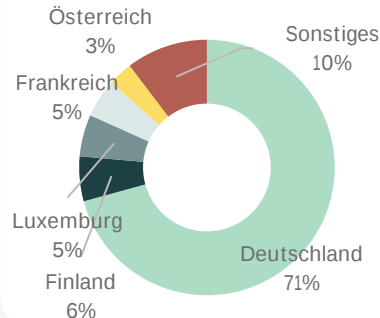
7%

Ø-RWA

Rating



Länder



- **Investmentportfolio** in Höhe von ca. 2,4 Mrd. €
- Das Portfolio besteht hauptsächlich aus **staatlichen, staatsnahen und supranationalen Emittenten** 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.

Unverändert geringe Zinssensitivität in der Bankbilanz. Stabile Marge mit Wachstum im Geschäftsvolumen wird planmäßig zu höherem Zinsüberschuss führen.



Schematische Darstellung		Ø 2025		Szenario Ø 2026	
		in Mio. €	in bps	in Mio. €	in bps
Eigenanlagen – Overnight Fristenkongruente Anlage		2.100	100-120 bps	1.300	70-90 bps
Eigenanlagen – Treasury Bodensatzmodellierung		900	~ 10 bps	2.400	80-100 bps
Forderungen / Verbindlichkeiten Eigene Refinanzierung mit vereinbarten Laufzeiten		1.400	100-130 bps	1.400	100-130 bps
Forderungen / Verbindlichkeiten Fristenkongruente Refinanzierung durch Förderkredite		1.700	~ 100 bps	1.700	~ 100 bps
Eigenkapitalanlagen und unverzinsliche Aktiva / Passiva		400	~ 10 bps	400	~ 10 bps
		2025		2026	
Bilanzsumme, Marge und Zinsergebnis		~ 6.500	~ 90 bps	~ 7.200	~ 90 bps
			~ 58 Mio. €		~ 60 – 65 Mio. €

- **Neubestand (Overnight)** aufgrund Neukundenaktion mit geringerer Zinsmarge.
- **Eigenanlagen Treasury:** Planmäßiger Aufbau Treasury-Portfolio und Margenanstieg in 2026 aufgrund Repositionierung Treasury.

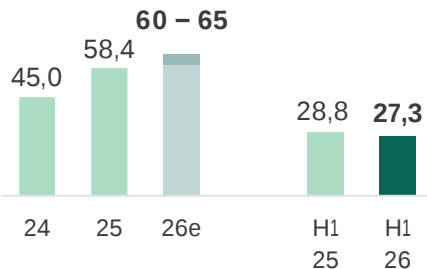
Ertrags- und Aufwandsplanung



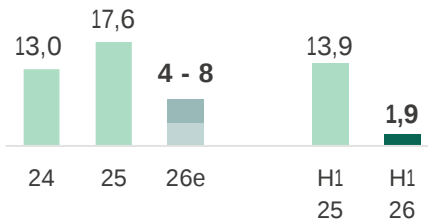
Gesamterträge im ersten Halbjahr 2026 bei 33,4 Mio. Euro, im Gegensatz zu den Vorjahren ohne signifikante Sondererträge (42,4 Mio. Euro im ersten Halbjahr 2025)



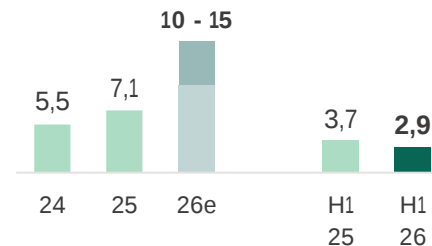
Zinsergebnis in Mio. Euro



Finanzergebnis in Mio. Euro



Provisions- und Handelsergebnis in Mio. Euro

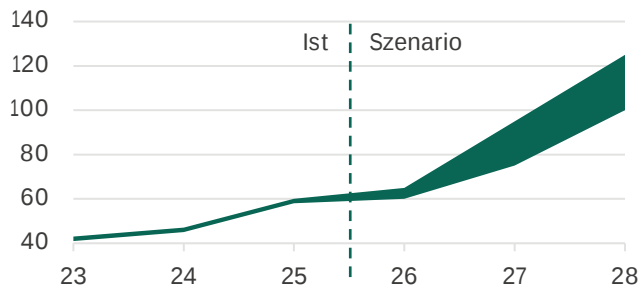


- **Zinsergebnis leicht unter Vorjahresniveau.** Auslaufende Sonderkonditionen im Einlagengeschäft, eine verbesserte Positionierung des Treasury-Portfolios sowie wachsendes Kreditneugeschäft sollten in den Folgequartalen eine positive Wirkung auf das Zinsergebnis entfalten.
- **Finanzergebnis** im Vorjahresquartal 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.

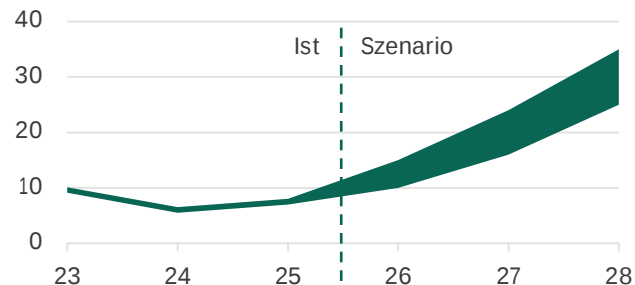
Szenario 2028: Deutlich steigendes Zinsergebnis flankiert von einer Zunahme im Provisionsergebnis.



Zinsergebnis
in Mio. Euro



Provisions- und Handelsergebnis
in Mio. Euro

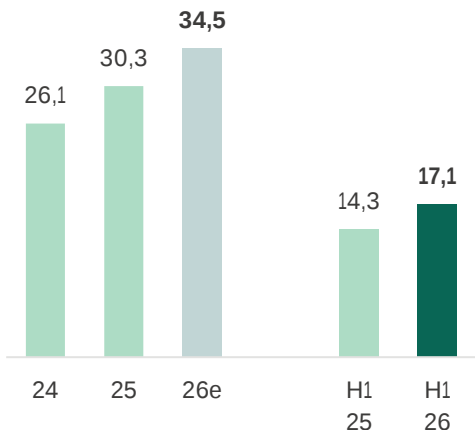


- Das **Zinsergebnis** soll von einem deutlichen Einlagenwachstum profitieren.
- Das **Provisions- und Handelsergebnis** ist in diesem Szenario sowohl durch erhöhte Einnahmen im Wertpapiergeschäft und der Kreditvergabe geprägt.
- Das **Finanzergebnis** ist von Sondereffekten geprägt. In den Folgejahren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

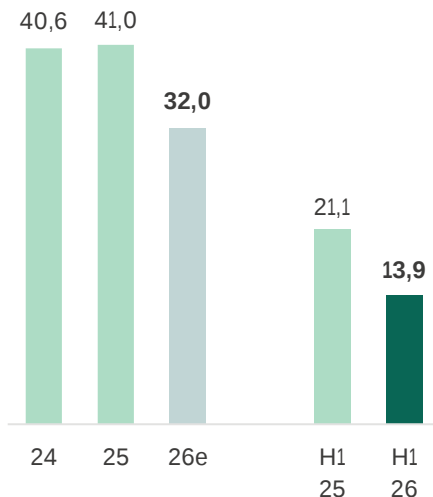
Verwaltungsaufwand konnte insgesamt gegenüber dem Vorjahreszeitraum merkbar gesenkt werden. Planmäßiger Anstieg des Personalaufwands aufgrund von Neueinstellungen.



Personalaufwand
in Mio. Euro



Anderer Verwaltungsaufwand
in Mio. Euro



- **Verwaltungsaufwand** im ersten Halbjahr 2026 insgesamt **rund 13 % unter dem Vorjahreswert.**
- **Planmäßiger Anstieg des Personalaufwands** aufgrund von Neueinstellungen und Gehaltsanpassungen.
- **Anderer Verwaltungsaufwand rund 34 % unter Vorjahreswert**, insbesondere aufgrund geringerer Kosten für Beratung und weitere Einsparungen.
- In 2026 deutliche Reduktion des anderen Verwaltungsaufwands durch das laufende **Effizienz- und Kostenprogramm** angestrebt

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.

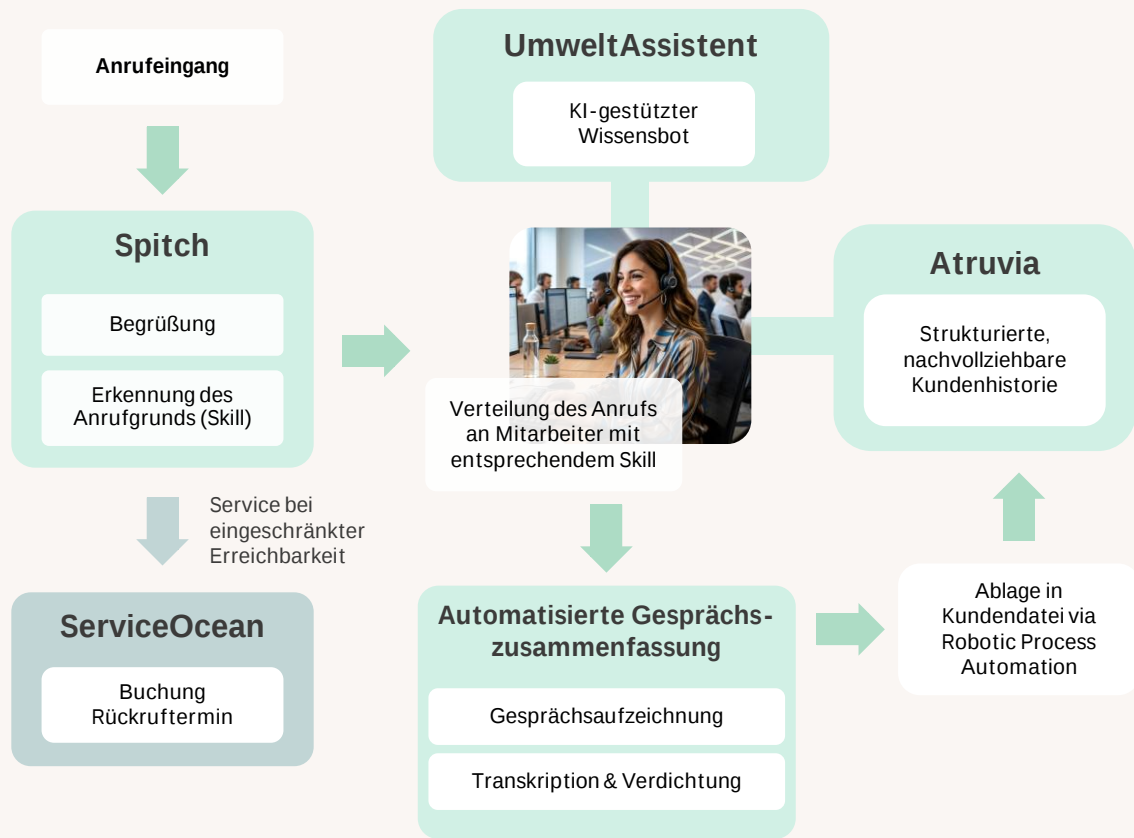


Aufbau einer flexiblen und **skalierbaren Infrastruktur**.



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 Anrufgrund-erkennung** verbindet Kunden mit den für ihr Anliegen optimalen Mitarbeitern
- **Automatisierte Gesprächs-zusammenfassung** 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 Halbjahr 2026 rund 34 % unter dem ersten Halbjahr 2025. 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	Q2 2026
IT-Aufwand	2,8	2,5	2,2	2,7	2,4	2,7
Marketingaufwand	2,3	1,7	1,4	3,3	2,2	1,7
Beratungsaufwand	2,0	2,6	1,6	2,1	0,5	0,1
Prüfungsaufwand	0,3	0,5	0,8	1,1	0,3	0,5
Sonst. Verwaltungsaufwand	3,0	3,4	2,2	2,5	1,9	1,5
Summe	10,4	10,7	8,2	11,7	7,3	6,5

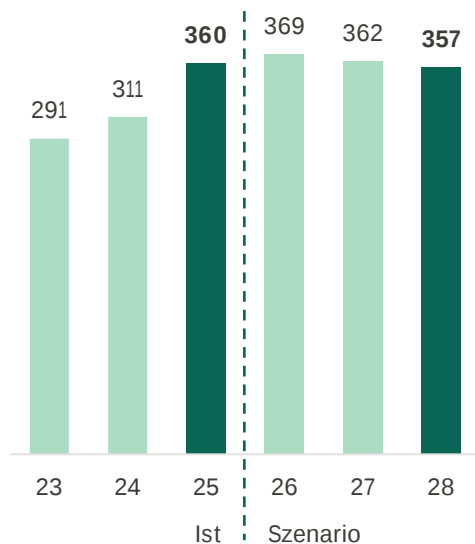
H1/26
-34 %*

- 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.

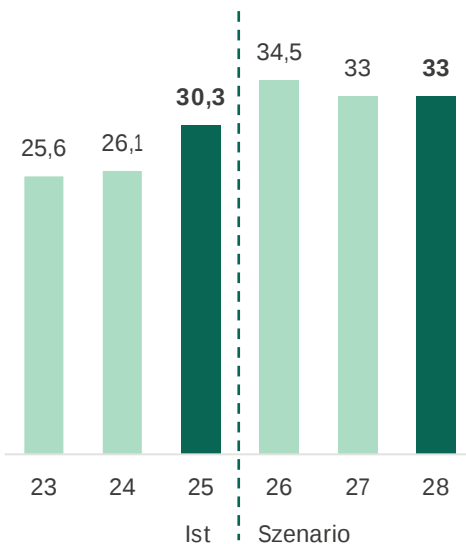
Szenario 2028: Kurzfristig plant die UmweltBank mit einem **Anstieg der Mitarbeitenden**, der sich in den Folgejahren aufgrund von **Effizienzgewinnen** erst **reduziert** und dann **stabilisiert**.



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



Personalaufwand
in Mio. Euro

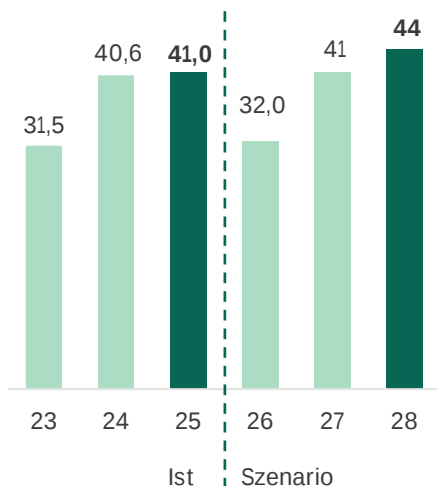


- Die **Skalierungsfähigkeit** der Bank ist im Atruvia-Umfeld bereits **weitgehend hergestellt**.
- Das steigende Geschäftsvolumen kann somit im **stabilen Mitarbeitergerüst** bewerkstelligt werden.
- **Personalaufwand** unter Berücksichtigung von Gehaltssteigerungen nach 2026 **stabil**.

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



**Anderer
Verwaltungsaufwand**
in Mio. Euro



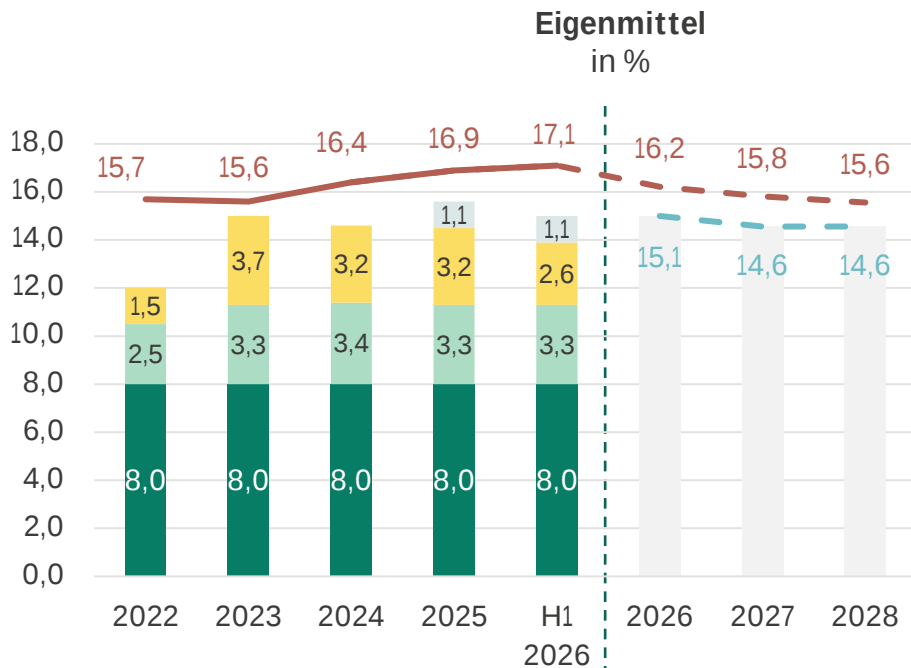
Anderer Verwaltungsaufwand in Mio. €	2023	2024	2025	2026	2027	2028
IT-Aufwand	11,1	9,1	10,2	11	14	15
Marketingaufwand	2,5	8,6	8,6	10	14	16
Beratungsaufwand	8,0	11,0	8,3	2	2	2
Prüfungsaufwand	1,4	2,9	2,7	1	1	1
Sonstiger Verwaltungsaufwand	8,5	9,0	11,2	8	10	10
Summe	31,5	40,6	41,0	32	41	44

- 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 führte zu einer **ersten Absenkung der aufsichtlichen Kapitalaufschläge um 60 Basispunkte**. Seit April 2026 Kapitalanforderung bei 14,97 %.



Ist Planszenario gem. Geschäftsbericht 2025

Gesamtkapitalquote

Gesamtkapitalanforderung
gemäß Szenario

Eigenmittelempfehlung (P2G-
Zuschlag)

Zusätzliche
Kapitalanforderungen

Kapitalpuffer

Mindestquote Eigenmittel

Kapitalanforderungen der UmweltBank AG

Übersicht der aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen, unterteilt nach Kapitalbestandteilen



Kapitalanforderungen (30.06.2026)

	CET1	AT1	Tier 2	Gesamt
Mindestquote Eigenmittel	4,50 %	1,50 %	2,00 %	8,00 %
Zusätzliche Kapitalanforderungen	1,46 %	0,49 %	0,65 %	2,60 %
Kapitalerhaltungspuffer	2,50 %			2,50 %
Antizyklischer und systemischer Risikopuffer	0,78 %			0,78 %
Mindestanforderungen	9,24 %	1,99 %	2,65 %	13,88 %
Eigenmittelempfehlung (P2G-Zuschlag)	1,10 %			1,10 %
Kapitalanforderung	10,34 %	1,99 %	2,65 %	14,98 %

Positionen (30.06.2026)

	CET1	AT1	Tier 2	Gesamt
Kapitalbestandteile (Mio. €)	397	26	96	519
Risikogewichtete Aktiva (RWA)				3.041
Position (%)	13,06 %	0,86 %	3,16%	17,08 %

Ausblick



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



650 Mio. Euro
Brutto
Neukreditvolumen

500.000
Kundinnen
und
Kunden

**6,2 Mrd.
Euro**
Privatkunden-
einlagen



**Ziele
2028**

$\geq 12\%$
Eigenkapitalrendite
(vor Steuern)

$\leq 60\%$
Cost-Income-Ratio

Analysten sehen deutliches Kurspotenzial bei der UmweltBank-Aktie



Analystenschätzungen

Analyst	Datum	Kursziel	Rating
Warburg Research	05.05.2026	6,80 €	Kaufen
Montega AG	20.07.2026	7,00 €	Kaufen
GBC AG	08.07.2026	9,00€	Kaufen
Ø		7,60 €	

Rating

Ratingagentur	Datum	Rating	Ausblick
Fitch	24.06.2026	BBB-	stabil
Fitch	07.07.2025	BBB-	stabil

Gelistete Anleihen*

Anleihe	WKN	Zinssatz	Kurs
UmweltBank Green Bond junior	A2LQKU	3,86 %	50,65 %
UmweltProjekt Anleihe I	A2TSEC	2,3 %	85,00 %
UmweltProjekt Anleihe II	A3E5MY	1,75 %	72,50 %

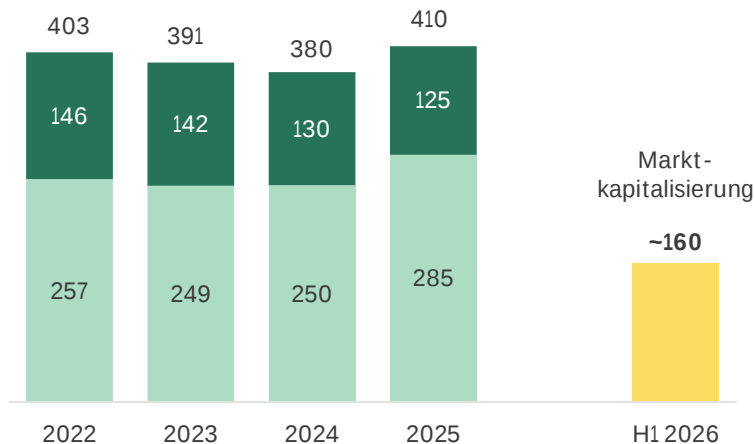
Link zum Bereich
Research & Ratings:



Beim aktuellen Kurs der UmweltBank-Aktie von ca. 3,81 Euro (27.07.2026) ergibt sich ein **Kurs-Buchwert-Verhältnis von rund 0,4**.



**Bilanzielles Eigenkapital inklusive Fonds für
allgemeine Bankrisiken (340g Rücklage)**
(in Mio. Euro)



Aktueller Kursverlauf der UmweltBank AG
(in Euro)



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 partner-schaftlichen Kundenbeziehungen.

Fokus auf Profitabilität

Nach Wiederherstellung der Profitabilität soll diese 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.

Vorstandsteam der UmweltBank



Dietmar von Blücher
Sprecher des Vorstands

- Im Vorstand der UmweltBank seit 2024
- Seit 30 Jahren im Finanzbereich tätig, darunter diverse Führungs- und Vorstandspositionen bei der Commerzbank, Comdirect, Onvista Bank und Dresdner Bank



Goran Bašić
Mitglied des Vorstands

- Im Vorstand der UmweltBank seit 2014
- Seit 30 Jahren im Finanzbereich tätig, darunter diverse Führungspositionen im Kreditgeschäft der UmweltBank



Dr. Nicole Handschuh
Mitglied des Vorstands

- Im Vorstand der UmweltBank seit 2026
- Seit 25 Jahren im Finanzbereich tätig, darunter diverse Führungs- und Vorstandspositionen im Landesbanken- und Sparkassensektor

Anhang

Zahlen zum 30.06.2026

Allgemeine Zahlen der UmweltBank AG



		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	H1 / 2025	H1 / 2026
Geschäftsvolumen	Mio. EUR	6.602	6.119	6.504	7.010	6.486	6.729
Bilanzsumme	Mio. EUR	5.981	5.688	6.186	6.806	6.241	6.434
Kundeneinlagen	Mio. EUR	3.176	2.854	3.824	4.544	3.926	4.209
Umweltkredite (inkl. offener Zusagen)	Mio. EUR	3.703	3.722	3.457	3.143	3.243	3.155
Neukreditvolumen	Mio. EUR	623	459	250	120	40	183
Kundendepotvolumen	Mio. EUR	791	687	620	556	579	597
Volumen in UmweltBank-Fonds	Mio. EUR	131	151	152	290	177	312
Kundinnen und Kunden	Anzahl	132.157	131.678	154.877	184.210	160.767	195.157
Stammbelegschaft in Vollzeitäquivalenten, ex. Elternzeit, Studenten und Praktikanten	Anzahl	276	291	311	360	327	370
Nachwuchs-Mitarbeitende (Werkstudenten & Praktikanten)	Anzahl	n/a	13	9	12	11	11
Cost - Income-Ratio	%	68,6	111,2	109,3	91,8	84,2	93,5

Zahlen der UmweltBank AG - Risikokennzahlen



		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	H1 / 2025	H1 / 2026
Eigenmittel, aufsichtlich	Mio. EUR	504	524	505	521	503	519
davon: Ergänzungskapital (Tier 2)	Mio. EUR	111	110	101	98	99	96
davon: Kernkapital (T1)	Mio. EUR	393	414	404	423	404	423
davon: zusätzliches Kernkapital (AT1)	Mio. EUR	26	26	26	26	26	26
davon: Hartes Kernkapital (CET 1)	Mio. EUR	367	389	378	397	378	397
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	Mio. RWA	3.206	3.356	3.080	3.078	3.160	3.041
Gesamtkapitalquote, aufsichtlich	%	15,7	15,6	16,4	16,9	15,9	17,1
Kernkapitalquote	%	12,3	12,4	13,1	13,7	12,8	13,9
Harte Kernkapitalquote, aufsichtlich (CET1)	%	11,5	11,6	12,3	12,9	12,0	13,1
Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	%	299	385	976	978	1.010	919
Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)	%	119	125	231	235	221	224

Zahlen der UmweltBank AG – Erträge und Aufwände

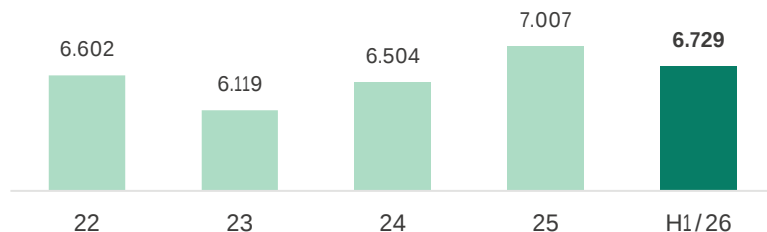


		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	H1 / 2025	H1 / 2026
Zinsergebnis	TEUR	58.791	41.106	44.950	58.448	28.824	27.266
Finanzergebnis	TEUR	24.829	-2.641	12.978	17.565	13.873	1.922
Risikovorsorge (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-9.291	4.509	-3.767	-6.028	-4.008	+1.216
Bewertungsergebnis (Aufwand (-) / Ertrag (+))	TEUR	-285	146	136	0	0	0
Provisions- und Handelsergebnis	TEUR	9.345	9.052	5.538	7.088	3.660	2.916
sonstige Aufwendungen (-) / Erträge (+)	TEUR	-2.017	56	-818	1.268	6	56
Gesamterträge	TEUR	81.372	52.228	59.017	78.341	42.355	33.376
Personalaufwand	TEUR	19.880	25.624	26.136	30.290	14.255	17.096
Andere Verwaltungsaufwendungen	TEUR	21.574	31.510	40.617	41.002	21.072	13.882
darunter Bankenabgabe und Einlagensicherung	TEUR	3.695	3.235	1.822	1.272	2.013	0
Abschreibungen auf Anlagegüter	TEUR	708	697	764	614	334	221
Verwaltungsaufwand	TEUR	42.162	57.831	67.517	71.906	35.661	31.199
Ergebnis vor Steuern	TEUR	39.210	-5.603	-8.518	6.435	6.694	2.177
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	2.826	-12	-1.362
Jahresüberschuss	TEUR	19.549	729	734	14.261	6.706	815

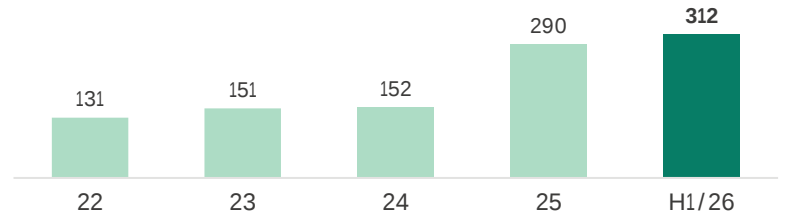
Zahlen der UmweltBank - Überblick



Geschäftsvolumen (in Mio. Euro)*

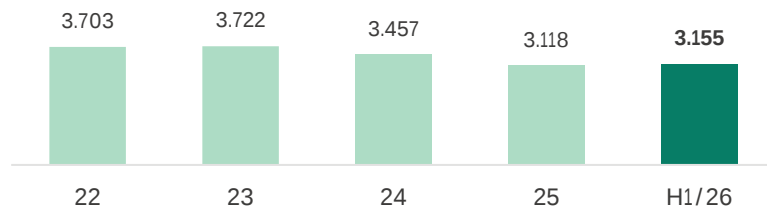


Volumen in aufgelegten UmweltBank-Fonds (in Mio. Euro)

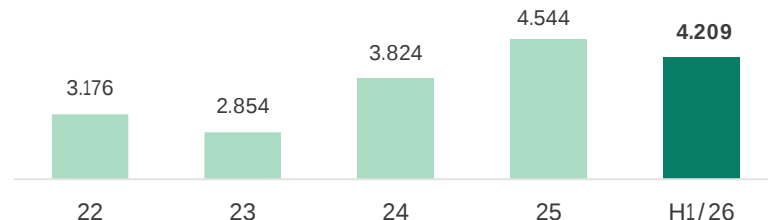


Ab 2025: Inklusive 100 Mio. Euro Anleihe-ETF im Treasury-Bestand

Umweltkredite (in Mio. Euro)



Kundeneinlagen (in Mio. Euro)

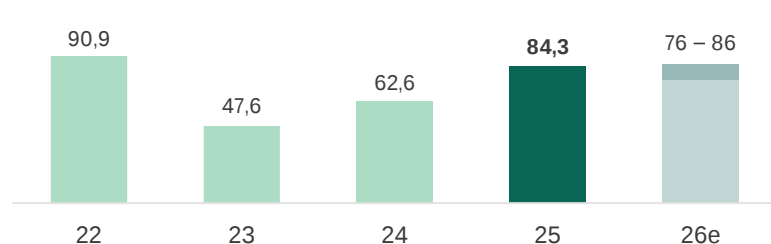


* Das Geschäftsvolumen umfasst die Bilanzsumme, die unwiderruflichen Kreditzusagen (offene Zusagen) und die Eventualverbindlichkeiten (Bürgschaften).

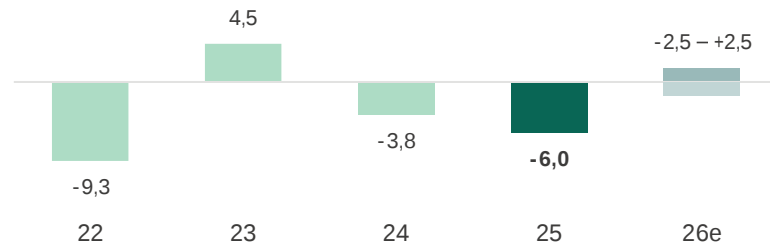
Zahlen der UmweltBank – Gewinn- und Verlustrechnung



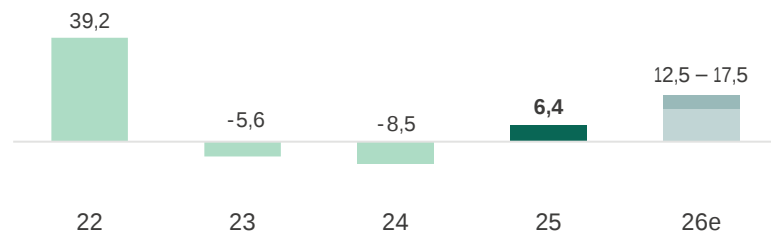
Operative Erträge (in Mio. Euro)*



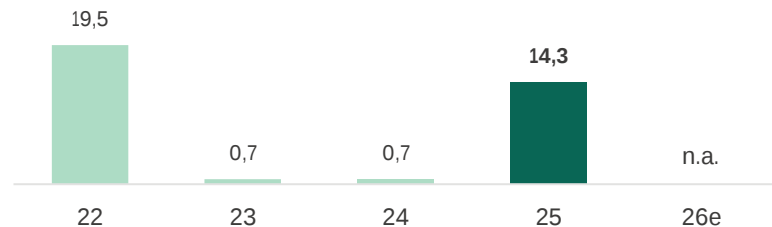
Risikovorsorgeergebnis (in Mio. Euro)



Ergebnis vor Steuern (in Mio. Euro)



Jahresüberschuss (in Mio. Euro)

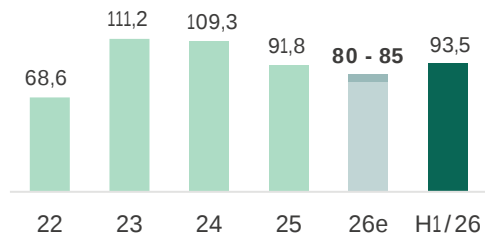


* Die operativen Erträge umfassen das Zinsergebnis, das Finanzergebnis, das Provisions- & Handelsergebnis sowie die sonstigen Erträge.

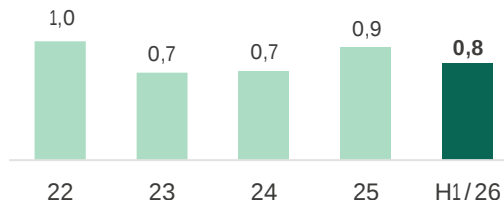
Zahlen der UmweltBank – Weitere Kennzahlen



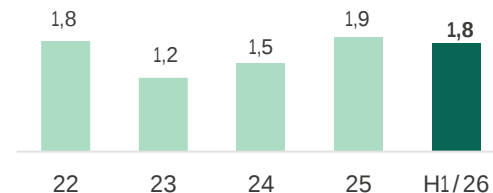
Cost-Income-Ratio (in %)



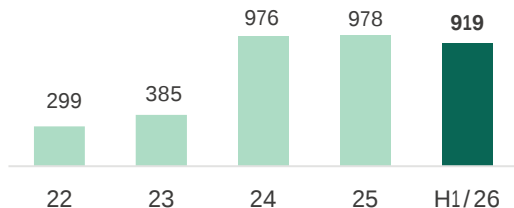
Zinsüberschuss / Bilanzsumme (in %)



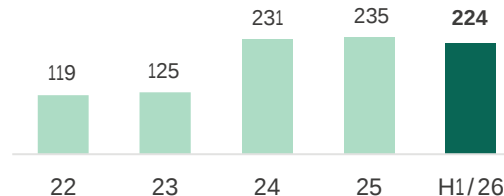
Zinsüberschuss / RWA (in %)



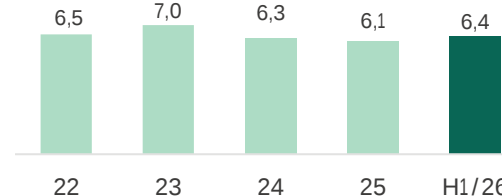
Liquiditätsdeckungsquote LCR (in %)



Strukturelle Liquiditätsquote – NSFR (in %)



Leverage Ratio (in %)



*inklusive Zuführung in die Gewinnrücklagen