



LBBW

24.08.2022

LBBW-Konzern

Ergebnis zum 30. Juni 2022

LBBW
Bereit für Neues

Wichtige Hinweise

Diese Präsentation dient nur allgemeinen Informationszwecken. Diese Präsentation wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt keinem Verbot des Handels vor oder im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Präsentation stellt keine Anlageempfehlung oder Empfehlung oder Vorschlag einer Anlagestrategie dar. Sie stellt keine Information dar, die direkt oder indirekt einen bestimmten Anlagevorschlag zu einem Finanzinstrument oder Emittenten darstellt oder eine bestimmte Anlageentscheidung vorschlägt, und stellt keine Informationen dar, mit expliziten oder impliziten Empfehlungen oder Vorschlägen zu Anlagestrategien in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder Emittenten.

Diese Präsentation und die Informationen darin wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und zur Verfügung gestellt. Sie stellen kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum sonstigen Erwerb von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und auch kein Angebot zur Erbringung und keine Empfehlung und keine Aufforderung zur Inanspruchnahme einer Finanzdienstleistung; und sie sind weder direkt noch indirekt dazu gedacht derartiges zu veranlassen und sind nicht in diesem Sinne gemeint oder zu verstehen.

Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen geben nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Diese Präsentation ist kein Prospekt oder Verkaufsprospekt oder vergleichbares Dokument oder vergleichbare Information und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Die Präsentation und Informationen darin sind keine Grundlage für solche Entscheidungen oder die Eingehung von Verträgen oder Verpflichtungen und man sollte sich dabei nicht auf diese stützen. Jede Investition, Verpflichtung und jeder Vertrag in Bezug auf Wertpapiere, andere Finanzinstrumente oder Finanzdienstleistungen sollte ausschließlich auf Grundlage der Informationen in den Angebotsunterlagen dafür eingegangen werden.

Diese Präsentation enthält Informationen und Aussagen, die aus allgemein zugänglichen Quellen (anderen als der LBBW) stammen oder darauf beruhen. Dies betrifft insbesondere (ohne darauf beschränkt zu sein) markt- und branchenbezogene Informationen und Berichte. Die LBBW hält diese Quellen für verlässlich. Die LBBW kann die Informationen daraus jedoch nicht überprüfen und hat diese nicht überprüft. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit von solchen Informationen und Aussagen, die aus solchen Quellen entnommen oder daraus abgeleitet sind, gibt die LBBW daher keine Gewährleistung oder Garantie, macht keine Zusicherung und übernimmt und akzeptiert keine Verantwortung oder Haftung.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Dies sind alle Aussagen, Informationen und Angaben, die keine historische Fakten darstellen. Dies sind insbesondere (aber nicht ausschließlich) Aussagen, Informationen und Angaben in Bezug auf Pläne, Ziele und Erwartungen, in Bezug auf zukünftige Ergebnisse und Entwicklungen sowie in Bezug auf Annahmen in Zusammenhang mit solchen Aussagen, Informationen oder Angaben, jeweils betreffend die LBBW, den LBBW Konzern, Produkte, Dienstleistungen, Branchen oder Märkte. Zukunftsgerichtete Aussagen basieren auf Plänen, Schätzungen, Hochrechnungen, Zielen und Annahmen wie und soweit diese dem Management der LBBW zur Zeit bevor die Aussagen gemacht werden zur Verfügung standen. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen und erfolgen ausschließlich auf dieser Grundlage zu diesem Zeitpunkt. Die LBBW übernimmt keine Verpflichtung zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder zu korrigieren, z. B. auf Grund neuer Informationen oder Ereignisse.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Risiken und Unsicherheiten behaftet. Eine Vielzahl von Faktoren kann dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen; insbesondere auch in deutlich negativer Weise. Solche Faktoren sind insbesondere (aber nicht ausschließlich) Veränderungen in den Bedingungen auf den Finanzmärkten in Deutschland, Europa und anderen Ländern und Regionen in denen die LBBW tätig ist, wo sie wesentliche Vermögenswerte hält oder einen wesentlich Teil ihrer Erträge erwirtschaftet; Entwicklungen von Vermögenswerten, Marktschwankungen, mögliche Ausfälle von Schuldnern oder Handelspartnern, Umsetzung von strategischen Initiativen, Effektivität von Grundsätzen und Verfahren, regulatorische Änderungen und Entscheidungen, politische und ökonomische Entwicklungen in und außerhalb Deutschlands. Diese Präsentation trifft daher keine Aussage oder Vorhersage über tatsächliche Entwicklungen oder Ergebnisse (von Werten, Kursen, Portfolien, Finanzposten oder anderen Größen oder Umständen). Änderungen von zu Grunde liegenden Annahmen haben wesentlichen Einfluss auf angenommene oder errechnete Entwicklungen und Ergebnisse. Frühere oder nachfolgende Präsentationen können in Bezug auf zukunftsgerichtete Aussagen, insbesondere Entwicklungen, Ergebnisse und Annahmen von dieser Präsentation abweichen. Die LBBW übernimmt keine Verpflichtung Empfänger dieser Präsentation auf solche Abweichungen oder Präsentationen hinzuweisen.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen von Finanzinstrumente und andere Faktoren können diese negativ beeinflussen. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder die Abbildung von Auszeichnungen für Entwicklung oder Erfolg eines Produkts sind daher keine verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Alle Informationen in dieser Präsentation beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation; und historische Informationen auf die für diese relevanten Zeitpunkte. Die Informationen können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger dieser Präsentation auf andere Weise informiert wird. Es gibt keine Zusicherung oder Gewähr oder sonstige Erklärung für oder in Bezug auf die fortgeltende Richtigkeit der Informationen. Die Informationen in dieser Präsentation gehen denen in früheren Fassungen oder Präsentationen vor und Informationen in nachfolgende Fassungen und Präsentationen, sowie Informationen in Angebotsunterlagen gehen denen in dieser Präsentation vor. Die LBBW ist nicht verpflichtet die Präsentation zu aktualisieren oder periodisch zu überprüfen. Die LBBW hat keine Verpflichtung Empfänger auf nachfolgende Präsentationen oder Fassungen hinzuweisen.

Diese Präsentation stellt keine Anlageberatung, Rechtsberatung, Bilanzierungs- oder Steuerberatung dar. Sie stellt keine Zusicherung oder Empfehlung dar, dass ein Finanzinstrument, Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist. Jede Investition sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung des Anlegers, seiner individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen. Diese Präsentation ersetzt nicht die persönliche Beratung. Sie berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände des Investors. Jeder Empfänger sollte sich, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten erkundigen und für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater, sowie einen Rechts- und Steuerberater konsultieren. Soweit diese Präsentation Hinweise auf steuerliche Effekte enthält, wird darauf hingewiesen, dass die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des Investors abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

Diese Präsentation und ihr Inhalt, darf ohne vorherige Zustimmung der LBBW, nicht weiter veröffentlichen, zugänglich gemacht, reproduziert, verteilt, offengelegt oder an irgendeinen Dritten weitergeben werden, weder ganz noch teilweise, gleichgültig für welchen Zweck. Bitte beachten Sie, dass die Verbreitung von Informationen in Bezug auf Wertpapiere oder andere Finanzinstrumente und deren Angebot und Verkauf sowie in Bezug auf Emittenten von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten Beschränkungen unterliegt. Personen, die diese Präsentation einsehen oder in ihren Besitz gelangen, haben sich über etwaige nationale Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Diese Präsentation und die Informationen darin sind insbesondere nicht zur Einsichtnahme, Veröffentlichung, Verteilung, Weitergabe oder Ausgabe an oder durch U.S. Personen oder in den U.S.A., in Kanada oder Japan; und nur unter eingeschränkten Umständen im Vereinigten Königreich bestimmt.

LBBW mit deutlicher Ergebnissteigerung aus anhaltend positiver Geschäftsentwicklung – Strategie bewährt sich erneut



Das **robuste und diversifizierte Geschäftsmodell der LBBW** als mittelständische Universalbank bewährt sich erneut auch in dem extrem herausfordernden politischen und wirtschaftlichen Umfeld



Konzernergebnis vor Steuern deutlich um +11% auf 476 Mio. € gesteigert und damit bestes Halbjahresergebnis seit dem Jahr 2011 erzielt, getrieben durch starke operative Ertragsentwicklung in allen Kundensegmenten; **Eigenkapitalrentabilität (RoE)** verbessert auf gute **6,8%** und **Kosteneffizienz (CIR)** verbessert auf **66,0%**



Risikovorsorge auf -85 Mio. € aufgestockt, neben **Wertberichtigungen für Folgen aus dem Russland-Ukraine-Krieg in Höhe von 44 Mio. € vor allem Adjustments in Höhe von 90 Mio. €** mit Blick auf herausforderndes Umfeld gebildet, dennoch Risikosituation weiter solide und unauffällig mit **NPE-Quote von 0,5%**



Kapitalausstattung mit **CET1-Quote von 13,6%** weiter deutlich über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen; **Liquiditätsausstattung** auf **hohem Niveau**



Weiterentwicklung der bewährten Strategie zielt auf Wachstumschancen: Positionierung als führendes Kapitalmarkthaus in SFG¹ und deutschem Markt durch Konsolidierungsschritte ausgebaut – Mit erfolgreichem **Closing Berlin Hyp zum 01.07.2022** weiterer Beitrag zur Bündelung Kräfte in SFG¹ und Stärkung Kerngeschäft



Nachhaltigkeit als weiterer strategischer Baustein aktiv über alle ESG-Dimensionen umgesetzt: Kreditportfolio wird konsequent an den Zielen des Pariser Klimaabkommens ausgerichtet; Zielgröße 2025 für nachhaltiges Geschäftsvolumen bei 250 Mrd. € fixiert

¹ SFG: Sparkassen-Finanzgruppe

Agenda

- | | | |
|-----------|--|----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 10 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 18 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 25 |
| 05 | Anhang | Seite 27 |

Mit robustem Geschäftsmodell als Universalbank agiert die LBBW auch in der Zeitenwende erfolgreich am Markt

Kundenorientiertes und diversifiziertes Geschäftsmodell mit vier Segmenten



Unternehmenskunden

- LBBW im Ranking der **besten Firmenkundenbanken** im Banken-Survey 2022 **erstmalig unter Top-3-Banken gewählt**
- Enge **Begleitung der Kunden** mit kurzfristiger Bereitstellung von Liquidität
- Erneut Marktführer bei Schuldscheinen, Auszeichnung **„Best Schuldschein Dealer“**
- Festigung Position **Sustainability Advisory** durch Gewinnung weiterer ESG-Advisory-Mandate

Immobilien- / Projektfinanzierung

- Durch Übernahme **Berlin Hyp** entsteht Kompetenzzentrum **gewerblicher Immobilienfinanzierungen** in der Sparkassenfinanzgruppe
- Deutliche **Steigerung nachhaltiger Finanzierungen** trägt zur Transformation des Kreditportfolios bei
- Gute Entwicklung des Neugeschäfts **gewerblicher Immobilienfinanzierungen** i.H.v. 4,0 Mrd. €
- **Ausbau** Marktposition in wichtigen **Zukunftsfeldern** Glasfaserausbau und Offshore Windenergie

Kapitalmarktgeschäft

- Erneute **Absatzsteigerung Zertifikatengeschäft** sowie Auflage weiterer White Label Fonds
- Deutlicher **Zuwachs** von Zinsabsicherungsprodukten im **ZWRM-Geschäft**
- Weiterer Ausbau der starken Markenposition im Geldmarkt- und Repogeschäft
- Fortsetzung **Wachstumscase** im **Asset- und Wealth-Management**

Private Kunden / Sparkassen

- Trotz Marktvolatilitäten ungebrochener **Zuwachs** der **Vermögensverwaltung**
- Erhalt Auszeichnung **„Deutschlands beste nachhaltige Vermögensverwaltung“**
- Zum vierten Mal in Folge Gewinn des **„Fuchs-Professional-Rating der Stiftungsmanager“**
- Ausbau Wealth-Management durch Eröffnung Standort in Berlin

Mittelständische Universalbank mit spürbaren Erfolgen und Fortschritten in den strategischen Stoßrichtungen



Erfolge im 1. HJ 2022

G

Geschäftsfokus

- Unternehmenskundengeschäft mit kontinuierlichem Ausbau der Erträge, insbesondere über **Cross-Selling** (z.B. **Zins-, Währungs- und Rohstoffmanagement, Corporate Finance**). Dabei enge Begleitung unserer Kunden in der aktuellen Krise
- Erfolgreiche **Projektfinanzierungen** in den Segmenten digitale und soziale Infrastruktur
- Starker Jahresauftakt insb. in **Global Trade und Export Finance**, darüber hinaus Ausbau **Spezialfonds-Mandate** (AWM) sowie **Asiengeschäft**

D

Digitalisierung

- Ausbau **digitale Zugangskanäle** in den Geschäftsfeldern
- Aufbau Kompetenzzenter **Digitale Enabler** (z.B. Robotics, Digitale Signatur, Business Process Management-Tool)
- Verstärkte Nutzung von **Sparkassen-Standardlösungen** in Retail

N

Nachhaltigkeit

- Weiterentwicklung der Kreditportfoliosteuerung in Richtung Alignment mit **Pariser Klimazielen**
- **60% der Projektfinanzierungen** in Erneuerbaren Energien
- Sehr gute Bewertung in **Nachhaltigkeitsratings und Rankings** (Top **ESG Bond Emittenten** Europa)
- Update des **LBBW Green Bond Frameworks** als Meilenstein im Bereich Nachhaltigkeit

A

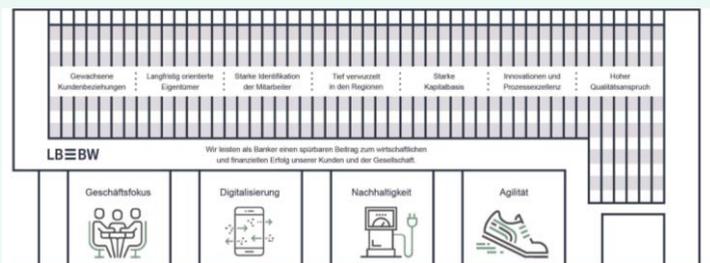
Agilität

- Einsatz **agiler Deal-Teams im Kundengeschäft**
- Einsatz **agiler Projektteams in IT- und Kundenprojekten**
- **New Work** – aktiver Kulturwandel, Bürowelt der Zukunft und digitale Infrastruktur

Auf dieser starken Basis wird die Strategie aktuell weiterentwickelt – Erste Vorhaben bereits umgesetzt

2016-2021

Erfolgreicher Wachstumskurs als mittelständische Universalbank



Hebung weiterer **Potentiale** der Universalbank LBBW

2022+

Wachstumschancen durch fundamentale Transformation



Externe Treiber Herausforderung und **Wachstumschancen** zugleich

Konkrete strategische Weiterentwicklungen



Akquisition Berlin Hyp stärkt Kerngeschäft und verbessert Profitabilität im Konzern

Berlin Hyp

1

Berlin Hyp: erfolgreiche Immobilienbank

- **Top Adresse für gewerbliche Immobilienfinanzierung** mit starkem Marktauftritt
- **Risikoarmes Gewerbeimmobilienportfolio** (Exposure von rd. 30. Mrd. €) mit Fokus auf Deutschland, zudem gute Kapitalausstattung mit CET1-Ratio von 14,3 %
- **Hochqualifizierter Pool an Mitarbeitern** (~ 600 Mitarbeiter)

2

Übernahme stärkt LBBW in ihrem Kerngeschäft

- Etablierung des **Immobilienkompetenzzentrums** in der Sparkassen-Finanzgruppe
- Vertiefung der **Marktdurchdringung** im Heimatmarkt und Stärkung attraktiver Auslandsmärkte
- Starke **Nachhaltigkeitspositionierung durch diverse Spitzenratings bestätigt** (MSCI: AAA; ISS ESG: B-; Sustainalytics: 7,1) – erste Bank mit Sustainability Linked Bond

3

Verbesserung der Profitabilität der Universalbank

- **Erträge** des Real-Asset-Portfolios sind **stabil** und **planbar** bei **adäquatem Risikoprofil**
- Transaktion **verbessert Effizienz** und **Profitabilität** des Konzerns durch exzellenten RoE (15,7%) und CIR (43,5%) der Berlin Hyp
- Stärkung der **Universalbankstatik** mit vier diversifizierenden Segmenten bei erhöhtem Anteil des Segments Immobilien/Projektfinanzierungen

4

Steuerung des neuen Konzerns

- Eigenständigkeit der Berlin Hyp bleibt in rechtlich **selbstständiger Einheit** erhalten
- Operative Steuerung in **2-Marken-Strategie** durch Segment Immobilien/Projektfinanzierungen
- **Konzernsteuerung** erfolgt konsistent und ganzheitlich durch die LBBW

Alle Werte Berlin Hyp per 31.12.2021

Erfolg zeigt sich im nachhaltigen Geschäftsvolumen der LBBW

Nachhaltigkeit



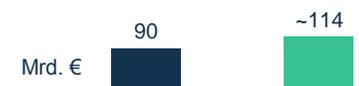
Nachhaltiges Geschäftsvolumen



Nachhaltiges Finanzierungsvolumen



Gesamtvolumen an begleiteten nachhaltigen Kundenemissionen



Nachhaltige AuMs



Ziel
bis 2025:

250 Mrd. € nachhaltiges Geschäftsvolumen,
davon **65** Mrd. € nachhaltige Finanzierungen



Als Unterzeichner der Klimaselbstverpflichtung des Finanzsektors strebt die LBBW das **1,5°C Ziel** an. Um dieses Ziel zu erreichen, werden **Sektorpfade und Ziele für CO₂-intensive Branchen** definiert. Bisher wurden Ziele für die Sektoren **Energieversorger, Öl & Gas, Automobilhersteller** und **Automobilzulieferer** definiert.

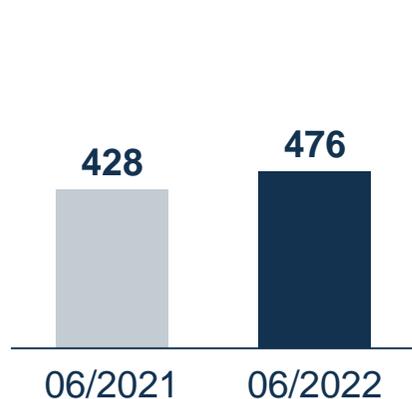
Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 10 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 18 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 25 |
| 05 | Anhang | Seite 27 |

LBBW-Konzern: Deutliche Ergebnissteigerung aus anhaltend positiver Geschäftsentwicklung über alle Kundensegmente

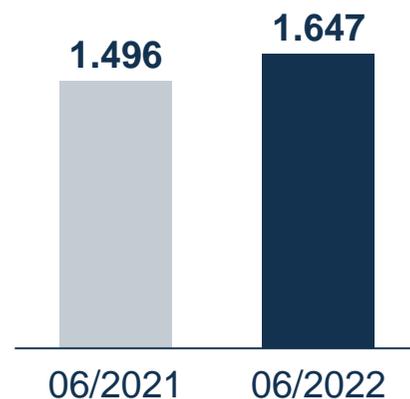
Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Erträge

Mio. €



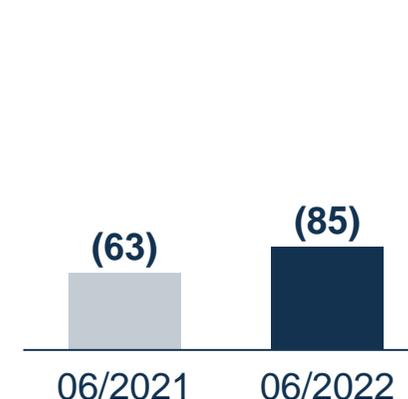
Aufwendungen

Mio. €



Risikovorsorge

Mio. €



Ergebnis deutlich gesteigert auf 476 Mio. €

- Ausbalanciertes Geschäftsmodell und erfolgreiche Strategie
- Starkes Kundengeschäft als wesentlicher Treiber

Erträge deutlich gesteigert

- Deutliches Ertragswachstum in allen Kundensegmenten trotz geringerem TLTRO III-Beitrag

Aufwendungen mit leichtem Anstieg

- Deutlich höhere Bankenabgabe/ Einlagensicherung bereits vollständig gebucht
- Zudem Investitionen in Projekte und IT

Weiterhin gute Portfolioqualität

- Originäre Risikovorsorge unauffällig
- Aufstockung um weitere Adjustments mit Blick auf herausforderndes Umfeld
- Risikokosten (Bilanz)¹ bei niedrigen 14 bp

Differenzen rundungsbedingt

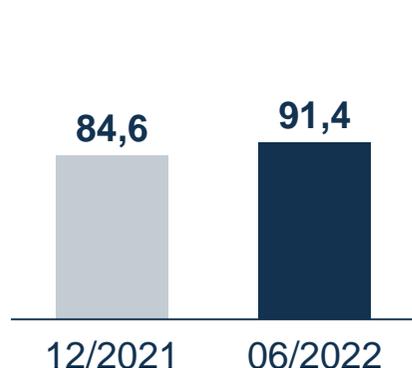
¹ Risikokosten Bilanz per 06/2021 bei 11 bp, per 06/2022 bei 14 bp

Zusätzliche Definition: Risikokosten (Netto-Exposure) per 06/2021 bei 6 bp, per 06/2022 bei 8 bp

LBBW-Konzern: CET1-Quote weiter deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen, RoE und CIR verbessert

RWA

Fully Loaded, Mrd. €



Anstieg RWA auf 91,4 Mrd. €

- Treiber v.a. Geschäftswachstum und gestiegene Marktvolatilitäten

Harte Kernkapitalquote (CET1)

Fully Loaded, %



CET1-Quote mit 13,6% weiter deutlich über Anforderungen

- Geschäftswachstum sowie gestiegene Marktvolatilitäten führen zu RWA-Anstieg

Return on Equity (RoE)

%

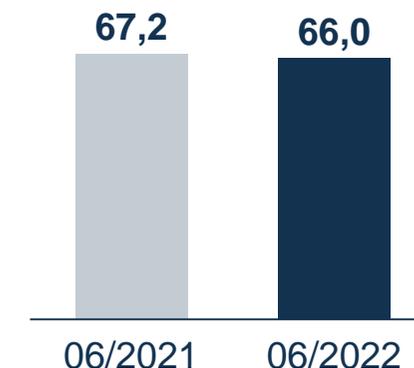


RoE verbessert auf gute 6,8%

- Entsprechend des Ergebnisanstiegs über dem bereits guten VJ-Niveau

Cost Income Ratio (CIR)

%

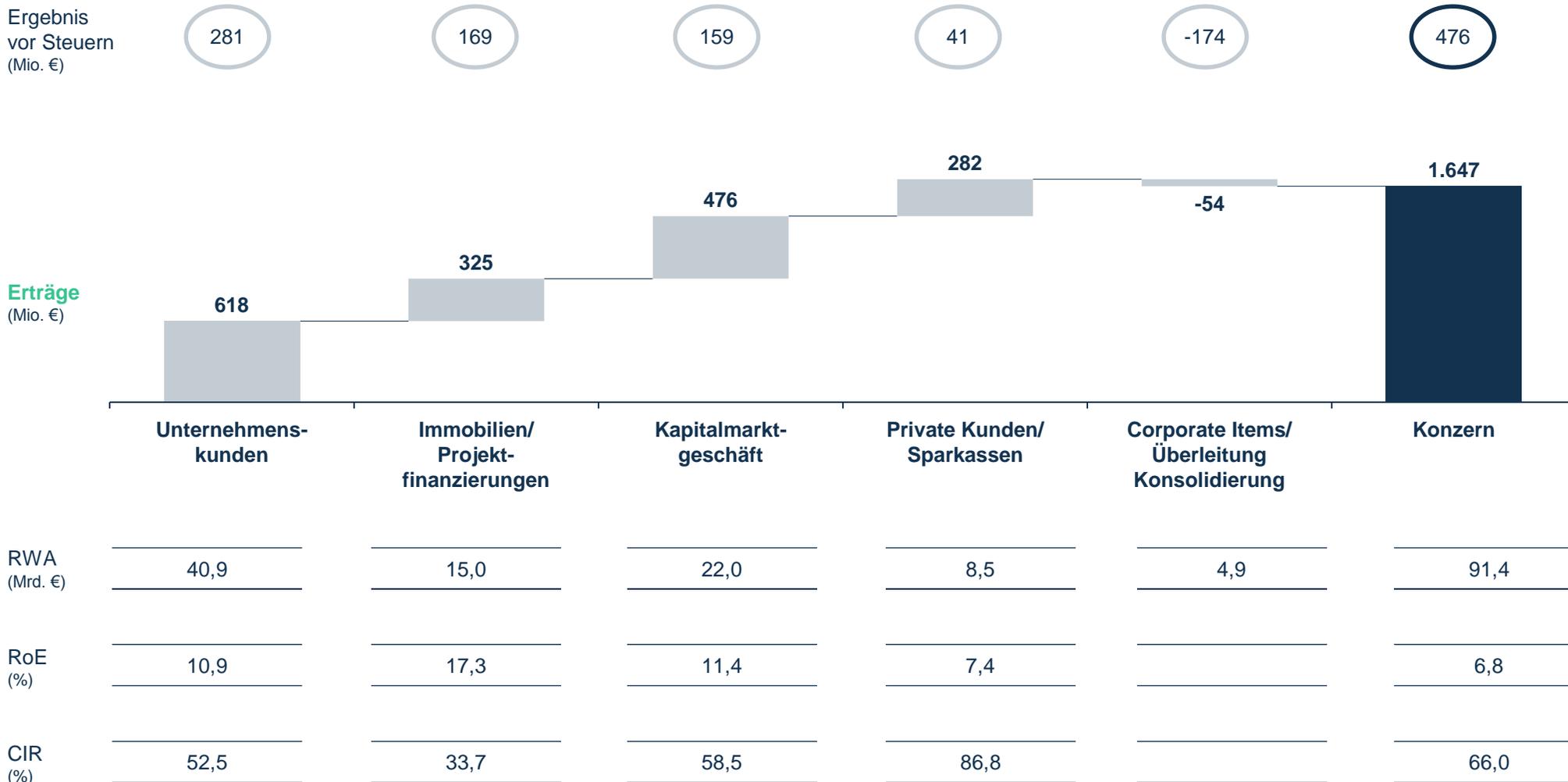


CIR verbessert auf 66,0%

- Deutliche Ertragssteigerung überkompensiert leicht höhere Aufwendungen v.a. aus Bankenabgabe/ Einlagensicherung

Differenzen rundungsbedingt

Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell als stabile Basis für starke operative Ertragsentwicklung



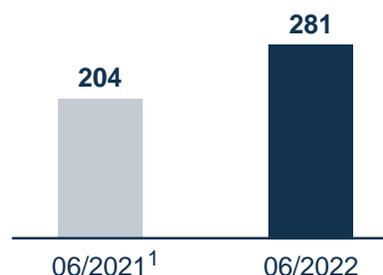
Differenzen rundungsbedingt

Unternehmenskunden: Deutliche Ergebnissteigerung aus fortgesetztem Ertragsausbau und geringerer Risikovorsorge



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern deutlich gesteigert

- **Weiterer Ausbau der Erträge um +4%**
 - Breit gefächertes Ertragswachstum v.a. in den Cross-Sell-Produkten ZWRM-Geschäft und Wachstumsfeld Corporate Finance Geschäft
 - Damit geringerer TLTRO III-Beitrag überkompensiert
 - Kundenkreditvolumen um +9% auf über 60 Mrd. € ausgebaut
- **Geringe Risikovorsorge**
 - Anhaltend gute Portfolioqualität
 - Risikovorsorge durch Bildung weiterer Adjustments geprägt, originäre Risikovorsorge unauffällig
- **Aufwendungen moderat gestiegen**
 - Deutlich höhere Bankenabgabe/Einlagensicherung
 - Zudem höhere Projektkosten

Mio. €	06/2021 ¹	Δ %	06/2022
Nettoergebnis	511	18%	605
davon Erträge	596	4%	618
davon Risikovorsorge	-85	-85%	-12
Aufwendungen	-307	5%	-324
davon Verwaltungsaufwendungen	-287	3%	-295
Ergebnis vor Steuern	204	38%	281

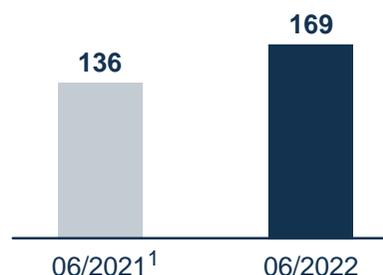
Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Immobilien/Projektfinanzierungen: Ergebnis deutlich ausgebaut durch markante Ertragssteigerung



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern deutlich ausgebaut

- **Markante Steigerung der Erträge um +32%**
 - Ertragssteigerungen v.a. bei Immobilienfinanzierungen durch Ausweitung Finanzierungsvolumen sowie bei Immobilienentwicklungen durch Projektübergaben
 - Wachstumskurs bei Projektfinanzierungen erfolgreich weiter vorangetrieben
 - Damit geringerer TLTRO III-Beitrag überkompensiert
 - Kundenkreditvolumen insgesamt um +11% auf über 32 Mrd. € ausgebaut
- **Weiterhin moderate Risikovorsorge**
 - Gutes Risikoprofil
 - Risikovorsorge durch Bildung von weiteren Adjustments geprägt, originär unauffällig
- **Aufwendungen moderat gestiegen**
 - Deutlich höhere Bankenabgabe/Einlagensicherung
 - Zudem aus Fortsetzung des Wachstumskurses

Mio. €	06/2021 ¹	Δ %	06/2022
Nettoergebnis	230	21%	278
davon Erträge	247	32%	325
davon Risikovorsorge	-17	>100	-46
Aufwendungen	-94	17%	-109
davon Verwaltungsaufwendungen	-84	13%	-95
Ergebnis vor Steuern	136	24%	169

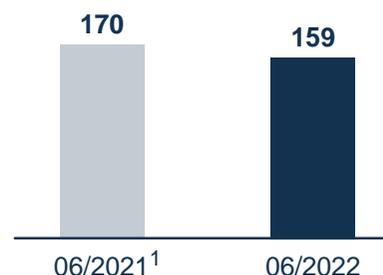
Differenzen rundungsbedingt
 Per Stichtag 30.06.2022 vor Integration Berlin Hyp
¹ VJ inkl. Anpassungen

Kapitalmarktgeschäft: Ergebnis leicht unter sehr starkem VJ trotz deutlichem Ausbau der Erträge



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern unter sehr starkem VJ

- **Erträge weiter ausgebaut um +14%**
 - Fortsetzung der erfolgreichen Entwicklung im direkten Kundengeschäft v.a. mit Anlage- und Absicherungsprodukten sowie Zertifikaten
 - Zudem gute Marktpositionierung
- **Risikovorsorge mit Anstieg**
 - Getrieben durch Wertberichtigungen für Folgen aus Russland-Ukraine-Krieg
- **Aufwendungen gestiegen**
 - Fortsetzung des Wachstumscase im Asset und Wealth Management sowie Projektkosten
 - Deutlich höhere Bankenabgabe/Einlagensicherung

Mio. €	06/2021 ¹	Δ %	06/2022
Nettoergebnis	417	5%	438
davon Erträge	417	14%	476
davon Risikovorsorge	0	-	-39
Aufwendungen	-247	13%	-279
davon Verwaltungsaufwendungen	-214	10%	-236
Ergebnis vor Steuern	170	-7%	159

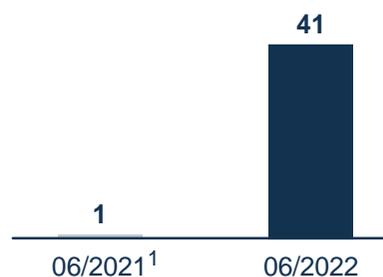
Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Private Kunden/Sparkassen: Deutlich positiver Ergebnisbeitrag durch breites Ertragswachstum



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern deutlich positiv

- **Deutliches Ertragswachstum um +14%**
 - Ertragswachstum in nahezu allen Produkten etabliert, insbesondere Einlagengeschäft und Vermögensverwaltung mit positiver Entwicklung
 - Kundenkreditvolumen um +6% auf knapp 42 Mrd. € ausgebaut
- **Risikovorsorge besser als VJ**
 - Insgesamt unauffällig
- **Aufwendungen unter VJ-Niveau**
 - Initiierte Kostensenkungsmaßnahmen greifen

Mio. €	06/2021 ¹	Δ %	06/2022
Nettoergebnis	247	16%	286
davon Erträge	247	14%	282
davon Risikovorsorge	0	>100	3
Aufwendungen	-246	0%	-245
davon Verwaltungsaufwendungen	-246	-1%	-243
Ergebnis vor Steuern	1	>100	41

Differenzen rundungsbedingt

¹ VJ inkl. Anpassungen

Agenda

- | | | |
|-----------|---|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 10 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 18 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 25 |
| 05 | Anhang | Seite 27 |

Kapitalquoten geprägt von Geschäftswachstum und gestiegenen Marktvolatilitäten

Kapitalquoten

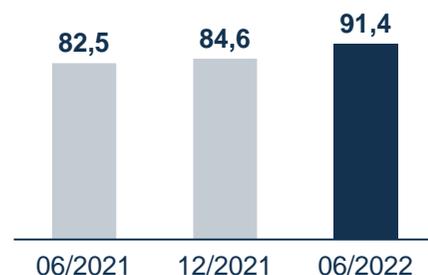
Fully Loaded, %



■ harte Kernkapitalquote (CET1)
■ Gesamtkapitalquote

RWA

Mrd. €

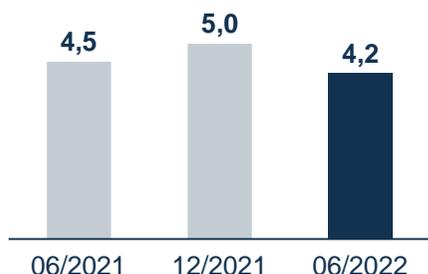


CET1-Quote bei 13,6%

- Anforderungen deutlich übertroffen
- Anstieg RWA v.a. aus Geschäftswachstum (+8,0 Mrd. €) und gestiegenen Marktvolatilitäten
- Zudem leichte Verbesserung der Kapitalbasis

Leverage Ratio

Fully Loaded, %



Bilanzaktiva

Mrd. €



Leverage Ratio bei 4,2%

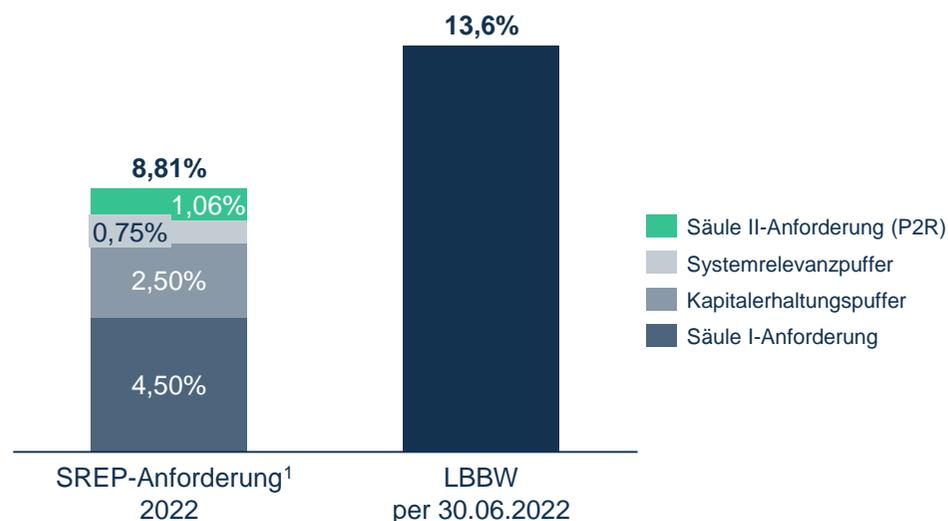
- Anforderungen deutlich übertroffen
- Anstieg Bilanzaktiva v.a. aus Erhöhung Zentralbankguthaben

Differenzen rundungsbedingt

CET1-SREP-Anforderung sowie MREL-Anforderungen deutlich übertroffen

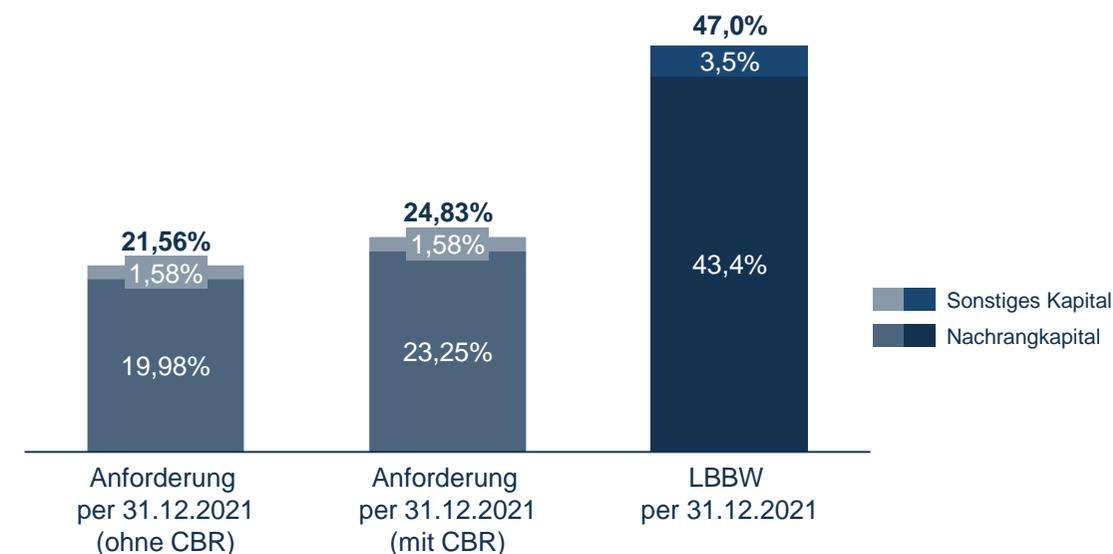
CET1-Quote

Fully Loaded, %



MREL-Quote

bezogen auf TREA, %



LBBW übertrifft SREP-Anforderung deutlich

- Auch unter Berücksichtigung aller weiteren Kapitalanforderungen
- Sowie der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden Säule II-Empfehlung (P2G)

LBBW übertrifft MREL-Anforderungen erheblich

- Bezogen auf Total Risk Exposure Amount (TREA) sowohl ohne als auch mit Berücksichtigung Capital Buffer Requirement (CBR) i.H.v. 3,27%
- Auch bezogen auf Leverage Ratio Exposure measure (LRE) Anforderung von 7,00% (dav. Nachrang 7,00%) mit 15,1% (dav. Nachrang 14,0%) deutlich übertroffen

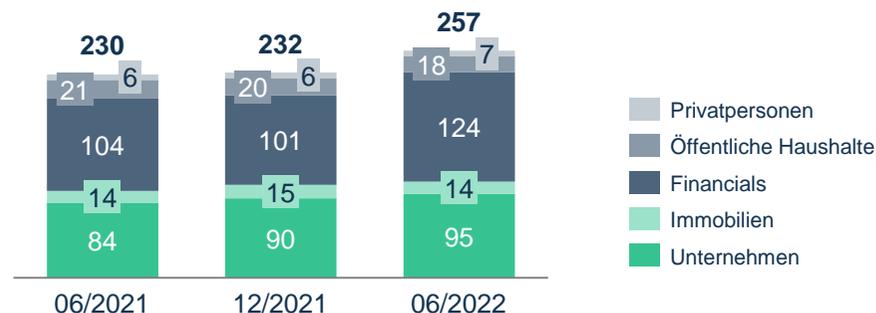
Differenzen rundungsbedingt

¹ Darüber hinaus sind ein antizyklischer Kapitalpuffer sowie der aktuelle AT1-Fehlbetrag, jeweils aus hartem Kernkapital, vorzuhalten. Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem hartem Kernkapital

Gute Portfolioqualität des diversifizierten Exposure spiegelt sich in den Risikokennzahlen wider

Netto-Exposure nach Branchen

Mrd. €

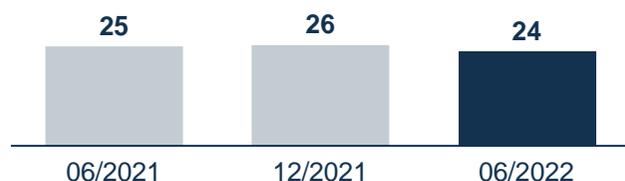


Netto-Exposure in 2022 weiter ausgebaut auf 257 Mrd. €

- **Unternehmen:** Diversifizierung weiter vorangetrieben mit Ausbau der Wachstumsbranchen
- **Financials:** Anstieg v.a. bei Zentralbanken
- Regionale Ausrichtung v.a. auf Deutschland (rd. 60%) und Westeuropa¹ (rd. 20%)

Ø-PD Netto-Exposure

bp

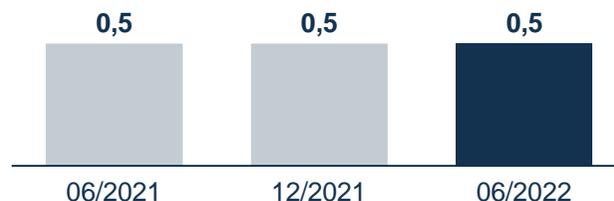


Auf 24 bp verbessert

- 92% des Netto-Exposure im Investmentgrade-Bereich (VJ 91%)

NPE-Quote

%

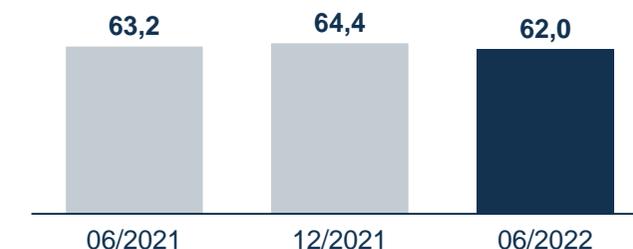


Mit 0,5% auf niedrigem Niveau

- NPE-Bestand weiterhin gering
- Spiegelt gute Qualität des Kreditportfolios wider

Coverage Ratio

%



Mit 62,0% weiter gute Abdeckung

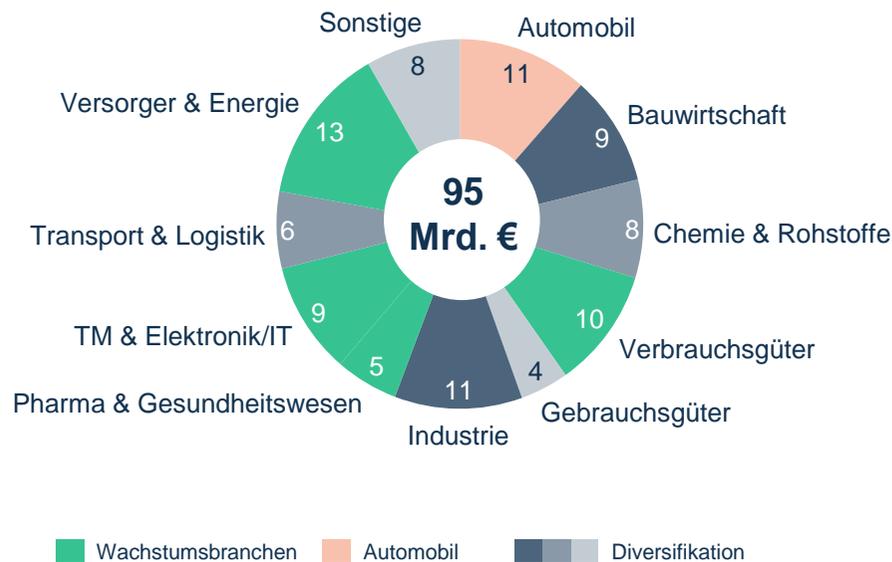
- Rückgang u.a. aus leichtem Anstieg in NPE

Differenzen rundungsbedingt
¹ ohne Deutschland

Unternehmen: Portfoliodiversifizierung weiter vorangetrieben – Wachstumsbranchen ausgebaut

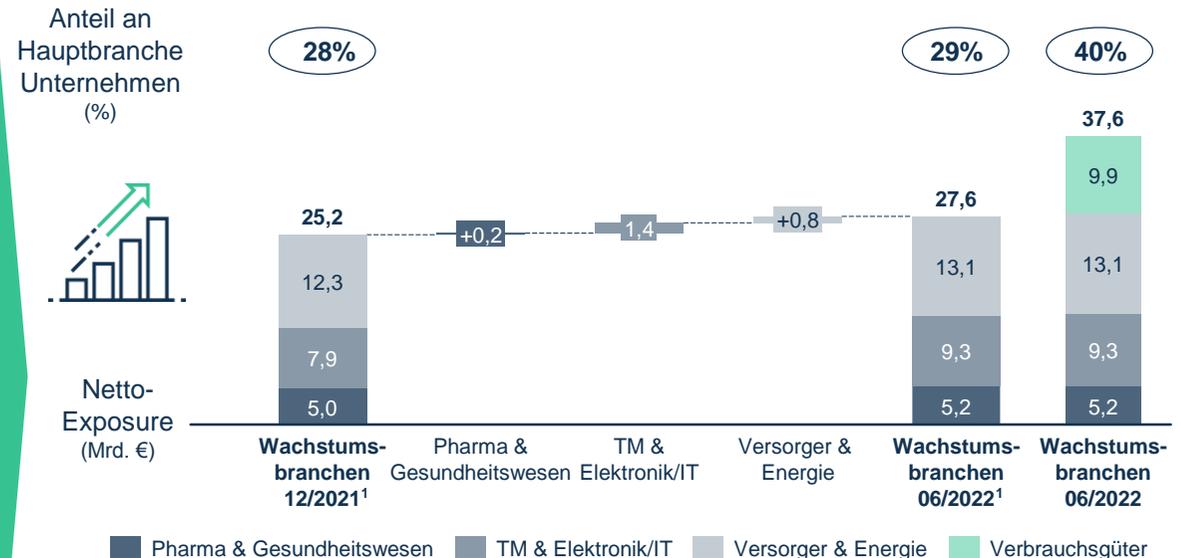
Unternehmen

Mrd. €



- Breite Branchendiversifikation
- Wachstumsbranchen kontinuierlich ausgebaut
- Definiertes Reduktionsziel bei Automobil Ende 2021 erreicht – Aktuelles Netto-Exposure bei 10,9 Mrd. €

davon Wachstumsbranchen



- Erweiterung der Wachstumsbranchen Pharma & Gesundheitswesen, TM & Elektronik/IT sowie Versorger & Energie um die Branche Verbrauchsgüter
- In 2022 Wachstumsbranchen weiter ausgebaut auf 37,6 Mrd. € und damit Anteil am Unternehmensportfolio erhöht auf 40%

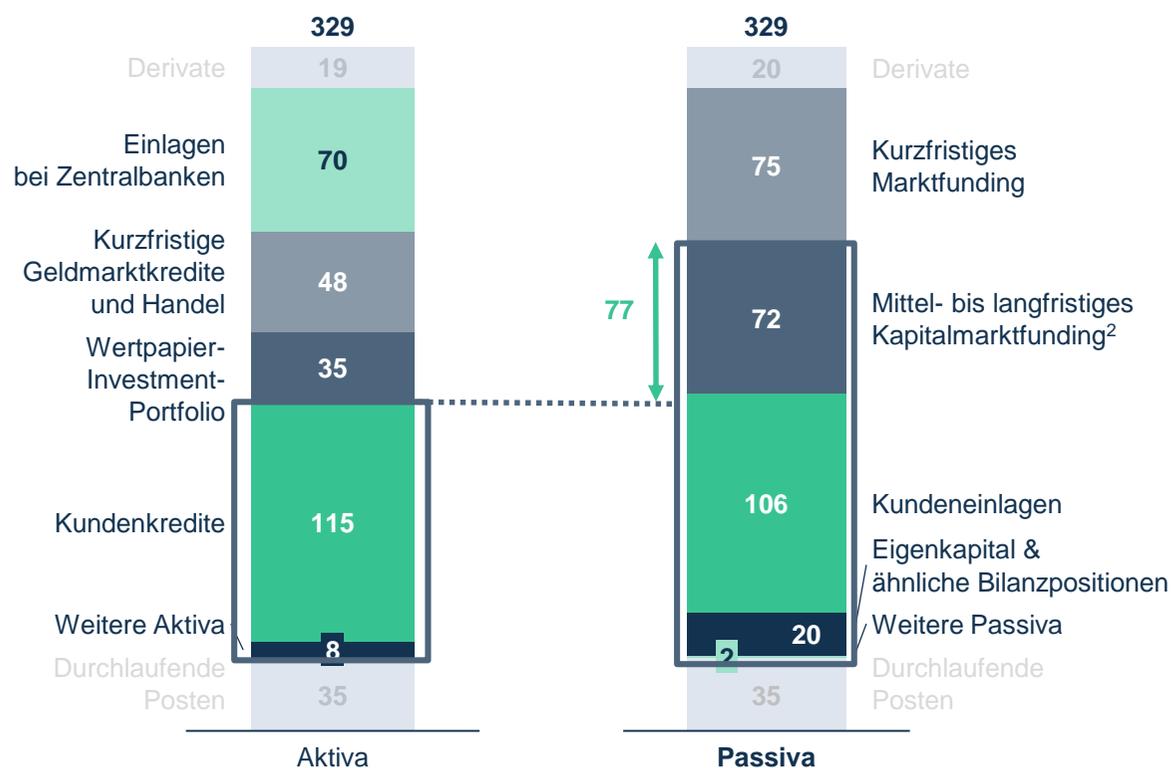
Differenzen rundungsbedingt

¹ Alte Definition, noch ohne Branche Verbrauchsgüter

Starke LBBW-Bilanz mit breiter Refinanzierungsstruktur aus stabilen Refinanzierungsquellen

Bilanz zum 30.06.2022

Mrd. €



Solide Bilanzstruktur

- Funding der LBBW stammt überwiegend aus stabilen Refinanzierungsquellen¹
- Wertpapierportfolio besteht hauptsächlich aus "high quality liquid assets" (HQLA)
- Kurzfristige Geldmarktkredite und Handel im Wesentlichen kundenbezogen

Struktureller Liquiditätsüberschuss

- Stabile bzw. mittel- bis langfristige Passiva überschreiten mittel- bis langfristige Aktiva um 77 Mrd. €

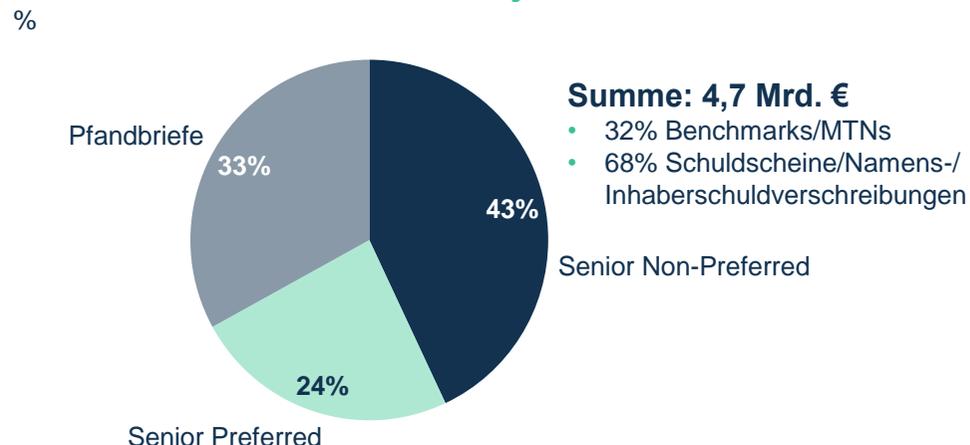
Differenzen rundungsbedingt

¹ Eigenkapital, Kundeneinlagen, Mittel- bis langfristiges Kapitalmarktfunding und weitere Passiva / Passiva ohne kurzfristiges Marktfunding, Derivate und durchlaufende Posten. Kundeneinlagen haben sich in der Vergangenheit als stabile Refinanzierungsquelle erwiesen

² Davon 28 Mrd. € aus Teilnahme an gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften mit der Zentralnotenbank (TLTRO III)

Primärmarktemissionen 2022 auf breiter Produktbasis – hohe und diversifizierte Liquiditätsreserve der LBBW

Neuemissionen¹ erstes Halbjahr 2022 nach Produkten



Senior Non-Preferred (SNP)

- Regelmäßige Emission von Schuldscheinen und Schuldverschreibungen
- LBBW gut positioniert im aktuellen Marktumfeld

Senior Preferred (SP)

- Maßgeschneiderte Privatplatzierungen an Retailkunden und Institutionelle Kunden
- Stabiles SP Funding zu wettbewerbsfähigen Konditionen

Pfandbriefe

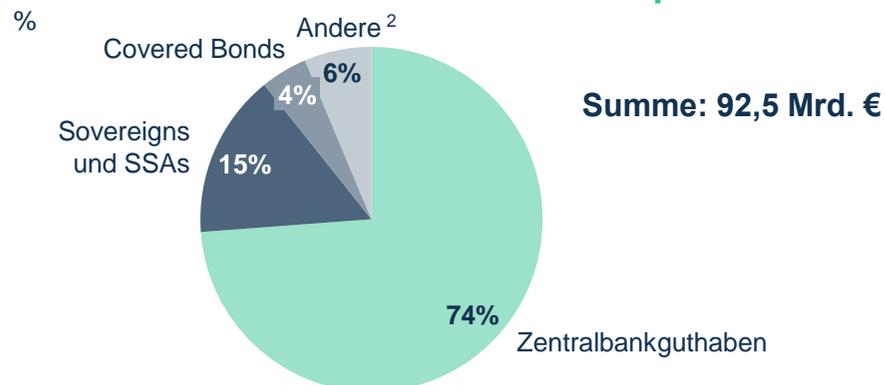
Erfolgreiche Emission von drei Benchmarks:

- 3-jähriger grüner USD Pfandbrief (750 Mio. USD) im Feb 2022
- 7,5-jähriger Hypothekenpfandbrief (750 Mio. €) im Jan 2022
- Sehr erfolgreiche Emission eines 5,6-jährigen 1 Mrd. € grünen Hypothekenpfandbriefs im Juli 2022 mit einem Orderbuch von mehr als 4,7 Mrd. €

LCR³ bei 123,0%; NSFR³ bei 111,2%

- Gute Erfüllung aufsichtsrechtlicher Anforderungen
- Liquiditätsreserve geprägt von hoher Liquidität und diversifizierten Wertpapierbeständen

Struktur der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsreserve



Differenzen rundungsbedingt

¹ Am Kapitalmarkt aufgenommenes Funding und Prolongationen; EZB-Wechselkurse vom Endstichtag 30.06.2022; es handelt sich um Ursprungslaufzeiten > 1 Jahr

² Beinhaltet insb. Corporate Bonds und Repo-Baskets (bestehend u.a. aus Aktien)

³ Stand: 30.06.2022

Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 10 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 18 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 25 |
| 05 | Anhang | Seite 27 |

Ausblick 2022 – LBBW mit ihrer bewährten strategischen Ausrichtung auch unter hohen Unsicherheiten gut gerüstet

Geschäftsmodell der mittelständischen Universalbank bildet unverändert **solides Fundament** für künftige Herausforderungen



Weiterer **Ausbau** der **Nachhaltigkeitsaktivitäten**, Fokus auf Erreichung der Pariser Klimaziele und die anstehende Transformation des Kreditportfolios



Strategische Unternehmensziele unverändert:
Solide Kapitalausstattung: **CET1-Quote 13%**
Langfristige Profitabilität: **RoE ~6%**
Steigerung der Effizienz: **CIR <60%**



Fokus auf organisches Wachstum und erfolgreiche Einbindung der **Berlin Hyp** als neue Konzern-tochter – Positionierung als **Kompetenzcenter** für Immobilienfinanzierungen der Sparkassen-Finanzgruppe



Anhaltend herausforderndes Umfeld mit hohen Unsicherheiten – Dank des starken operativen Geschäfts und aufgrund von Sondereffekten aus der Erstkonsolidierung der Berlin Hyp **erwartet die LBBW im Gesamtjahr einen Gewinn vor Steuern von über 1 Milliarde Euro**

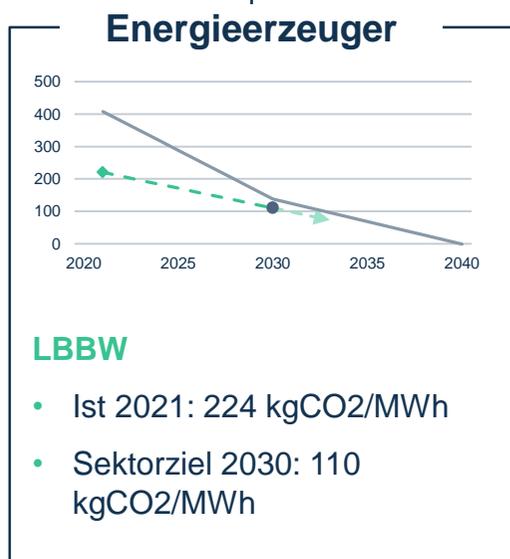
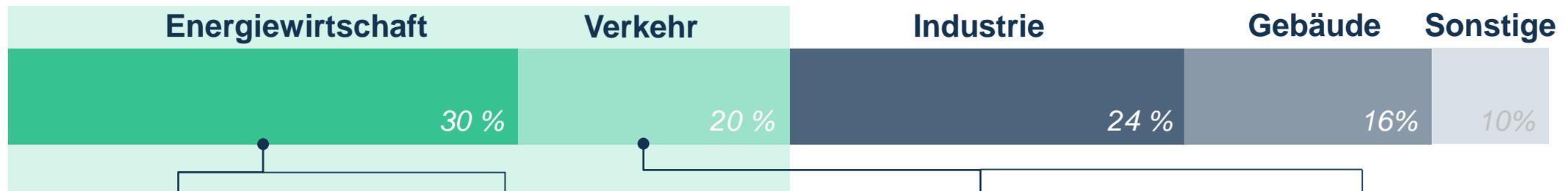


Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 10 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 18 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 25 |
| 05 | Anhang | Seite 27 |

Die LBBW richtet ihr Kreditportfolio an den Zielen des Pariser Klimaabkommens aus

Treibhausgasemissionen in Deutschland nach Sektoren¹ (in %)

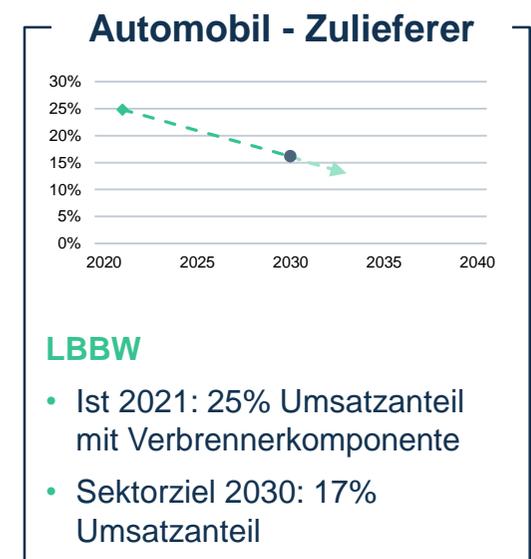
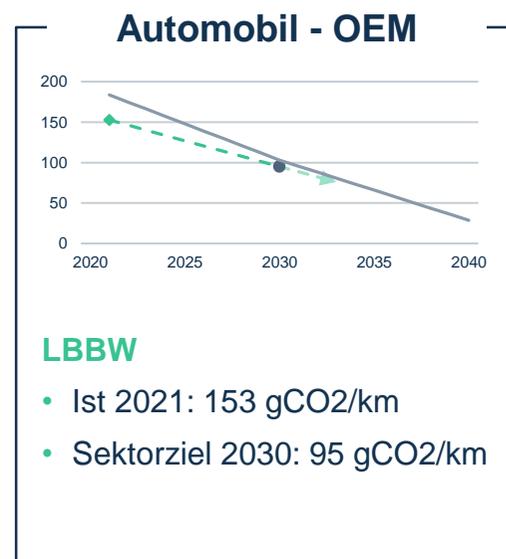


Öl & Gas

Ausschluss von Neugeschäft im Upstream Bereich

LBBW

- Konkrete Richtlinie wird ausgearbeitet und zeitnah veröffentlicht



— Referenzpfad IEA NZE 2050² - - - LBBW Zielerreichungspfad ◆ LBBW Ist Wert 2021 ● LBBW Ziel Wert 2030

Geplant für 2. Halbjahr 2022: Zement, gewerbliche Immobilien und weitere Branchen

Weitere Informationen finden Sie in unserer Publikation „Nachhaltige Transformation – Unser Weg zu Net Zero“

¹ Umweltbundesamt (2022)

² Basierend auf Daten der Internationalen Energie Agentur (IEA 2021), “Net Zero Emissions by 2050 Scenario (NZE)”; ergänzt durch die LBBW

Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell als stabile Basis für starke operative Ertragsentwicklung

Konzern			Mio. €	Unternehmenskunden			Immobilien/ Projektfinanzierungen			Kapitalmarktgeschäft			Private Kunden/ Sparkassen			Corporate Items/ Überleitung/Konsolidierung		
06/2021	Δ %	06/2022		06/2021 ¹	Δ %	06/2022	06/2021 ¹	Δ %	06/2022	06/2021 ¹	Δ %	06/2022	06/2021 ¹	Δ %	06/2022	06/2021 ¹	Δ %	06/2022
1.026	1	1.039	Zinsergebnis	484	0	484	201	23	247	236	-19	191	133	6	141	-28	-16	-23
294	9	322	Provisionsergebnis	91	27	116	7	27	9	65	-16	55	126	13	142	5	-	0
51	>100	125	Bewertungs- und Veräußerungsergebnis	-77	-97	-2	-16	>100	-40	112	74	194	1	>100	4	32	-	-31
62	23	76	Sonstiges betriebliches Ergebnis	13	-44	7	38	65	62	4	-	-2	-13	-86	-2	19	-48	10
1.433	9	1.563	Nettoergebnis	511	18	605	230	21	278	417	5	438	247	16	286	28	-	-44
1.496	10	1.647	davon Erträge	596	4	618	247	32	325	417	14	476	247	14	282	-10	>100	-54
-63	34	-85	davon Risikovorsorge	-85	-85	-12	-17	>100	-46	0	-	-39	0	>100	3	38	-75	9
-1.005	8	-1.087	Aufwendungen	-307	5	-324	-94	17	-109	-247	13	-279	-246	0	-245	-111	17	-130
-868	3	-897	davon Verwaltungsaufwendungen	-287	3	-295	-84	13	-95	-214	10	-236	-246	-1	-243	-36	-23	-28
-137	38	-188	davon Bankenabgabe/Einlagensicherung	-20	44	-29	-10	48	-14	-32	32	-43	0	-	-2	-75	33	-100
0	-	-2	davon Restrukturierungsergebnis	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	-2
428	11	476	Ergebnis vor Steuern	204	38	281	136	24	169	170	-7	159	1	>100	41	-83	>100	-174

06/2021	Δ %-Pkte.	06/2022	%	06/2021 ¹	Δ %-Pkte.	06/2022												
6,3	0,6	6,8	RoE	8,1	2,7	10,9	15,3	2,0	17,3	15,1	-3,7	11,4	0,2	7,2	7,4			
67,2	-1,2	66,0	CIR	51,5	0,9	52,5	38,0	-4,3	33,7	59,2	-0,8	58,5	99,6	-12,7	86,8			

06/2021	Δ %	06/2022	Mrd. €	06/2021 ¹	Δ %	06/2022												
304,1	8	329,4	Bilanzaktiva	60,1	11	66,9	31,2	9	33,9	167,9	9	183,5	39,6	6	41,9	5,4	-39	3,3
82,5	11	91,4	RWA	37,3	10	40,9	13,7	10	15,0	18,5	19	22,0	8,1	5	8,5	4,9	1	4,9

Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Aufsichtsrechtliche Kapitalanforderungen per 30.06.2022 deutlich übertroffen

Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)

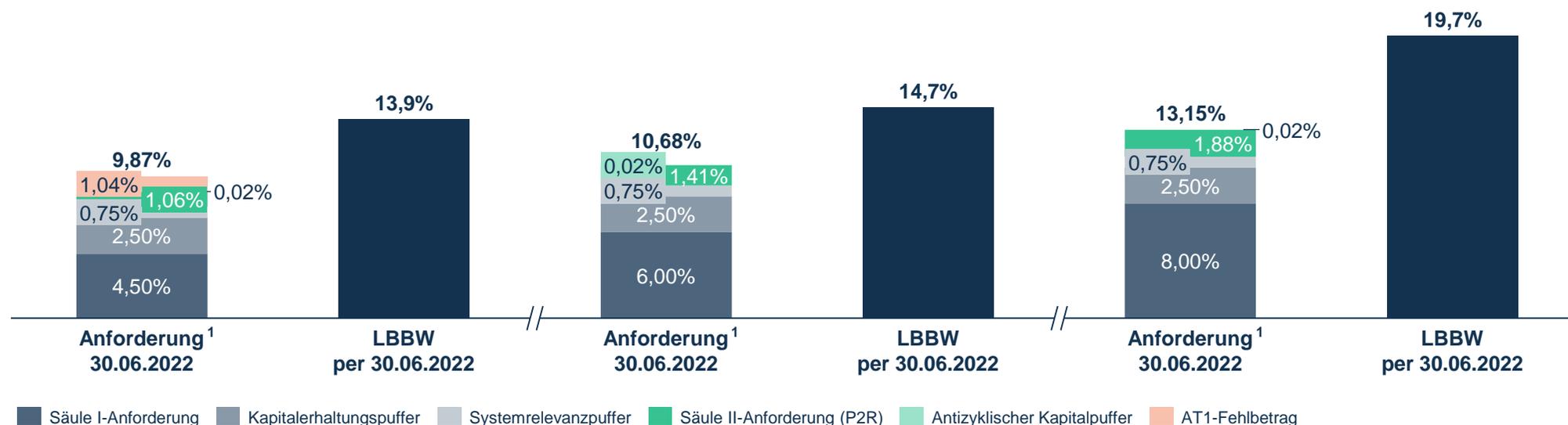
Phase-In, %

Kernkapitalquote

Phase-In, %

Gesamtkapitalquote

Phase-In, %



LBBW übertrifft Kapitalanforderungen per 30.06.2022 deutlich

- CET1-Anforderung per 30.06.2022 von 9,87% deutlich übertroffen – Auch unter Berücksichtigung der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden Säule II-Empfehlung (P2G)
- Zum 01.03.2022 erhöhte sich die Säule II-Anforderung (P2R) der LBBW von 1,75% auf 1,88%

Differenzen rundungsbedingt

¹ Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital

Brutto-Exposure (IFRS 9) mit niedrigem Stufe 3-Anteil, Stufe 2-Anteil geprägt durch Adjustments

Brutto-Exposure von Finanzinstrumenten unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9

Mrd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Insgesamt
Financials	140,9	9,5	0,1	0,0	150,5
Unternehmen	45,0	57,0	1,1	0,0	103,1
Automobil	2,4	8,0	0,5	0,0	10,9
Bauwirtschaft	2,7	6,9	0,1	0,0	9,8
Chemie und Rohstoffe	3,4	5,0	0,0	0,0	8,4
Handel und Konsumgüter	8,0	8,8	0,2	0,0	17,0
Industrie	2,3	9,2	0,2	0,0	11,7
Pharma und Gesundheitswesen	3,8	1,8	0,0	0,0	5,6
TM und Elektronik/IT	6,5	3,0	0,0	0,0	9,5
Transport und Logistik	3,3	4,5	0,0	0,0	7,8
Versorger und Energie	5,5	7,5	0,1	0,0	13,1
Sonstige	7,1	2,1	0,0	0,0	9,2
Immobilien	15,3	21,7	0,1	0,0	37,1
Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE)	7,1	19,1	0,1	0,0	26,3
Wohnungswirtschaft	8,2	2,6	0,0	0,0	10,8
Öffentliche Haushalte	14,1	1,7	0,0	0,0	15,8
Privatpersonen	8,7	3,2	0,0	0,0	11,9
LBBW-Konzern per 06/2022	223,9	93,2	1,3	0,1	318,4

LBBW mit niedrigem Stufe 3-Anteil, Stufe 2-Anteil geprägt durch Adjustments

- Stufe 3-Anteil weiterhin auf niedrigem Niveau
- Stufe 2-Anteil geprägt durch konjunkturell adjustierte und damit frühzeitige Stufentransfers, die sich auch in der Bildung weiterer Risikovorsorge-Adjustments widerspiegeln

Differenzen rundungsbedingt

Stufe 1: Erwarteter Verlust über 12 Monate; Stufe 2: Erwarteter Verlust über Restlaufzeiten; Stufe 3: Beeinträchtigte Bonität nach Zugangszeitpunkt; POCI: Beeinträchtigte Bonität im Zugangszeitpunkt

Ratings reflektieren die gute Bonität der LBBW



Long-term Issuer Rating	Aa3, stabil
Senior Unsecured Bank Debt	Aa3, stabil
Junior Senior Unsecured Bank Debt	A2
Subordinate Rating	Baa2
Short-term Ratings	P-1
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa
Hypothekendarlehen	Aaa



Long-term Issuer Default Rating	A-, stabil
Long-term Senior Preferred Debt Rating	A
Long-term Senior Non-Preferred Debt Rating	A-
Non-guaranteed Tier 2 Subordinated Debt Rating	BB+
Short-term Issuer Default Rating	F1
Öffentliche Pfandbriefe	-
Hypothekendarlehen	-



Long-Term Issuer Rating	A (high), stabil
Long-Term Senior Debt	A (high), stabil
Senior Non-Preferred Debt	A, stabil
Subordinated Debt	A (low), stabil
Short-Term Ratings	R-1 (middle), stabil
Öffentliche Pfandbriefe	-
Hypothekendarlehen	-



Im **ESG-Rating** erhält die LBBW den **Prime Status** (Gesamtnote C+ auf einer Skala von A+ bis D-) (Stand: 08/2022)



Im **ESG-Risk-Rating** erhält die LBBW die Kategorie „geringes **ESG-Risiko**“ (18,1 Punkte auf einer Skala von 0 bis 100) (Stand: 02/2022)



Im **ESG-Rating Update** erhält die LBBW die Gesamtnote **Leader** (AA, auf einer Skala von AAA bis CCC) (Stand: 12/2021)



Im **ESG-Auftragsrating** wird die LBBW mit 69/100 Punkten als **gut bewertet** (auf einer Skala von exzellent bis schwach) (Stand: 11/2021)

Ratings Stand: 24.08.2022; Aktuelle Ratings unter: www.lbbw.de

Glossar

Aufwendungen	Verwaltungsaufwendungen + Aufwendungen für Bankenabgabe und Einlagensicherung + Restrukturierungsergebnis
Erträge	Zinsergebnis + Provisionsergebnis + Bewertungs- und Veräußerungsergebnis vor Risikovorsorge + Sonstiges betriebliches Ergebnis
RoE	Return on Equity Konzern: (Annualisiertes) Konzernergebnis v. St. / Durchschnittliches bilanzielles Eigenkapital bereinigt um den Bilanzgewinn der laufenden Berichtsperiode Segmente: (Annualisiertes) Ergebnis v. St. / Durchschnittlich gebundenes Eigenkapital der laufenden Berichtsperiode
CIR	Cost Income Ratio Konzern/Segmente: Aufwendungen / Erträge
Nachhaltiges Finanzierungsvolumen	Bilanzwirksames, nachhaltiges Finanzierungsvolumen (inkl. unwiderruflicher Kreditzusagen). Enthält Förderkredite mit Nachhaltigkeitsbezug, nachhaltige Projektfinanzierungen, Finanzierungen energieeffizienter Immobilien, Social Bond-fähige Finanzierungen im Unternehmenskundenbereich und grüne Finanzierungen bzw. Finanzierungen mit ESG-Link
Gesamtvolumen an begleiteten nachhaltigen Kundenemissionen	Enthalten bspw. nachhaltige Bonds, Schuldscheine sowie Syndicated Loans. Kumuliertes Volumen ab 2021
Nachhaltige AuMs	AuM: Assets under Management; enthalten Anlagen gemäß Artikel 8 und/oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung sowie nachhaltige Zertifikate
CET1 / AT1 / T2	CET1: Hartes Kernkapital (Core Equity Tier 1); AT1: Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1); T2: Ergänzungskapital (Tier 2)
RWA	Risikogewichtete Aktiva
Phase-In / Fully Loaded	Phase-In: Mit Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR Fully Loaded: Ohne Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process / Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess
P2R	Pillar 2 Requirement / Von der zuständigen Aufsichtsbehörde institutsindividuell festgelegte zusätzliche Kapitalanforderung für Risiken, die nicht bereits durch die allgemein gültigen regulatorischen Anforderungen (CRR, Säule 1) abgedeckt sind
P2G	Pillar 2 Guidance / Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital im Rahmen einer Säule II-Empfehlung
SREP-Quote	Kapitalquotenvorgabe der EZB auf Basis des Aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)); In dieser Quote berücksichtigt ist die Säule I-Mindestanforderung, die Säule II-Anforderung (Pillar 2 Requirement (P2R)), das nach § 10c KWG als Kapitalerhaltungspuffer sowie das nach § 10g KWG als Kapitalpuffer für anderweitig systemrelevante Institute vorzuhaltende harte Kernkapital; zusätzlich ist ein antizyklischer Kapitalpuffer nach §10d KWG vorzuhalten, ggfs. vorhandene Fehlbeträge aus den jeweils anderen Kapitalklassen sowie die Säule II-Empfehlung der EZB (Pillar 2 Guidance (P2G))
MREL	Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities); TREA: Total Risk Exposure Amount; LRE: Leverage Ratio Exposure measure; CBR: Capital Buffer Requirement
Nettoexposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.) abzgl. Kreditsicherheiten
Exposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.)
Brutto-Exposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen
Netto-Exposure (IFRS 9) / Brutto-Exposure (IFRS 9)	Netto-Exposure/Brutto-Exposure nur bezogen auf Finanzinstrumente unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9
Ø-PD	Durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default)
NPE-Quote	Non-Performing Exposure bezogen auf Netto-Exposure (IFRS 9) / Netto-Exposure (IFRS 9)
Coverage Ratio	Bestand Risikovorsorge Stufe 3 + POCI (im Ausfall) / Non-Performing Exposure bezogen auf Netto-Exposure (IFRS 9)
Risikokosten (Bilanz)	(Annualisierte) Risikovorsorge / Durchschnittlicher Netto-Bilanzwert der Forderungen an Kunden auf Basis der Quartalsdurchschnittswerte
Risikokosten (Netto-Exposure)	(Annualisierte) Risikovorsorge / Durchschnittliches Netto-Exposure (IFRS 9)
LCR	Liquidity Coverage Ratio; HQLA: High Quality Liquid Assets
NSFR	Net Stable Funding Ratio

Ihre Experten und Ansprechpartner



Patrick Steeg
Managing Director
Head of Asset & Liability Management
+49 711 127-78825
Patrick.Steeg@LBBW.de

Andreas Wein
Head of Funding & Debt Investor Relations
+49 711 127-28113
Andreas.Wein@LBBW.de

Peter Kammerer
Head of Investor Relations
+49 711 127-75270
Peter.Kammerer@LBBW.de

LBBW
Bereit für Neues

Jil Janssen
Funding & Debt Investor Relations
+49 711 127-73846
Jil.Janssen@LBBW.de

Martin Rohland
Funding & Debt Investor Relations
+49 711 127-79393
Martin.Rohland@LBBW.de

Sabine Weilbach
Investor Relations
+49 711 127-75103
Sabine.Weilbach@LBBW.de