



OLB mit anhaltend starker operativer Entwicklung

Ergebnis für die ersten neun Monate 2023 (IFRS)



Konstant positive Entwicklung der operativen Leistung und Profitabilität

Organisches Wachstum [y-o-y]

+5%

Kreditvolumen



+8%

Einlagenvolumen

- › Weiterhin positives organisches Wachstum

Kostenmanagement

42,6%

CIR



38,8%

Bereinigte CIR¹⁾

- › Kostenkontrolle kontinuierlich im Fokus

Profitabilität

13,5%

RoE



14,7%

Bereinigter RoE²⁾

- › Starke Eigenkapitalrendite bei deutlich höherer Kapitalbasis

Solidität

14,7%

CET1-Quote

177%

LCR

1,5%

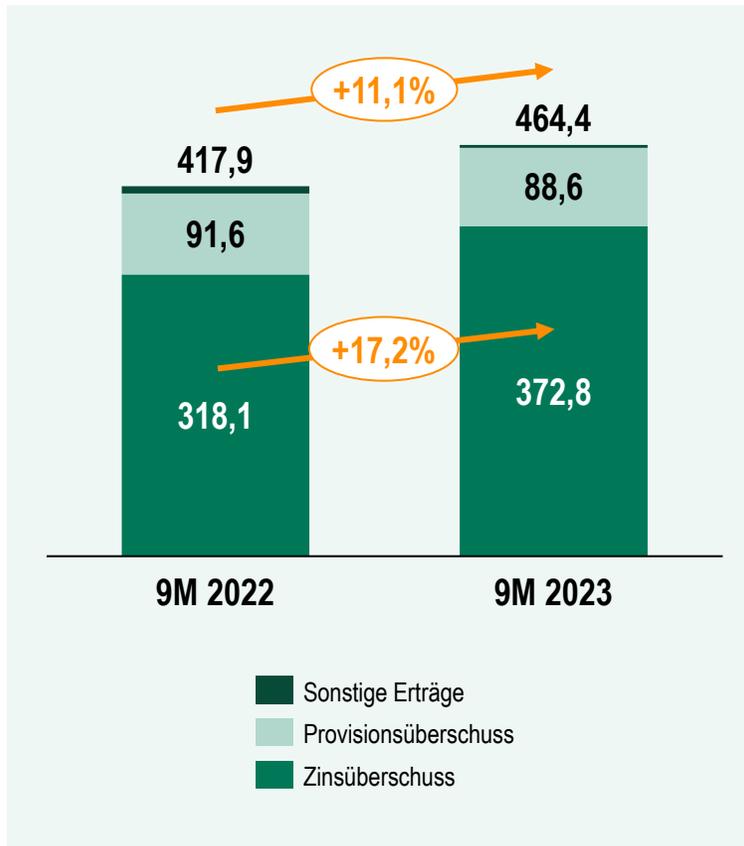
NPL-Quote



- › Hohe Kapital- und Liquiditätspuffer bei hoher Portfolioqualität

Anhaltend überzeugende operative Leistung

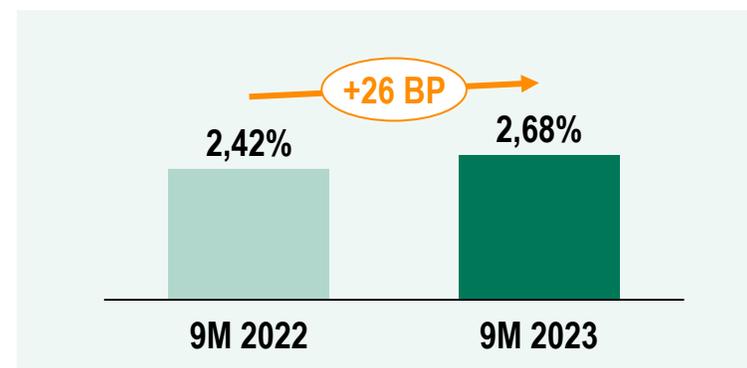
Operative Erträge [Mio. €]



Kreditvolumen [Mrd. €]



Nettozinsmarge

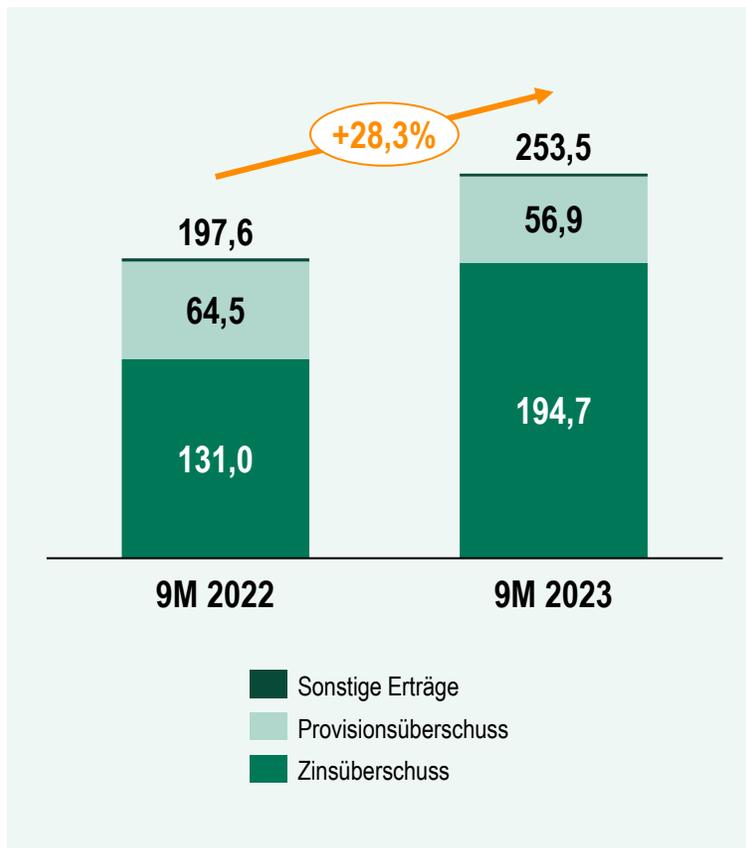


Erläuterungen

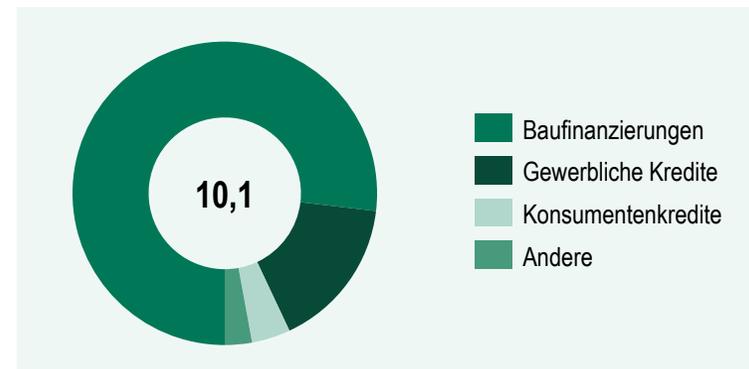
- › Operative Erträge stiegen auf 464 Mio. €
- › Zinsüberschuss erhöht sich im Jahresvergleich um 17,2% auf 372,8 Mio. € durch:
 - › Anstieg des Kreditvolumens um 4,8%
 - › Um 26 Basispunkte verbesserte Marge
- › Mit gezielter Hedging-Strategie wird Ergebnisniveau bei möglichem Zinsrückgang abgesichert

Private & Business Customers: hohes Maß an Effizienz und Rentabilität

Operative Erträge [Mio. €]



Kreditvolumen [Mrd. €]



Kennzahlen



Erläuterungen



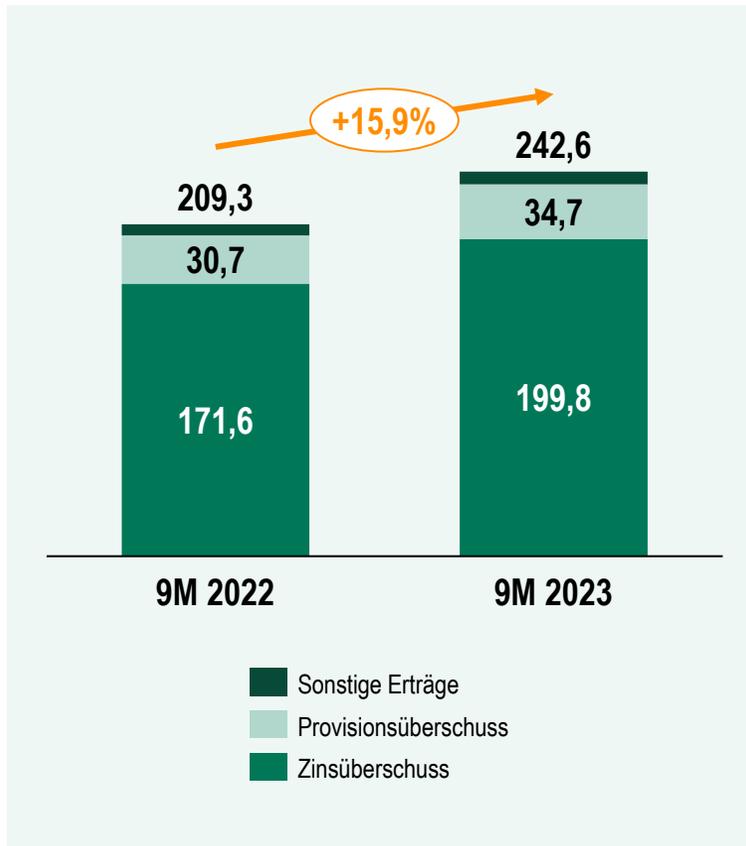
- › Operative Erträge stiegen um 28,3%
- › Zinsüberschuss um fast 50% verbessert
- › Kreditvolumen im Vorjahresvergleich um 3% gewachsen
 - › Wachstum im Hypothekengeschäft in den Niederlanden gleicht geringere Nachfrage nach Hypotheken in Deutschland aus
- › Nettoeinlagen um mehr als 10% innerhalb von zwölf Monaten auf 11,8 Mrd. € gewachsen
- › Provisionsüberschuss beeinflusst vor allem durch geringere Wertpapiertransaktionen und Vermittlungsprovisionen für Immobilientransaktionen
- › Geschäftspotential durch den Ausbau der Zusammenarbeit mit der Wertpapierplattform FNZ

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Eigenkapitalrendite nach Steuern auf Basis 12,5% CET1-Quote

Corporates & Diversified Lending: Erfolgsgeschichte setzt sich fort

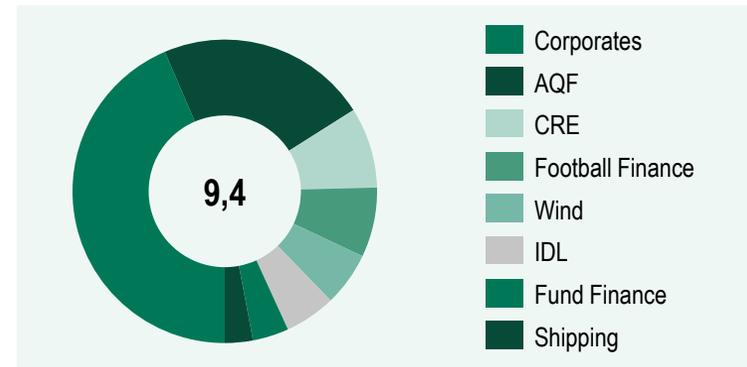
Operative Erträge [Mio. €]



Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Eigenkapitalrendite nach Steuern auf Basis 12,5% CET1-Quote

Kreditvolumen [Mrd. €]



Kennzahlen



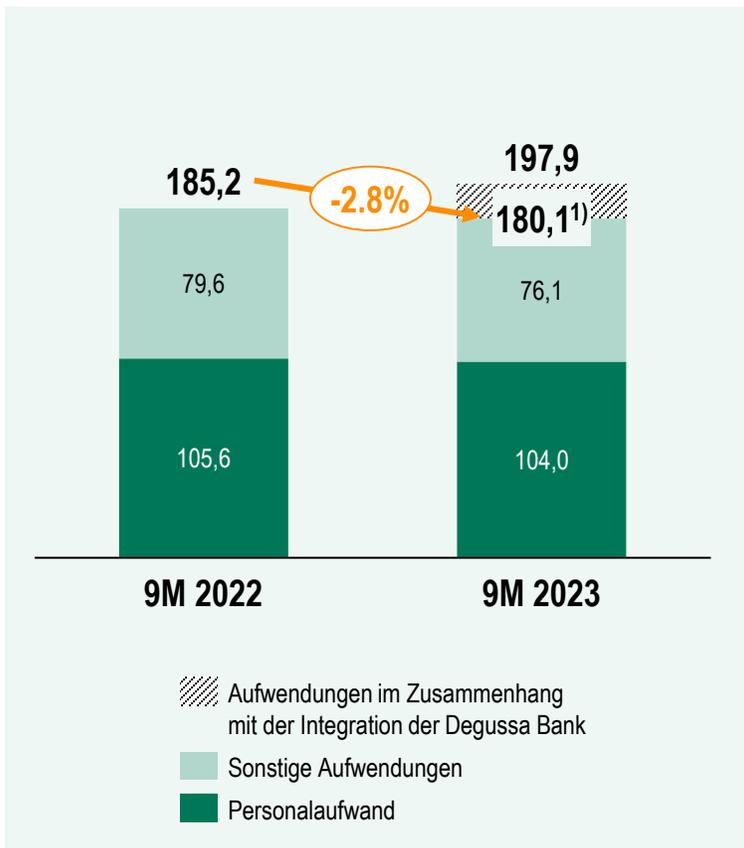
Erläuterungen

- › Operative Erträge um 15,9% höher als im Vorjahreszeitraum
- › Anstieg des Zinsüberschusses um 16,4% wegen des fortgesetzten Kreditwachstums
- › Kreditvolumen legte um 8,3% in den ersten neun Monaten 2023 zu
 - › C&DL wuchs vor allem in den neuen Bereichen Football Finance und International Diversified Lending (IDL) sowie Acquisition Finance
 - › Weiterhin sehr selektives Neugeschäft in CRE, Shipping und Wind
 - › Anhaltend starke Diversifizierung des C&DL-Kreditportfolios
- › Anstieg des Provisionsüberschusses um 13,3 % durch höhere Gebühren im Neukreditgeschäft
- › Ausgeglichenes Risiko-/Renditeprofil mit RoReC bei 18,5%

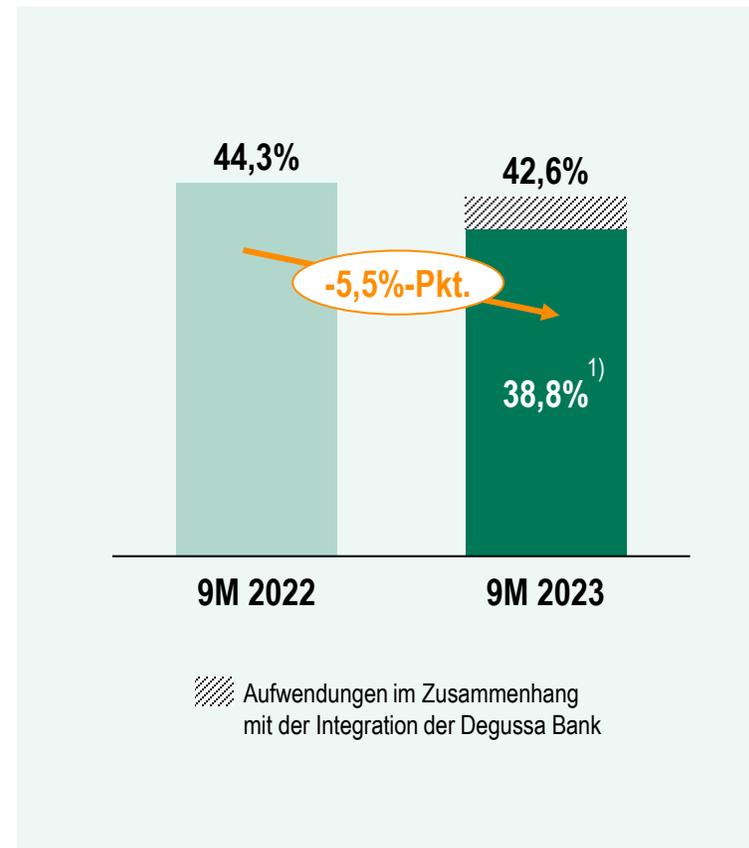


Diszipliniertes Kostenmanagement beibehalten

Operative Aufwendungen [Mio. €]



Cost-Income-Ratio



Erläuterungen

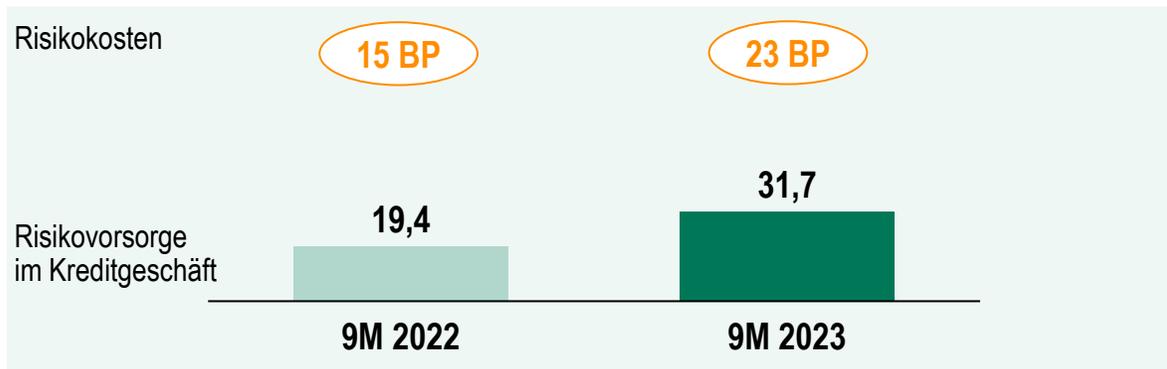
- › Durch striktes Kostenmanagement sanken die operativen Aufwendungen um 2,8%
- › 17,9 Mio. € fielen im Zusammenhang mit der geplanten Degussa Bank Integration an
- › Bereinigte CIR um 5,5 %-Pkt. auf 38,8% verbessert

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Ohne 17,9 Mio. € Aufwendungen im Zusammenhang mit der Integration der Degussa Bank

Konservatives Risikomanagement in einem wirtschaftlich schwierigen Umfeld

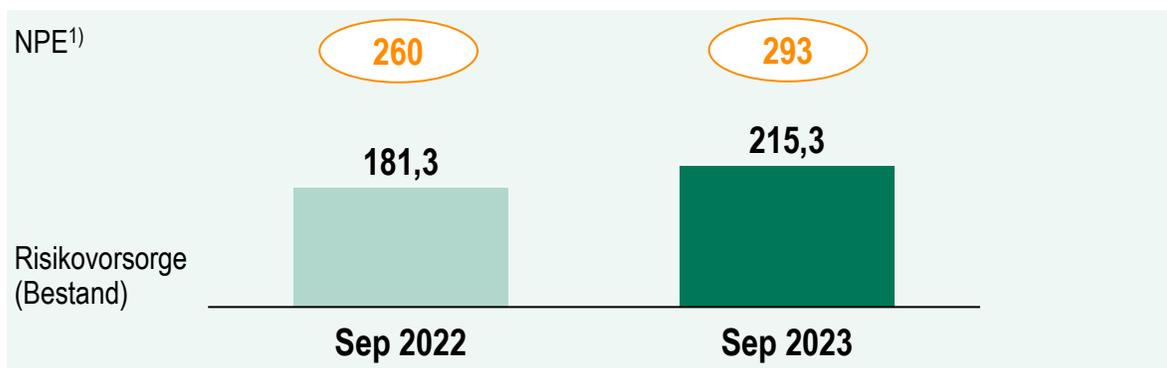
Risikovorsorge im Kreditgeschäft [Mio. €] und Risikokosten



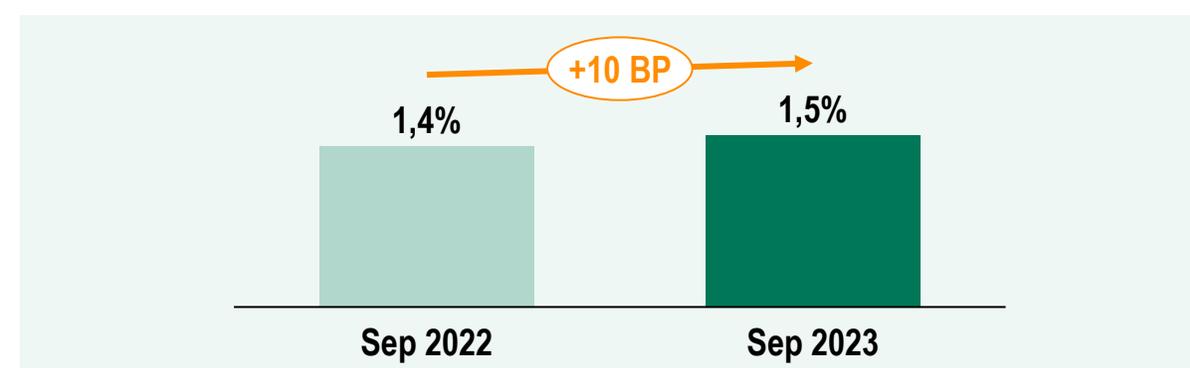
Erläuterungen

- › Risikovorsorge liegt mit 31,7 Mio. € im Rahmen der Planung
- › Risikokosten beinhalten bereits methodische Änderungen bei der Ermittlung der AQF-Risikovorsorge, die im Kontext einer laufenden BaFin/Bundesbank-Prüfung vorgenommenen wurden
 - › Daraus ergibt sich ein LLP-Bestand von 215,3 Mio. € und ein NPE-Volumen von 293 Mio. €
- › Gute Diversifizierung bei hoher Portfolioqualität mit nahezu unveränderter NPL-Quote von 1,5%
- › Rating-Migrationen trotz des aktuellen wirtschaftlichen Umfelds geringer als erwartet

Risikovorsorge (Bestand) und notleidende Engagements (NPE) [Mio. €]



NPL-Quote

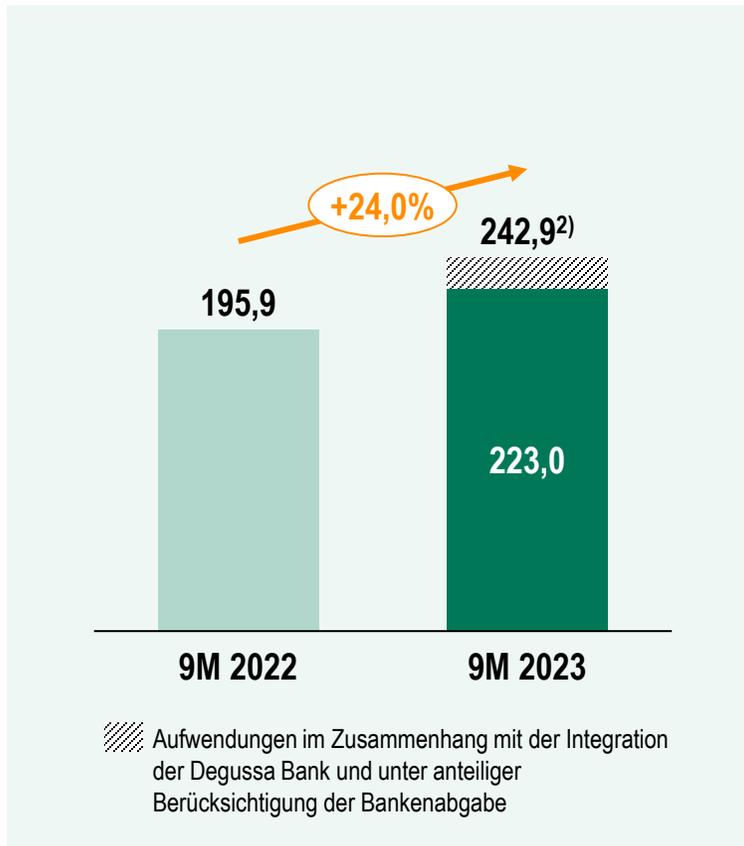


Rundungsbedingte Differenzen möglich

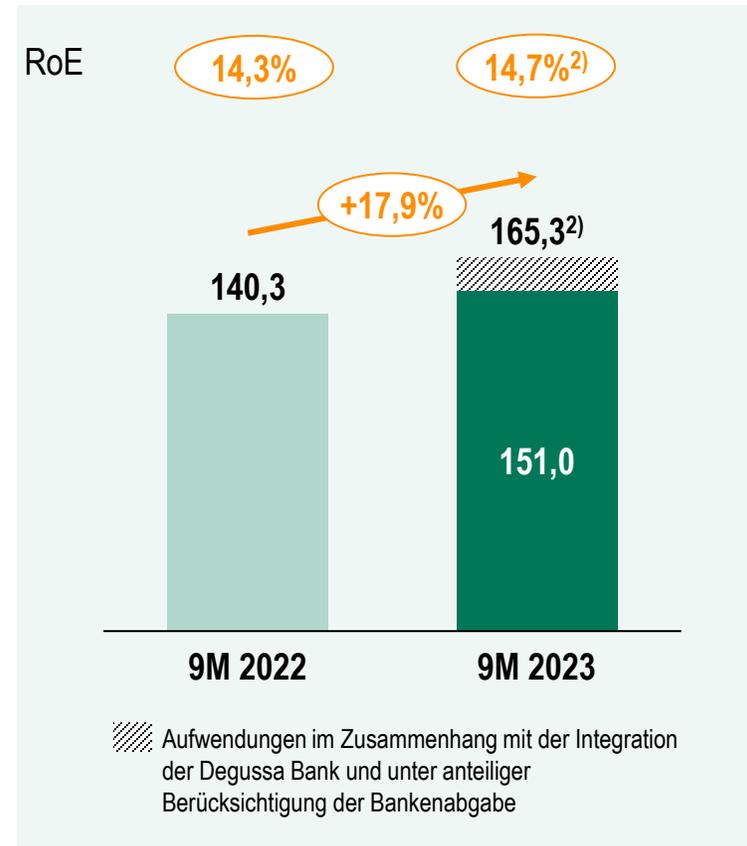
1) NPE inkl. abgegrenzter Zinsen

Neues Rekordergebnis von >200 Mio. € nach Steuern für FY 2023 erwartet¹⁾

Ergebnis vor Steuern [Mio. €]



Ergebnis nach Steuern [Mio. €]



Erläuterungen

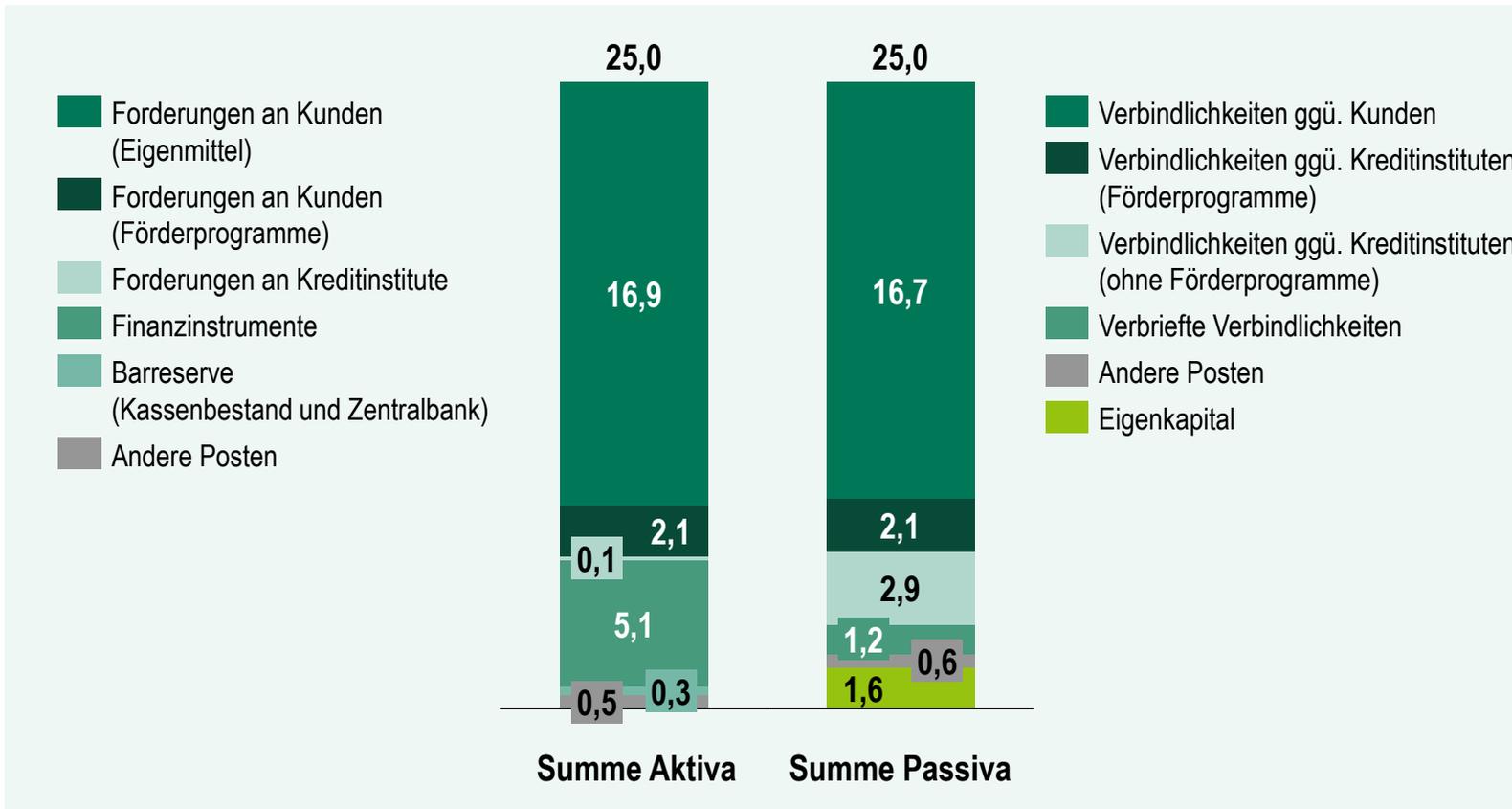
- › Ergebnis vor Steuern steigt im Jahresvergleich um 24% auf 242,9 Mio. €
- › Einschließlich der Kosten im Zusammenhang mit der Degussa Bank Integration liegt das Ergebnis bei 223 Mio. € (+14% y-o-y)
- › Weiterhin erstklassige Profitabilität mit 165,3 Mio. € Ergebnis nach Steuern und einer Eigenkapitalrendite von 14,7% trotz deutlich höherer Kapitalausstattung im Vorfeld des Degussa Closings
- › Inklusive Degussa Bank bezogener Aufwendungen liegt RoE bei 13,5%
- › Basierend auf CET1-Zielquote von >12,25% erreicht RoE 16,4%

1) OLB standalone ohne Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

2) Ohne 17,9 Mio. € Aufwendungen im Zusammenhang mit der Integration der Degussa Bank und unter anteiliger Berücksichtigung der Bankenabgabe in Höhe von insgesamt 8,1 Mio.€ (vollständig gezahlt im Januar 2023)

Solide Bilanzstruktur mit ausgewogenem Verhältnis von Krediten zu Einlagen

Bilanzstruktur [Sep 2023, Mrd. €]

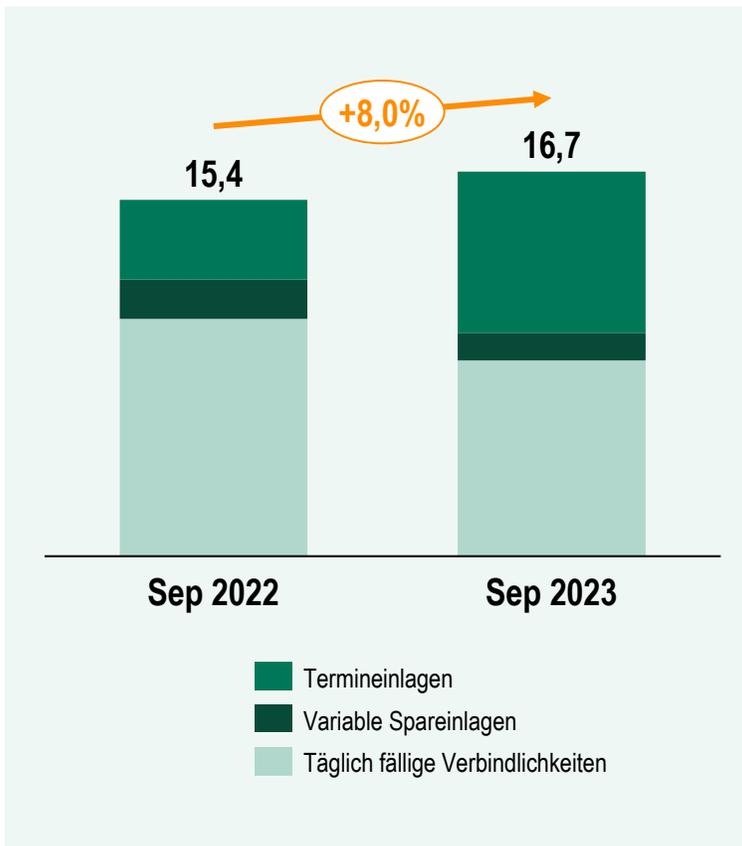


Erläuterungen

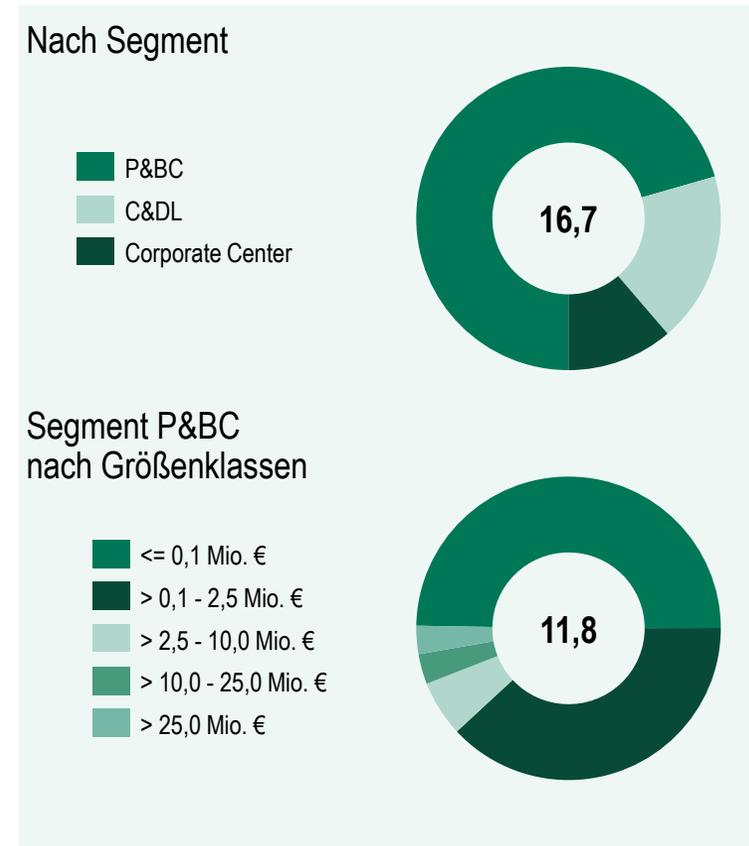
- › Einfache Bilanzstruktur
- › Ideale Refinanzierungsstruktur mit 16,7 Mrd. € stabilen Kundeneinlagen, die durch Übernahme der Degussa Bank weiter gestärkt wird
- › Anlageportfolio für aufsichtsrechtliche Liquiditätsreserve besteht fast ausschließlich aus Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefen mit sehr gutem Rating
- › Liquiditätskennzahlen vorläufig bewusst hoch
 - › LCR bei 177%
 - › NSFR bei 118%
- › Leverage Ratio per Sep 2023 bei 5,4%

Zuverlässiges und kontinuierliches Wachstum der Kundeneinlagen

Einlagenentwicklung [Mrd. €]



Zusammensetzung der Einlagen [Mrd. €]

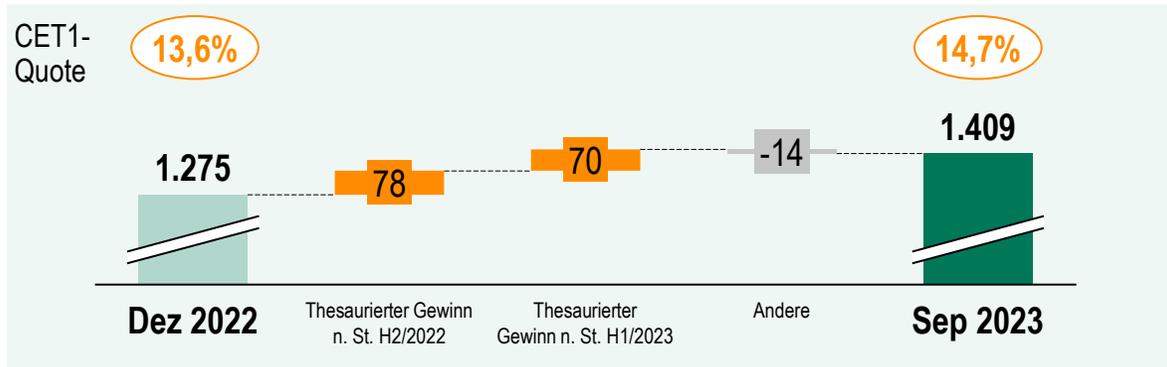


Erläuterungen

- › Einlagenbasis wuchs im Jahresvergleich um 8% auf 16,7 Mrd. € und bestätigt die kontinuierliche Konzentration auf Einlagen als Finanzierungsquelle
- › Hohe Granularität und Stabilität durch Einlagen aus dem regionalen Privatkundengeschäft
- › >90% der Einlagen über Bund oder Einlagensicherungsfonds geschützt
- › Umschichtung von variablen Produkten zu Termineinlagen wie erwartet
- › Einlagen-Beta bleibt mit ~21% attraktiv
 - › Beta von Privatkundeneinlagen bei ~17%
 - › Beta von Firmenkundeneinlagen erwartungsgemäß höher bei ~36%
- › Durchschnittliche Verzinsung der Einlagen bei ~0,8% (9M)

Starke Kapitalentwicklung und effizientes RWA-Management

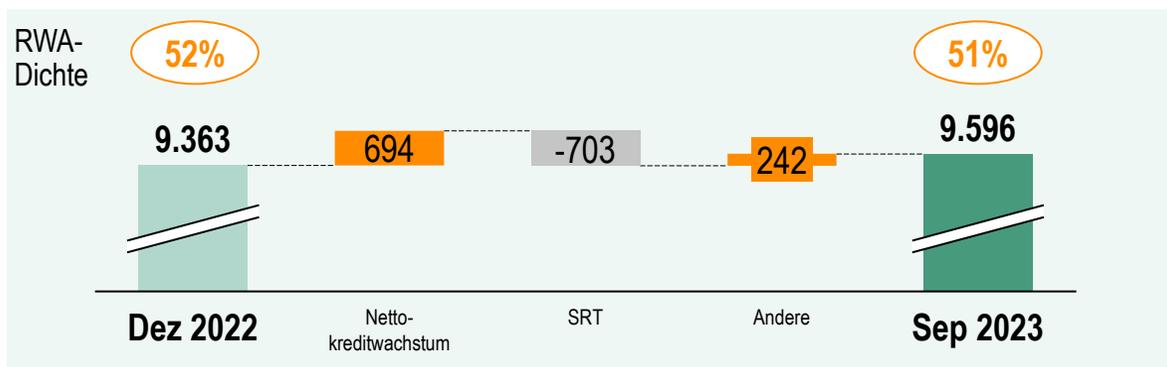
CET1 Entwicklung [Mio. €, HGB]



Erläuterungen

- › CET1-Kapital um ca. 134 Mio. € erhöht
 - › Thesaurierung von 70 Mio. € des HGB H1-Ergebnisses 2023 von der BaFin genehmigt
- › Andere Effekte umfassen insbesondere den Übergang von bilanziellem zu regulatorischem Kapital
- › CET1-Quote um 110 BP auf 14,7% verbessert

RWA Entwicklung [Mio. €]

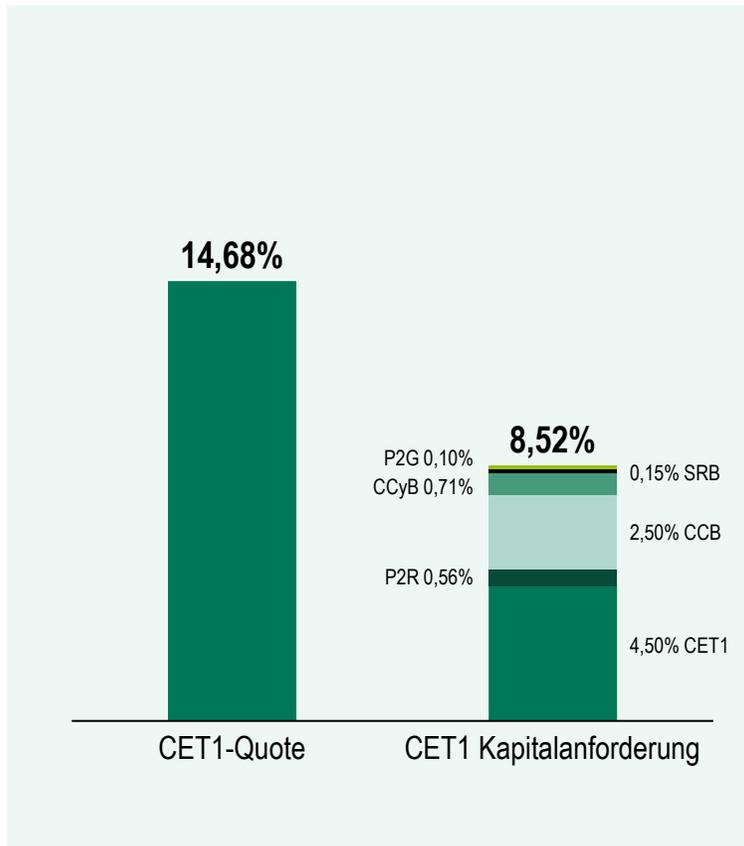


Erläuterungen

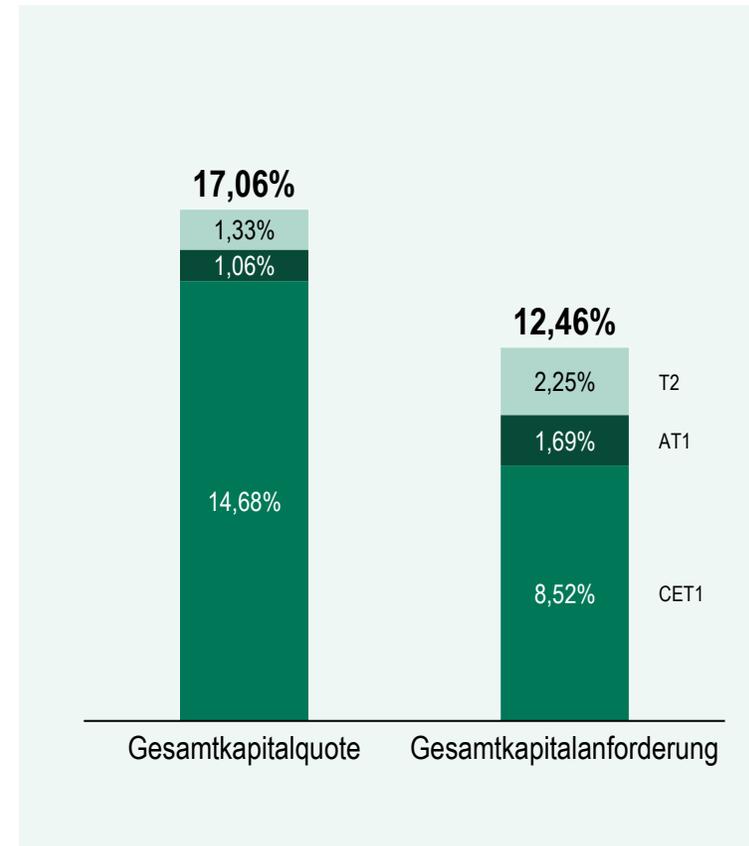
- › Anstieg der RWA im Jahresvergleich auf 9,6 Mrd. €
- › Kompensation des Anstieg des Nettokreditvolumens (~700 Mio. €) durch synthetischen Risikotransfer (SRT)
- › RWA-Dichte sank auf 51% (Dez 2022: 52%)
- › Andere Effekte beinhalten insbesondere eine Anpassung im operationellen Risiko (von 140 Mio. €) aufgrund eines konservativeren Bewertungsansatzes

Verbesserung der Effizienz des aktuellen und künftigen Kapitalbedarfs

CET1 Kapitalanforderung [Sep 2023, HGB]



Gesamtkapitalanforderung [Sep 2023, HGB]

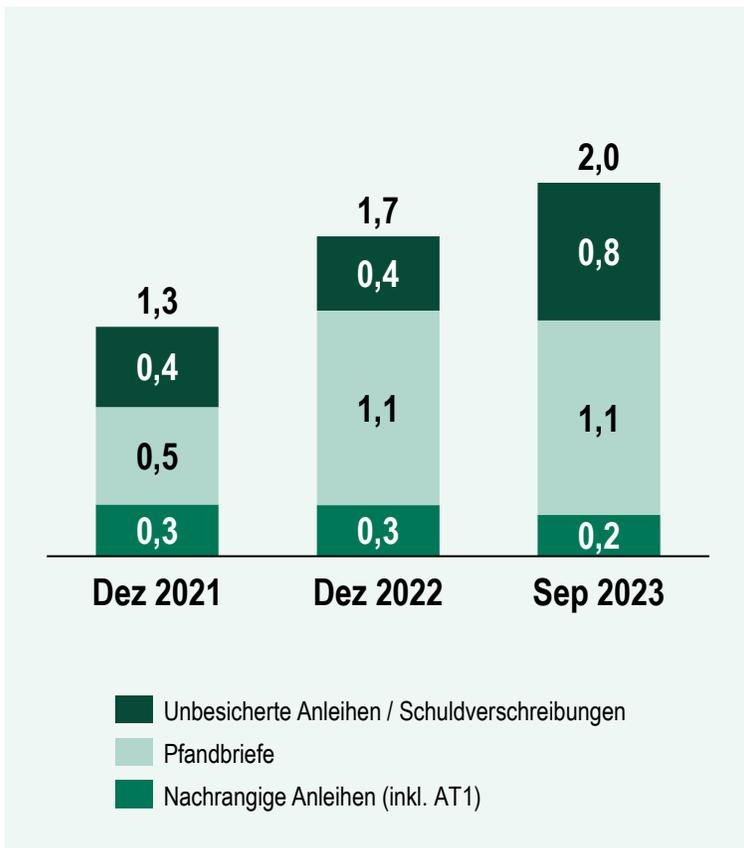


Erläuterungen

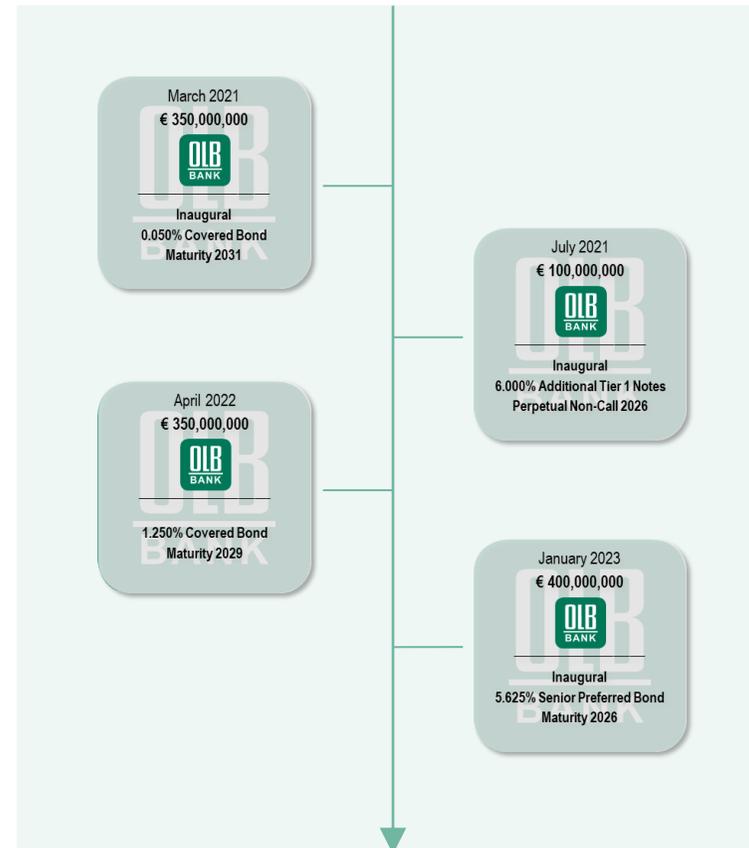
- › CET1-Quote mit 14,7% bewusst deutlich über Zielwert angesichts der Finanzierung der Degussa Bank Akquisition bei Closing
- › MDA-Schwelle bei 9,98%
 - › MDA-Puffer bei 451,4 Mio. € bzw. 4,70%
- › OLB erwartet im Anschluss an die Übernahme der Degussa Bank als "bedeutendes Institut" eingestuft zu werden
 - › OLB bereitet sich bereits mit einem Projekt und externer Beratung auf die EZB-Aufsicht vor
 - › Erwartung potenziell höherer Kapitalanforderungen
 - › Vorübergehender Anstieg der Kapitalanforderungen angesichts der laufenden Überprüfung des AQF-Geschäfts durch BaFin/Bundesbank erwartet
- › Verbesserung der Kapitaleffizienz durch Emission von Nachrang-Kapital in den nächsten 12-18 Monaten

Ausweitung der Kapitalmarktpräsenz der OLB

Ausstehende eigene Emissionen¹⁾ [Mrd. €]



Wachsende Präsenz am Kapitalmarkt



Erläuterungen

- › OLB erhält für erstmalige Emission einer 400 Mio. € Senior Preferred Anleihe die Auszeichnung als “Most impressive debut unsecured issuer” im Rahmen der Global Capital Bond Awards 2023
- › Emission von Pfandbriefen und nachrangigem Kapital in den nächsten 12-18 Monaten beabsichtigt
- › Investment-Grade-Rating durch Moody’s mit positivem Ausblick



Ratingbezeichnung	Rating
Covered Bonds	Aa1
Senior unsecured long-term preferred	Baa2
Senior unsecured long-term non-preferred	Baa3
Tier 2	Ba1
Outlook	Positive

1) Einschließlich einbehaltener eigener Emissionen und ohne Weser Funding Verbriefungen

OLB will weiterhin mit erstklassigen Ergebnissen überzeugen

- 

Mit organischem Wachstum und weiterhin strikter Kostenkontrolle werden Aufwendungen im Zusammenhang mit der Degussa Bank Transaktion mehr als ausgeglichen
- 

Solide Ertragsdynamik, strikte Kostenkontrolle und effektives Risikomanagement werden zu einer nachhaltig hohen Eigenkapitalrendite führen¹⁾
- 

Aktuell hohe Kapitalausstattung vor dem Hintergrund des Degussa Bank Closings, das in Q1 2024 erwartet wird²⁾
- 

Nachhaltige organische Kapitalgenerierung, um weiter zu wachsen und Aktionäre durch Ausschüttung am Erfolg zu beteiligen

Mittelfristziele

<p>Mittleres einstelliges Kreditwachstum über den Konjunkturzyklus</p>	<p>≤40% Cost-Income-Ratio</p>
---	--

14-16%
Eigenkapitalrendite nach Steuern
über den Konjunkturzyklus

>12,25%
CET1-Quote

≥50%
Ausschüttungsquote

Wir halten weiterhin an unseren Plänen für einen möglichen Börsengang in einem stabilisierten Marktumfeld fest



1) OLB standalone ohne Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
 2) Der im Verlauf des ersten Quartals 2024 erwartete Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen behördlichen und sonstigen Abschlussbedingungen.



Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

OLB Konzern

GuV [Mio. €]	9M 2023	9M 2022	Δ in %
Zinsüberschuss	372,8	318,1	17,2
Provisionsüberschuss	88,6	91,6	-3,2
Handelsergebnis	6,0	2,7	> 100,0
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	-13,5	-9,3	45,7
Übrige Erträge	9,4	2,1	> 100,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	1,1	12,6	-91,0
Operative Erträge	464,4	417,9	11,1
Personalaufwand	-104,0	-105,6	-1,6
Sachaufwand	-76,3	-58,4	30,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-16,9	-20,8	-18,7
Übrige Aufwendungen	-0,8	-0,5	67,9
Operative Aufwendungen	-197,9	-185,2	6,9
Operatives Ergebnis	266,5	232,7	14,5
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-11,5	-17,6	-34,7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-31,7	-19,4	62,8
Ergebnis aus Restrukturierungen	-0,3	0,3	< -100,0
Ergebnis vor Steuern	223,0	195,9	13,8
Ertragsteuern	-72,0	-55,6	29,5
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	151,0	140,3	7,6

Kennzahlen	9M 2023	9M 2022	Δ
Eigenkapitalrendite nach Steuern	13,5% (14,7% ¹⁾)	14,3%	-0,8 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio	42,6% (38,8% ²⁾)	44,3%	-1,7 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio (einschließlich regulatorischer Aufwendungen)	45,1%	48,5%	-3,4 %-Pkt.
Nettozinssmarge	2,68%	2,42%	0,26 %-Pkt.

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Ohne 17,9 Mio. € Aufwendungen im Zusammenhang mit der Integration der Degussa Bank und unter anteiliger Berücksichtigung der Bankenabgabe in Höhe von insgesamt 8,1 Mio. € (vollständig gezahlt im Januar 2023)

2) Ohne 17,9 Mio. € Aufwendungen im Zusammenhang mit der Integration der Degussa Bank

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen Segmente

GuV 01.01.-30.09.2023 [Mio. €]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	194,7	199,8	-21,6	372,8
Provisionsüberschuss	56,9	34,7	-3,0	88,6
Sonstige betriebliche Erträge	1,9	8,0	-8,1	1,8
Ergebnis aus Finanzanlagen	-	-	1,1	1,1
Operative Erträge	253,5	242,6	-31,7	464,4
Operative Aufwendungen	-114,0	-46,4	-37,5	-197,9
Operatives Ergebnis	139,5	196,2	-69,2	266,5
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-4,9	-4,6	-2,0	-11,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-11,1	-22,5	1,8	-31,7
Ergebnis aus Restrukturierungen	-	-	-0,3	-0,3
Ergebnis vor Steuern	123,5	169,2	-69,7	223,0
Ertragsteuern	-38,3	-52,4	18,7	-72,0
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	85,2	116,7	-51,0	151,0

CIR [in %]	45,0	19,1	n.a.	42,6
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,5 % CET1]	32,4	18,5	n.a.	13,5

GuV 01.01.-30.09.2022 [Mio. €]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	131,0	171,6	15,5	318,1
Provisionsüberschuss	64,5	30,7	-3,6	91,6
Sonstige betriebliche Erträge	2,1	7,0	-13,6	-4,4
Ergebnis aus Finanzanlagen	-	-	12,6	12,6
Operative Erträge	197,6	209,3	10,9	417,9
Operative Aufwendungen	-123,3	-41,9	-20,0	-185,2
Operatives Ergebnis	74,3	167,5	-9,1	232,7
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-8,5	-6,5	-2,6	-17,6
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-0,3	-21,4	2,2	-19,4
Ergebnis aus Restrukturierungen	-	-	0,3	0,3
Ergebnis vor Steuern	65,5	139,5	-9,1	195,9
Ertragsteuern	-20,3	-43,3	7,9	-55,6
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	45,2	96,3	-1,2	140,3

CIR [in %]	62,4	20,0	n.a.	44,3
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,25 % CET1]	18,0	16,3	n.a.	14,3

Bilanz

OLB Konzern



Aktiva [Mio. €]	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Barreserve	332,9	1.529,8	899,1
Handelsaktiva	91,6	108,5	189,3
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	6,5	17,9	0,6
Forderungen an Kreditinstitute	143,0	775,2	2.521,5
Forderungen an Kunden	18.961,8	18.008,9	18.086,1
Finanzanlagen	4.982,0	3.087,3	2.668,3
Sachanlagen	55,5	60,5	60,0
Immaterielle Vermögensgegenstände	31,2	31,0	27,5
Sonstige Aktiva	335,5	357,2	146,2
Ertragsteueransprüche	0,0	0,0	1,4
Aktive Latente Steuern	105,1	104,7	71,0
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	1,2	0,7	0,7
Summe der Aktiva	25.046,2	24.081,6	24.671,7

Passiva [Mio. €]	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Handelspassiva	138,1	161,2	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	8,9	9,4	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.012,3	5.075,3	6.550,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16.659,9	16.192,5	15.432,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.189,5	706,9	706,2
Nachrangige Verbindlichkeiten	131,9	161,9	165,5
Ertragsteuerschulden	6,5	44,8	56,7
Rückstellungen	104,2	129,0	87,1
Sonstige Passiva	165,5	83,1	171,3
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Beiträge	-	-	0,0
Eigenkapital	1.629,4	1.517,4	1.502,3
Summe der Passiva	25.046,2	24.081,6	24.671,7

Kapital und Liquidität

OLB Konzern

Eigenkapital & Risikogewichtete Aktiva [Mio. €]	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Hartes Kernkapital (CET1) ¹⁾	1.408,7	1.275,2	1.269,5
Zusätzliches Kernkapital (AT1) ¹⁾	101,2	141,2	141,6
Kernkapital¹⁾	1.509,9	1.416,4	1.411,1
Ergänzungskapital ¹⁾	127,6	141,0	142,6
Eigenmittel¹⁾	1.637,5	1.557,4	1.553,7
Risikoaktiva	9.595,7	9.362,8	9.710,8
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) ¹⁾	14,7%	13,6%	13,1%
Kernkapitalquote ¹⁾	15,7%	15,1%	14,5%
Gesamtkapitalquote ¹⁾	17,1%	16,6%	16,0%
SREP-Gesamtkapitalanforderung	9,0%	9,0%	9,0%
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	5,4%	5,3%	5,0%
SREP-Gesamtverschuldungsquote (Anforderung)	3,0%	3,0%	3,0%
Loan-to-Deposit-Ratio	114%	111%	117%

Liquiditätskennziffern	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	177%	174%	147%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	118%	118%	114%

Auf einen Blick

Die profitabel wachsende Universalbank aus dem Nordwesten

Ausgewogenes Geschäftsmodell mit zwei strategischen Segmenten

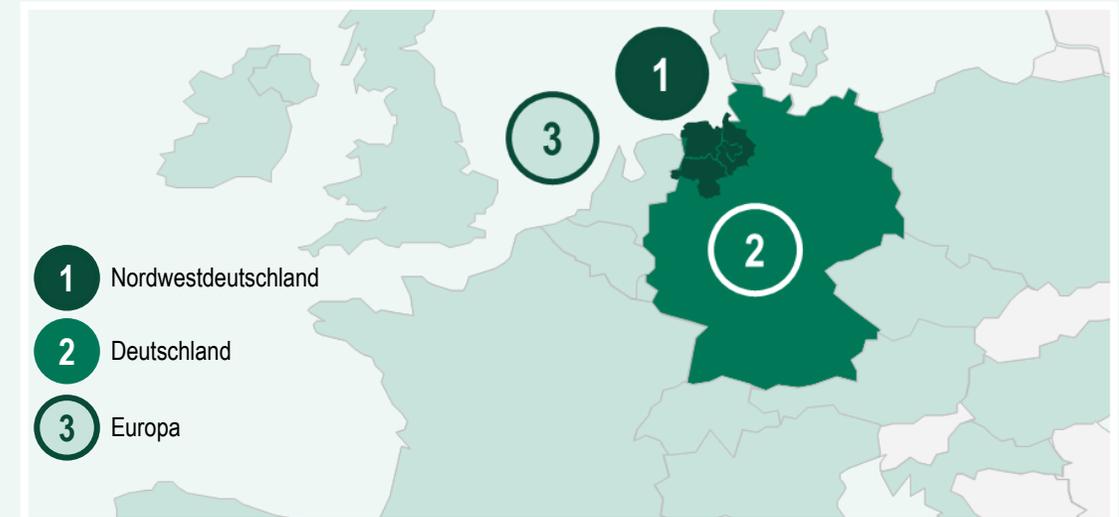
› Private & Business Customers:

- › Kompetenter Partner von Privat- und Geschäftskunden sowie von vermögenden Kunden im Private Banking & Wealth Management
- › Starke Filialpräsenz im Nordwesten kombiniert mit deutschlandweiter Beratung über digitale Kanäle
- › Direkte Betreuung durch die OLB erweitert um Kooperationspartner und Plattformvertrieb

› Corporates & Diversified Lending:

- › Hohe Expertise in der Betreuung von Unternehmen sowie der Beratung von Spezialfinanzierungen wie Akquisitions-, gewerblichen Immobilien- oder Fußballfinanzierungen
- › Deutschlandweite Präsenz durch Niederlassungen in fünf deutschen Großstädten neben dem Stammsitz Oldenburg
- › Mit maßgeschneidertem Service- und Produktangebot bundesweit und selektiv in Europa aktiv

Regionale Verankerung als Basis für bundesweite Präsenz und darüber hinaus¹⁾



~660 Tsd.
Kunden

~1.240
Mitarbeiter²⁾

40
Regionale
Filialen

5
Bundesweite
Niederlassungen

1) Daten per Sep 2023, Nordwestdeutschland definiert als Niedersachsen und Bremen; Deutschland definiert als Deutschland ohne Niedersachsen und Bremen; Europa beinhaltet europäische Länder, die nicht alle auf dieser Karte gezeigt werden

2) Mitarbeiterkapazitäten per Sep 2023

Ausgeglichenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell



Anteil Forderungen an Kunden und operative Erträge

55%¹⁾
von operative Erträgen
253,5 Mio. €



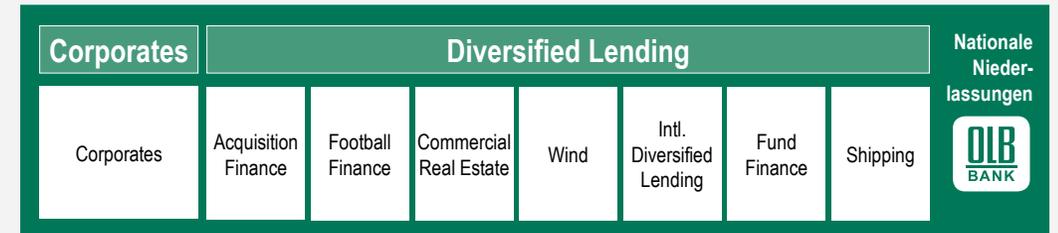
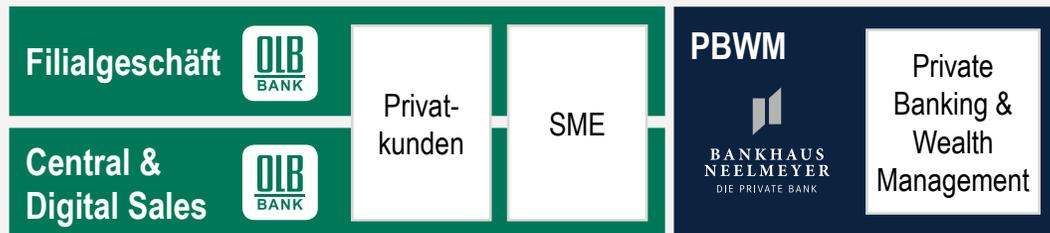
53%²⁾
des Kreditvolumens
10,1 Mrd. €

52%¹⁾
von operative Erträgen
242,6 Mio. €



50%²⁾
des Kreditvolumens
9,4 Mrd. €

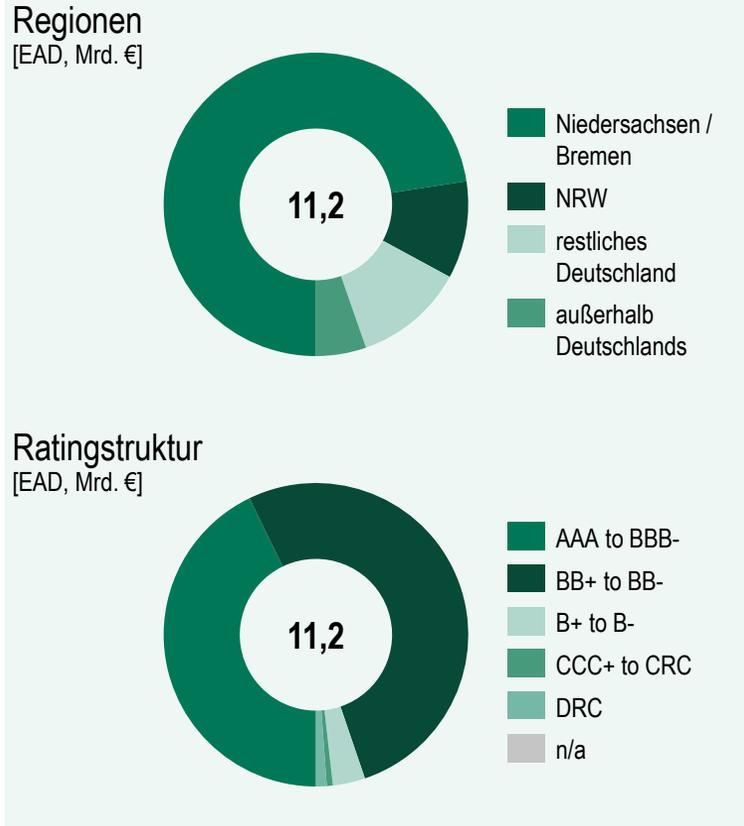
Kundengruppen



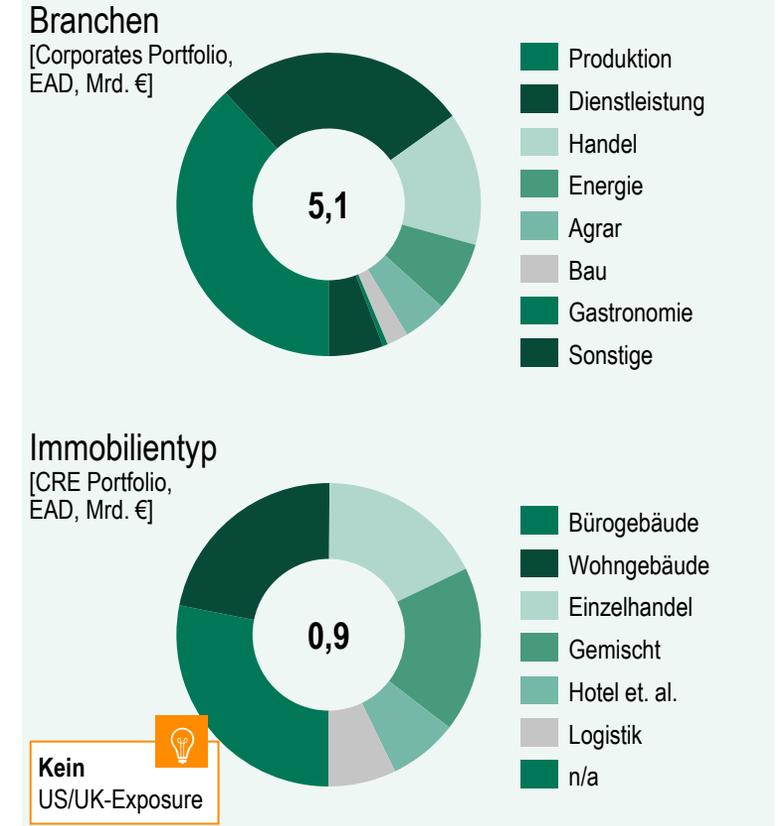
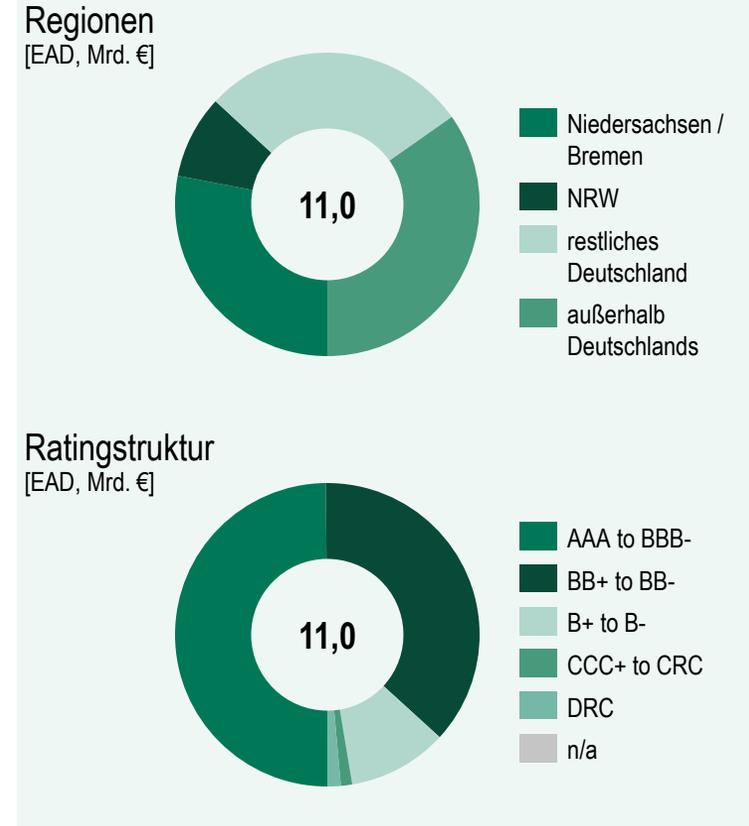
1) 9M 2023, negative operative Erträge im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen
2) Zum Stichtag Sep 2023, negatives Kreditvolumen im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen

Portfolioqualität im Überblick

Private & Business Customers

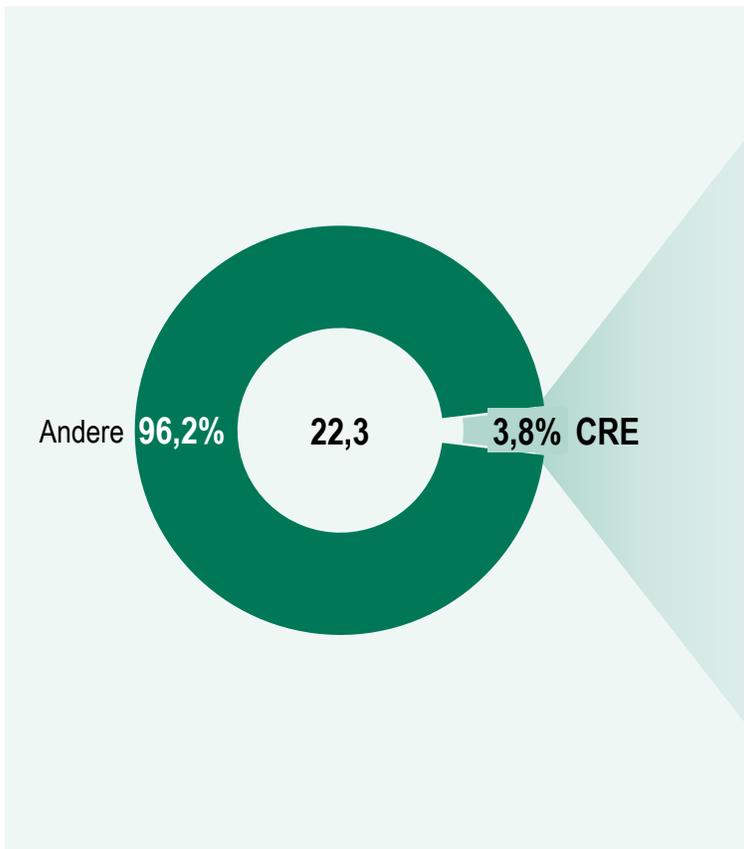


Corporates & Diversified Lending

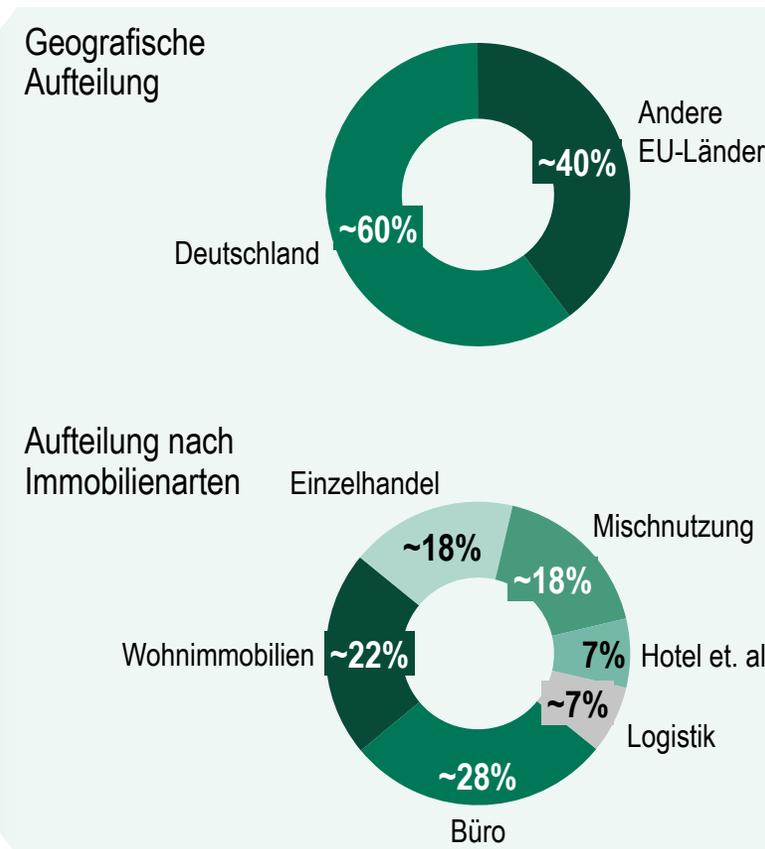


Fokusthema: Commercial Real Estate (CRE) mit <4% am gesamten Kreditportfolio

CRE Anteil am Kreditportfolio¹⁾ [Mrd. €]



Aufteilung des CRE-Portfolios¹⁾



Erläuterungen

- › CRE mit geringem Anteil von <4% am gesamten EAD
- › 100% des Portfolios in EU-Ländern, **kein** US- und UK-Exposure; im Wesentlichen vorrangig/hypothekarisch besicherte Finanzierungen
- › Selektiver Geschäftsansatz – konservative Kreditvergabestandards mit Fokus auf professionelle, gut kapitalisierte Sponsoren
- › >90% der Finanzierungen über direkte und langjährige Kundenbeziehungen; kaum Beteiligungen an Syndizierungen
- › Seit Q3/2021 keine Finanzierung von reinen Development-Loans (Bauträgern)
- › LTV bei 67% auf Basis aktueller Immobilienbewertungen
- › Durchschnittliches Kreditvolumen bei 20 Mio. € mit Restlaufzeit von 2 Jahren²⁾

1) Auf Basis des Exposure at Defaults per Sep 2023

2) Per Sep 2023

Finanzanlagen gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert

Finanzanlagen



■ 100% Beizulegender Zeitwert über OCI

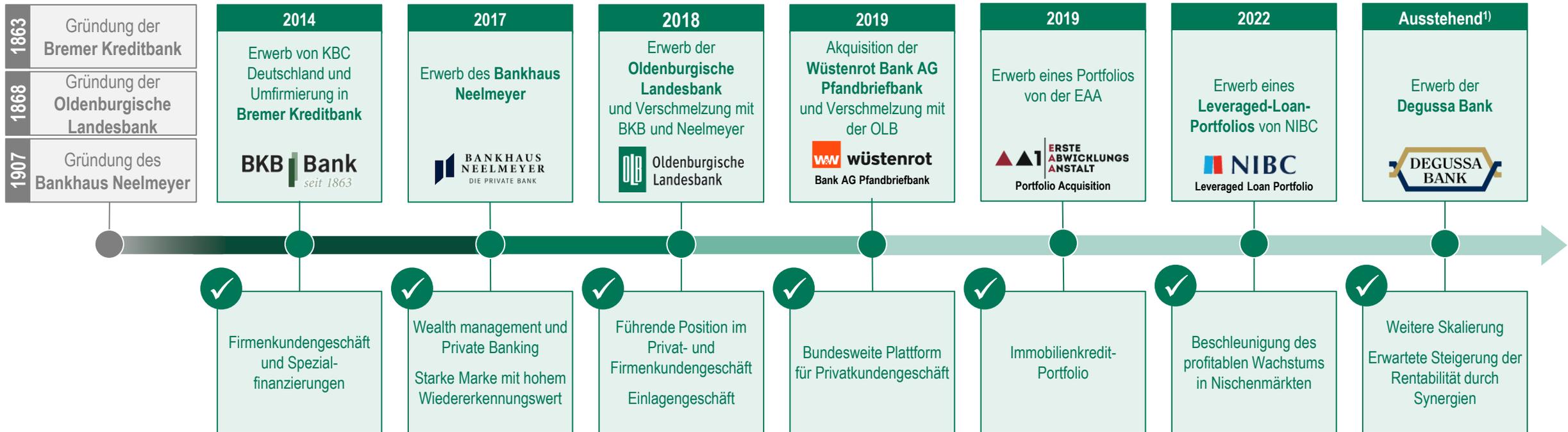
- › Nach IFRS wird das gesamte Portfolio zum beizulegenden Zeitwert über OCI bewertet

OCI Entwicklung [Mio. €]

	30.09.2023	31.12.2022
Securities	-549,5	-494,5
Asset Swaps	473,1	438,9
Deferred taxes	23,7	17,2
Total (net) bond position	-52,7	-38,4
Pension provisions (IAS 19)	52,6	44,6
Deferred taxes	-16,3	-13,8
Total (net) pension position	36,3	30,8
Total (net)	-16,4	-7,6

- › In der laufenden Liquiditätsoptimierung wurden seit Dezember 2022 weitere Wertpapiere in die Kategorie AFS gekauft und vollständig abgesichert
- › Alle oben genannten Zahlen sind im Eigenkapital enthalten

Meilensteine einer erfolgreichen anorganischen Wachstumsstrategie



Stabile, zuverlässige und fördernde Eigentümerstruktur seit 2014. Materielle Zuflüsse in die Gewinnrücklagen unterstützen das kontinuierliche Wachstum und die profitable Entwicklung der heutigen OLB.

1) Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen behördlichen und sonstigen Abschlussbedingungen. Closing erwartet in Q1/2024

Wichtige Meilensteine der Degussa Bank Integration gesetzt

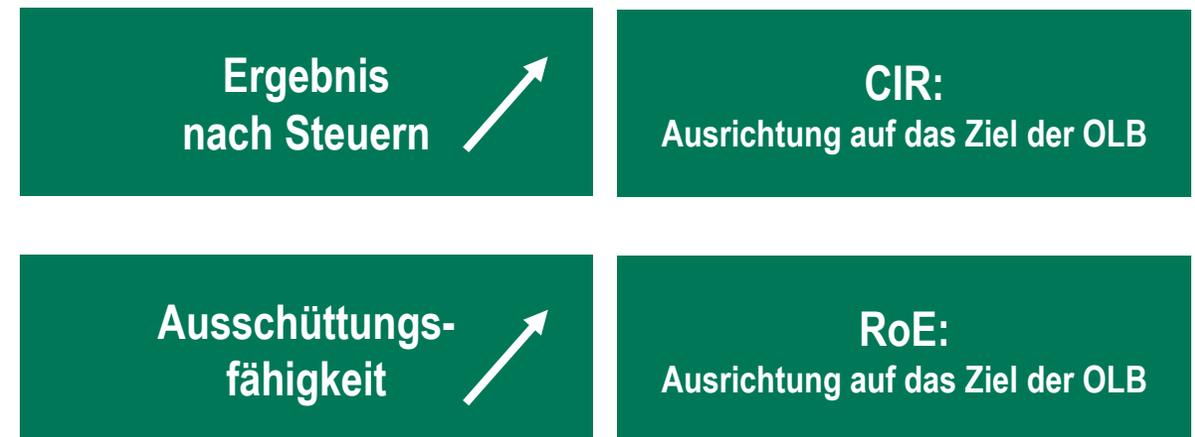
Update zur Integration der Degussa Bank

- Closing im ersten Quartal 2024 erwartet
- Technische und rechtliche Migration voraussichtlich im ersten Halbjahr 2024
- Migrations- und Kommunikationskonzepte weitestgehend fertiggestellt
- Fortlaufende intensive Vorbereitung für reibungslosen Kundenübergang (vollständiges Integrationsprojekt mit >20 Workstreams aufgesetzt)
- Sehr gute und konstruktive Zusammenarbeit für erfolgreiche gemeinsame Zukunft

Eindeutig identifizierte Synergien und Integrationseffekte



Mittelfristziele²⁾



1) Basierend auf ersten Annahmen und vorbehaltlich Änderungen. Kein Hinweis auf tatsächlich zu erzielende Synergien.

2) Im Vergleich zu den Mittelfristzielen der OLB standalone.

Nachhaltigkeit tief im Geschäftsmodell verankert

Erfolge im Bereich Nachhaltigkeit [ausgewählte Beispiele]

OLB jetzt im obersten Viertel des Perzentils im Vergleich zur Vergleichsgruppe von 681 internationalen Banken

	Verbesserung des S&P ESG-Ratings von 30 Punkten (2022) auf 35 Punkte im Jahr 2023	✓
	Windportfolio mit Kreditvolumen von ~600 Mio. € ¹⁾ ; kein Engagement in ESG-kritischen Branchen (Kohlekraftwerke, Förderung fossiler Rohstoffe) ²⁾	✓
	Verringerung der CO ₂ -Emissionen des eigenen Geschäftsbetriebs um 26,6% zwischen 2018 und 2022	✓
	Etablierung eines ESG-Scoring für Kreditnehmer	✓
	Einführung des Darlehensprodukts "Green Deal" zur Förderung der Modernisierung privaten Wohneigentums	✓
	Einführung eines „Taxo-Tools“ zur Ermittlung taxonomiekonformer wirtschaftlicher Aktivitäten	✓
	Auszeichnung mit dem ESG Transformation Award 2023 in der Kategorie „Transformation der Organisation“ ³⁾	✓

Ausblick [ausgewählte Beispiele]

	Zeitplan
Einführung eines CO ₂ -Accountings auf Kreditportfolioebene (kontinuierlicher Abgleich mit dem Klimazielpfad)	Q4 / 2023
Durchführung einer CSRD-Wesentlichkeitsanalyse	Q4 / 2023
Berechnung und Offenlegung der Green Asset Ratio	Q1 / 2024
Erstmalige Emittierung eines Green Bonds	Q2 / 2024
Auflage eines nachhaltigen Investmentfonds	2024
Laufende Umsetzung regulatorischer ESG-Anforderungen, insbesondere aus CRR, LkSG, Taxonomie und CSRD	2023/2024

Kontinuierlicher Ausbau der ESG-Governance

1) Per Sep 2023
 2) Bewertung des Exposures auf Basis von Krediten an Kunden aus der fossilen Rohstoffindustrie (nach Definition des Unternehmens keine Kohlekraftwerke und kein Abbau von fossilen Brennstoffen)

3) Initiiert durch die Unternehmens- und IT-Beratung Consilion gemeinsam mit Christian Klein, Professor für Sustainable Finance an der Universität Kassel

Das Management-Team



Stefan Barth
Chief
Executive Officer

- › CEO seit September 2021
- › Eintritt in die OLB im Januar 2021 als CRO



Rainer Polster
Chief
Financial Officer

- › Mitglied des Vorstands seit April 2020
- › Eintritt in die OLB im Oktober 2018



Chris Eggert
Chief Risk
Officer

- › Mitglied des Vorstands seit Juni 2022
- › Seit Oktober 2008 bei der BKB, seit 2013 Leiter des Kreditrisikomanagements



Aytac Aydin
COO / Private &
Business Customers

- › Mitglied des Vorstands seit Februar 2022



Marc Ampaw
Corporates &
Diversified Lending¹⁾

- › Mitglied des Vorstands seit Mai 2021



Giacomo Petrobelli
Corporates &
Diversified Lending²⁾

- › Mitglied des Vorstands seit Juli 2022
- › Bei der OLB und zuvor bei der BKB seit Juli 2016

1) Verantwortlich für assetbasierte Finanzierungen

2) Verantwortlich für Corporates, Football Finance and Acquisition Finance

Definitionen



Cost-Income-Ratio (CIR)	Operative Aufwendungen / Operative Erträge
Cost-Income-Ratio (CIR) einschließlich regulatorischer Aufwendungen	(Operative Aufwendungen + Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung) / Operative Erträge
Cost of Risk	Risikovorsorge im Kreditgeschäft / Durchschnittliche Forderungen an Kunden
Coverage Ratio	Summe aus Wertberichtigungen der Stufe 3, Sicherheiten und asservierten („zurückgestellten“) Zinsen im Verhältnis zum Volumen notleidender Forderungen
CRE LTV	Verhältnis des Kreditbetrags zum Marktwert oder beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswerts
Eigenkapitalrendite (nach Steuern) auf Ebene der Gesamtbank	Ergebnis nach Steuern abzüglich (zeitanteiliger) Ausschüttungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital ohne Berücksichtigung der zusätzlichen Eigenkapitalbestandteile
Eigenkapitalrendite (nach Steuern) auf Ebene eines Segments	Ergebnis nach Steuern des Segments / unter Berücksichtigung der risikogewichteten Aktiva dem Segment zugewiesenes Eigenkapital
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Quote)	Nach aufsichtsrechtlichen Maßstäben definiertes hartes Kernkapital / risikogewichtete Aktiva
Kreditvolumen	Forderungen an Kunden
Loan-to-Deposit-Ratio	Forderungen an Kunden / Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
NIM	Zinsüberschuss / Durchschnittliche Forderungen an Kunden
Non-performing-loans (NPL)-Ratio	Volumen notleidender Kundenforderungen / Forderungen an Kunden brutto
RWA Dichte	Risikoaktiva (inkl. OR) / Kreditvolumen

Wichtige Hinweise



Diese Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar noch die Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots. Die Meinungen, die hierin ausgedrückt werden, reflektieren unsere derzeitigen Einschätzungen, die sich ohne weitere Benachrichtigung ändern können. Diese Informationen können nicht als Ersatz für individuelle Beratung angesehen werden, die auf die spezifische Situation eines Investors und seine Investitionsziele zugeschnitten ist.

Ebenso handelt es sich bei dieser Präsentation weder ganz noch teilweise um einen Verkaufsprospekt oder anderen Börsenprospekt. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen geben deshalb lediglich einen Überblick und sollten nicht die Basis für eine potentielle Entscheidung eines Investors sein, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.

Die Informationen und Analysen (zusammen als „Informationen“ bezeichnet) sind nur an Kunden mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland gerichtet. Insbesondere sind diese Informationen nicht an U.S.-Personen oder Personen mit ständigem Aufenthalt oder Staatsbürgerschaft in den USA, Australien, Kanada, Großbritannien oder Japan gerichtet und dürfen nicht an diese Personen weitergegeben oder in diese Länder eingeführt oder dort verbreitet werden. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen im Ausland nur im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen verwendet werden. Jede Person, die diese Information erhält, ist verpflichtet, sich selbst über die in dem jeweiligen Land anwendbaren rechtlichen Vorgaben zu informieren und diese einzuhalten.

Dieses Dokument ist von der Oldenburgischen Landesbank AG, Oldenburg, erstellt und veröffentlicht worden. Die Informationen wurden sorgfältig recherchiert und basieren auf Quellen, die von der Oldenburgischen Landesbank AG als verlässlich angesehen werden. Die Informationen können allerdings zu dem Zeitpunkt, zu dem Sie dieses Dokument erhalten, veraltet oder obsolet geworden sein. Außerdem kann es keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen geben. Die Oldenburgische Landesbank AG übernimmt deshalb keine Haftung für den Inhalt dieser Informationen.

Darüber hinaus enthält diese Präsentation zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen basierend auf den Einschätzungen und Annahmen des Managements und Informationen, die dem Management der Oldenburgischen Landesbank AG derzeit zur Verfügung stehen. Angesichts der bekannten und unbekanntenen Risiken, mit denen das Geschäft der Oldenburgischen Landesbank AG verbunden ist, sowie Unsicherheiten und weiteren Faktoren, können die zukünftigen Ergebnisse, Leistungen und Resultate von denen abweichen, die von den zukunftsgerichteten Aussagen abgeleitet werden. Die zukunftsgerichteten Aussagen gelten nur zum Datum dieser Präsentation. Die Oldenburgische Landesbank AG weist ausdrücklich jede Verpflichtung zurück, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder anzupassen, um etwaige Änderungen ihrer diesbezüglichen Erwartungen oder der Ereignisse, Bedingungen oder Umstände, auf denen zukunftsgerichtete Aussagen basieren, abzubilden. Jede Person, die dieses Dokument erhält, sollte den vergangenheitsbezogenen Aussagen nicht übermäßig viel Gewicht beimessen oder sich auf die zukunftsbezogenen Aussagen verlassen. Die in diesem Dokument enthaltenen Finanzinformationen für das dritte Quartal wurden aus den internen Buchführungsunterlagen der Oldenburgische Landesbank AG abgeleitet. Diese Finanzinformationen sind ungeprüft und vorläufig. Alle diese Informationen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Dieses Dokument enthält bestimmte Finanzkennzahlen, die in IFRS oder der deutschen Rechnungslegung nach HGB nicht vorgesehen sind. Diese alternativen Finanzkennzahlen werden gezeigt, weil die Oldenburgische Landesbank AG der Auffassung ist, dass diese und andere Kennzahlen in den Märkten, in denen sie aktiv ist, weit verbreitet genutzt werden, um die betriebliche Leistung und die Finanzlage zu bewerten. Sie sind möglicherweise nicht vergleichbar mit anderen, ähnlich bezeichneten Kennzahlen anderer Unternehmen und stellen keine Kennzahlen nach IFRS, HGB oder anderen allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards dar.

