



**Oldenburgische Landesbank AG**  
**IFRS Konzernabschlüsse für die**  
**Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021**



<b>Konzernabschlüsse der Oldenburgische Landesbank AG für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 .....</b>	<b>7</b>
<i>Gesamtergebnisrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns.....</i>	<i>7</i>
<i>Bilanz für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns.....</i>	<i>9</i>
<i>Eigenkapitalveränderungsrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns.....</i>	<i>10</i>
<i>Kapitalflussrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns .....</i>	<i>11</i>
<b>Konzernanhang für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns .....</b>	<b>13</b>
<i>Allgemeine Angaben.....</i>	<i>13</i>
(1) Grundlagen der Rechnungslegung .....	13
(2) Erstanwendung der IFRS.....	14
(3) Zukünftige anzuwendende Standards .....	22
(4) Auswirkungen der IBOR-Reform .....	22
(5) Auswirkungen der ESG-Kriterien auf die Bilanzierung .....	23
<i>Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.....</i>	<i>24</i>
(6) Angaben zum Konsolidierungskreis und -methoden .....	24
(7) Angaben zu Business Combinations .....	25
(8) Währungsumrechnung.....	29
(9) Schätzunsicherheiten und Ermessensentscheidungen .....	29
(10) Finanzinstrumente.....	31
(11) Fair Value Hedge Accounting .....	39
(12) Ergebnis aus Restrukturierung .....	42
(13) Ertragsteuern .....	42
(14) Angaben zur Segmentberichterstattung .....	43
(15) Sachanlagen .....	44
(16) Immaterielle Vermögenswerte .....	45
(17) Leasing.....	45
(18) Rückstellungen.....	46
(19) Altersversorgungsverpflichtungen.....	46
(20) Angaben zur Kapitalflussrechnung .....	47

<i>Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung und Segmentberichterstattung</i> .....	48
(21) Zinsüberschuss .....	48
(22) Provisionsüberschuss .....	49
(23) Handelsergebnis .....	50
(24) Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen .....	50
(25) Übrige Erträge .....	51
(26) Laufende Aufwendungen .....	52
(27) Risikovorsorge im Kreditgeschäft .....	52
(28) Ergebnis aus Restrukturierung .....	54
(29) Ergebnis aus Finanzanlagen .....	54
(30) Ertragsteuern .....	54
(31) Segmentberichterstattung .....	55
(32) Unverwässertes sowie verwässertes Ergebnis je Aktie .....	56
 <i>Angaben zur Bilanz – Aktiva</i> .....	 57
(33) Barreserve .....	57
(34) Handelsaktiva .....	57
(35) Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten .....	57
(36) Forderungen an Kreditinstitute .....	58
(37) Forderungen an Kunden .....	58
(38) Finanzanlagen .....	59
(39) Risikovorsorge .....	61
(40) Sachanlagen .....	73
(41) Immaterielle Vermögenswerte .....	77
(42) Sonstige Aktiva .....	78
(43) Ertragsteueransprüche .....	79
(44) Aktive latente Steuern .....	79
 <i>Angaben zur Bilanz – Passiva</i> .....	 80
(45) Handelspassiva .....	80
(46) Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten .....	80
(47) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	80
(48) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden .....	81
(49) Verbriefte Verbindlichkeiten .....	81
(50) Nachrangige Verbindlichkeiten .....	82
(51) Rückstellungen .....	83
(52) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen .....	83
(53) Andere Rückstellungen .....	87
(54) Sonstige Passiva .....	89
(55) Ertragsteuerschulden .....	89
(56) Latente Steueransprüche und Steuerverbindlichkeiten .....	90
(57) Ertragsteuern .....	91

(58)	Steuerliche Überleitungsrechnung .....	92
(59)	Angaben zum Eigenkapital .....	92
(60)	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile .....	93
(61)	Kumuliertes Sonstiges Ergebnis (OCI) .....	94
(62)	Kapitalsteuerung, Eigenmittel und Risikoaktiva nach § 10 KWG .....	94
(63)	Kapitalquoten nach § 10 KWG .....	96
<i>Angaben zur Bilanz – Sonstiges</i> .....		<b>97</b>
(64)	Risikomanagementstrategie .....	97
(65)	Verfügungsbeschränkungen und Sicherheitsleistungen für eigene Verbindlichkeiten .....	118
(66)	Fremdwährungsvolumina .....	120
(67)	Restlaufzeitengliederungen der Forderungen und Verbindlichkeiten .....	120
(68)	Derivategeschäfte und bilanzielle Sicherungsbeziehungen .....	123
(69)	Saldierung von Finanzinstrumenten .....	130
(70)	Leasing .....	133
<i>Außerbilanzielles Geschäft</i> .....		<b>135</b>
(71)	Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen .....	135
(72)	Sonstige finanzielle Verpflichtungen .....	136
<i>Ergänzende Angaben</i> .....		<b>137</b>
(73)	Fair Values und Buchwerte von Finanzinstrumenten nach Bewertungskategorien und Bilanzposten und deren Einstufung in die Fair- Value-Hierarchie .....	137
(74)	Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen .. .....	144
(75)	Anteilsbesitzliste .....	148
(76)	Zeitpunkt der Freigabe zur Veröffentlichung .....	148
(77)	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	149
<b>Versicherung der gesetzlichen Vertreter</b> .....		<b>151</b>



## Konzernabschlüsse der Oldenburgische Landesbank AG für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021

### Gesamtergebnisrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns

#### Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. Euro	Anhang	1.1.- 31.12.2021	1.1.- 31.12.2020	1.1.- 31.12.2019
- Zinserträge nach der Effektivzinsmethode berechnet	(21)	402,6	406,9	411,0
- Zinserträge nicht nach der Effektivzinsmethode berechnet	(21)	-15,4	-3,4	-7,7
- Zinsaufwendungen	(21)	-24,9	-69,9	-109,8
<b>Zinsüberschuss</b>	(10),(21), (31)	362,3	333,6	293,5
- Provisionserträge	(22)	179,8	158,6	137,2
- Provisionsaufwendungen	(22)	-53,8	-43,6	-30,7
<b>Provisionsüberschuss</b>	(22),(31)	126,1	115,0	106,6
Handelsergebnis	(23),(31), (34),(45)	7,0	12,5	12,3
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	(24)(31),(68)	-2,8	1,1	7,7
Übrige Erträge	(25)	22,0	3,1	7,7
<b>Laufende Erträge</b>		<b>514,5</b>	<b>465,3</b>	<b>427,7</b>
Personalaufwand	(26),(31)	-168,9	-177,5	-186,0
Sachaufwand	(26),(31)	-84,7	-78,7	-103,2
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	(26),(31), (40),(41)	-28,3	-25,8	-24,9
Übrige Aufwendungen	(26),(31)	-2,5	-2,0	-8,2
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	(26),(31)	-14,6	-12,5	-10,8
<b>Laufende Aufwendungen</b>		<b>-299,1</b>	<b>-296,5</b>	<b>-333,1</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(10),(27), (31)	-11,6	-57,8	-3,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	(10),(29),(31)	0,4	6,5	68,4
Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente	(31)	-	-	1,3
Ergebnis aus Restrukturierungen	(28),(31)	-38,2	-17,9	-1,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	(31)	<b>166,0</b>	<b>99,5</b>	<b>159,7</b>
Ertragsteuern	(30),(31), (57),(58)	-50,7	-31,7	-36,1
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>		<b>115,3</b>	<b>67,8</b>	<b>123,6</b>
davon: den Anteilseignern der OLB zurechenbares Ergebnis nach Steuern (Gewinn)		115,3	67,8	123,6

Unverwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)	(32)	4,96	2,92	5,32
Verwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)	(32)	4,14	2,43	4,44

Die obige Gewinn- und Verlustrechnung sollte in Verbindung mit den referenzierten Notes gelesen werden.

## Sonstiges Ergebnis

Mio. Euro	Anhang	1.1.- 31.12.2021	1.1.- 31.12.2020	1.1.- 31.12.2019
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>		<b>115,3</b>	<b>67,8</b>	<b>123,6</b>
In die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten	(10),(61)			
- Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)		-8,9	11,1	-27,1
- Bewertungsänderungen		-11,8	17,0	-10,4
- In die GuV umgebuchte Gewinne und Verluste		-1,0	-0,8	-28,9
- Latente Steuern		4,0	-5,0	12,2
Nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten	(10), (52),(61)			
- Erfolgsneutrale Veränderung aus der Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen		27,8	-2,3	-43,3
- Bewertungsänderung		40,3	-3,3	-62,7
- Latente Steuern		-12,5	1,0	19,4
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	(61)	<b>18,9</b>	<b>8,8</b>	<b>-70,4</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>134,2</b>	<b>76,7</b>	<b>53,2</b>
davon: den Anteilseignern der OLB zurechenbares Gesamtergebnis		<b>134,2</b>	<b>76,7</b>	<b>53,2</b>

Die Posten des Sonstigen Ergebnisses werden in der Note (61) erläutert.



## Bilanz für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns

### Aktiva

Mio. Euro	Anhang	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Barreserve	(33),(73)	2.154,2	1.654,6	1.230,9	1.518,1
Handelsaktiva	(10),(23),(34), (64),(73)	82,2	106,2	60,5	36,7
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumente	(11),(35), (64),(68),(73)	24,3	34,8	33,1	31,1
Forderungen an Kreditinstitute	(10),(36),(64), (67),(73)	970,0	557,6	425,9	222,9
Forderungen an Kunden	(10),(37),(64), (67),(73)	16.943,1	15.608,1	15.190,5	13.964,7
Finanzanlagen	(10),(38)	2.676,6	1.855,9	2.081,1	2.839,9
Sachanlagen	(15),(40)	68,3	86,8	81,9	90,7
Immaterielle Vermögensgegenstände	(16),(41)	29,9	34,3	25,2	23,8
Sonstige Aktiva	(42),(73)	229,3	150,0	131,7	84,2
Ertragsteueransprüche	(13),(43)	0,0	1,5	1,5	2,0
Aktive Latente Steuern	(13),(44),(56)	73,2	82,5	82,7	60,0
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte		0,2	-	-	-
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>23.251,4</b>	<b>20.172,3</b>	<b>19.345,0</b>	<b>18.874,1</b>

### Passiva

Mio. Euro	Anhang	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Handelspassiva	(10),(45),(64),(73)	55,3	55,6	30,9	3,6
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	(11),(46),(64), (68),(73)	15,4	35,7	35,0	74,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(10),(47),(67),(73)	6.872,3	5.250,9	4.766,1	5.557,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(10),(48),(67),(73)	14.073,5	13.049,1	12.751,6	11.374,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	(10),(49),(67),(73)	379,1	81,8	103,2	116,2
Nachrangige Verbindlichkeiten	(10),(50),(62),(63), (67),(73)	166,5	170,5	201,2	246,9
Ertragsteuerschulden	(13),(55)	19,1	44,6	30,0	9,2
Rückstellungen	(18),(19), (51),(52),(53)	232,9	227,5	233,2	347,0
Sonstige Passiva	(54)	81,7	99,7	81,7	78,4
<b>Eigenkapital</b>		<b>1.355,6</b>	<b>1.156,9</b>	<b>1.112,0</b>	<b>1.066,2</b>
Gezeichnetes Kapital	(59),(62),(63)	90,5	90,5	90,5	60,5
Kapitalrücklage	(59),(62),(63)	517,3	517,3	517,3	517,3
Gewinnrücklagen	(59),(62),(63)	635,4	554,8	518,8	432,6
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	(60),(62),(63)	124,2	25,0	25,0	25,0
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (OCI)	(61),(62),(63)	-11,8	-30,7	-39,6	30,8
<b>Summe der Passiva</b>		<b>23.251,4</b>	<b>20.172,3</b>	<b>19.345,0</b>	<b>18.874,1</b>

Die obige Bilanz sollte in Verbindung mit den referenzierten Notes gelesen werden.

## Eigenkapitalveränderungsrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns

Mio. Euro	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Kumuliertes Sonstiges Ergebnis (OCI)		Eigenkapital gesamt
					Umbuchbare Schuldinstrumente	Pensionen	
<b>Anhang</b>	(59)	(59)	(59)	(60)	(10),(61)	(19),(52),(61)	
<b>01.01.2019</b>	<b>60,5</b>	<b>517,3</b>	<b>432,6</b>	<b>25,0</b>	<b>30,8</b>	<b>-</b>	<b>1.066,2</b>
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	-	-	123,6	-	-	-	123,6
Sonstiges Ergebnis aus Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-	-	-	-	-27,1	-	-27,1
Sonstiges Ergebnis aus erfolgsneutraler Veränderung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-	-	-	-	-43,3	-43,3
Veränderungen Eigenkapitalinstrumente	30,0	-	-30,0	-	-	-	-
Sonstige Kapitalveränderungen	-	-	-5,6	-	-	-	-5,6
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>30,0</b>	<b>-</b>	<b>88,0</b>	<b>-</b>	<b>-27,1</b>	<b>-43,3</b>	<b>47,6</b>
Ausschüttungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-	-	-1,8	-	-	-	-1,8
Dividendenausschüttung	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2019</b>	<b>90,5</b>	<b>517,3</b>	<b>518,8</b>	<b>25,0</b>	<b>3,7</b>	<b>-43,3</b>	<b>1.112,0</b>
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	-	-	67,8	-	-	-	67,8
Sonstiges Ergebnis aus Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-	-	-	-	11,1	-	11,1
Sonstiges Ergebnis aus erfolgsneutraler Veränderung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-	-	-	-	-2,3	-2,3
Veränderungen Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Kapitalveränderungen	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67,7</b>	<b>-</b>	<b>11,1</b>	<b>-2,3</b>	<b>76,6</b>
Ausschüttungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-	-	-1,8	-	-	-	-1,8
Dividendenausschüttung	-	-	-30,0	-	-	-	-30,0
<b>31.12.2020</b>	<b>90,5</b>	<b>517,3</b>	<b>554,8</b>	<b>25,0</b>	<b>14,8</b>	<b>-45,6</b>	<b>1.156,9</b>
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	-	-	115,3	-	-	-	115,3
Sonstiges Ergebnis aus Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-	-	-	-	-8,9	-	-8,9
Sonstiges Ergebnis aus erfolgsneutraler Veränderung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-	-	-	-	27,8	27,8
Veränderungen Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	99,2	-	-	99,2
Sonstige Kapitalveränderungen	-	-	-0,5	-	-	-	-0,5
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114,8</b>	<b>99,2</b>	<b>-8,9</b>	<b>27,8</b>	<b>232,9</b>
Ausschüttungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-	-	-4,2	-	-	-	-4,2
Dividendenausschüttung	-	-	-30,0	-	-	-	-30,0
<b>31.12.2021</b>	<b>90,5</b>	<b>517,3</b>	<b>635,4</b>	<b>124,2</b>	<b>6,0</b>	<b>-17,8</b>	<b>1.355,6</b>

Im Berichtsjahr 2021 wurden 1,29 Euro je Aktie ausgeschüttet (2020: 1,29 Euro, 2019: 0 Euro).

Die obige Eigenkapitalveränderungsrechnung sollte in Verbindung mit den referenzierten Notes gelesen werden.

## Kapitalflussrechnung für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns

Mio. Euro	Anhang	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Laufende Geschäftstätigkeit</b>				
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)		115,3	67,8	123,6
Anpassungen aufgrund				
Abschreibungen, Wertberichtigungen/Zuschreibungen auf Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen sowie Wertminderungen / Wertaufholungen im Kreditgeschäft	(27), (40),(41)	29,4	77,5	34,3
Veränderung der Rückstellungen	(51),(52)	84,7	57,6	37,8
Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		3,6	-7,9	-13,3
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Gegenständen des Anlagevermögens	(40)	-23,0	-5,1	-58,4
<b>Zwischensumme</b>		<b>210,0</b>	<b>189,9</b>	<b>123,9</b>
Veränderung der Handelsaktiva	(34)	-7,2	-5,8	-4,5
Veränderung der Forderungen an Kreditinstitute	(36)	-408,1	-131,1	-202,8
Veränderung der Forderungen an Kunden	(37)	-1.415,2	-428,3	-1.190,5
Veränderung der Finanzanlagen	(38)	-897,1	263,1	786,6
Veränderung anderer Aktiva	(42)	-102,3	-205,0	-101,4
Veränderungen der Handelspassiva	(45)	41,7	22,0	28,6
Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(47)	1.646,6	481,4	-816,9
Veränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(48)	1.056,0	300,2	1.385,2
Veränderung der Verbrieften Verbindlichkeiten	(49)	297,3	-21,4	-13,1
Veränderung anderer Passiva	(54)	75,8	21,2	-205,8
Zinsüberschuss*	(21)	-362,3	-333,6	-293,5
Ertragsteuern	(30),(43)	50,7	31,7	36,1
Erhaltene Zinsen	(21)	466,5	431,2	421,8
Erhaltene Dividenden	(21)	0,1	0,1	0,4
Gezahlte Zinsen	(21)	-127,9	-98,7	-139,7
Ertragsteuerzahlungen	(43)	-77,0	-20,8	-19,9
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(20)</b>	<b>447,6</b>	<b>495,9</b>	<b>-205,3</b>

\* Inklusive Auszahlungen für den Zinsanteil von Leasingverbindlichkeiten

<b>Investitionstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Veräußerung von Finanzanlagen	(29)	0,6	-	0,0
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen	(25)	26,7	0,0	0,0
Zahlungen für den Erwerb von Finanzanlagen		-0,1	-	-0,0
Zahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und Immateriellen Vermögenswerten	(40),(41)	-6,0	-26,5	-18,4
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>(20)</b>	<b>21,3</b>	<b>-26,5</b>	<b>-18,4</b>

<b>Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus Kapitalveränderungen	(59)	-	-	-
Dividendenzahlungen	(59)	-30,0	-30,0	-
Veränderung der Nachrangverbindlichkeiten	(51)	-3,9	-29,9	-44,8
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	(60)	99,2	-	-
Zinsaufwand für zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	(60)	-4,2	-1,8	-1,8
Mittelveränderungen aus Sonstiger Finanzierungstätigkeit**	(59),(70)	-30,3	15,8	-16,9
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(20)</b>	<b>30,8</b>	<b>-45,8</b>	<b>-63,4</b>

\*\*Inklusive Auszahlungen für den Tilgungsanteil von Leasingverbindlichkeiten

<b>Barreserve</b>				
Barreserve zum 1. Januar	(33)	1.654,6	1.230,9	1.518,1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		447,6	495,9	-205,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit		21,3	-26,5	-18,4
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		30,8	-45,8	-63,4
Barreserve zum 31. Dezember	(33)	2.154,2	1.654,6	1.230,9
<b>Veränderung der Barreserve</b>	<b>(20),(33)</b>	<b>499,6</b>	<b>423,7</b>	<b>-287,1</b>

Die obige Kapitalflussrechnung sollte in Verbindung mit den referenzierten Notes gelesen werden.

# Konzernanhang für die Geschäftsjahre 2019, 2020 und 2021 des Oldenburgische Landesbank Konzerns

## Allgemeine Angaben

### (1) Grundlagen der Rechnungslegung

Gegenstand der Oldenburgischen Landesbank AG (OLB) ist gemäß § 2 der Satzung der Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften aller Art sowie von solchen Geschäften und Dienstleistungen, die den Absatz von Bank- und Finanzprodukten fördern können.

Die OLB hat ihren Sitz in 26122 Oldenburg, Stau 15/17 und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Oldenburg unter der Nummer HRB 3003 eingetragen. Die OLB ist die Muttergesellschaft des OLB-Konzerns, der neben der OLB die in Note (6) und Note (75) genannten Tochtergesellschaften umfasst.

Die OLB ist gemäß § 290 Abs. (5) HGB von der Verpflichtung befreit, einen Konzernabschluss gemäß § 340i Abs. (1) HGB i.V.m. § 290 ff. HGB zu erstellen, da ihre Tochtergesellschaften von untergeordneter Bedeutung sind (§ 296 Abs. 2 HGB). Hintergrund des vorliegenden Abschlusses ist der geplante Börsengang der OLB und die Erfordernisse an einen Börsenprospekt, die Finanzinformationen nach internationalen Rechnungslegungsstandards sowie eine Abdeckung der letzten drei Geschäftsjahre erfordern. Daher hat die OLB nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) und Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstmals zum 31. Dezember 2021 einen Konzernabschluss mit Vergleichszahlen zum 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 erstellt. Zusätzlich enthält die Bilanz Informationen zur IFRS-Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2019. Der Abschluss berücksichtigt alle vom International Accounting Standards Board herausgegebenen, verpflichtenden IFRS-Rechnungslegungsstandards und Interpretationen, wie sie durch die EU verabschiedet sind. Der Abschluss umfasst die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Kapitalflussrechnung, die Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie den Konzernanhang.

Auf den vorliegenden Konzernabschluss wurden alle durch die EU verabschiedeten IFRS-Standards und Interpretationen angewendet, die zum Stichtag der erstmaligen IFRS-Anwendung der OLB (31. Dezember 2021) pflichtgemäß anzuwenden waren, sofern diese für den OLB-Konzern einschlägig waren.

Berichtswährung und funktionale Währung ist der Euro. Die Beträge sind in der Regel auf Mio. Euro mit einer Nachkommastelle kaufmännisch gerundet. Aufgrund von Rundungen ist es in Einzelfällen möglich, dass sich einzelne Zahlen nicht exakt zur angegebenen Summe addieren. Die Rechnungslegung im OLB-Konzern erfolgt nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die in den folgenden Notes

weiter erläutert werden. Die Bilanzierung und Bewertung erfolgt unter der Annahme der Unternehmensfortführung. Das Berichtsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

## **(2) Erstanwendung der IFRS**

Der OLB-Konzern hatte in der Vergangenheit bereits bis zum 31. Dezember 2015 die IFRS angewendet, aber beginnend mit dem Geschäftsjahr 2016 auf die Erstellung eines IFRS-Konzernabschlusses verzichtet und die Finanzberichterstattung auf HGB-Basis fokussiert, da nach den im Geschäftsjahr 2015 durchgeführten Transaktionen keine wesentlichen Tochterunternehmen mehr vorhanden waren (§ 315e Abs. 1 HGB i.V.m. § 296 Abs. 2 HGB). Vor dem Hintergrund des geplanten Börsengangs erstellt die OLB zum 31. Dezember 2021 erneut einen IFRS Konzernabschluss. Die OLB hat hierbei von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, als erneuter IFRS-Erstanwender die Regelung des IFRS 1 anzuwenden.

IFRS 1 schreibt für die erstmalige Erstellung der IFRS-Eröffnungsbilanz vor, dass die Anforderungen der IFRS grundsätzlich für alle Sachverhalte retrospektiv anzuwenden sind. Auf die dargestellten Vergleichszahlen in Bilanz, GuV, Eigenkapitalpiegel, Kapitalflussrechnung und Konzernanhang wurden daher bereits die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angewendet, die zum 31. Dezember 2021 anzuwenden waren. Zudem sieht IFRS 1 vor, dass bestimmte einzelne Regelungen nicht retrospektiv, sondern erst beginnend mit dem Übergangsstichtag angewendet werden dürfen. Für die OLB sind hiervon folgende Regelungen relevant:

- Ausschließlich prospektive Anwendung der Abgangsvorschriften des IFRS 9 für nicht derivative finanzielle Vermögenswerte und Schulden
- Beurteilung des Geschäftsmodells nach IFRS 9 anhand der Faktoren und Umstände zum Übergangsstichtag
- Keine Verwendung nachträglich gewonnener Informationen zur Korrektur von Schätzungen, die bereits nach HGB vorgenommen wurden und Widerspiegelung der Bedingungen zum jeweiligen Stichtag für neue nach IFRS vorzunehmenden Schätzungen
- Anwendung der Regelungen zur Erfassung bisher nicht konsolidierter Tochtergesellschaften gem. IFRS 1.C4(j), da die OLB bisher keinen Konzernabschluss erstellt hatte.

Zudem bestehen gemäß IFRS 1 einzelne Wahlrechte für die retrospektive Anwendung bzw. Erleichterungsvorschriften. Die OLB hat die folgenden relevanten Wahlrechte bzw. Erleichterungsvorschriften genutzt:

- Prospektive Anwendung der Regelungen zu Business Combinations beginnend mit dem Übergangsstichtag

- Retrospektive Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten und Verzicht auf eine Neubewertung zum Übergangszeitpunkt
- Beurteilung der Leasingverhältnisse sowie Bewertung der Nutzungsrechte und Leasingverbindlichkeiten zum Barwert der verbleibenden Leasingzahlungen am Übergangsstichtag
- Keine neue Beurteilung von Leistungsverpflichtungen, die vor dem Übergangszeitpunkt erfüllt wurden

Gemäß IFRS 1.23 sind die Auswirkungen auf die Vermögens- Finanz- und Ertragslage darzustellen, die mit der Umstellung der Rechnungslegung von HGB auf IFRS verbunden sind. Die entsprechenden Informationen hat der OLB-Konzern in den folgenden Übersichten zusammengestellt.

## Überleitung des Eigenkapitals

Mio. Euro	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Fonds für allgemeine Bankrisiken	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Kumuliertes Sonstiges Ergebnis (OCI)		Eigenkapital gesamt
						Umbuchbare Schuldinstrumente	Pensionen	
<b>Eigenkapital nach HGB zum 31.12.2018</b>	<b>60,5</b>	<b>517,3</b>	<b>421,1</b>	<b>20,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.018,9</b>
Ausweis des Fonds für allgemeine Bankrisiken im IFRS-Eigenkapital	-	-	20,1	-20,1	-	-	-	-
Erstanpassung/Neubewertung des Finanzanlagebestands	-	-	26,4	-	-	30,8	-	57,3
Erstanpassung Fair Value Anteile an verbundenen Unternehmen	-	-	0,6	-	-	-	-	0,6
Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	-	-	0,0	-	-	-	-	0,0
Erstanpassung der Handelsaktiva und Handelspassiva	-	-	10,7	-	-	-	-	10,7
Erstanpassung Hedge Accounting	-	-	-23,7	-	-	-	-	-23,7
Anpassung der Risikovorsorge	-	-	-16,1	-	-	-	-	-16,1
Erstanpassung der Rückstellungen	-	-	-63,7	-	-	-	-	-63,7
Erstanpassung der Nachrangverbindlichkeiten	-	-	-0,0	-	-	-	-	-0,0
Erstanpassung Nachrangkapital	-	-	0,0	-	25,0	-	-	25,0
Erstanpassung Ansprüche aus latenten Steuern	-	-	47,3	-	-	-	-	47,3
Erstanpassung/Neubewertung aus Veränderungen des Konsolidierungskreises und sonstige Konsolidierungseffekte	-	-	9,9	-	-	-	-	9,9
<b>Eigenkapital nach IFRS zum 01.01.2019</b>	<b>60,5</b>	<b>517,3</b>	<b>432,6</b>	<b>-</b>	<b>25,0</b>	<b>30,8</b>	<b>-</b>	<b>1.066,2</b>

<b>Eigenkapital nach HGB zum 31.12.2021</b>	<b>90,5</b>	<b>517,3</b>	<b>605,6</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.213,5</b>
Anpassungen im Rahmen der Erstanwendung zum 01.01.2019	-	-	-8,6	-	25,0	30,8	-	47,2
Ausweis des Fonds für allgemeine Bankrisiken im IFRS-Eigenkapital	-	-	0,1	-0,1	-	-	-	-
Abweichende Jahresergebnisse	-	-	38,1	-	-	-	-	38,1
Neubewertung von Finanzinstrumenten	-	-	-	-	99,2	-24,9	-17,8	56,6
GuV-neutrale Anpassungen	-	-	0,2	-	-	-	-	0,2
<b>Eigenkapital nach IFRS zum 31.12.2021</b>	<b>90,5</b>	<b>517,3</b>	<b>635,4</b>	<b>-</b>	<b>124,2</b>	<b>6,0</b>	<b>-17,8</b>	<b>1.355,6</b>



Wesentliche Anpassungen bei der Überleitung der Abschlusszahlen von HGB auf IFRS und die korrespondierenden Bewertungseffekte im Eigenkapital werden im Folgenden erläutert:

Während die von der OLB begebenen AT1 Anleihen zu nominal 25 Mio. Euro (ISIN DE000A2LQQC9) und zu nominal 100 Mio. Euro (ISIN DE000A11QJL6) nach HGB Fremdkapital darstellen, sind sie nach IFRS als Eigenkapital zu klassifizieren. Sie werden in den jeweiligen Konzernabschlüssen als zusätzliche Eigenkapitalbestandteile ausgewiesen.

Der im Einzelabschluss der OLB gebildete Fonds für allgemeine Bankrisiken ist in die IFRS Gewinnrücklagen umgliedert worden. Stille Reserven der Schuldinstrumente mit Umbuchung wurden zum 1.1.2019 mit netto 30,8 Mio. Euro (6,0 Mio. Euro zum 31.12.2021) im kumulierten Sonstigen Ergebnis erfasst. Nicht in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung auszuweisende Bewertungsänderungen aus Pensionen belasteten im Zeitraum zwischen der Erstkonsolidierung am 1.1.2019 und dem 31.12.2021 mit -17,8 Mio. Euro das kumulierte Sonstige Ergebnis. Die Einbeziehung der Spezialfonds Weser Ems und Ammerland im Rahmen der Vollkonsolidierung in den IFRS Konzernabschluss führte zum 1.1.2019 gegenüber dem HGB-Einzelabschluss der Muttergesellschaft führte zu einem zusätzlichen Eigenkapitalbetrag im Ergebnis von 10,0 Mio. Euro., der in den Gewinnrücklagen ausgewiesen wird.

Die Bewertungsanpassungen der übrigen Finanzinstrumente und Bilanzposten schlug sich zum 1.1.2019 mit -18,5 Mio. Euro in den Gewinnrücklagen nieder.

#### *Überleitung der Ergebnisrechnung*

Die folgende Darstellung setzt auf dem Postengliederung der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung auf. Aufwendungen und Erträge des HGB-Einzelabschluss der OLB wurden im Ausweis den korrespondierenden Positionen zugeordnet. Die Spalte „Ergebnisüberleitungsrechnung“ zeigt die Bewertungsanpassungen, die zum entsprechenden IFRS-Ergebnis in diesem GuV-Posten führen. Anpassungen aufgrund unterschiedlicher Bewertungsregeln und Effekte aus der Konsolidierung der HGB-Einzelabschlüsse wurden hierbei zusammengefasst, da letztere von untergeordneter Bedeutung sind.

Zum besseren Verständnis der Unterschiede zwischen der HGB- und der IFRS-Bilanzierung der OLB ist nachfolgend auch eine Überleitung des letzten von der OLB ausgewiesenen Jahresüberschusses nach HGB zum 31. Dezember 2021 auf das Konzerngesamtergebnis nach IFRS zu diesem Zeitpunkt dargestellt.

Die Überleitung für das Geschäftsjahr 2019 stellt sich wie folgt dar:

Mio. Euro	HGB	Ergebnis- überleitungs- rechnung	IFRS
- Zinserträge nach der Effektivzinsmethode berechnet	421,9	-10,9	411,0
- Zinserträge nicht nach der Effektivzinsmethode berechnet	31,8	-39,6	-7,7
-Zinsaufwendungen	-136,5	26,7	-109,8
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>317,2</b>	<b>-23,7</b>	<b>293,5</b>
- Provisionserträge	125,1	12,2	137,2
- Provisionsaufwendungen	-21,5	-9,2	-30,7
<b>Provisionsüberschuss</b>	<b>103,6</b>	<b>3,0</b>	<b>106,6</b>
Handelsergebnis	0,0	12,2	12,3
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	-	7,7	7,7
Übrige Erträge	16,7	-9,0	7,7
<b>Laufende Erträge</b>	<b>437,4</b>	<b>-9,7</b>	<b>427,7</b>
Personalaufwand	-177,6	-8,4	-186,0
Sachaufwand	-109,7	6,5	-103,2
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-14,8	-10,2	-24,9
Übrige Aufwendungen	-11,6	3,4	-8,2
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-10,3	-0,4	-10,8
<b>Laufende Aufwendungen</b>	<b>-324,0</b>	<b>-9,1</b>	<b>-333,1</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-6,8	3,2	-3,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	41,3	27,1	<b>68,4</b>
Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente	-	1,3	<b>1,3</b>
Ergebnis aus Restrukturierungen	2,0	-3,0	<b>-1,0</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>149,9</b>	<b>9,7</b>	<b>159,7</b>
Ertragsteuern	-40,1	4,1	<b>-36,1</b>
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>109,8</b>	<b>13,8</b>	<b>123,6</b>
In die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-	-27,1	-27,1
- Bewertungsänderungen	-	-10,4	-10,4
- In die GuV umgebuchte Gewinne und Verluste	-	-28,9	-28,9
- Latente Steuern	-	12,2	12,2
Nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Erfolgsneutrale Veränderung aus der Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	-43,3	-43,3
- Bewertungsänderung	-	-62,7	-62,7
- Latente Steuern	-	19,4	19,4
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-70,4</b>	<b>-70,4</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>109,8</b>	<b>-56,6</b>	<b>53,2</b>

Im Folgenden werden ausschließlich die wesentlichen Treiber der Ergebnisüberleitungsrechnung für das Geschäftsjahr 2019 beschrieben. Dadurch können sich Abweichungen zu den in der Tabelle dargestellten Beträgen der Gesamtüberleitungsposten ergeben.

Der IFRS Zinsüberschuss 2019 wurde mit -23,7 Mio. Euro geringer ausgewiesen als nach HGB. Wesentliche Unterschiede beruhen mit -19,7 Mio. Euro auf den ergebnisbelastenden Effekten aus der Business Combination mit der in 2019 erworbenen und im selben Jahr verschmolzenen Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (WBP) und mit -6,1 Mio. Euro in der

Berücksichtigung von Amortisationsbuchungen aus der Anwendung des Fair Value Hedge Accountings.

Der IFRS Provisionsüberschuss 2019 wies per Saldo 3,0 Mio. Euro mehr als nach HGB aus. Davon lagen 5,2 Mio. Euro im unterschiedlichen Ausweis aus der Business Combination mit der in 2019 erworbenen WBP, weitere 2,8 Mio. Euro ergaben sich aus geringeren IFRS Provisionsaufwendungen durch die Aktivierung von Kreditvermittlungsprovisionen als Anschaffungsnebenkosten im IFRS Konzernabschluss. Dagegen liefen -4,9 Mio. Euro Ausweisunterschied des positiven Margenertrags, der im IFRS Handelsergebnis auszuweisen war.

Das IFRS Handelsergebnis 2019 lag 12,2 Mio. Euro höher als im HGB Ansatz. Davon entfielen 5,8 Mio. Euro auf Ausweisunterschiede (z.B. des oben genannten positiven Margenertrags) und 3,6 Mio. Euro aus echten Bewertungsunterschieden insbesondere aus der sofortigen Vereinnahmung von Margenergebnissen aus dem Abschluss von Kundenderivaten. Weitere 2,1 Mio. Euro ergaben sich aus der Business Combination mit dem erworbenen WBP Derivatebestand.

Das IFRS Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen 2019 betrug 7,7 Mio. Euro.

Die Übrigen Erträge nach IFRS lagen 2019 per Saldo -9,0 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz. Davon entfielen -11,3 Mio. Euro auf Ausweisunterschiede (die sich vor allem mit -5,4 Mio. Euro im IFRS Sachaufwand und mit weiteren -3,8 Mio. Euro in den IFRS Übrigen Aufwendungen niederschlugen). Weitere -3,8 Mio. Euro echte Bewertungsunterschiede ergaben sich aus IFRS Handelsgeschäften. Dagegen liefen 6,9 Mio. Euro IFRS Übrige Erträge aus der Business Combination.

Der IFRS Personalaufwand 2019 lag -8,4 Mio. Euro über dem HGB Ansatz. Im Wesentlichen entfielen davon -4,7 Mio. Euro auf die Aufwendungen im Zusammenhang mit der Rückstellungsbewertung von Pensions- und sonstigen Personalrückstellungen und -4,3 Mio. Euro auf die Business Combination.

Der IFRS Sachaufwand 2019 lag per Saldo 6,5 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz. Davon entfielen 11,3 Mio. Euro auf die ergebnisneutrale Aktivierung von Nutzungsrechten im Rahmen der IFRS-Leasingbilanzierung, die in der HGB-Bilanzierung zu Aufwand führten. Weitere 3,8 Mio. Euro weniger Aufwand entfielen auf reine Ausweisunterschiede zu Übrigen Erträgen, außerordentlichen Aufwendungen und sonstigen Steuern, die nicht vom Einkommen und Ertrag abhängen. Dem gegenüber standen -8,8 Mio. Euro IFRS Sachaufwand aus der Business Combination.

Die IFRS Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen 2019 lagen per Saldo mit -10,2 Mio. Euro über dem HGB Ansatz. Im Wesentlichen waren -11,5 Mio. Euro an Nutzungsrechten im Rahmen der IFRS-Leasingbilanzierung abzuschreiben. Dem entgegen standen 1,3 Mio. Euro geringere Abschreibungen aus der Business Combination.

Die IFRS Übrigen Aufwendungen 2019 lagen per Saldo 3,4 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz. Davon entfielen -10,4 Mio. Euro auf die Business Combination. Dem gegenüber standen 9,4 Mio. Euro weniger Aufwand aus der Rückstellungsbewertung für Pensionen und sonstige Rückstellungen und 4,5 Mio. weniger Aufwand aus reinen Ausweisunterschieden (mit 3,8 Mio. Euro im Wesentlichen zu Sonstigen Erträgen).

Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft 2019 lag 3,2 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz, da im IFRS Ansatz Risikovorsorgebestände bereits höher dotiert waren als im HGB Ansatz und zu Auflösungen führten.

Das IFRS Ergebnis aus Finanzanlagen 2019 lag um 27,1 Mio. Euro über dem HGB Ansatz. Davon entfielen 14,1 Mio. Euro auf die Business Combination. Weitere 9,2 Mio. Euro waren bedingt durch den Ausweisunterschied des HGB Verschmelzungsgewinns (Ausweis im außerordentlichen Ergebnis). Weitere 3,5 Mio. Euro betrafen Bewertungsunterschiede durch die Nichtanwendung des HGB Niederstwertprinzips.

Das IFRS Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente 2019 betraf mit 1,3 Mio. Euro Vermögensgegenstände (im Wesentlichen Schuldscheindarlehen), die im Rahmen der Business Combination zu Realisierungsergebnissen führten.

Das außerordentliche IFRS Ergebnis aus Restrukturierung 2019 lag per Saldo mit -3,0 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz, im Wesentlichen bedingt durch -8,3 Mio. Euro Ausweisunterschiede (davon -9,3 Mio. Euro HGB Verschmelzungsgewinn aus der Verschmelzung mit der WBP) und gegenläufig 5,4 Mio. Euro Bewertungsunterschiede aus Pensionsrückstellungen im Rahmen von Restrukturierungsmaßnahmen.)

Der IFRS Steueraufwand 2019 lag um 4,1 Mio. Euro unter dem HGB Ansatz, bedingt durch den Entlastungseffekt aus dem Ansatz von latenten IFRS Steuern auf Vermögensunterschiede.

Das IFRS Sonstige Ergebnis 2019 von netto -70,4 Mio. Euro resultierte aus dem Ansatz von brutto -28,9 Mio. Euro Realisierungseffekten durch die Gewinn- und Verlustrechnung, von brutto -10,4 Mio. Euro Bewertungsänderungen von Schuldinstrumenten und brutto -62,7 Mio. Euro Bewertungsänderungen von Pensionsplänen, sowie gegenläufigen 31,6 Mio. Euro latenten Steuern auf diese Sachverhalte.

Auf die Darstellung der Liquiditätslage in der Kapitalflussrechnung (IFRS 1.25) ergaben sich durch die Anpassung von HGB auf IFRS keine wesentlichen Effekte. Auswirkungen ergeben sich im Wesentlichen aufgrund der Änderungen der Zuordnung der Zahlungsströme der unter HGB als Anlagevermögen bilanzierten Wertpapiere vom Cash flow aus Investitionstätigkeit in den Cash flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit sowie aufgrund der Änderung der Zuordnung der Zahlungsströme der von der OLB begebenen AT1 Anleihen und nachrangigen Verbindlichkeiten vom Kapitalfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit hin zum Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit.

Für das Geschäftsjahr 2021 stellt sich die Ergebnisüberleitung wie folgt dar:

Mio. Euro	HGB	Ergebnis- Überleitungs- rechnung	IFRS
- Zinserträge nach der Effektivzinsmethode berechnet	413,8	-11,2	402,6
- Zinserträge nicht nach der Effektivzinsmethode berechnet	2,4	-17,8	-15,4
- Zinsaufwendungen	-56,0	31,1	-24,9
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>360,2</b>	<b>2,1</b>	<b>362,3</b>
- Provisionserträge	185,8	-5,9	179,8
- Provisionsaufwendungen	-66,0	12,2	-53,8
<b>Provisionsüberschuss</b>	<b>119,8</b>	<b>6,3</b>	<b>126,1</b>
Handelsergebnis	0,1	7,0	7,0
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	-	-2,8	-2,8
Übrige Erträge	34,4	-12,5	22,0
<b>Laufende Erträge</b>	<b>514,5</b>	<b>0,0</b>	<b>514,5</b>
Personalaufwand	-166,8	-2,1	-168,9
Sachaufwand	-104,3	19,6	-84,7
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-15,4	-12,9	-28,3
Übrige Aufwendungen	-14,7	12,1	-2,5
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-14,6	-	-14,6
<b>Laufende Aufwendungen</b>	<b>-315,8</b>	<b>16,7</b>	<b>-299,1</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-16,7	5,1	-11,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	-4,7	5,1	0,4
Ergebnis aus Restrukturierungen	-41,1	2,9	-38,2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>136,2</b>	<b>29,8</b>	<b>166,0</b>
Steuern	-50,0	-0,7	-50,7
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>86,2</b>	<b>29,1</b>	<b>115,3</b>
In die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-	-8,9	-8,9
- Bewertungsänderungen	-	-11,8	-11,8
- In die GuV umgebuchte Gewinne und Verluste	-	-1,0	-1,0
- Latente Steuern	-	4,0	4,0
Nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Erfolgsneutrale Veränderung aus der Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-	27,8	27,8
- Bewertungsänderung	-	40,3	40,3
- Latente Steuern	-	-12,5	-12,5
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-</b>	<b>18,9</b>	<b>18,9</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>86,2</b>	<b>48,0</b>	<b>134,2</b>

### (3) Zukünftige anzuwendende Standards

Nachfolgende vom IASB herausgegebenen Standards, Interpretationen und Änderungen bestehender Standards mit Relevanz für die OLB waren zum 31. Dezember 2021 noch nicht verpflichtend anzuwenden und wurden daher von der OLB auch nicht beachtet:

IFRS-Anpassungen	Endorsierung durch EU	Anwendbar ab
Änderungen an IFRS 3, IAS 16, IAS 37 und jährliche Verbesserungen 2018-2020	Ja	01.01.2022
Änderungen an IAS 8 – Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen	Ja	01.01.2023
Änderungen an IAS 1 – Angaben zu Rechnungslegungsmethoden	Ja	01.01.2023
Änderungen an IAS 12 – Latente Steuern auf Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus einer Transaktion	Nein	01.01.2023
Änderungen an IAS 1 - Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig	Nein	01.01.2024

Aus den für die OLB anwendbaren Regelungen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den IFRS-Konzernabschluss erwartet.

### (4) Auswirkungen der IBOR-Reform

Im Rahmen der IBOR-Reform werden die IBOR-Referenzzinssätze durch andere Referenzzinssätze abgelöst. Die infolge der IBOR-Reform durch Anpassungen von IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 39 getroffenen Erleichterungen haben keine Auswirkungen auf die OLB.

Die OLB verfügt im gesamten Berichtszeitraum nicht über Kreditvereinbarungen, die von der Umstellung der Fremdwährungs-LIBORS betroffen sind. Auch auf die von der Bank bilanzierten Fair Value Hedges ergeben sich keine Auswirkungen. Effekte ergeben sich lediglich durch die Umstellung der Verzinsung von Sicherungsvereinbarungen im

Zusammenhang mit Derivategeschäften von EONIA auf €STR, was zu nicht wesentlichen ergebniswirksamen Bewertungsanpassungseffekten geführt hat.

Auch in den Folgejahren erwarten wir hier keine wesentlichen Auswirkungen.

#### **(5) Auswirkungen der ESG-Kriterien auf die Bilanzierung**

Aus den Auswirkungen des Klimawandels sowie aus den Nachhaltigkeitsfaktoren E (Umwelt), S (Soziales) und G (verantwortungsvolle Unternehmensführung und -überwachung) ergeben sich Chancen und Risiken für die OLB. Auswirkungen auf den Konzernabschluss können sich insbesondere durch eine mögliche Betroffenheit der von der Bank gehaltenen finanziellen Vermögenswerte durch potenzielle klimabezogene Risiken ergeben. Dabei unterscheidet die OLB grundsätzlich zwischen physischen und transitorischen Risiken. Unter physischen Risiken versteht die Bank hierbei das Risiko, dass eine Wertminderung eintritt, weil die Zahlungsfähigkeit eines Schuldners oder die Werthaltigkeit einer Sicherheit aufgrund eines sich wandelnden Klimas direkt durch Extremwetterereignisse (z. B. Dürre und Hitzewellen), aber auch indirekt, z. B. durch Unterbrechungen von Lieferketten, beeinträchtigt wird. Transitorische Risiken sind finanzielle Verluste, die direkt oder indirekt infolge des Anpassungsprozesses zu einer kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Wirtschaft entstehen.

Die OLB hat in 2022 ein Projekt gestartet, um ESG-Risikotreiber in das Risikomanagement zu integrieren. Wesentliche Meilensteine bilden die Integration in das Risikoframework der Bank, die Etablierung eines Greenhouse-Gas-Accountings sowie die Analyse künftiger Datenanforderungen insbesondere mit Blick auf die Offenlegung (entsprechend der Corporate Sustainability Reporting Directive und dem delegierten Rechtsakt von Art. 8 der Taxonomie-Verordnung).

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### (6) Angaben zum Konsolidierungskreis und -methoden

Die zu den jeweiligen Stichtagen in den IFRS-Konzernabschluss einbezogenen Tochtergesellschaften ergeben sich aus der folgenden Tabelle:

Einheit	01.01.2019	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank		(X) nur GuV		
Weser Funding S.A. Compartment 1	X	X	X	
Weser Funding S.A. Compartment 2			X	X
Weser Funding S.A. Compartment 3				X
AGI-Fonds Ammerland	X	(X) nur GuV		
AGI-Fonds Weser-Ems	X	(X) nur GuV		

Im Verlauf des Jahres 2019 wurden die beiden in der Eröffnungsbilanz zum 1.1.2019 enthaltenen AGI-Fonds zurückgegeben, die Gewinn- und Verlustrechnung des Jahres 2019 enthält noch die Ergebniseffekte aus diesen beiden AGI-Fonds. Die in 2019 von der OLB AG erworbene Wüstenrot Bausparkasse AG Pfandbriefbank (WBP) wurde noch in 2019 auf die OLB AG verschmolzen. Damit schlug sich diese Einheit im Konzernabschluss 2019 nur in der Gewinn- und Verlustrechnung 2019 nieder.

Bei den Weser Funding S.A. Compartments 1 bis 3 handelt es sich um konsolidierte Zweckgesellschaften. Die Bank nutzt die Weser Funding S.A. Compartments 1 bis 3, um Teile des Kreditportfolios zu verbriefen, so dass die Verbriefungen als Sicherheit für die Liquiditätsaufnahme bei der EZB eingesetzt werden können (siehe hierzu auch Note (65)). Das planmäßig im Geschäftsjahr 2021 beendete Compartment No. 1 wurde 2021 abgewickelt und durch die neu aufgelegte Verbriefung des Compartment No. 3 ersetzt.

Bezüglich weiterer Details zur Unternehmensgruppe siehe Note (75).



Für Unternehmenszusammenschlüsse wird nach IFRS 3 die Erwerbsmethode herangezogen. Dabei werden die Anschaffungskosten für das erworbene Unternehmen dem Wert des übernommenen Reinvermögens im Erwerbszeitpunkt gegenübergestellt.

Die Bewertung des Reinvermögens richtet sich nach den beizulegenden Zeitwerten aller identifizierbaren Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden zum Erwerbszeitpunkt.

Bezüglich der Behandlung der in 2019 erfolgten Akquisition der WBP verweisen wir auf Note (7).

Die Rechnungslegung im OLB-Konzern erfolgt nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge, die in den einzelnen Jahren aus Transaktionen zwischen in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen resultieren, eliminieren wir im Rahmen der Schulden- sowie der Aufwands- und Ertragskonsolidierung. Im Konzern angefallene Gewinne oder Verluste aus konzerninternen Transaktionen werden ebenfalls eliminiert.

## **(7) Angaben zu Business Combinations**

### **(i) Allgemeine Darstellung des Erwerbs der Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank**

Am 1. Juni 2019 (Datum des Closings) hat die OLB sämtliche Anteile der Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank, Ludwigsburg, (WBP) gegen Zahlung eines Barkaufpreises erworben. Die WBP war ein Kreditinstitut, das als Direktbank Girokonten, Zahlungskarten und Wertpapierdienstleistungen angeboten hat.

Mit dem Erwerb wurden die strategischen Zielsetzungen des Ausbaus des Privatkundengeschäfts - vor allem im Provisionsbereich -, der Etablierung einer umfassenden Vertriebskooperation mit dem Vertriebsnetz des Veräußerers sowie der Stärkung der Kernkapitalquote der OLB durch Realisierung der stillen Reserven im erworbenen Anleiheportfolio verfolgt.

Der Geschäftsbetrieb der WBP wurde im Laufe des Jahres 2019 komplett in die OLB integriert und die Gesellschaft am 29. November 2019 mit Rückwirkung auf den 1. Juli 2019 auf die OLB AG verschmolzen.

Bei der Ermittlung des Kaufpreises waren neben dem vereinbarten Barkaufpreis zu berücksichtigen, dass zuvor bestehende Beziehungen in Form von gegenseitigen Forderungen und Verbindlichkeiten auf Seiten der OLB und der WBP bestanden (Details siehe Abschnitt iv). Darüber hinaus wurde im Kaufvertrag eine bedingte

Kaufpreisanpassung vereinbart (siehe Abschnitt ii). Unter Berücksichtigung dieser Aspekte setzt sich der Kaufpreis wie folgt zusammen:

- Barkaufpreis 51,2 Mio. Euro
- Erfüllung von zuvor bestehenden Beziehungen -57,9 Mio. Euro
- bedingte Kaufpreiszahlung 2,6 Mio. Euro
- Summe Kaufpreis -4,1 Mio. Euro

Unter Berücksichtigung erworbener Barsalden wie Zahlungsmittel ergab sich ein Nettozufluss in Höhe von 233,0 Mio. Euro der sich im Cash Flow aus Investitionstätigkeit widerspiegelt.

Das erworbene Reinvermögen der WBP setzt sich wie folgt zusammen:

	Mio. Euro		Mio. Euro
Barreserve	237,1	Handelsspassiva	25,9
Handelsaktiva	9,3	Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumente	-	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	107,0
Forderungen an Kreditinstitute	68,2	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.061,3
Forderungen an Kunden	79,7	Verbriefte Verbindlichkeiten	-
Finanzanlagen	851,7	Nachrangige Verbindlichkeiten	-
Sachanlagen	0,3	Ertragsteuerschulden	-
Immaterielle Vermögensgegenstände	0,3	Passive latente Steuern	17,4
Sonstige Aktiva	11,8	Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten	46,2
Ertragsteueransprüche	-		
Aktive Latente Steuern	11,0		
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	-		
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>1.269,3</b>	<b>Summe der Passiva</b>	<b>1.258,0</b>

<b>Nettovermögen</b>	<b>11,3</b>
----------------------	-------------

Aufgrund der zum Erwerbszeitpunkt bestehenden Marktsituation und einer in der bestehenden Struktur nicht die Kapitalkosten deckenden Rentabilität der WBP überstieg der Nettovermögenswert der erworbenen Assets den Kaufpreis. Darüber hinaus wurden die Finanzinstrumente der WBP maßgeblich mit einem Fair Value unterhalb der Renditeerwartung der OLB erworben. Aus diesen Gründen ist der Erwerb als "Lucky Buy" zu klassifizieren. Die OLB hat die WBP daher unter Buchwert erworben, sodass ein negativer Goodwill von 15,4 Mio. Euro entstanden ist, der erfolgswirksam vereinnahmt wurde.

Mit dem Unternehmenszusammenschluss verbundene Kosten betragen 1,3 Mio. Euro, die außerhalb der Transaktion erfolgswirksam im Verwaltungsaufwand bzw. im operativen Cashflow erfasst wurden. Sie setzen im Wesentlichen aus Rechts- und Beratungskosten zusammen.

## (ii) Bedingte Kaufpreiszahlung

Der Kaufpreis enthält eine Vereinbarung über eine bedingte Gegenleistung, bei der die Zahlungen von der Entwicklung der von den Geschäftspartnern der WBP verwalteten Volumina an Anlagevermögen abhängen. Der Wert der bedingten Kaufpreiszahlung basiert auf einer Prognose des voraussichtlich verwalteten durchschnittlichen Volumens und der daraus resultierenden Schätzung zukünftiger Zu- und Abflüsse. Die OLB hat dabei eine Szenariobetrachtung zugrunde gelegt.

Die Bewertung der bedingten Kaufpreiszahlung wurde nach kaufmännischen Ermessen der Bank wie folgt durchgeführt. Die vertraglichen Konditionen sind so ausgestaltet, dass, ausgehend von der Differenz des tatsächlichen durchschnittlich im Kalenderjahr verwalteten Vermögens zu einem Zielvolumen, die OLB eine Einschätzung der Erreichungswahrscheinlichkeit getroffen hat. Basierend auf dieser Wahrscheinlichkeit wurden die zu zahlenden Vergütungen diskontiert und entsprechend ein Fair Value ermittelt.

Zu den jeweiligen Stichtagen belaufen sich die einzelnen Fair Values der bedingten Kaufpreisverbindlichkeit, deren Bewertungsänderungen sowie die Bandbreite der erwarteten undiskontierten Zahlungsströme wie folgt.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.06.2019
Beizulegender Zeitwert	1,1	0,8	0,6	2,6
Bewertungsänderung	0,3	0,2	-2,0	-
<b>Bandbreite der undiskontierten Zahlungen</b>				
Obere Bandbreite	0,6	0,3	0,1	0,5
Untere Bandbreite	1,1	0,5	0,4	1,2

Für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte wurden die kalkulatorischen Refinanzierungskosten der OLB für unbesicherte Mittelaufnahmen zugrunde gelegt.

## (iii) Umsatz- und Ergebnisbeitrag

Im Zeitraum nach Erwerb im Juni 2019 und vor Verschmelzung im November desselben Jahres erwirtschaftete die WBP ein Zinsergebnis in Höhe von -10,2 Mio. Euro sowie einen Provisionsüberschuss von 5,2 Mio. Euro. Insgesamt erwirtschaftete die WBP ein Jahresergebnis von -4,3 Mio. Euro vor Steuern für diesen Zeitraum. Hätte der Erwerb am

1. Januar 2019 stattgefunden, so hätte die WBP ein Zinsergebnis in Höhe von -4,0 Mio. Euro sowie einen Provisionsüberschuss von 8,5 Mio. Euro erwirtschaftet. Das Jahresergebnis bis zur Verschmelzung am 30. November 2019 betrug -1,6 Mio. Euro. Diese Ergebnisse stellen die Beträge nach Bereinigung der Rechnungslegungsmethoden der OLB dar.

**(iv) Zuvor bestehende Beziehungen**

Zwischen der OLB und WBP bestanden zum Erwerbszeitpunkt vertragliche Beziehungen in Form von gegenseitigen Forderungen und Verbindlichkeiten aus Darlehenstransaktionen. Diese wurden im Zuge der rückwirkenden Verschmelzung durch gegenseitige Aufrechnung zum Fair Value bilanziert. Es entstand ein Netto-Abwicklungsverlust in Höhe von 1,6 Mio. Euro, der außerhalb der Transaktion erfolgswirksam erfasst wurde.

**(v) Erworbene Forderungen**

Die OLB hat im Zuge der Transaktion Forderungen aus dem Privatkundengeschäft – i.W. Überziehungskredite - der WBP mit einem Buchwert in Höhe von 78,6 Mio. Euro sowie einem Fair Value in Höhe von 79,7 Mio. Euro erworben. Der Fair Value berücksichtigt bestehende Wertberichtigungen in Höhe von 0,9 Mio. Euro, die durch die WBP für dieses Portfolio gebildet wurden.

## **(8) Währungsumrechnung**

Die Währungsumrechnung erfolgt nach den Vorschriften des IAS 21. Danach erfolgt die Zugangsbewertung sämtlicher Fremdwährungsgeschäfte zum Kassakurs des Tages der Transaktion. Am nachfolgenden Bilanzstichtag werden auf Fremdwährung lautende monetäre Vermögenswerte und Schulden sowie am Bilanzstichtag nicht abgewickelte Kassageschäfte zu Kassamittelkursen des Bilanzstichtags in Euro umgerechnet. Devisentermingeschäfte werden zu aktuellen, für die Restlaufzeit gültigen Terminkursen bewertet.

Aufwendungen und Erträge, die sich aus der Währungsumrechnung ergeben, sind grundsätzlich in den entsprechenden Posten der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten. Zum Ende des Geschäftsjahres bestanden keine wesentlichen offenen Nettodevisenpositionen.

Im Rahmen der Währungsumrechnung von Finanzinstrumenten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, wurden 26,1 Mio. Euro (2020: 1,9 Mio. Euro, 2019: 11,0 Mio. Euro) erfolgswirksam erfasst. Da für alle Konzerneinheiten die funktionale Währung der Darstellungswährung dieses Berichts entspricht, ergaben sich keine Effekte, die im Sonstigen Ergebnis zu erfassen waren.

## **(9) Schätzunsicherheiten und Ermessensentscheidungen**

Bei der Erstellung des Konzernabschlusses sind zulässigerweise Schätzungen, Ermessensentscheidungen und Annahmen getroffen worden, die sich auf die im Konzernabschluss ausgewiesenen Beträge auswirken. Sämtliche im Rahmen der Bilanzierung und Bewertung notwendigen Schätzungen erfolgen unter Berücksichtigung von Erfahrungswerten und beobachtbaren Faktoren, die laufend überprüft werden, und basieren auf einer sachgerechten Ausübung von Ermessensspielräumen in Übereinstimmung mit den jeweiligen Standards. Die folgenden Schätzungen, Ermessensentscheidungen und Annahmen haben den größten Einfluss auf die im Konzernabschluss erfassten Beträge:

Im Rahmen der Anwendung der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 für finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Ergebnis bewertet werden, sowie den dem Anwendungsbereich des IFRS 9 unterliegenden Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen ergeben sich wesentliche Schätzungen und Ermessensentscheidungen in Bezug auf die Stufenzuordnung und die Ermittlung der Höhe der Risikovorsorge. Die Festlegung der Kriterien, wann eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos eingetreten ist, stellt eine Ermessensentscheidung dar. Bei der Ermittlung der Risikovorsorge der Stufen 1 und 2 sowie bei der parameterbasierten Berechnung der Risikovorsorge der Stufe 3 bestehen wesentliche Schätzunsicherheiten insbesondere bei der Integration zukunftsgerichteter,

makroökonomischer Szenarien. Die auf Einzelgeschäftsbasis erfolgende Ermittlung der Risikovorsorge der Stufe 3 enthält Annahmen und Prognosen hinsichtlich der Ermittlung der zukünftig erzielbaren Beträge (siehe Note (10)).

Die Bewertung der Altersversorgungsverpflichtungen beruht auf dem Anwartschaftsbarwertverfahren und enthält insbesondere Annahmen über den Rechnungszins, den langfristigen Rentenentwicklungstrend und die durchschnittliche Lebenserwartung (siehe Note (52)).

Die Bemessung der erfassten Restrukturierungsrückstellungen erfolgt auf der Basis qualifizierter Schätzungen und Erkenntnisse aus der Umsetzung früherer Maßnahmen über die zu erwartenden Kosten der einzelnen Maßnahmen.

Auch bei der Bildung von Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten sowie bei der Beurteilung und Bewertung rechtlicher Risiken aus höchstrichterlicher Rechtsprechung und laufenden Gerichtsverfahren wird auf Erwartungen und Prognosen künftiger Ereignisse auf Basis des verfügbaren Erkenntnisstandes zurückgegriffen.

Der Ansatz und die Bewertung von latenten Steuern unterliegt Annahmen und Schätzungen bei der Bestimmung der angenommenen Zahlungszeitpunkt und Zahlungsströme (siehe Note (56)). Die Annahmen über die künftige Ertragskraft der OLB werden regelmäßig bei der Einschätzung der latenten Steuerforderungen aktualisiert und der Bewertung zu Grunde gelegt.

Von besonderer Bedeutung für die Jahresabschlüsse der Geschäftsjahre 2020 und 2021 waren die Schätzungen und Annahmen hinsichtlich der Folgen der Coronavirus-Pandemie auf die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank. Im Fokus stand dabei die Analyse der erwarteten Entwicklung der Kreditrisiken. Die Bank hat ihre Analyse zweistufig gestaltet. Für bedeutende Kreditengagements wurde durch Markt und Marktfolge eine Einschätzung der wirtschaftlichen Betroffenheit auf Einzelebene vorgenommen. Für kleinere Kreditengagements und Kredite an Privat- und Geschäftskunden erfolgte eine Einschätzung der Betroffenheit durch Spezialisten aus den Bereichen Kapitalmarktanalyse und Kreditmanagement auf Basis der Branchenzugehörigkeit. Auf Basis dieser Analysen und weiterer Annahmen – z.B. bezüglich der Wirkung staatlicher Hilfen, der erwarteten konjunkturellen Entwicklung und der Sicherheitenwerte – wurden Parameter ermittelt, die in einer Simulation der Veränderungen von Ausfallwahrscheinlichkeiten eingeflossen sind. Die Bank hat im Geschäftsjahr 2020 neben der Vorsorge für Einzelrisiken (Stufe 3) und der generellen Risikovorsorge für Stufe 1 und 2 eine zusätzliche Vorsorge in Höhe von 23,7 Mio. Euro für erwartete aber noch nicht eingetretene Ausfälle aufgrund der Coronavirus-Pandemie gebildet. Diese Vorsorgeposition wurde im Geschäftsjahr 2021 in einem spezifischen Fall mit einem Bezug zur Coronavirus-Pandemie für eine Einzelwertberichtigung verwendet. Die in einer Höhe von 17,3 Mio. Euro verbleibende Risikovorsorge behielt die Bank vor dem Hintergrund der aus ihrer Sicht verbleibenden Unsicherheiten aus der Coronavirus-Pandemie bei.

Eine Beurteilung des Managements erfolgte auch für die periodengerechte Vereinnahmung des negativen Zinsaufwands der bei der EZB aufgenommenen längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO) (siehe Note (10)).

Die Maßnahmen der EZB werden im Ermessen der Bank nicht als Anwendungsfall des IAS 20 („Zuwendungen der öffentlichen Hand“) gesehen, sondern gemäß IFRS 9 („Finanzinstrumente“) bilanziert. Als Intermediär begibt die Bank Kredite zum Marktzinsniveau inkl. Marge und refinanziert sich analog. Die Maßnahmen der EZB werden insofern als determinierend für das Marktzinsniveau und nicht als eine Zuwendung der öffentlichen Hand an die OLB gesehen.

## **(10) Finanzinstrumente**

### *Erfassung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten*

Gemäß IFRS 9 sind alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, inklusive derivativer Finanzinstrumente, in der Bilanz anzusetzen. Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswertes (Erfassung auf der Aktivseite) und bei dem anderen zur Entstehung einer finanziellen Verbindlichkeit oder eines Eigenkapitalinstruments (Erfassung auf der Passivseite) führt. Finanzinstrumente entstehen somit durch vertragliche Vereinbarungen.

Für Derivate erfolgt der Zu- und Abgang zum Handelstag. Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte (inklusive regulärer Kassakäufe oder -verkäufe) und nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der OLB zum Erfüllungstag (Settlement Date Accounting) erfasst und ausgebucht.

### *Finanzielle Vermögenswerte - Klassifizierung und Bewertung*

#### **Klassifizierung finanzieller Vermögenswerte**

IFRS 9 unterscheidet folgende Bewertungskategorien: fortgeführte Anschaffungskosten (*Amortised Cost, AC*), beizulegender Zeitwert über das sonstige Ergebnis (*Fair Value through Other Comprehensive Income, FVOCI*) oder beizulegender Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung (*Fair Value through Profit and Loss, FVPL*). Die Zuordnung zu den Bewertungskategorien beruht auf einer Klassifizierungsentscheidung der OLB und wird einerseits durch das Geschäftsmodell der Bank zur Steuerung der (jeweiligen) finanziellen Vermögenswerte und andererseits durch die Ausgestaltung der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme bestimmt.

Der Bewertungskategorie AC ordnet die OLB dabei alle finanziellen Vermögenswerte zu, die zum Geschäftsmodell „Halten“ gehören und deren vertragliche Zahlungsströme nur

ungehebelte Zins- und Tilgungszahlungen (*solely payments of principal and interest, SPPI-Kriterium*) darstellen. Sofern für das Portfolio, in dem sich der finanzielle Vermögenswert befindet, keine eindeutige Absicht vorhanden ist, den Vermögenswert zu halten, sondern auch eine grundsätzliche Bereitschaft zum Verkauf besteht, wird der finanzielle Vermögenswert der Bewertungskategorie FVOCI zugeordnet (Geschäftsmodell „Halten und Verkaufen“). Finanzielle Vermögenswerte, die weder dem Geschäftsmodell „Halten“ noch „Halten und Verkaufen“ zugeordnet werden können und/oder das SPPI-Kriterium nicht erfüllen, ordnet die OLB der Bewertungskategorie FVPL zu. Die OLB macht von der Fair Value-Option für finanzielle Vermögenswerte, die bei Erfüllung bestimmter Voraussetzungen der Bewertungskategorie FVPL zugeordnet werden dürfen, keinen Gebrauch. Freistehende Derivate erfüllen das SPPI-Kriterium nicht und werden daher als FVPL klassifiziert. Ebenso erfüllen Eigenkapitalinstrumente das SPPI-Kriterium nicht, da der Investor keinen Anspruch auf Zins- und Tilgungszahlungen hat. Sie werden daher von der OLB ebenfalls GuV-wirksam zum Fair Value bewertet. Die OLB hat das Wahlrecht Eigenkapitalinstrumente, sofern sie nicht zu Handelszwecken gehalten werden, der Bewertungskategorie FVOCI zuzuordnen (FVOCI-Option) nicht genutzt.

Bezüglich der Details zur Zuordnung der finanziellen Vermögenswerte zu den Bewertungskategorien verweisen wir auf Note (73).

### **Abgrenzung der Geschäftsmodelle nach IFRS 9**

Das Geschäftsmodell wird durch das Management der OLB festgelegt und leitet sich daraus ab, wie eine Gruppe finanzieller Vermögenswerte gesteuert wird, um die Geschäftsziele zu erreichen und Zahlungsströme zu generieren.

Die OLB nutzt die Geschäftsmodelle „Halten“ und „Halten und Verkaufen“. Forderungen an Kreditinstitute sowie Forderungen an Kunden einschließlich der in diesen Posten ausgewiesenen Schuldscheindarlehen sind ausschließlich dem Geschäftsmodell „Halten“ zugeordnet. Finanzanlagen werden grundsätzlich im Geschäftsmodell „Halten und Verkaufen“ geführt. Ausnahme bilden die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen, die ihrem Charakter entsprechend dem Geschäftsmodell „Halten“ zugeordnet sind.

Für finanzielle Vermögenswerte, die einem Portfolio mit dem Geschäftsmodell „Halten“ zugeordnet sind, zielt die OLB auf die Vereinnahmung von deren vertraglich vereinbarten Zahlungsströmen ab. Verkäufe vor Fälligkeit stehen unter besonderen Bedingungen allerdings nicht automatisch im Widerspruch zu der grundsätzlichen Halteabsicht.

Neben Rückzahlungen und Tilgungen kann es bei finanziellen Vermögenswerten, die einem Portfolio mit dem Geschäftsmodell „Halten“ zugeordnet sind, grundsätzlich auch zu Verkäufen kommen, ohne dass dies dem Geschäftsmodell widerspricht. Da bei der OLB Verkäufe grundsätzlich nur im Einzelfall vorkommen, hat die Bank auf Festlegung



spezifischer Schwellenwerte verzichtet und beurteilt mögliche Auswirkungen auf das Geschäftsmodell am konkreten Einzelfall.

Im Geschäftsmodell "Halten und Verkaufen" hat die OLB die Absicht zur Vereinnahmung der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme, nimmt aber auch opportunistisch Verkäufe aus dem entsprechenden Portfolio vor. Eine anfängliche Verkaufen-Absicht besteht in Abgrenzung zu Handelsbeständen allerdings nicht.

### **Analyse der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme**

Neben dem relevanten Geschäftsmodell ergibt sich die Klassifizierung von finanziellen Vermögenswerten in Abhängigkeit vom Charakter der Zahlungsströme. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts erfolgt eine Analyse der vertraglichen Zahlungsströme im Hinblick auf das SPPI-Kriterium. Das SPPI-Kriterium definiert Zinsen als Zahlungen, die im Einklang mit einer einfachen Kreditvereinbarung stehen. Die vertraglichen Zahlungsströme werden daraufhin überprüft, dass sie im Wesentlichen den Charakter einer Kompensation für den Zeitwert des Geldes und das übernommene Kreditrisiko der Gegenpartei aufweisen. Daneben können Zahlungsströme auch einen Ausgleich für die Übernahme von Liquiditätsrisiken und eine Gewinnmarge beinhalten. Hebel, die diesen Charakter beeinträchtigen führen zu einer Nichterfüllung des SPPI-Kriteriums. Für die Betrachtung des Charakters von Tilgungszahlungen stellt die Bank darauf ab, ob Rückzahlungen unter Berücksichtigung von Kündigungsrechten zu einer Abweichung vom zum jeweiligen Stichtag der Rückzahlung bilanzierten Buchwert führen können. In diesem Fall würden die Zahlungen als SPPI-schädlich eingestuft werden.

Non-recourse Finanzierungen zeichnen sich durch ihre eingeschränkten Rückgriffsrechte aus. Durch diese Beschränkung wird die Finanzierung risikoreicher und die Finanzierungen können Eigenkapitalcharakter aufweisen. Zur Abgrenzung hat die OLB eine Accounting Policy entwickelt, die eine Klassifizierung von Non-recourse Finanzierungen auf Basis von vorgegebenen Risikoeigenschaften (u.a. Ratingnoten, Loan to Value) definiert.

Finanzinstrumente mit eingebetteten Derivaten (u.a. Kündigungsrechte, Zinsoptionen) werden in ihrer Gesamtheit daraufhin gewürdigt, ob sie das SPPI-Kriterium erfüllen.

### **Reklassifizierungen**

Finanzielle Vermögenswerte verbleiben nach erstmaligem Ansatz grundsätzlich in dem Geschäftsmodell, dem sie bei Zugang zugeordnet wurden. Reklassifizierungen kommen nur in Ausnahmefällen vor, wenn dies der tatsächlichen Steuerung der Bank entspricht und weitere Bedingungen erfüllt sind. Im Fall einer ausnahmsweisen Reklassifizierung wird dies gesondert dargestellt. Im maßgeblichen Zeitraum wurde keine Reklassifizierung vorgenommen.

### **Zugangsbewertung finanzieller Vermögenswerte**

Handelsaktiva werden am Handelstag zum Fair Value erfasst. Transaktionskosten werden erfolgswirksam erfasst.

Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden und Finanzanlagen werden mit dem Fair Value, der i.d.R. dem Transaktionspreis (Auszahlungsbetrag) entspricht, angesetzt. Dabei werden sowohl bei der Bewertungskategorie AC als auch bei der Bewertungskategorie FVOCI die direkt zurechenbaren Transaktionskosten periodengerecht verteilt. Bei Finanzanlagen der Kategorie FVPL werden die Transaktionskosten erfolgswirksam erfasst.

### **Folgebewertung finanzieller Vermögenswerte**

Finanzinstrumente der Bewertungskategorie FVPL werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei der Ermittlung werden grundsätzlich Börsenkurse zugrunde gelegt. In Fällen, in denen keine Börsennotierungen vorliegen, werden zur Bestimmung des Fair Value die Marktpreise vergleichbarer Instrumente oder anerkannte Bewertungsmodelle herangezogen, insbesondere Barwertmethoden oder Optionspreismodelle.

Finanzinstrumente der Bewertungskategorie AC (insbesondere Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden) werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Dabei werden die Risikovorsorge und Wertberichtigungen vom Bruttobuchwert abgezogen. Ein Unterschiedsbetrag zwischen Auszahlungsbetrag und Nennbetrag sowie Kreditbearbeitungsgebühren werden – sofern Zinscharakter vorliegt – effektivzinsgerecht erfolgswirksam abgegrenzt und in den Zinserträgen aus der Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst. Im Falle des Abgangs von Finanzinstrumenten der Bewertungskategorie AC wird das Ergebnis hieraus im Posten Ergebnis aus dem Abgang AC bewerteter Finanzinstrumente erfasst.

Finanzinstrumente der Bewertungskategorie FVOCI (Teile der Finanzanlagen) werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wertänderungen mit Ausnahme der Risikovorsorge und Wertminderungen sowie der Währungsumrechnung werden dabei erfolgsneutral unter Berücksichtigung latenter Steuern im Sonstigen Ergebnis (OCI) erfasst. Da es sich ausschließlich um Fremdkapitalinstrumente handelt, erfolgt bei Abgang eine Umbuchung des im Sonstigen Ergebnis erfassten kumulierten Bewertungsergebnisses in die GuV.

Sofern die vertraglichen Rechte an den Zahlungsströmen aus finanziellen Vermögenswerten erloschen oder ausgelaufen sind (z.B. durch Tilgung oder Veräußerung), werden diese ausgebucht.

### **Risikovorsorge und Wertminderung von Finanzinstrumenten**

Die OLB verwendet zur Berücksichtigung von Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte der Kategorien AC und FVOCI, Kreditzusagen und Finanzgarantien das

Expected Credit Loss Model. Erwartete Verluste werden bereits ab dem Zugangszeitpunkt bilanziell berücksichtigt.

Die Risikovorsorgebildung folgt dabei dem drei-Stufen-Modell des IFRS 9. Im Zugangszeitpunkt wird der Vermögenswert der Stufe 1 zugeordnet und es wird eine Risikovorsorge in Höhe des 12-Monats Expected Credit Loss erfasst. Hierbei zieht die OLB die Parameter PD, LGD und EAD sowie bei außerbilanziellen Geschäften den CCF heran. Der EAD wird basierend auf von den vertraglichen bzw. erwarteten Zahlungsströmen ermittelt.

Kommt es am folgenden Bilanzstichtag zu einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos, ordnet die OLB das Finanzinstrument der Stufe 2 zu und bildet eine Risikovorsorge in Höhe des Lifetime Expected Loss. Auch hier erfolgt die Berechnung basierend auf den Parametern Lifetime PD, Lifetime LGD sowie dem auf Basis der vertraglichen bzw. erwarteten Zahlungsströmen ermittelten EAD und ggf. CCF. Nach den Vorgaben der OLB erfolgt die Zuordnung zu Stufe 2 bei Vorliegen der folgenden Kriterien:

- ratingbezogene Kriterien: Die Schwelle für die Feststellung einer signifikanten Verschlechterung der Kreditqualität wird abhängig vom Rating zum Zugangszeitpunkt auf Basis einer Quantilsanalyse begründet. Das Ergebnis dieser Analyse sind Ratingveränderungen in Abhängigkeit von erstmaliger Bonitätseinstufung, Alter des Finanzinstrumentes und Portfolio, ab denen eine signifikante Verschlechterung der Kreditqualität vorliegt.
- prozessbezogene Kriterien: Als qualitative Kriterien für eine signifikante Verschlechterung der Kreditqualität werden Merkmale herangezogen, die im Kreditrisikomanagementprozess der OLB etabliert sind. Dazu gehören die Eskalationsstufen des Risikofrüherkennungssystems, nach denen ein Finanzinstrument Stufe 2 zugeordnet wird, sobald eine Betreuung in der Restrukturierung erfolgt. Über dieses Kriterium wird sichergestellt, dass nach Anwendung einer Forbearance-Maßnahme eine Zuordnung zu Stufe 2 erfolgt.
- Zahlungsverzug von mehr als 30 Tagen.

Liegt am Bilanzstichtag eine Bonitätsbeeinträchtigung vor, erfolgt eine Zuordnung des Finanzinstruments zu Stufe 3. Eine Bonitätsbeeinträchtigung liegt vor, wenn es auf Basis aktueller Informationen oder Ereignisse wahrscheinlich ist, dass der Kunde seine Zins- oder Tilgungsverpflichtungen bei Fälligkeit nicht vertragsgemäß erbringen wird. Dies ist insbesondere bei Vorliegen der folgenden Kriterien der Fall:

- Eröffnung eines Insolvenzverfahrens des Schuldners oder Emittenten oder eine hohe Wahrscheinlichkeit eines Insolvenz- oder Sanierungsverfahrens,
- Erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners oder Emittenten,
- Zugeständnissen an den Schuldner im Zusammenhang mit finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners

Daneben erfolgt eine Zuordnung zu Stufe 3, wenn ein Zahlungsverzug von mehr als 90 Tagen vorliegt. Die Risikovorsorge wird weiterhin als Lifetime Expected Loss ermittelt, aber mit einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 100%.

Die OLB ermittelt die Risikovorsorge für das homogene kleinteilige Kreditgeschäfte der Stufe 3 parameterbasiert auf Basis der Parameter Lifetime PD, Lifetime LGD, EAD sowie CCF. Für das inhomogene Kreditportfolio der Stufe 3 erfolgt die Ermittlung der Risikovorsorge als unverzerrter und wahrscheinlichkeitsgewichteter Betrag auf Basis der Schätzung der noch zu erwartenden diskontierten Zahlungsströme der betroffenen Vermögenswerte. Hierbei werden auch die erwarteten Zahlungsströme aus der Verwertung von Sicherheiten berücksichtigt.

Basis für die Ermittlung der Risikoparameter bilden die historischen Ausfallinformationen. Diese werden unter Berücksichtigung des aktuellen wirtschaftlichen Umfelds sowie makroökonomischer Prognosen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung angepasst. Die Bank legt dafür Szenarien für die weitere volkswirtschaftliche Entwicklung fest und leitet die Auswirkungen auf die Risikoparameter unter Nutzung statistischer Modelle ab. Die notwendige Berücksichtigung makroökonomischer Faktoren erfolgte im Berichtszeitraum mittels Erfassung eines Management Adjustments.

Eine Zuordnung aus der Stufe 2 in die Stufe 1 bzw. aus der Stufe 3 in die Stufen 2 oder 1 erfolgt, wenn zum jeweiligen Konzernbilanzstichtag die Kriterien, die zum Stufentransfer geführt hatten, nicht mehr vorliegen.

Zinsen werden in den Stufen 1 und 2 auf Basis des Bruttobuchwerts, d.h. durch Anwendung des Effektivzinssatzes auf den Buchwert vor Abzug von Risikovorsorge vereinnahmt. In Stufe 3 erfolgt die Zinsvereinnahmung auf Basis des Nettobuchwerts, also dem Buchwert nach Abzug der Risikovorsorge.

Die Ausbuchung von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten z.B. im Falle von Forderungsverzichten erfolgt immer durch Verbrauch der Risikovorsorge. Besteht keine ausreichende Risikovorsorge, erfolgt direkt eine ergebniswirksame Abschreibung. Eingänge auf abgeschriebene Kredite werden ebenfalls im Posten Risikovorsorge im Kreditgeschäft erfasst.

Für Finanzinstrumente der Bewertungskategorie FVPL wird keine gesonderte Risikovorsorge gebildet, da diese bereits im Rahmen der GuV-wirksamen Fair Value Bewertung erfasst wird.

Für Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC und FVOCI, die im Zeitpunkt des bilanziellen Zugangs (d.h. bei Erwerb oder im Falle von substanziellen Modifikationen bei Ausreichung) bereits wertgemindert waren (*purchased or originated credit-impaired financial assets, POCI*) ist im Zugangszeitpunkt keine bilanzielle Risikovorsorge zu bilden. An den nachfolgenden Bilanzstichtagen erfolgt die Berücksichtigung jeder Veränderung

des Lifetime Expected Loss über das Risikovorsorge-Ergebnis. Die Zinsvereinnahmung bei POCI erfolgt auf Basis des Nettobuchwerts mit dem anfänglichen Effektivzinssatz.

### **Veränderungen von vertraglichen Zahlungsströmen - Modifikationen**

Falls während der Lebenszeit eines finanziellen Vermögensgegenstandes Veränderungen der vertraglichen Zahlungsströme oder andere Änderungen an wesentlichen Vertragsbestandteilen vorliegen wird von Modifikationen gesprochen. Wird ein Finanzinstrument als Folge einer Modifikation ausgebucht und anschließend als neues Finanzinstrument zum beizulegenden Zeitwert eingebucht, bezeichnet dies eine substantielle Modifikation. Ein hierbei ggf. entstandenes Modifikationsergebnis wird erfolgswirksam erfasst. Im Berichtszeitraum sind keine nennenswerten Ergebnisse aus substantiellen Modifikationen angefallen. Wohingegen eine nicht-substantielle Modifikation vorliegt, wenn auf der Basis der geänderten Cashflows eine Neuberechnung des Bruttobuchwertes vorzunehmen und ein Modifikationsergebnis zu erfassen ist. Das Ergebnis aus einer nicht-substantiellen Modifikation ergibt sich aus der Differenz des Bruttobuchwertes unmittelbar vor Modifikation und des Neuberechneten Bruttobuchwertes. Das Modifikationsergebnis wird in der Risikovorsorgeposition der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

### *Finanzielle Verbindlichkeiten – Klassifizierung und Bewertung*

Finanzielle Verbindlichkeiten sind grundsätzlich AC zu klassifizieren. Ausgenommen sind finanzielle Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden. Diese werden FVPL klassifiziert. Dies sind bei der OLB ausschließlich Derivate.

Die OLB macht von der Fair Value Option, die zur Anwendung kommen kann, wenn dadurch ein Accounting Mismatch beseitigt oder reduziert wird oder die Trennung ansonsten trennungspflichtiger eingebetteter Derivate vermieden werden soll, aktuell keinen Gebrauch.

Die Zugangsbewertung erfolgt zum Fair Value. Bei finanziellen Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie AC sind zusätzlich direkt zurechenbare Transaktionskosten zu berücksichtigen. Bei der Bewertungskategorie FVPL werden diese direkt erfolgswirksam erfasst. Im Rahmen der Folgebewertung werden finanzielle Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie AC zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Ein ggf. bestehendes Agio oder Disagio wird zeitanteilig gemäß der Effektivzinsmethode erfolgswirksam abgegrenzt.

Die bei der EZB aufgenommenen längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte aus den TLTRO Programmen (Nominalbestände 2021: 3.090 Mio. Euro, 2020: 1.790 Mio. Euro, 2019: 594 Mio. Euro, 2018: 594 Mio. Euro) werden ausschließlich nach IFRS 9 mit deren Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bilanziert. Die Negativverzinsung der TLTRO-Einlagen ist abhängig von dem durch die Bank vergebenen

Kreditvolumenwachstum und damit für die OLB spezifisch. Sie führten mit der jeweiligen Erfüllung des Mindestvolumen im Kreditwachstum zu einer höheren Negativverzinsung (GuV-Wirkung vor Refinanzierung 2021: 28,7 Mio. Euro, 2020: 6,3 Mio. Euro, 2019: 2,4 Mio. Euro). Die TLTRO werden hierbei als variabel verzinsliche finanzielle Verbindlichkeiten behandelt, bei denen die Erfüllung der Bedingungen für das Kreditvolumenwachstum im Rahmen der periodisch vorgenommenen Neuschätzung der Zahlungsströme als Änderung des Effektivzinssatzes erfasst wird. Wir verweisen diesbezüglich auch auf Note (9).

Finanzielle Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie FVPL werden erfolgswirksam zum Fair Value bewertet.

Die OLB verwendet folglich die folgenden IFRS 9 Bewertungskategorien für finanzielle Verbindlichkeiten:

- Amortised Cost (AC)
- Fair Value through Profit or Loss (FVPL)

Finanzielle Verbindlichkeiten (oder Teile von diesen) werden ausgebucht, wenn diese getilgt oder zurückgekauft wurden.

#### *Repo-Geschäfte und Reverse-Repo-Geschäfte*

Bei einem Repo-Geschäft verkauft der Konzern Wertpapiere und vereinbart gleichzeitig, diese Wertpapiere zu einem bestimmten Termin zu einem vereinbarten Kurs zurückzukaufen. Die mit den Wertpapieren verbundenen Chancen und Risiken aus Zinsänderung und Adressenausfall bleiben während der gesamten Laufzeit der Geschäfte im Konzern. Entsprechend werden die Wertpapiere weiterhin in der Bilanz des Konzerns als Handelsaktiva oder Finanzanlagen ausgewiesen. Der Gegenwert aus dem rechtlichen Verkauf ist in der Bilanzposition Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden enthalten und als Verbindlichkeit aus Repo-Geschäften ausgewiesen.

Bei einem Reverse-Repo-Geschäft kauft der Konzern Wertpapiere und vereinbart gleichzeitig, diese Wertpapiere zu einem bestimmten Termin zu einem vereinbarten Kurs zurückzugeben. Die mit den Wertpapieren verbundenen Chancen und Risiken aus Zinsänderung und Adressenausfall bleiben während der gesamten Laufzeit der Geschäfte beim Kontrahenten. Entsprechend werden die Wertpapiere nicht in der Bilanz des Konzerns als Handelsaktiva oder Finanzanlagen ausgewiesen. Der Gegenwert aus dem rechtlichen Kauf ist in der Bilanzposition Forderungen an Kreditinstitute bzw. Forderungen an Kunden enthalten und als Forderung aus Reverse-Repo-Geschäften ausgewiesen.

Die Zinsaufwendungen aus Repo-Geschäften sowie die Zinserträge aus Reverse-Repo-Geschäften werden periodengerecht abgegrenzt und im Zinsüberschuss ausgewiesen.

### *Bilanzielle Saldierung*

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert in der Bilanz ausgewiesen, wenn gegenüber dem Geschäftspartner ein unbedingtes durchsetzbares Recht (sowohl im normalen Geschäftsverlauf als auch bei Eintritt eines Kreditereignisses) auf Aufrechnung der Beträge besteht und die Erfüllung der Geschäfte auf Nettobasis erfolgt (tatsächliche Verkürzung des Zahlungswegs) oder gleichzeitig mit der Realisierung des Vermögenswertes auch die Verbindlichkeit beglichen wird. Bei der OLB ist der Hauptanwendungsfall von bilanzieller Saldierung das mit dem zentralen Kontrahenten (CCP) EUREX geclearte Derivategeschäft. Es werden hierbei positive und negative Marktwerte von Derivaten, die am Stichtag gegenüber der EUREX bestehen, und der zugehörige Saldo der Barsicherheiten saldiert und bilanziell als eine einzige Netto-Forderung oder als eine einzige Netto-Verbindlichkeit ausgewiesen.

### **(11) Fair Value Hedge Accounting**

Übergang von HGB nach IFRS:

Die OLB hat ihre Sicherungsbeziehungen bereits im Übergangsmoment von HGB zu IFRS als Fair Value Hedges abgebildet, d.h. die Buchwerte der Grundgeschäfte im Übergangsmoment so angepasst, dass ab dem 1. Januar 2019 eine Abbildung der Fair Value Hedges genauso erfolgen kann, als wären die Fair Value Hedges bereits seit dem Zugang der Geschäfte kontinuierlich unter IFRS als Fair Value Hedges abgebildet worden.

Zwischen dem 1. Januar 2019 und dem 31. Juli 2021:

Alle im Rahmen der Zinsrisikosteuerung des Bankbuchs abgeschlossenen Zinsswaps wurden als bilanzielle Sicherungsinstrumente im Rahmen vom IFRS-9-Mikro-Fair-Value-Hedges abgebildet. Dies gilt gleichermaßen für die Zinsswaps, die bereits im Übergangsmoment von HGB nach IFRS vorhanden waren wie auch für alle danach im Rahmen der Zinsrisikosteuerung des Bankbuchs neu abgeschlossenen Zinsswaps. Die ökonomische Steuerung der Zinsrisiken des Bankbuchs erfolgt bei der OLB nach dem Value-at-Risk-Konzept (bezüglich einer umfassenden Darstellung der ökonomischen Steuerung wird auf das Kapitel zur Marktpreisrisiko-Steuerung verwiesen). Es entspricht der Accounting Policy der OLB, für jeden Zinsswap, der im Rahmen der Zinsrisikosteuerung abgeschlossen wird, Hedge Accounting zur Anwendung zu bringen. Andere derivative Instrumente als Zinsswaps kommen nicht als Steuerungsinstrumente zum Einsatz. Als Grundgeschäfte werden zu AC bewertete Forderungen an Kunden (festverzinsliche Darlehensforderungen), zum FVOCI bewertete Finanzanlagen (festverzinsliche Wertpapiere) sowie zu AC bewertete festverzinsliche Verbindlichkeiten (Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbrieftete Verbindlichkeiten) herangezogen. Es wurden dabei in der Phase vom 1. Januar 2019 bis 31. Juli 2021 für die Zinsswaps ausschließlich IFRS-9-Mikro-Fair-Value-Hedges gebildet,



wobei die OLB unter Mikro-Hedges solche Hedges versteht, bei denen entweder ein Zinsswap einem einzigen Grundgeschäft zugeordnet wird, oder ein Zinsswap mehreren, aber einzeln identifizierten Grundgeschäften zugeordnet wird. Das abgesicherte Risiko ist für alle bilanziellen Sicherungsbeziehungen jeweils das Zinsrisiko (EUR-Swapkurve). Die Risikomanagementzielsetzung jeder bilanziellen Sicherungsbeziehung ist ein möglichst guter Sensitivitätsausgleich zwischen Grundgeschäft und Sicherungsinstrument auf Ebene der einzelnen Sicherungsbeziehung. Die tatsächlichen Wertausgleiche zwischen Grund- und Sicherungsgeschäften werden für sämtliche vorgenannten Mikro-Hedges GuV-wirksam im Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen ausgewiesen. Da die Zinsrisikosteuerung des Bankbuchs bei der OLB nach dem Value-at-Risk (VaR)-Konzept erfolgt, können nicht in jedem Fall den im Rahmen der VaR-Steuerung neu abgeschlossenen Zinsswaps jeweils ein einzelnes Grundgeschäft in einer im Zeitablauf statischen 1:1 Beziehung gegenübergestellt werden; vielmehr war es bis zum 31. Juli 2021 erforderlich, einigen der Zinsswaps jeweils eine Gruppe von aktivischen Grundgeschäften in einer im Zeitablauf dynamischen Grundgeschäfts-Zusammensetzung gegenüberzustellen (dynamische 1:n Beziehungen zwischen Zinsswaps und Grundgeschäften).

Ab dem 1. August 2021:

Um zusätzliches aktivisches Geschäft (insb. tilgendes langfristiges Darlehensgeschäft) für das Hedge Accounting auf der Grundgeschäftsseite systemseitig nutzbar zu machen, hat sich die OLB entschieden, am 1. August 2021 ein Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting nach den alten, aber weiterhin für diese Hedge-Art gültigen IAS 39 Regeln einzuführen, bei welchem auf der Grundgeschäftsseite Laufzeitbänder gebildet und den Zinsswaps zugeordnet werden. In den Anwendungsbereich des IAS-39-Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting fallen bei der OLB in der gegenwärtigen Umsetzung nur solche Zinsswaps, die aktivisches Grundgeschäft sichern und nicht bereits steuerungsseitig in einem 1:1 Zusammenhang mit einem bestimmten Grundgeschäft stehen. Als Grundgeschäfte für das Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting werden zum einen zum AC bewertete Forderungen an Kunden (tilgende langfristige Darlehensgeschäfte) verwendet, die vor dem 1. August 2021 bei der OLB noch nicht im Hedge Accounting genutzt worden waren. Zum anderen wurden zum 1. August sämtliche zu diesem Zeitpunkt bestehenden 1:n-Mikro-Hedge-Beziehung mit zu AC bewerteten Forderungen an Kunden (endfällige langfristige Darlehensgeschäfte) in das neue Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting übernommen (d.h. diese zuvor als 1:n-Mikro-Hedges abgebildeten Sicherungsbeziehungen wurden auch über den 1. August 2021 hinaus als bilanzielle Sicherungsbeziehungen abgebildet, jetzt aber im Rahmen des Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accountings).

Auch nach der Einführung des Portfolio-Hedge-Accounting gibt es bei der OLB somit immer noch Zinsswaps, die innerhalb von IFRS-9-Mikro-Fair-Value-Hedges designiert und abgebildet werden (hierbei handelt es sich zum einen um Zinsswaps mit Bezug zu zum FVOCI bewerteten Finanzanlagen sowie zum anderen um Zinsswaps mit Bezug zu AC



bewerteten Verbindlichkeiten), d.h. das Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting hat das bisherige Mikro-Fair-Value-Hedge-Accounting nicht abgelöst, sondern ergänzt. Auch für das neue Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting gilt (wie auch schon für die bisherigen Mikro-Hedges), dass das abgesicherte Risiko immer das Zinsrisiko im Sinne der EUR-Swapkurve ist und dass nur Zinsswaps als Sicherungsinstrumente zum Einsatz kommen.

Bezüglich des GuV-Ausweises gilt für Portfolio-Hedge und Mikro-Hedges gleichermaßen, dass sowohl die Bewertung der Grundgeschäfte bezogen auf das gesicherte Risiko (EUR-Swapkurve) als auch die Bewertung der Sicherungsinstrumente (EUR-Zinsswaps) im Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen gezeigt werden. Gegenläufige Bewertungsänderungen gleichen sich dort aus; auftretende Ineffektivitäten führen dazu, dass im Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen ein Netto-Bewertungsgewinn oder Netto-Bewertungsverlust entsteht. Mit gewissen Hedge-Ineffektivitäten ist immer zu rechnen, da sich zum einen aus der Multikurvenbewertung der Zinsswaps eine Sensitivität der Bewertungsergebnisse zu Zins-Tenor-Spreads ergibt, welche die stets festverzinslichen Grundgeschäfte nicht aufweisen. Zum anderen können sich auch die Geschäftsvolumina, die sich in einer Sicherungsbeziehung gegenüberstehen, im Zeitablauf durch Wegfall von Grundgeschäften auseinanderentwickeln, wobei bei größeren Volumenrückgängen auf der Grundgeschäftsseite die OLB die betroffenen Sicherungsbeziehungen neu designiert und die Volumengleichheit wiederherstellt. Andere als die erwartbaren Ineffektivitäten sind im Berichtszeitraum nicht eingetreten.

Die Marktwerte aus Sicherungsderivaten, die im Rahmen des Mikro- oder Portfolio-Hedge Accounting eingesetzt sind, werden in den Posten positive/negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten ausgewiesen. Die auf das abgesicherte Risiko (EUR-Swapkurve) zurückzuführende Bewertungsänderung der betrachteten Grundgeschäfte wird in der Bilanz beim Grundgeschäft gezeigt, d.h. die Bewertungsanpassung teilt den Ausweisposten des gesicherten Grundgeschäfts (z.B. Forderungen an Kunden, wenn ein aktivisches Darlehensgeschäft zinsgesichert wurde). Die gilt so auch für die Grundgeschäfte im neu eingeführten Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting (d.h. die Bank nutzt hier nicht die für diese Hedge-Art zulässige Vereinfachung, bei welcher man die Bewertungsanpassungen für die Grundgeschäfte in einem separaten Bilanzposten - losgelöst vom Grundgeschäft - ausweist).

Als Methoden zur Beurteilung der Hedge-Effektivität kommen bei der OLB die Regressionsanalyse (für die IFRS-9-Mikro-Fair-Value-Hedges) und die Dollar-Offset-Methode (für den IAS-39-Portfolio-Fair-Value-Hedge) vor.

Die tatsächlichen Wertausgleiche zwischen Grund- und Sicherungsgeschäften werden für den Portfolio-Hedge sowie für alle Mikro-Hedges GuV-wirksam im Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen ausgewiesen.

### **(12) Ergebnis aus Restrukturierung**

Die Berücksichtigung von Restrukturierungsaufwendungen erfolgt zu dem Zeitpunkt, zu dem die Bank einen detaillierten Restrukturierungsplan für bestimmte Programme verabschiedet hat und mit dessen Umsetzung begonnen oder eine Ankündigung seiner wesentlichen Bestandteile den Betroffenen gegenüber durchgeführt wurde. Die Bemessung der erfassten Aufwendungen erfolgt auf der Basis qualifizierter Schätzungen über die zu erwartenden Kosten der einzelnen Maßnahmen.

Künftige Verpflichtungen, die über den Horizont eines Jahres hinausgehen, werden dabei auf den zugrunde liegenden Barwert abgezinst. Die vorgenommenen Schätzungen werden regelmäßig auf ihre Angemessenheit hin überprüft und ggf. angepasst. Nicht rückstellungsfähige Restrukturierungskosten werden in der Periode erfasst, in der sie angefallen sind.

Restrukturierungsaufwendungen beziehen sich auf aufgegebene Aktivitäten oder Geschäftsbereiche, die so klar abgegrenzt sind, dass sie mit der zukünftigen Unternehmensfortführung nicht in Zusammenhang gebracht werden können.

### **(13) Ertragsteuern**

Auf den Gewinn entfallende Ertragsteuern auf Basis der geltenden Steuergesetzgebung werden periodengerecht als Aufwand erfasst. Latente Ertragsteuern werden unter Anwendung des bilanzorientierten Ansatzes für temporäre Differenzen zwischen dem steuerlichen Ansatz von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und ihren Buchwerten in den Abschlüssen vollständig und unabhängig vom Zeitpunkt ihrer Umkehr erfasst. Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt mit den gesetzlich bereits verabschiedeten oder gesetzlich angekündigten Steuersätzen, die voraussichtlich zu dem Zeitpunkt, zu dem sich die Steuerlatenz umkehrt, gelten werden. Für zusätzliche Steuerzahlungen oder fällige Erstattungen werden Ertragsteuerschulden bzw. Ertragsteueransprüche erfasst. Latente Steueransprüche werden in der Höhe erfasst, in der es wahrscheinlich ist, dass künftig zu versteuernde Gewinne zur Verfügung stehen, gegen die die temporären Differenzen verwendet werden können.

#### (14) Angaben zur Segmentberichterstattung

Basis der Segmentberichterstattung bildet im Einklang mit IFRS 8 die interne Finanzberichterstattung als ein monatlich erstelltes, entscheidungsorientiertes Instrument zur Unterstützung der Unternehmenssteuerung und -kontrolle und zur Abbildung der Risiken und Chancen. Änderungen der Organisationsstruktur sowie Modifikationen der Ertrags- und Kostenzuordnung werden rückwirkend in der Berichterstattung des laufenden Jahres und wenn möglich auch in der Darstellung des Vorjahres berücksichtigt.

Die interne Steuerung und Berichterstattung der OLB basierte in den Geschäftsjahren 2019 bis 2021 auf drei strategischen Geschäftsfeldern entlang der Kernzielgruppen:

Im strategischen Geschäftsfeld **Private Kunden** bietet die OLB über ihr zentral gesteuertes Filialnetz und über das BCO – Beratungscenter Oldenburg - kompetente Beratungs- und Betreuungsleistungen an, die auf persönlichem und vertrauensvollem Kontakt beruhen. Parallel stehen den Kunden über Online- und mobile Vertriebskanäle bedarfsgerechte Produkte und zeitgemäße Services auch direkt zur Verfügung. Im Retailgeschäft konzentriert sich die Bank auf Girokonten und Kreditkarten, Onlinebanking und Mobile Banking über die OLB Banking-App, Ratenkredite, private Baufinanzierungen und private Geldanlagen. Darüber hinaus bietet die OLB Versicherungsvermittlungen und die Begleitung bei privatem Immobilienkauf und -verkauf an.

Im strategischen Geschäftsfeld **Firmen- & Unternehmenskunden** entwickelt die OLB maßgeschneiderte Lösungen im Bereich der Betriebsmittelfinanzierungen, Investitionsfinanzierungen, Forfaitierungen, Exportfinanzierungen/ Dokumentengeschäft und Auslandszahlungsverkehr. Darüber hinaus bietet die Bank ein aktives Zins-, Währungs- und Liquiditätsmanagement, die Begleitung von Unternehmensgründungen und Projektfinanzierungen von erneuerbaren Energien. Das Leistungsangebot reicht über das Kerngeschäftsgebiet der OLB in der Region Weser-Ems hinaus und ist deutschlandweit verfügbar mit Niederlassungen in Berlin, Bremen, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburg, Hannover, München und Stuttgart.

Auf die individuelle Beratung zu klassischen und komplexen Finanzierungslösungen konzentrieren sich erfahrene Teams im strategischen Geschäftsfeld **Spezialfinanzierungen**. Im Mittelpunkt stehen die drei Bereiche:

- Acquisition Finance (AQF), das insbesondere die Arrangierung und Strukturierung von Fremdkapitalfinanzierungen zur Begleitung von Übernahmen mittelständischer Unternehmen in Deutschland, Österreich und der Schweiz beinhaltet,
- Commercial Real Estate (CRE), das gewerbliche Immobilienfinanzierungen für Bauträger und Entwickler sowie die Begleitung von Investoren bei Immobilienprojekten in Deutschland und den Niederlanden umfasst, und

- Shipping mit selektivem, konservativem Neugeschäft mit frachtratenabhängigen Seeschiffen im Inland und dem benachbarten Ausland.

Unter **Corporate Center** werden zum einen Personal- und Sachkosten von zentralen Betriebs-, Steuerungs- und Stabsfunktionen ausgewiesen. In den Betriebsbereichen werden Marktfolge- und Abwicklungsleistungen zentral für die strategischen Geschäftsfelder erbracht. In den Steuerungs- und Stabsbereichen wird die Lenkung der Bank verantwortet. Die Kosten zentraler Einheiten, die für die Erbringung der Leistungen im operativen Geschäft entstehen, werden auf die strategischen Geschäftsfelder verursachungsgerecht umgelegt. Weiterhin werden im Corporate Center alle nicht anderswo zugehörigen Posten, insbesondere aus dem Aktiv-Passiv-Management der Bank, Ergebnisse aus verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Überleitungsstellen ausgewiesen. Das Corporate Center ist kein Geschäftssegment.

Die OLB beurteilt den finanziellen Erfolg der berichtspflichtigen Segmente und der übrigen Einheiten primär auf Basis des operativen Ergebnisses. Das operative Ergebnis stellt den Saldo der Erträge und Aufwendungen aus dem laufenden Kerngeschäft dar, die dem Segment oder der Einheit zugerechnet werden können. Weitere wesentliche Steuerungsgröße stellt das Ergebnis nach Steuern dar.

Das interne Management Reporting der Geschäftsjahre 2019 bis 2021 erfolgte auf Basis der IFRS.

Der Zinsüberschuss wird auf Basis der Marktzinsmethode in seine Erfolgskomponenten zerlegt und verursachungsgerecht den Segmenten zugeordnet.

Der Verwaltungsaufwand beinhaltet direkte Kosten, die den Segmenten zugeordnet werden, sowie die Kosten zentraler Einheiten, die für die Erbringung der Leistungen im operativen Geschäft entstehen.

Die Allokation des Risikokapitals erfolgt anhand der Zuordnung von risikogewichteten Aktiva auf die Segmente. Marktpreisrisiken und operationelle Risiken sowie derzeit vorhandene freie Kapitalanteile werden dem Bereich Corporate Center zugeordnet.

### **(15) Sachanlagen**

Grundstücke und Gebäude sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung werden zu fortgeführten Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten ausgewiesen. Nachträgliche Anschaffungs-/Herstellungskosten werden aktiviert, soweit sie den wirtschaftlichen Nutzen der entsprechenden Vermögenswerte erhöhen. Reparaturen, Wartungen und andere Instandhaltungskosten werden als Aufwand der jeweiligen Periode erfasst. Sachanlagen werden – entsprechend der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzung – über folgende Zeiträume linear abgeschrieben:

Gebäude

25 bis 50 Jahre

Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 bis 13 Jahre
Nutzungsrechte	1 bis 15 Jahre

Der Abschreibungsaufwand wird unter den Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ausgewiesen. Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Sachanlagen bzw. bei selbst genutzten Grundstücken und Gebäuden werden unter den Übrigen Erträgen oder den Übrigen Aufwendungen ausgewiesen.

### **(16) Immaterielle Vermögenswerte**

Immaterielle Vermögenswerte werden beim erstmaligen Ansatz mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt. Die Folgebewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, d.h. abzüglich aller kumulierten planmäßigen Abschreibungen über die voraussichtliche Nutzungsdauer und außerplanmäßigen Abschreibungen. Unter dieser Position weist die OLB erworbene Software und eine erworbene Domain aus.

Grundsätzlich werden Hostanwendungen linear über sieben Jahre und Client-Server-Anwendungen linear über fünf Jahre abgeschrieben. Die Abschreibungsdauern der Nutzungsrechte (Software) liegt zwischen 3 und 5 Jahren. Der Abschreibungsaufwand wird unter den Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ausgewiesen.

Die Kosten für die Wartung der Softwareprogramme werden bei Anfall erfolgswirksam erfasst.

### **(17) Leasing**

Im OLB-Konzern bestehen diverse Leasingvereinbarungen, bei denen der OLB-Konzern als Leasingnehmer auftritt. Gemäß IFRS 16 ist für diese Leasingverhältnisse ein Nutzungsrecht am Leasinggegenstand sowie eine korrespondierende Leasingverbindlichkeit anzusetzen. Die Nutzungsrechte werden – im Rahmen des Anschaffungskostenmodells – als Teil des Anlagevermögens in den Sachanlagen und den immateriellen Vermögenswerten ausgewiesen (siehe Note (40) und Note (41)) und linear über die Nutzungsdauer des Leasingverhältnisses abgeschrieben. Die Abschreibungsbeträge werden in den Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen ausgewiesen. Die Leasingverbindlichkeiten werden in Höhe des Barwerts der künftig zu leistenden Leasingzahlungen abgezinst mit dem Grenzfremdkapitalzins der OLB (d.h. dem in der internen Steuerung verwendeten Refinanzierungszins) passiviert und im Posten Sonstige Passiva ausgewiesen (siehe Note (54)). Die Folgebewertung der Leasingverbindlichkeit erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

Der OLB-Konzern macht nicht von dem Wahlrecht Gebrauch, kurzfristige Leasingverhältnisse mit Vertragslaufzeiten unter 1 Jahr und Leasingverhältnisse mit einem geringen Wert von dieser Bilanzierung auszunehmen.

### **(18) Rückstellungen**

Rückstellungen werden gemäß IAS 37 gebildet, wenn der Konzern bestehende rechtliche oder faktische Verpflichtungen hat, die aus zurückliegenden Transaktionen oder Ereignissen resultieren. Bei diesen Rückstellungen ist es wahrscheinlich, dass zur Erfüllung der Verpflichtung ein Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen erforderlich ist und eine verlässliche Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist. Rückstellungen unterliegen einer jährlichen Überprüfung und Neufestsetzung.

### **(19) Altersversorgungsverpflichtungen**

Die Mehrzahl der Mitarbeiter der OLB ist in eine betriebliche Altersversorgung eingebunden, die im Versorgungsfall in Form einer Alters-, Hinterbliebenen-, Erwerbsunfähigkeitsrente, ggf. auch in Form einer Kapitalzahlung ausgezahlt werden.

Pensionspläne werden im Allgemeinen durch Zahlungen der OLB finanziert, außerdem bestehen auch Regelungen mit Eigenbeiträgen der Mitarbeiter.

Für die versicherungsmathematische Berechnung des Barwertes der erdienten Pensionsansprüche, des Netto-Pensionsaufwands sowie ggf. der Mehrkosten aus Änderungen leistungsorientierter Pensionspläne werden die Pensionsverpflichtungen jährlich von unabhängigen qualifizierten Versicherungsmathematikern nach der Projected-Unit-Credit-Method berechnet, es handelt sich dabei um ein Anwartschaftsansammlungsverfahren.

Die Pensionsverpflichtung wird zum Barwert der zum Bewertungsstichtag erdienten Pensionsansprüche angesetzt. Dabei werden ein den aktuellen Marktkonditionen entsprechender Zinssatz (für fristenkongruente, erstklassige, festverzinsliche Industriefinanzierungen) angewandt und angenommene Lohn- und Gehaltssteigerungen, Rententrends und erwartete Erträge des Planvermögens berücksichtigt. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste – die sich aus erfahrungsbedingten Anpassungen, Änderungen versicherungsmathematischer Annahmen und Planänderungen ergeben – werden im Kumulierten Sonstigen Ergebnis erfasst. Der Pensionsaufwand wird in der Position „Laufende Aufwendungen“ als Aufwendungen für Altersversorgung ausgewiesen.

Ein Teil der betrieblichen Altersversorgung für Mitarbeiter umfasst Versorgungsansprüche aufgrund von mittelbaren Versorgungszusagen. Zur Finanzierung werden unter Beteiligung der Mitarbeiter festgelegte Beiträge an externe Versorgungsträger, unter

anderem an den Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G., Berlin, geleistet. Die Beiträge an die externen Versorgungsträger werden als laufender Aufwand erfasst und in der Position „Laufende Aufwendungen“ als Aufwendungen für Altersversorgung ausgewiesen.

### **(20) Angaben zur Kapitalflussrechnung**

In der Kapitalflussrechnung wird die Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente des OLB-Konzerns durch die Zahlungsströme aus laufender Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit dargestellt. Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode aus dem Konzernjahresüberschuss abgeleitet. Die Zahlungsströme der Investitionstätigkeit, die nach der direkten Methode dargestellt werden, umfassen vor allem Erlöse aus der Veräußerung sowie Zahlungen für den Erwerb von Finanzanlagen und Sachanlagen. Die Finanzierungstätigkeit, die ebenfalls nach der direkten Methode dargestellt wird, bildet sämtliche Zahlungsströme aus Transaktionen mit Eigenkapital sowie mit Nachrangkapital und Genussrechtskapital ab. Alle übrigen Zahlungsströme werden – internationalen Usancen für Kreditinstitute entsprechend – der laufenden Geschäftstätigkeit zugeordnet. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen den Kassenbestand und das Guthaben bei Zentralnotenbanken.

## Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung und Segmentberichterstattung

### (21) Zinsüberschuss

Zinserträge und Zinsaufwendungen werden periodengerecht abgegrenzt. Zu den Zinserträgen aus der Anwendung der Effektivzinsmethode gehören:

- berechnete positive Zinserträge aus Forderungen und Wertpapieren sowie
- amortisierte Kreditbearbeitungsgebühren, die Bestandteil des Effektivzinssatzes sind,
- und Agien und Disagien von finanziellen Vermögenswerten der Bewertungskategorien AC und FVOCI.

Die Zinserträge enthalten auch die laufenden Erträge, wie Dividenden aus Aktien, Dividenden aus Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen. Dividenden werden zum Zeitpunkt der rechtlichen Entstehung des Dividendenanspruchs erfolgswirksam vereinnahmt.

Unter den übrigen Zinserträgen werden negative Zinsen aus Forderungen und Wertpapieren, positive und negative Zinsen aus Derivaten, laufende Erträge verbundener Unternehmen und Erträge aus Gewinnabführungsverträgen ausgewiesen.

Zinserträge und -aufwendungen aus Repo- und Reverse-Repo-Geschäften werden ebenfalls periodengerecht abgegrenzt und im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Zinserträge nach der Effektivzinsmethode berechnet</b>	<b>402,6</b>	<b>406,9</b>	<b>411,0</b>
Zinserträge aus Kreditgeschäft nach der Effektivzinsmethode berechnet	391,0	395,3	393,5
Zinserträge aus Finanzanlagen nach der Effektivzinsmethode berechnet	11,6	11,6	17,5
<b>Zinserträge nicht nach der Effektivzinsmethode berechnet</b>	<b>-15,4</b>	<b>-3,4</b>	<b>-7,7</b>
Negative Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten	-25,2	-11,4	-9,7
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	0,0	0,0	0,3
Laufende Erträge aus Beteiligungen und verbundenen Unternehmen	0,0	0,0	0,1
Sonstige Zinserträge	9,7	8,0	1,5
<b>Zinserträge insgesamt</b>	<b>387,2</b>	<b>403,5</b>	<b>403,3</b>
Zinsaufwendungen aus Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-20,7	-27,5	-37,7
Zinsaufwendungen aus Verbindlichkeiten ggü. Kunden	-23,4	-29,9	-43,1
Zinsaufwendungen aus verbrieften Verbindlichkeiten	-0,3	-0,0	-1,4
Zinsaufwendungen aus nachrangigen Verbindlichkeiten	-6,4	-7,6	-13,8
Sonstige Zinsaufwendungen	-21,1	-20,8	-24,4
Positive Zinsen auf finanzielle Verbindlichkeiten	47,0	16,0	10,5
<b>Zinsaufwendungen insgesamt</b>	<b>-24,9</b>	<b>-69,9</b>	<b>-109,8</b>
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>362,3</b>	<b>333,6</b>	<b>293,5</b>



Die Teilnahme am TLTRO-Programm der EZB führte in allen Jahren jeweils zu einer höheren Negativverzinsung (GuV-Wirkung vor Refinanzierung 2021: 28,7 Mio. Euro, 2020: 6,3 Mio. Euro, 2019: 2,4 Mio. Euro).

## (22) Provisionsüberschuss

In dieser Position sind anfallende Erträge und Aufwendungen für die Inanspruchnahme von Dienstleistungen erfasst. Die Bank wendet hierbei IFRS 15 an, der ein fünfstufiges Modell zur Ertragsvereinnahmung vorsieht. Das fünfstufige Modell verlangt von der Bank (i) den Vertrag mit dem Kunden zu identifizieren, (ii) jede der im Vertrag enthaltenen separaten Leistungsverpflichtungen zu identifizieren, (iii) die Höhe der Gegenleistung im Vertrag zu bestimmen, (iv) die Gegenleistung jeder der identifizierten separaten Leistungsverpflichtungen zuzuordnen und (v) die Erlöse zu erfassen, wenn jede Leistungsverpflichtung erfüllt ist. Erhaltene einmalige Entgelte, die nicht Bestandteil des Effektivzinses sind, werden zum Erfüllungszeitpunkt der separaten Leistungsverpflichtung im Provisionsertrag vereinnahmt. Für zeitraumbezogene Leistungen erfolgt die Vereinnahmung der Erträge am Bilanzstichtag entsprechend dem Grad der Erfüllung. Bezüglich weiterer Informationen zur Art der erbrachten Dienstleistungen verweisen wir auf Note (14). Die Aufteilung der Provisionen nach Art der Dienstleistungen stellt sich wie folgt dar:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Zahlungsverkehr</b>	<b>30,1</b>	<b>29,9</b>	<b>27,7</b>
Erträge	39,9	39,6	36,6
Aufwendungen	-9,9	-9,7	-8,8
<b>Wertpapiergeschäft und Vermögensverwaltung</b>	<b>43,1</b>	<b>41,0</b>	<b>33,9</b>
Erträge	81,5	71,2	51,9
Aufwendungen	-38,4	-30,2	-18,0
<b>Versicherungsgeschäft</b>	<b>8,3</b>	<b>10,1</b>	<b>10,3</b>
Erträge	8,5	10,2	10,7
Aufwendungen	-0,2	-0,1	-0,4
<b>Kreditgeschäft</b>	<b>34,2</b>	<b>23,3</b>	<b>23,9</b>
Erträge	37,4	25,5	25,4
Aufwendungen	-3,2	-2,3	-1,5
<b>Sonstiges</b>	<b>10,4</b>	<b>10,7</b>	<b>10,8</b>
Erträge	12,5	12,1	12,7
Aufwendungen	-2,1	-1,4	-1,9
<b>Provisionsüberschuss gesamt</b>	<b>126,1</b>	<b>115,0</b>	<b>106,6</b>
Erträge	179,8	158,6	137,2
Aufwendungen	-53,8	-43,6	-30,7

### (23) Handelsergebnis

Das Handelsergebnis umfasst alle realisierten und unrealisierten Gewinne und Verluste aus den Handelsaktiva und -passiva der OLB. Darüber hinaus sind Provisionen sowie sämtliche aus Handelsaktivitäten resultierenden Zinserträge und -aufwendungen im Handelsergebnis enthalten.

Handelsbezogene Provisionen bestehen aus Aufwendungen der Bank für die Börsenabwicklung und verdienten Margen im Devisen- und Edelmetallgeschäft.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Handel in Zinsprodukten	1,2	4,5	5,6
Devisen- und Edelmetallgeschäft	5,9	8,0	6,7
Sonstiges	-0,1	-0,0	-0,0
<b>Laufendes Handelsergebnis</b>	<b>7,0</b>	<b>12,5</b>	<b>12,3</b>

### (24) Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen

Im Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen erfolgt der Ausweis der Wertänderungen der Grundgeschäfte bezogen auf das gesicherte Risiko (EUR-Swapkurve) und der Wertänderungen der Sicherungsinstrumente (EUR-Zinsswaps). Der Posten enthält gleichermaßen die Wertänderungen aus den Mikro-Fair-Value-Hedges und dem am 1. August 2021 neu eingeführten Portfolio-Fair-Value-Hedge. Ergebnisse aus der Amortisierung der Buchwertanpassungen für frühere Grundgeschäfte werden nicht hier, sondern im Zinsergebnis ausgewiesen. Dies gilt auch bezüglich der laufenden Zinszahlungen von Grund- und Sicherungsgeschäften.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Ergebnis aus Mikro Hedges	-6,7	1,1	7,7
Ergebnis aus Portfolio Hedges	3,9	-	-
<b>Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen</b>	<b>-2,8</b>	<b>1,1</b>	<b>7,7</b>

Im Rahmen der Bildung von bilanziellen Mikro-Sicherungsbeziehungen nach den Regeln des Fair Value Hedge Accounting ergaben sich für Zinsswaps zur Steuerung des Zinsbuches Marktwertveränderungen in Höhe von 57,0 Mio. Euro (2020: -51,3 Mio. Euro, 2019: -38,8 Mio. Euro). Für korrespondierende Forderungen und Verbindlichkeiten ggü. Kunden und Finanzanlagen ergaben sich in der Summe Marktwertveränderungen in Höhe von -58,3 Mio. Euro (2020: 52,4 Mio. Euro, 2019: 46,6 Mio. Euro).

Im Rahmen der Bildung der bilanziellen Portfolio-Sicherungsbeziehung nach den Regeln des Fair Value Hedge Accounting (gebildet ab dem 1. August 2021) ergaben sich für Zinsswaps zur Steuerung des Zinsbuches Marktwertveränderungen in Höhe von 55,8 Mio.

Euro. Für korrespondierende Forderungen und Verbindlichkeiten ggü. Kunden und Finanzanlagen ergaben sich in der Summe Marktwertveränderungen in Höhe von -57,3 Mio. Euro.

Der Nettoeffekt (Hedge Ineffektivität) aus den Mikro-Hedges und dem Portfolio-Hedge von insgesamt -2,8 Mio. Euro (2020: 1,1 Mio. Euro, 2019: 7,7 Mio. Euro) bildet das Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen.

### **(25) Übrige Erträge**

In den Übrigen Erträgen aus 2021 sind 21,5 Mio. Euro Erträge aus dem Verkauf von selbst genutzten Grundstücken und Gebäuden (Vorjahre 0,0 Mio. Euro) enthalten. In 2020 entfallen 2,2 Mio. Euro auf die Ausbuchung von Verbindlichkeiten (Vorjahr 0,0 Mio. Euro). Die Übrigen Erträge aus 2019 beinhalten 5,4 Mio. Euro Erträge aus der Amortisation der Fair-Value-Anpassung aus der Purchase Price Allocation für Sonstige Verbindlichkeiten der WBP. Außerdem wurden sonstige betriebliche Erträge der WBP in Höhe von 1,5 Mio. Euro vereinnahmt (Vorjahre 0,0 Mio. Euro). Des Weiteren werden in den Übrigen Erträgen Zuschreibungen zu Sonstigen Vermögensgegenständen in Höhe von 0,5 Mio. Euro (2020: 0,8 Mio. Euro, 2019: 0,6 Mio. Euro) ausgewiesen.

**(26) Laufende Aufwendungen**

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Löhne und Gehälter	-136,5	-141,9	-146,2
Soziale Abgaben	-20,3	-21,9	-22,4
Aufwendungen für Altersvorsorge und Unterstützung	-12,1	-13,7	-17,3
<b>Laufender Personalaufwand insgesamt</b>	<b>-168,9</b>	<b>-177,5</b>	<b>-186,0</b>
IT-Aufwendungen	-28,4	-29,6	-30,1
Raumkosten	-2,6	-4,1	-4,2
Informationskosten	-5,4	-5,4	-5,8
Versicherungen	-2,4	-2,1	-1,8
Aufwendungen für Werbung und Repräsentation	-5,6	-4,2	-8,1
Prüfungs- und Verbandsbeiträge	-4,7	-3,2	-2,8
Sonstige Dienstleistungen	-11,8	-11,7	-10,9
Beratungs- und Rechtskosten	-17,7	-11,5	-24,1
Kapitalmarktkosten	-2,2	-0,0	-0,1
Digital Banking	-2,5	-3,5	-2,7
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-1,4	-3,4	-12,6
<b>Sachaufwand</b>	<b>-84,7</b>	<b>-78,7</b>	<b>-103,2</b>
Abschreibungen auf IFRS 16 Nutzungsrechte	-12,9	-12,1	-11,5
Abschreibungen auf IAS 16 Sachanlagen	-10,1	-11,2	-10,7
Abschreibungen auf IAS 38 Immaterielle Vermögenswerte	-2,9	-2,3	-2,7
Außerplanmäßige Abschreibungen	-2,5	-0,2	-
<b>Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</b>	<b>-28,3</b>	<b>-25,8</b>	<b>-24,9</b>
Übrige Aufwendungen	-2,5	-2,0	-8,2
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-14,6	-12,5	-10,8
<b>Laufende Aufwendungen</b>	<b>-299,1</b>	<b>-296,5</b>	<b>-333,1</b>

**(27) Risikovorsorge im Kreditgeschäft**

Im Posten Risikovorsorgeaufwand wird die ergebniswirksame Veränderung der Risikovorsorge für die den Wertberichtigungsanforderungen unterliegenden Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sowie Finanzanlagen sowie auf das außerbilanzielle Kreditgeschäft (unwiderrufliche Kreditzusagen, Finanzgarantien) ausgewiesen. Der Risikovorsorgeaufwand setzt sich wie nachfolgend dargestellt zusammen:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Forderungen an Kreditinstitute AC</b>			
Nicht signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos (Stufe 1/12-Monats-ECL)	-0,0	0,0	-0,0
Signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos (Stufe 2/Lifetime ECL)	-	-	0,0
<b>Ergebnis aus der Veränderung der Wertberichtigung bei Forderungen an Kreditinstitute AC</b>	<b>-0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,0</b>
<b>Forderungen an Kunden</b>			
Nicht signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos (Stufe 1/12-Monats-ECL)	-0,5	3,6	2,4
davon AC	-0,5	3,6	2,4
davon FVOCI	-	-	-
Signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos (Stufe 2/Lifetime ECL)	15,9	-31,2	-5,6
davon AC	15,9	-31,2	-5,6
Beeinträchtigte Bonität (Stufe 3/Lifetime ECL)	-18,9	-24,2	-4,4
davon AC	-18,9	-24,2	-4,4
Bereits ausgefallen zugewandene Kredite (POCI)	-	-	-
davon AC	-	-	-
<b>Ergebnis aus der Veränderung der Wertberichtigungen bei Forderungen an Kunden</b>	<b>-3,5</b>	<b>-51,8</b>	<b>-7,7</b>
<b>Außerbilanzielles Geschäft</b>			
Nicht signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos - Kreditinstitute (Stufe 1/12-Monats-ECL)	-0,1	-0,0	0,0
Signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos - Kreditinstitute (Stufe 2/Lifetime ECL)	0,0	-0,0	0,0
Nicht signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos - Kunden (Stufe 1/12-Monats-ECL)	-1,4	1,5	2,5
Signifikante Erhöhung des Kreditausfallrisikos - Kunden (Stufe 2/Lifetime ECL)	1,2	-6,4	0,4
Beeinträchtigte Bonität - Kunden (Stufe 3/Lifetime ECL)	-8,9	-1,1	-0,3
<b>Ergebnis aus Veränderung der Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>	<b>-9,2</b>	<b>-6,0</b>	<b>2,6</b>
+ Direkte Abschreibungen	-2,9	-4,1	-1,5
- Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	4,0	4,1	3,0
<b>Ergebnis aus sonstigen Veränderungen der Risikovorsorge</b>	<b>1,1</b>	<b>-0,0</b>	<b>1,5</b>
<b>Risikovorsorge gesamt</b>	<b>-11,6</b>	<b>-57,8</b>	<b>-3,6</b>

**(28) Ergebnis aus Restrukturierung**

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Zuführungen zur Restrukturierungsrückstellung	-37,9	-17,3	-0,1
Auflösungen aus der Restrukturierungsrückstellung	-	-	-
nicht rückstellungsfähiger Restrukturierungsaufwand	-0,4	-0,6	-0,9
<b>Ergebnis aus Restrukturierung</b>	<b>-38,2</b>	<b>-17,9</b>	<b>-1,0</b>

Die Bank hat in den Jahren 2020 und 2021 jeweils umfassende Maßnahmen zur Modernisierung und Neuaufstellung der Bank beschlossen, die mit einem signifikanten Abbau von Arbeitsplätzen einhergingen. Die erwarteten Kosten für eine sozialverträgliche Umsetzung des Mitarbeiterabbaus wurden durch die Bildung einer Restrukturierungsrückstellung berücksichtigt.

**(29) Ergebnis aus Finanzanlagen**

Das Ergebnis aus Finanzanlagen umfasst Veräußerungs- und Bewertungsergebnisse aus Wertpapieren des Finanzanlagebestandes sowie Beteiligungen und Anteilen an Tochterunternehmen, die nicht konsolidiert werden.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Ergebnis der als FVOCI kategorisierten Finanzanlagen	-0,0	5,0	58,5
Ergebnis der als FVPL kategorisierten Finanzanlagen	0,4	1,4	9,8
<b>Ergebnis aus Finanzanlagen</b>	<b>0,4</b>	<b>6,5</b>	<b>68,4</b>

**(30) Ertragsteuern**

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Tatsächliche Steuern (lfd. Jahr)	-51,9	-35,8	-41,7
Tatsächliche Steuern (Vorjahre)	1,8	0,4	1,6
<b>Tatsächliche Steuern (Summe)</b>	<b>-50,0</b>	<b>-35,4</b>	<b>-40,1</b>
Latente Steuern (lfd. Jahr)	-0,5	3,7	4,6
Latente Steuern (Vorjahre)	-0,2	-	-0,6
<b>Latente Steuern (Summe)</b>	<b>-0,7</b>	<b>3,7</b>	<b>4,1</b>
<b>Steuern</b>	<b>-50,7</b>	<b>-31,7</b>	<b>-36,1</b>

Zu weiteren Einzelheiten wird auf die Note (57) ff. verwiesen.

**(31) Segmentberichterstattung**

Zu Grundlagen und Methoden der Segmentberichterstattung wird auf die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aus Note (14) verwiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die Ergebnisse der Segmentberichterstattung in der Struktur der Segmente, die in den Geschäftsjahren 2019 bis 2021 der tatsächlichen Steuerung zu Grunde lag:

Mio. Euro 1.1.-31.12.2021	Private Kunden	Firmen- & Unternehme- nskunden	Spezial- finanzie- rungen	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	143,1	120,2	85,8	13,2	362,3
Provisionsüberschuss	87,2	22,0	20,9	-3,9	126,1
Übrige operative Erträge*	2,4	5,4	0,9	17,4	26,2
Ergebnis aus Finanzanlagen**	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4
<b>Operative Erträge</b>	<b>232,7</b>	<b>147,6</b>	<b>107,6</b>	<b>27,1</b>	<b>514,9</b>
<b>Operative Aufwendungen***</b>	<b>-174,5</b>	<b>-52,6</b>	<b>-30,0</b>	<b>-27,5</b>	<b>-284,5</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>58,2</b>	<b>95,0</b>	<b>77,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>230,4</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-6,8	-5,4	-2,3	0,0	-14,6
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-6,2	-9,1	0,8	2,9	-11,6
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	0,0	-38,2	-38,2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>45,2</b>	<b>80,5</b>	<b>76,1</b>	<b>-35,7</b>	<b>166,0</b>
Ertragsteuern	-14,0	-24,9	-23,6	11,8	-50,7
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>31,2</b>	<b>55,5</b>	<b>52,5</b>	<b>-23,9</b>	<b>115,3</b>

<b>Cost-Income-Ratio (in %)</b>	<b>75,0</b>	<b>35,6</b>	<b>27,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>55,2</b>
<b>Eigenkapitalrendite nach Steuern (in %)</b>	<b>12,4</b>	<b>11,3</b>	<b>16,8</b>	<b>n.a.</b>	<b>9,5</b>

\* Umfasst Handelsergebnis, Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen und Übrige Erträge

\*\* Inklusive Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente

\*\*\* Umfasst Personalaufwand, Sachaufwand, Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen und Übrige Aufwendungen

Mio. Euro 1.1.-31.12.2020	Private Kunden	Firmen- & Unternehme- nskunden	Spezial- finanzie- rungen	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	146,6	107,0	78,8	1,1	333,6
Provisionsüberschuss	85,4	20,0	12,2	-2,6	115,0
Übrige operative Erträge*	5,3	7,0	0,5	4,0	16,7
Ergebnis aus Finanzanlagen**	0,0	0,0	0,0	6,5	6,5
<b>Operative Erträge</b>	<b>237,3</b>	<b>134,0</b>	<b>91,5</b>	<b>9,0</b>	<b>471,8</b>
<b>Operative Aufwendungen***</b>	<b>-175,4</b>	<b>-55,8</b>	<b>-28,2</b>	<b>-24,6</b>	<b>-284,0</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>61,9</b>	<b>78,2</b>	<b>63,3</b>	<b>-15,6</b>	<b>187,8</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-5,7	-4,8	-2,03	0,0	-12,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-6,3	-17,1	-36,0	1,6	-57,8
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	0,0	-17,9	-17,9
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>49,9</b>	<b>56,3</b>	<b>25,3</b>	<b>-31,9</b>	<b>99,5</b>
Ertragsteuern	-15,4	-17,5	-7,8	9,0	-31,7
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>34,5</b>	<b>38,9</b>	<b>17,4</b>	<b>-22,9</b>	<b>67,8</b>

<b>Cost-Income-Ratio (in %)</b>	<b>73,9</b>	<b>41,6</b>	<b>30,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>60,2</b>
<b>Eigenkapitalrendite nach Steuern (in %)</b>	<b>14,2</b>	<b>7,8</b>	<b>6,5</b>	<b>n.a.</b>	<b>5,8</b>

\* Umfasst Handelsergebnis, Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen und Übrige Erträge

\*\* Inklusive Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente

\*\*\* Umfasst Personalaufwand, Sachaufwand, Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen und Übrige Aufwendungen

Mio. Euro 1.1.-31.12.2019	Private Kunden	Firmen- & Unternehme- nskunden	Spezial- finanzie- rungen	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	150,4	93,3	64,7	-15,0	293,5
Provisionsüberschuss	74,8	19,0	15,0	-2,3	106,6
Übrige operative Erträge*	2,6	7,4	0,8	16,9	27,6
Ergebnis aus Finanzanlagen*	0,0	0,0	0,0	69,7	69,7
<b>Operative Erträge</b>	<b>227,9</b>	<b>119,7</b>	<b>80,5</b>	<b>69,2</b>	<b>497,4</b>
<b>Operative Aufwendungen***</b>	<b>-191,9</b>	<b>-51,0</b>	<b>-22,6</b>	<b>-56,8</b>	<b>-322,4</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>36,0</b>	<b>68,7</b>	<b>58,0</b>	<b>12,4</b>	<b>175,0</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-4,9	-4,8	-0,6	-0,4	-10,8
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-1,5	-9,0	0,2	6,7	-3,6
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	0,0	-1,0	-1,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>29,5</b>	<b>54,9</b>	<b>57,6</b>	<b>17,7</b>	<b>159,7</b>
Ertragsteuern	-9,2	-17,0	-17,9	8,0	-36,1
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>20,4</b>	<b>37,8</b>	<b>39,7</b>	<b>25,6</b>	<b>123,6</b>
<b>Cost-Income-Ratio (in %)</b>	<b>84,2</b>	<b>42,6</b>	<b>28,0</b>	<b>n.a.</b>	<b>64,8</b>
<b>Eigenkapitalrendite nach Steuern (in %)</b>	<b>9,1</b>	<b>7,5</b>	<b>15,2</b>	<b>n.a.</b>	<b>11,2</b>

\* Umfasst Handelsergebnis, Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen und Übrige Erträge

\*\* Inklusive Ergebnis aus dem Abgang AC bewertete Finanzinstrumente

\*\*\* Umfasst Personalaufwand, Sachaufwand, Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen und Übrige Aufwendungen

Hinsichtlich der Zuordnung der Ergebnisse zu geografischen Regionen orientiert sich die OLB am Sitz der Niederlassungen. Da die Bank keine Niederlassungen oder Tochtergesellschaften im Ausland unterhält sind sämtliche Ergebnisse Deutschland zuzuordnen.

### (32) Unverwässertes sowie verwässertes Ergebnis je Aktie

Für das unverwässerte sowie verwässerte Ergebnis je Aktie wird der Gewinn durch die während des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche durchschnittliche gewichtete Aktienanzahl dividiert.

	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Gewinn (Mio. Euro)	115,3	67,8	123,6
Durchschnittliche Stückzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Mio. Stück)	23,3	23,3	23,3
<b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)</b>	<b>4,96</b>	<b>2,92</b>	<b>5,32</b>
Durchschnittliche und verwässerte Stückzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Mio. Stück)	27,9	27,9	27,9
<b>Verwässertes Ergebnis je Aktie (Euro)</b>	<b>4,14</b>	<b>2,43</b>	<b>4,44</b>

Die Verwässerungseffekte resultieren aus den Wandlungsrechten einiger nachrangiger Finanzinstrumente.



## Angaben zur Bilanz – Aktiva

### (33) Barreserve

Die Barreserve beinhaltet den Kassenbestand sowie täglich fällige Guthaben bei Zentralnotenbanken, die zum Nennwert bilanziert werden.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Kassenbestand	815,7	465,8	476,6	528,6
Guthaben bei Zentralnotenbanken	1.338,5	1.188,8	754,3	989,5
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	1.338,5	1.170,9	754,3	989,5
<b>Barreserve</b>	<b>2.154,2</b>	<b>1.654,6</b>	<b>1.230,9</b>	<b>1.518,1</b>

### (34) Handelsaktiva

Handelsaktiva beinhalten Bestände aus dem Kundengeschäft mit Devisen und Zinssicherungsinstrumenten.

Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten sind unter den Handelsaktiva ausgewiesen, soweit die Derivate sich nicht im Hedge Accounting nach den Vorschriften der IFRS befinden.

Marktwerte aus Sicherungsderivaten, die im Rahmen der internen Risikosteuerung eingesetzt werden, jedoch nicht für das Hedge Accounting qualifizieren, werden ebenfalls hier ausgewiesen.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Positive Marktwerte aus Zinsderivaten, soweit nicht im Hedge Accounting	44,3	71,4	51,0	24,8
Positive Marktwerte aus Währungsderivaten	45,6	42,9	15,9	19,7
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete nicht derivative Handelsaktiva	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldierungsbetrag gemäß IAS 32	-7,7	-8,2	-6,4	-7,8
<b>Handelsaktiva</b>	<b>82,2</b>	<b>106,2</b>	<b>60,5</b>	<b>36,7</b>

### (35) Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

Zum Jahresende waren Zinsswaps im Nominalvolumen von 3.961,0 Mio. Euro (2020: 2.538,0 Mio. Euro, 2019: 2.282,0 Mio. Euro) als Sicherungsinstrumente im Mikro-Fair-Value-Hedge-Accounting designiert. Darüber hinaus waren Zinsswaps im Nominalvolumen von 2.063,0 Mio. Euro (2020: n.a., 2019: n.a.) als Sicherungsinstrumente in dem am 1. August 2021 neu eingeführten Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting designiert. Für weiterführende Angaben zu den bilanziellen Sicherungsbeziehungen verweisen wir auf Note (68).

**(36) Forderungen an Kreditinstitute**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Forderungen an Kreditinstitute (brutto)</b>	970.057.773,4	557.606.083,7	425.874.060,8	222.892.670,2
abzüglich Risikovorsorge	-9.421,0	-4.106,9	-8.809,6	-2.025,3
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>970.048.352,5</b>	<b>557.601.976,8</b>	<b>425.865.251,3</b>	<b>222.890.644,8</b>
darunter: Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Forderungen an Kreditinstitute	970.048.352,5	557.601.976,8	425.865.251,3	222.890.644,8
darunter: Zum FVOCI klassifizierte Forderungen an Kreditinstitute	0,0	0,0	0,0	0,0

Die auf die Bruttoforderungen gebildete Risikovorsorge betrug weniger als 10 Tsd. Euro in jedem berichteten Jahr und wurde deshalb im Format -0,0 Mio. Euro abgebildet.

**(37) Forderungen an Kunden**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Forderungen an Kunden (brutto)</b>	17.099,3	15.793,4	15.345,7	14.153,5
abzüglich Risikovorsorge	-156,2	-185,3	-155,2	-188,7
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>16.943,1</b>	<b>15.608,1</b>	<b>15.190,5</b>	<b>13.964,7</b>
darunter: Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Forderungen an Kunden	16.943,1	15.608,1	15.190,5	13.964,7

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Private Kunden	7.311,7	6.776,0	6.388,0	6.125,0
Firmen- & Unternehmenskunden	7.101,9	6.770,3	6.592,3	6.345,1
Spezialfinanzierungen	2.660,2	2.145,9	2.094,1	1.642,2
Corporate Center	25,5	101,3	271,3	41,2
abzüglich Risikovorsorge	-156,2	-185,3	-155,2	-188,7
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>16.943,1</b>	<b>15.608,1</b>	<b>15.190,5</b>	<b>13.964,7</b>
darunter: Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Forderungen an Kunden	16.943,1	15.608,1	15.190,5	13.964,7

Die auf die Bruttoforderungen gebildete Risikovorsorge betrug 156,2 Mio. Euro (2020:185,3 Mio. Euro, 2019: 155,2 Mio. Euro).

Die Forderungen an Kunden werden, soweit es sich nicht um non-recourse Finanzierungen im Spezialfinanzierungsgeschäft des Segments Spezialfinanzierungen handelt, banküblich besichert. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Grundpfandrechte, schuldrechtliche Sicherungsvereinbarungen, Depots und sonstige Barunterlegungen.

Im Rahmen von Hedge Accounting wurden seit Beginn der Hedgebeziehungen aufgelaufene positive bereinigte Marktwertveränderungen in Höhe von 15,1 Mio. Euro (2020: 98,9 Mio. Euro, 2019: 64,0 Mio. Euro) den fortgeführten Anschaffungskosten zugerechnet.

Bezüglich der Forderungen an Kunden, die als Sicherheitsleistungen für eigene Verbindlichkeiten übertragenen wurden siehe Note (65).

### (38) Finanzanlagen

Die Finanzanlagen des Konzerns bestehen aus Schuldverschreibungen einschließlich anderer festverzinslicher Wertpapiere, aus Aktien einschließlich anderer nicht festverzinslicher Wertpapiere, aus Beteiligungen und aus Anteilen an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen betrafen in allen drei Berichtszeiträumen 2019 bis 2021 jeweils drei Gesellschaften), an denen der OLB-Konzern eine Mehrheitsbeteiligung hielt, diese aber wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht in den Konzernabschluss einbezogen wurden.

Beteiligungen sind Anteile an Unternehmen, auf die die Bank keinen maßgeblichen Einfluss ausüben kann und deren Zweck in der Herstellung einer dauernden Verbindung zu den betreffenden Unternehmen dient.

Der Ausweis der laufenden Erträge aus Schuldverschreibungen einschließlich über die Laufzeit abgegrenzter Agien oder Disagien erfolgte im Zinsüberschuss. Dividendenerträge aus Aktien sowie Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen flossen in die gleiche Position ein. Die beim Verkauf dieser Wertpapiere realisierten Gewinne und Verluste wurden unter dem Ergebnis aus Finanzanlagen ausgewiesen.

Der Finanzanlagebestand gliedert sich wie folgt:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
- Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.674,0	1.849,8	2.076,5	2.710,4
<b>Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen</b>	<b>2.674,0</b>	<b>1.849,8</b>	<b>2.076,5</b>	<b>2.710,4</b>
- Aktien	1,9	4,8	3,3	37,5
- Investmentfonds	-	-	-	90,6
- Beteiligungen	0,6	0,6	0,6	0,6
- Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen	0,2	0,7	0,7	0,7
<b>Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen</b>	<b>2,6</b>	<b>6,1</b>	<b>4,6</b>	<b>129,5</b>
<b>Finanzanlagen</b>	<b>2.676,6</b>	<b>1.855,9</b>	<b>2.081,1</b>	<b>2.839,9</b>

Die folgende Tabelle zeigt die Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere aufgegliedert nach Emittent sowie nach ihrer Börsenfähigkeit bzw. Börsennotierung:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Anleihen und Schuldverschreibungen von öffentlichen Emittenten	1.447,9	1.189,9	1.127,9	1.488,8
Anleihen und Schuldverschreibungen von anderen Emittenten	1.226,1	659,9	948,5	1.221,6
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	<b>2.674,0</b>	<b>1.849,8</b>	<b>2.076,5</b>	<b>2.710,4</b>
- darunter: börsenfähige Werte	2.654,1	1.849,8	2.076,5	2.669,2
- darunter: börsennotiert	2.654,1	1.849,8	2.076,5	2.669,2

Im Jahr 2022 werden Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit einem Nominalvolumen in Höhe von 125,0 Mio. Euro fällig (2021: 457,0 Mio. Euro, 2020: 395,0 Mio. Euro).

Die folgende Tabelle zeigt die Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere aufgliedert nach Art sowie ihrer Börsenfähigkeit bzw. Börsennotierung:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Aktien	1,9	4,8	3,3	37,5
Sonstige	-	-	-	90,6
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	<b>1,9</b>	<b>4,8</b>	<b>3,3</b>	<b>128,2</b>
- darunter: börsenfähige Werte	-	-	-	-
- darunter: börsennotiert	-	-	-	-

Bei den sonstigen nicht festverzinslichen Wertpapieren handelt es sich im Wesentlichen um Anteile an Investmentfonds.

Im Rahmen von Repo-Geschäften, Sicherheitenverpfändungen und Offenmarktgeschäften werden durch die OLB Schuldverschreibungen auf Dritte übertragen, deren Zinsänderungs- und Adressausfallrisiken bei der Bank verbleiben. Die Bank bilanziert diese Schuldverschreibungen in den Finanzanlagen zum Fair Value in Höhe von 2.411,6 Mio. Euro (2020: 1.220,2 Mio. Euro, 2019: 852,6 Mio. Euro). Die zugehörigen Verbindlichkeiten bei den Repo-Geschäften betragen 636,5 Mio. Euro (2020: 467,2 Mio. Euro, 2019: 910,9 Mio. Euro). Diese Verbindlichkeiten zu den Repo-Geschäften sind in den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen.

Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen beinhalten zum 31. Dezember 2021 die Wertansätze der nicht konsolidierten 100 %-igen Tochtergesellschaften OLB-Immobilien dienst-GmbH, Oldenburg, in Höhe von 0,026 Mio. Euro (2020: 0,026 Mio. Euro, 2019: 0,026 Mio. Euro), OLB-Service Gesellschaft mbH, Oldenburg, in Höhe von 0,026 Mio. Euro (2020: 0,026 Mio. Euro, 2019: 0,026 Mio. Euro) Quant FS, Hamburg, in Höhe von 0,110 Mio. Euro (2020: 0,051 Mio. Euro, 2019: 0,051 Mio. Euro).

**(39) Risikovorsorge**

Ausfallrisiken im Kredit- und Wertpapiergeschäft wurde durch die Bildung von Risikovorsorge Rechnung getragen. Die gebildete Risikovorsorge stellt sich wie folgt dar:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</b>			
Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute	0,0	0,0	0,0
Risikovorsorge für Forderungen an Kunden	156,2	185,3	155,2
Risikovorsorge für außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kunden	22,6	16,2	13,9
Risikovorsorge für außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kreditinstituten	0,1	0,0	0,0
<b>Risikovorsorge für Finanzanlagen</b>	0,2	0,2	0,1
<b>Gesamt</b>	<b>179,1</b>	<b>201,6</b>	<b>169,1</b>

Die Entwicklung der gebildeten Risikovorsorge in den Berichtsjahren stellt sich wie folgt dar:

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-	-0,0
Neugeschäft	0,0	-	-	0,0
Parameterveränderungen	-0,0	-	-	-0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>15,7</b>	<b>60,3</b>	<b>109,3</b>	<b>185,3</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,9	7,5	-	6,6
in Stufe 3	-0,1	-	7,0	6,8
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,5	-6,3	-	-5,8
in Stufe 3	-	-3,7	7,4	3,7
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-1,7	-1,7
in Stufe 2	-	0,1	-1,2	-1,0
Abgänge	-2,4	-13,3	-5,7	-21,5
Neugeschäft	6,3	3,5	4,3	14,0
Parameterveränderungen	-2,7	-1,1	8,2	4,4
Verbrauch	-	-	-34,6	-34,6
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>16,2</b>	<b>47,0</b>	<b>93,0</b>	<b>156,2</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kreditinstituten</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-	-0,0
Neugeschäft	0,1	-	-	0,1
Parameterveränderungen	-0,0	-0,0	-	-0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>3,9</b>	<b>5,5</b>	<b>6,7</b>	<b>16,2</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,1	1,6	-	1,5
in Stufe 3	-0,0	-	2,6	2,6
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,1	-1,1	-	-1,0
in Stufe 3	-	-0,1	4,3	4,2
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-0,8	-0,8
in Stufe 2	-	0,0	-0,2	-0,2
Abgänge	-1,1	-2,3	-1,8	-5,2
Neugeschäft	2,9	0,5	3,7	7,1
Parameterveränderungen	-0,4	-2,6	1,1	-1,9
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>5,3</b>	<b>1,7</b>	<b>15,6</b>	<b>22,6</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	0,0	-	-	0,0
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-	-0,0
Neugeschäft	0,0	-	-	0,0
Parameterveränderungen	-0,0	-	-	-0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	0,0	-	-	0,0

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	19,3	25,4	110,5	155,2
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-3,0	24,7	-	21,6
in Stufe 3	-0,5	-	13,3	12,8
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,7	-7,6	-	-6,9
in Stufe 3	-	-2,0	20,2	18,2
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-0,2	-0,2
in Stufe 2	-	0,1	-0,4	-0,4
Abgänge	-2,1	-3,2	-11,8	-17,1
Neugeschäft	4,7	5,9	4,1	14,7
Parameterveränderungen	-3,4	17,0	-1,3	12,3
Verbrauch	-	-	-24,9	-24,9
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	15,7	60,3	109,3	185,3

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
-----------	---------	---------	---------	---------------



<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kreditinstituten</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,0	0,0	-	0,0
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-0,0	-	-0,0
Neugeschäft	0,0	0,0	-	0,0
Parameterveränderungen	0,0	-	-	0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>

<b>Mio. Euro</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Gesamtbestand</b>
<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	<b>5,4</b>	<b>2,8</b>	<b>5,7</b>	<b>13,9</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,4	1,7	-	1,4
in Stufe 3	-0,0	-	0,3	0,3
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,1	-0,9	-	-0,8
in Stufe 3	-	-0,1	0,7	0,6
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-	0,0
in Stufe 2	-	0,0	-	0,0
Abgänge	-1,7	-1,0	-1,8	-4,4
Neugeschäft	1,9	1,1	1,1	4,0
Parameterveränderungen	-1,4	1,9	0,8	1,3
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>3,9</b>	<b>5,5</b>	<b>6,7</b>	<b>16,2</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	0,0	0,0	-	0,0
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-0,0	-	-0,0
Neugeschäft	0,0	-	-	0,0
Parameterveränderungen	-0,0	-	-	-0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	0,0	-	-	0,0

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Forderungen an Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	20,3	19,8	148,7	188,7
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,7	8,9	-	8,3
in Stufe 3	-1,2	-	18,9	17,7
aus Stufe 2				
in Stufe 1	1,1	-7,3	-	-6,2
in Stufe 3	-	-1,0	3,6	2,7
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-1,8	-1,8
in Stufe 2	-	0,1	-0,7	-0,7
Abgänge	-4,6	-4,3	-23,8	-32,7
Neugeschäft	6,2	9,6	13,4	29,2
Parameterveränderungen	-1,8	-0,4	-4,9	-7,2
Verbrauch	-	-	-42,9	-42,9
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	19,3	25,4	110,5	155,2

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kreditinstituten</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,0	-0,0	-	0,0
in Stufe 3	-	-	-	-
aus Stufe 3				
in Stufe 1	-	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-	-0,0
Neugeschäft	0,0	-	-	0,0
Parameterveränderungen	0,0	-0,0	-	0,0
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamtbestand
<b>Außerbilanzielle Verpflichtungen ggü. Kunden</b>				
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>6,9</b>	<b>3,2</b>	<b>5,4</b>	<b>15,4</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers				
aus Stufe 1				
in Stufe 2	-0,4	0,4	-	0,0
in Stufe 3	-0,0	-	0,5	0,4
aus Stufe 2				
in Stufe 1	0,1	-1,0	-	-0,9
in Stufe 3	-	-0,0	0,2	0,1
aus Stufe 3				
in Stufe 1	0,0	-	-0,0	0,0
in Stufe 2	-	0,1	-0,1	-0,0
Abgänge	-2,2	-1,5	-1,4	-5,2
Neugeschäft	2,2	1,4	1,1	4,8
Parameterveränderungen	-1,2	0,2	0,1	-0,9
Verbrauch	-	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>5,4</b>	<b>2,8</b>	<b>5,7</b>	<b>13,9</b>

Es bestand in den Jahren 2019 bis 2021 Risikovorsorge für erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte:

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Finanzanlagen</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	0,0	-0,2	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-
Neugeschäft	0,1	0,1	-
Parameterveränderungen	-0,0	-	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Finanzanlagen</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-0,0	0,2	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-
Neugeschäft	0,0	-	-
Parameterveränderungen	-0,0	-	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Finanzanlagen</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-0,0	-	-
Neugeschäft	0,0	-	-
Parameterveränderungen	0,0	-	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Die Bruttobuchwerte der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte, für die Wertberichtigungen gebildet wurden, haben sich wie folgt verändert:

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>557,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-517,5	-	-
Neugeschäft	904,6	-	-
Parameterveränderungen	25,4	-0,0	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>970,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kunden</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2021</b>	<b>14.455,5</b>	<b>990,7</b>	<b>347,2</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-324,1	302,1	-
in Stufe 3	-30,9	-	28,4
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	234,3	-269,4	-
in Stufe 3	-	-69,7	73,4
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	7,2	-	-7,9
in Stufe 2	-	23,8	-23,9
Abgänge	-1.364,4	-197,5	-51,2
Neugeschäft	3.890,7	65,7	13,2
Parameterveränderungen	-861,9	-46,2	-51,4
Verbrauch	-	-	-34,6
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>16.006,4</b>	<b>799,7</b>	<b>293,2</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	<b>425,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-0,1	0,0	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-524,0	-0,0	-
Neugeschäft	735,7	0,0	-
Parameterveränderungen	-79,9	-	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>557,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kunden</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2020</b>	<b>14.090,7</b>	<b>899,1</b>	<b>355,9</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-585,7	540,8	-
in Stufe 3	-66,4	-	66,5
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	459,8	-478,2	-
in Stufe 3	-	-71,2	57,0
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	2,4	-	-3,3
in Stufe 2	-	7,4	-7,1
Abgänge	-1.154,7	-102,2	-75,4
Neugeschäft	2.758,9	216,1	10,4
Parameterveränderungen	-1.049,5	-21,0	-31,8
Verbrauch	-	-	-24,9
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>14.455,5</b>	<b>990,7</b>	<b>347,2</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>222,7</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	-	-0,0	-
in Stufe 3	-	-	-
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-	-	-
Abgänge	-364,8	-0,2	-
Neugeschäft	448,1	-	-
Parameterveränderungen	119,9	-0,0	-
Verbrauch	-	-	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>425,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

Mio. Euro	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Forderungen an Kunden</b>			
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>12.603,4</b>	<b>1.168,1</b>	<b>382,0</b>
Bestandsveränderungen aus Stufentransfers			
aus Stufe 1	-	-	-
in Stufe 2	-353,7	341,0	-
in Stufe 3	-49,7	-	52,0
aus Stufe 2	-	-	-
in Stufe 1	638,7	-677,1	-
in Stufe 3	-	-22,8	18,9
aus Stufe 3	-	-	-
in Stufe 1	7,6	-	-8,2
in Stufe 2	-	5,5	-5,8
Abgänge	-1.019,2	-141,3	-48,2
Neugeschäft	2.756,1	253,4	44,9
Parameterveränderungen	-492,5	-27,6	-36,7
Verbrauch	-	-	-43,0
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>14.090,7</b>	<b>899,1</b>	<b>355,9</b>



**(40) Sachanlagen**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Grundstücke und Gebäude gem. IAS 16	28,6	34,2	36,8	39,8
Grundstücke und Gebäude gem. IFRS 16	19,7	24,1	17,2	19,7
Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IAS 16	19,2	27,3	26,4	29,4
Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IFRS 16	0,7	1,3	1,4	1,9
<b>Gesamt</b>	<b>68,3</b>	<b>86,8</b>	<b>81,9</b>	<b>90,7</b>

Die Sachanlagen (ohne Nutzungsrechte) haben sich wie folgt entwickelt:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021		
	Grundstücke und Gebäude gem. IAS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IAS 16	Gesamt
Historische Anschaffungskosten	144,3	122,5	266,7
Historische Zuschreibungen	-	-	-
Historische Abschreibungen	-110,1	-95,2	-205,2
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>34,2</b>	<b>27,3</b>	<b>61,5</b>
Zugänge bewertet zu Anschaffungskosten	0,6	2,3	2,9
Abgänge bewertet zu Anschaffungskosten	-13,8	-7,9	-21,7
In den Abgängen des Jahres enthaltene Zuschreibungen	-	-	-
In den Abgängen des Jahres enthaltene Abschreibungen	10,2	7,7	17,9
Zugänge durch Umbuchungen	-	-	-
Abgänge durch Umbuchungen	-0,2	-	-0,2
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-3,1</b>	<b>2,1</b>	<b>-1,1</b>
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres (planmäßig)	-2,4	-7,6	-10,1
Abschreibungen des Geschäftsjahres (außerplanmäßig)	-	-2,5	-2,5
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-2,4</b>	<b>-10,1</b>	<b>-12,5</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>28,6</b>	<b>19,2</b>	<b>47,9</b>

Im Rahmen von Filialschließungen kam es im Jahr 2021 zu außerplanmäßigen Abschreibungen von 2,5 Mio. Euro für Betriebs- und Geschäftsausstattung.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2020		
	Grundstücke und Gebäude gem. IAS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IAS 16	Gesamt
Historische Anschaffungskosten	144,4	124,3	268,7
Historische Zuschreibungen	-	-	-
Historische Abschreibungen	-107,5	-97,9	-205,4
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>36,8</b>	<b>26,4</b>	<b>63,3</b>
Zugänge bewertet zu Anschaffungskosten	-	9,8	9,8
Abgänge bewertet zu Anschaffungskosten	-0,1	-11,7	-11,7
In den Abgängen des Jahres enthaltene Zuschreibungen	-	-	-
In den Abgängen des Jahres enthaltene Abschreibungen	-	11,6	11,6
Zugänge durch Umbuchungen	-	-	-
Abgänge durch Umbuchungen	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-0,1</b>	<b>9,7</b>	<b>9,7</b>
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres (planmäßig)	-2,6	-8,7	-11,2
Abschreibungen des Geschäftsjahres (außerplanmäßig)	-	-0,2	-0,2
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-2,6</b>	<b>-8,9</b>	<b>-11,4</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>34,2</b>	<b>27,3</b>	<b>61,5</b>

Mio. Euro	1.1.-31.12.2019		
	Grundstücke und Gebäude gem. IAS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IAS 16	Gesamt
Historische Anschaffungskosten	144,3	127,0	271,3
Historische Zuschreibungen	-	-	-
Historische Abschreibungen	-104,5	-97,6	-202,1
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>39,8</b>	<b>29,4</b>	<b>69,2</b>
Zugänge bewertet zu Anschaffungskosten	0,0	6,3	6,4
Abgänge bewertet zu Anschaffungskosten	-	-9,0	-9,0
In den Abgängen des Jahres enthaltene Zuschreibungen	-	-	-
In den Abgängen des Jahres enthaltene Abschreibungen	-	8,8	8,8
Zugänge durch Umbuchungen	-	-	-
Abgänge durch Umbuchungen	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,0</b>	<b>6,2</b>	<b>6,2</b>
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres (planmäßig)	-3,0	-9,1	-12,1
Abschreibungen des Geschäftsjahres (außerplanmäßig)	-	-	-
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-3,0</b>	<b>-9,1</b>	<b>-12,1</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>36,8</b>	<b>26,4</b>	<b>63,3</b>

Die in den Sachanlagen ausgewiesenen Nutzungsrechte aus den Leasingverhältnissen haben sich wie folgt entwickelt. Die zum 1.1.2019 gezeigten Werte betreffen die Erstanwendungseffekte zum Übergangsstichtag:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021		
	Grundstücke und Gebäude gem. IFRS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IFRS 16	Gesamt
Historische Nutzungsrechte	29,2	1,9	31,1
Historische Modifikationen	4,0	0,5	4,5
Historische Abschreibungen	-9,1	-1,2	-10,3
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>24,1</b>	<b>1,3</b>	<b>25,3</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	0,1	0,0	0,2
Abgänge im Geschäftsjahr	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	1,0	-	1,0
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-5,5	-0,6	-6,0
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-4,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>-5,1</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>19,7</b>	<b>0,7</b>	<b>20,4</b>

Mio. Euro	1.1.-31.12.2020		
	Grundstücke und Gebäude gem. IFRS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IFRS 16	Gesamt
Historische Nutzungsrechte	20,0	2,0	22,0
Historische Modifikationen	2,2	-	2,2
Historische Abschreibungen	-5,0	-0,6	-5,6
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>17,2</b>	<b>1,4</b>	<b>18,6</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	10,8	-	10,8
Abgänge im Geschäftsjahr	-0,2	-	-0,2
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>10,6</b>	<b>-</b>	<b>10,6</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	1,7	0,5	2,2
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-5,5	-0,6	-6,1
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-3,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-3,8</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>24,1</b>	<b>1,3</b>	<b>25,3</b>

Mio. Euro	1.1.-31.12.2019		
	Grundstücke und Gebäude gem. IFRS 16	Betriebs- und Geschäftsausstattung gem. IFRS 16	Gesamt
Historische Nutzungsrechte	-	-	-
Historische Modifikationen	-	-	-
Historische Abschreibungen	-	-	-
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>19,7</b>	<b>1,9</b>	<b>21,6</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	0,4	0,1	0,5
Abgänge im Geschäftsjahr	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	2,2	-	2,2
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-5,1	-0,6	-5,7
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-2,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>-3,5</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>17,2</b>	<b>1,4</b>	<b>18,6</b>

Im Konzern wurden Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 28,6 Mio. Euro genutzt (2020: 34,2 Mio. Euro, 2019: 36,8 Mio. Euro).

Alle außerplanmäßigen Abschreibungen wurden im Jahr der Abschreibung im Sachaufwand erfasst.

Aus dem Verkauf von selbstgenutzten Grundstücken und Gebäuden entstand ein Realisierungsgewinn in Höhe von 21,5 Mio. Euro (2020 0,0 Mio. Euro, 2019: -), der in den Übrigen Erträge ausgewiesen wurde.

Zum Bilanzstichtag waren wie im Vorjahr keine Sachanlagen als Sicherheitsleistungen für eigene Verbindlichkeiten übertragen.

**(41) Immaterielle Vermögenswerte**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IAS 38	8,1	7,8	8,3	9,3
Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IFRS 16	21,9	26,5	16,9	14,5
<b>Gesamt</b>	<b>29,9</b>	<b>34,3</b>	<b>25,2</b>	<b>23,8</b>

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IAS 38	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IAS 38	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IAS 38
Historische Anschaffungskosten	48,8	47,0	50,0
Historische Zuschreibungen	-	-	-
Historische Abschreibungen	-41,1	-38,8	-40,7
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>7,8</b>	<b>8,3</b>	<b>9,3</b>
Zugänge bewertet zu Anschaffungskosten	3,2	1,8	2,0
Abgänge bewertet zu Anschaffungskosten	-	-	-4,9
In den Abgängen des Jahres enthaltene Zuschreibungen	-	-	-
In den Abgängen des Jahres enthaltene Abschreibungen	-	-	4,9
Zugänge durch Umbuchungen	-	-	-
Abgänge durch Umbuchungen	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>3,2</b>	<b>1,8</b>	<b>2,0</b>
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres (planmäßig)	-2,9	-2,3	-3,0
Abschreibungen des Geschäftsjahres (außerplanmäßig)	-	-	-
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-2,9</b>	<b>-2,3</b>	<b>-3,0</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>8,1</b>	<b>7,8</b>	<b>8,3</b>

Ausgehend von zum 1.1.2019 gezeigten Erstanwendungseffekten haben sich die in den immateriellen Vermögensgegenständen ausgewiesenen Nutzungsrechte wie folgt entwickelt:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IFRS 16	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IFRS 16	Immaterielle Vermögensgegenstände gem. IFRS 16
Historische Nutzungsrechte	16,9	14,6	-
Historische Modifikationen	21,0	7,8	-
Historische Abschreibungen	-11,3	-5,6	-
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>26,5</b>	<b>16,9</b>	<b>14,5</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	0,7	2,5	0,4
Abgänge im Geschäftsjahr	-0,1	-0,0	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,6</b>	<b>2,5</b>	<b>0,4</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	1,6	13,1	7,8
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-6,9	-6,0	-5,8
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-5,3</b>	<b>7,1</b>	<b>2,0</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>21,9</b>	<b>26,5</b>	<b>16,9</b>

Bei den Immateriellen Vermögenswerten handelt es sich um Software.

Außerplanmäßige Abschreibungen - soweit vorhanden - wurden im Jahr der Abschreibung im Sachaufwand erfasst.

#### (42) Sonstige Aktiva

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Rechnungsabgrenzungsposten	15,8	13,1	6,7	7,6
Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr	19,1	24,3	22,9	21,4
Unwiderrufliche Zahlungsverpflichtung	22,4	18,4	14,8	6,9
Forderungen Personalbereich	4,2	4,9	5,8	0,0
Forderungen aus Provisionen und Gebühren	17,9	15,3	15,0	2,8
gegebene Barsicherheiten CCP	144,7	66,7	61,1	38,9
Sonstige Vermögenswerte	5,2	7,3	5,4	6,6
<b>Sonstige Aktiva</b>	<b>229,3</b>	<b>150,0</b>	<b>131,7</b>	<b>84,2</b>

Bei den sonstigen Aktiva handelt es sich unter anderem um Forderungen aus Barsicherheiten gegenüber zentralen Kontrahenten, schon geleistete, aber noch nicht abgerufene Zahlungsverpflichtungen aus Einzahlungs- und Mithaftungsverpflichtungen sowie Forderungen aus einer Unfallversicherung mit Beitragsrückgewähr.

**(43) Ertragsteueransprüche**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Steuererstattungsansprüche	0,0	1,5	1,5	2,0

Die Ertragsteueransprüche beziehen sich auf Steuerpositionen gemäß IAS 12, d.h., in dieser Bilanzposition werden Ertragsteueransprüche aus Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer als Steuern vom Einkommen und Ertrag gezeigt. Weitere Steuerforderungen aus sonstigen Steuern werden in der Bilanzposition Sonstige Aktiva ausgewiesen.

**(44) Aktive latente Steuern**

Siehe Erläuterungen in Note (56) und Note (57)

## Angaben zur Bilanz – Passiva

### (45) Handelspassiva

In den Handelspassiva sind ausschließlich negative Marktwerte aus Derivaten enthalten.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Negative Marktwerte aus Zinsderivaten, soweit nicht im Hedge Accounting	31,1	57,4	38,8	15,3
Negative Marktwerte aus Währungsderivaten	40,1	40,7	14,8	19,8
Saldierungsbetrag gemäß IAS 32	-15,9	-42,6	-22,6	-31,4
<b>Handelspassiva</b>	<b>55,3</b>	<b>55,6</b>	<b>30,9</b>	<b>3,6</b>

### (46) Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

Zum Jahresende waren Zinsswaps im Nominalvolumen von 3.961,0 Mio. Euro (2020: 2.538,0 Mio. Euro, 2019: 2.282,0 Mio. Euro) als Sicherungsinstrumente im Mikro-Fair-Value-Hedge-Accounting designiert. Darüber hinaus waren Zinsswaps im Nominalvolumen von 2.063,0 Mio. Euro (2020: n.a., 2019: n.a.) als Sicherungsinstrumente in dem am 1. August 2021 neu eingeführten Portfolio-Fair-Value-Hedge-Accounting designiert. Für weiterführende Angaben zu den bilanziellen Sicherungsbeziehungen verweisen wir auf Note (68).

### (47) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Täglich fällige Verbindlichkeiten	346,2	62,1	102,8	96,9
Förderbanken	2.667,1	2.773,4	2.774,6	2.811,0
Schuldscheindarlehen / Namensschuldverschreibungen	23,2	-	-	-
Namenspfandbriefe	88,6	65,0	65,0	-
Andere befristete Verbindlichkeiten	3.747,3	2.350,4	1.823,7	2.649,9
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (AC)</b>	<b>6.872,3</b>	<b>5.250,9</b>	<b>4.766,1</b>	<b>5.557,7</b>

Die erhaltenen Barmittel im Zuge der Übertragung von Vermögenswerten bei gleichzeitiger Vereinbarung von Rückkaufverpflichtungen im Rahmen von Repo-Geschäften inklusive erhaltener Barsicherheiten betragen 649,6 Mio. Euro (2020: 469,5 Mio. Euro, 2019: 923,5 Mio. Euro).



**(48) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Täglich fällige Verbindlichkeiten	10.392,4	9.693,7	8.599,4	7.094,7
Schuldscheindarlehen / Namensschuldverschreibungen	414,3	564,6	727,6	869,4
Namenspfandbriefe	94,1	116,0	116,0	-
Andere befristete Verbindlichkeiten	1.360,1	865,8	1.528,5	1.770,5
Spareinlagen	1.812,6	1.809,0	1.780,2	1.640,1
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (AC)</b>	<b>14.073,5</b>	<b>13.049,1</b>	<b>12.751,6</b>	<b>11.374,7</b>

Im Rahmen der Anwendung des Hedge Accounting wurden seit Beginn der Hedgebeziehungen aufgelaufene negative bereinigte Marktwertveränderungen in Höhe von 9,9 Mio. Euro (2020: 36,9 Mio. Euro, 2019: 35,9 Mio. Euro) den fortgeführten Anschaffungskosten zugerechnet.

Die folgende Tabelle zeigt die Aufgliederung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Kundengruppen:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Private Kunden	7.316,4	6.924,4	6.503,1	4.715,4
Firmen- & Unternehmenskunden	5.212,5	4.906,2	4.095,5	3.765,3
Spezialfinanzierungen	334,3	199,8	151,8	135,6
Corporate Center	1.210,3	1.018,8	2.001,3	2.758,3
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (AC)</b>	<b>14.073,5</b>	<b>13.049,1</b>	<b>12.751,6</b>	<b>11.374,7</b>

**(49) Verbriefte Verbindlichkeiten**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Begebene Inhaberpfandbriefe	348,9	-	-	-
Begebene sonstige Schuldverschreibungen	30,1	81,8	103,2	116,2
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten (AC)</b>	<b>379,1</b>	<b>81,8</b>	<b>103,2</b>	<b>116,2</b>

Verbriefte Verbindlichkeiten setzen sich ausschließlich aus begebenen eigenen Schuldverschreibungen zusammen. Von den begebenen Schuldverschreibungen werden im Jahr 2022 Tranchen mit einem Nominalwert von 22,1 Mio. Euro (2021: 47,8 Mio. Euro, 2020: 0,0 Mio. Euro) fällig. Die Verbrieften Verbindlichkeiten enthalten variabel verzinsliche Anleihen in Höhe von 30 Mio. Euro (2020: 82 Mio. Euro, 2019: 103 Mio. Euro).

**(50) Nachrangige Verbindlichkeiten**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Nachrangige Wandelschuldverschreibungen AT1	17,0	16,9	16,9	16,8
Nachrangige Schuldverschreibungen T2	14,6	18,0	24,0	100,8
Nachrangige Schuldscheindarlehen	131,5	131,5	157,1	127,0
Nachrangige Kundeneinlagen	3,4	4,0	3,3	2,2
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	<b>166,5</b>	<b>170,5</b>	<b>201,2</b>	<b>246,9</b>

Die Nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 166,5 Mio. Euro (2020: 170,5 Mio. Euro, 2019: 201,2 Mio. Euro), die sich aus nachrangigen Schuldscheindarlehen und nachrangigen Kundeneinlagen in Höhe von 134,9 Mio. Euro (2020: 135,6 Mio. Euro, 2019: 160,3 Mio. Euro) sowie nachrangigen Schuldverschreibungen T2 und nachrangigen Wandelschuldverschreibungen AT 1 in Höhe von 31,6 Mio. Euro (2020: 35,0 Mio. Euro, 2019: 40,9 Mio. Euro) zusammensetzen, dürfen im Falle der Insolvenz oder der Liquidation erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückgezahlt werden. Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung besteht nicht.

Der Zinsaufwand für die Nachrangigen Verbindlichkeiten erreichte im Geschäftsjahr 6,8 Mio. Euro (2020: 6,9 Mio. Euro, 2019: 9,5 Mio. Euro). Die Zinssätze für Nachrangige Verbindlichkeiten mit Festsätzen liegen in der Bandbreite von 0,00 % bis 10,00 %. Der durchschnittliche Zinssatz beträgt 4,40 %.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Nachrangige Wandelschuldverschreibungen AT1</b>				
Emissionsjahr	2014 - 2018	2014 - 2018	2014 - 2018	2014 - 2018
Nominalbetrag (Mio. Euro)	15,1	15,1	15,1	15,1
Emittent	OLB	OLB	OLB	OLB
Zinssatz in %	0,00% - 10,00%	0,00% - 10,00%	0,00% - 10,00%	0,00% - 10,00%
Fälligkeit	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
<b>Nachrangige Schuldverschreibungen T2</b>				
Emissionsjahr	2013	2013	2010 - 2013	2010 - 2018
Nominalbetrag (Mio. Euro)	14,4	17,5	23,3	115,6
Emittent	OLB	OLB	OLB	OLB
Zinssatz in %	3,20%	3,20%	3,20% - 5,10%	3,20% - 5,10%
Fälligkeit	2023	2023	2020 - 2023	2020 - 2024
<b>Nachrangige Schuldscheindarlehen und Kundeneinlagen</b>				
Emissionsjahr	2010 - 2021	2010 - 2019	2010 - 2019	2010 - 2018
Nominalbetrag (Mio. Euro)	131,8	132,5	156,7	125,7
Emittent	OLB	OLB	OLB	OLB
Zinssatz in %	1,75% - 6,00%	1,75% - 6,00%	1,75% - 6,00%	1,43% - 6,00%
Fälligkeit	2021 - 2031	2021 - 2031	2019 - 2031	2020 - 2031

**(51) Rückstellungen**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	112,6	147,6	155,7	258,1
Andere Rückstellungen	120,3	79,9	77,4	88,9
<b>Rückstellungen</b>	<b>232,9</b>	<b>227,5</b>	<b>233,2</b>	<b>347,0</b>

Während die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen langfristiger Natur sind, haben die anderen Rückstellungen kurz- bis mittelfristigen Charakter.

Rückstellungen für Bonitätsrisiken in außerbilanziell abgebildeten Kreditzusagen werden zulasten der Risikovorsorge im Kreditgeschäft gebildet. Die übrigen Zuführungen zu den Rückstellungen werden grundsätzlich dem Verwaltungsaufwand und gegebenenfalls dem Zins- und Provisionsaufwand belastet. Auflösungen werden unter den Positionen, unter denen die Rückstellungen gebildet wurden, erfasst.

Andere Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen und Abfindungen, Abschlussvergütung sowie Rückstellungen für das Kreditgeschäft und für Rechtsrisiken.

**(52) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen**

Mio. Euro	2021	2020	2019
<b>Ausgewiesene Pensionsrückstellungen zum 1. Januar</b>	<b>147,6</b>	<b>155,7</b>	<b>258,1</b>
- Laufender Dienstzeitaufwand	6,5	7,3	6,4
- Kalkulatorischer Zinsaufwand	4,1	4,1	6,9
- Vermögensertrag	-2,7	-2,6	-1,3
- Tilgung der Kosten aus Planänderung	-	-	-
<b>Netto-Pensionsaufwand</b>	<b>7,9</b>	<b>8,8</b>	<b>12,0</b>
Amortisation und Transfer	-	-	-1,8
Pensionszusagen durch Entgeltumwandlung	-	-	-
Dotierung zum Beitragsorientierten Pensionsvertrag	-1,2	-18,1	-194,4
Erbrachte Pensionsleistungen im Berichtsjahr	-1,4	-2,2	-9,1
Steuern aus Vermögen bezahlt	-	-	-
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus demografischen Annahmen	-	-	-
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus finanziellen Annahmen	-20,9	0,0	67,6
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus erfahrungsbedingter Berichtigung	-2,6	-2,4	0,3
- Ertrag (-) / Verlust (+) aus Planvermögen ohne bereits in den Zinsen enthaltene Beträge	-16,8	5,7	-5,2
<b>Änderung der versicherungsmathematischen Gewinne (-) / Verluste (+)</b>	<b>-40,3</b>	<b>3,3</b>	<b>62,7</b>
Zugänge (+) / Abgänge (-)	-	-	28,2
<b>Ausgewiesene Pensionsrückstellungen zum 31. Dezember</b>	<b>112,6</b>	<b>147,6</b>	<b>155,7</b>

Im Folgenden werden die Veränderungen beim Verpflichtungsumfang und beim Zeitwert des Fondsvermögens sowie der Stand der Bilanzwerte für die leistungsorientierten Pensionspläne dargestellt:

Mio. Euro	2021	2020	2019
<b>Veränderung des Verpflichtungsumfanges</b>	-23,2	-0,5	100,3
Barwert der verdienten Pensionsansprüche zum 1. Januar	418,6	419,1	318,8
Laufender Dienstzeitaufwand	6,5	7,3	6,4
Kalkulatorischer Zinsaufwand	4,1	4,1	6,9
Mitarbeiterbeiträge	1,2	1,3	1,4
Kosten aus Planänderungen	-	-	-
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus demografischen Annahmen	-	-	-
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus finanziellen Annahmen	-20,9	0,0	67,6
- Gewinne (-) / Verluste (+) aus erfahrungsbedingter Berichtigung	-2,6	-2,4	0,3
Versicherungsmathematische Gewinne (-) / Verluste (+)	-23,5	-2,3	67,9
Pensionszahlungen	-11,7	-10,9	-9,5
Aquisitionen	0,1	-	-
Zugänge (+) / Abgänge (-)	-	-0,1	27,2
Barwert der verdienten Pensionsansprüche zum 31. Dezember	395,3	418,6	419,1
Veränderung im Zeitwert des Fondsvermögens	11,8	7,6	202,7
Zeitwert des Fondsvermögens zum 1. Januar	271,0	263,4	60,7
Vermögensertrag	2,7	2,6	1,3
Ertrag/Verlust aus Planvermögen ohne bereits in den Zinsen enthaltene Beträge	16,8	-5,7	5,2
Arbeitgeberbeiträge	1,2	1,2	1,4
Mitarbeiterbeiträge	1,2	1,3	1,4
aus Fondsvermögen gezahlte Pensionen	-10,2	-8,7	-0,4
aus Fondsvermögen gezahlte Steuern	-	-	-
Übertragungen	-	16,8	193,7
Zeitwert des Fondsvermögens zum 31. Dezember	282,8	271,0	263,4
<b>Finanzierungsstatus (Bilanzwert) zum 31. Dezember</b>	<b>112,6</b>	<b>147,6</b>	<b>155,7</b>

## Fondsvermögen

Bezogen auf den Zeitwert des Fondsvermögens, stellt sich die aktuelle Allokation der Vermögenswerte folgendermaßen dar:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	173,3	162,6	160,9	2,5
Anleihen	14,2	15,8	13,5	8,8
Immobilien	1,5	1,5	1,2	0,8
Sonstige	93,8	91,0	87,7	48,6
<b>Gesamt</b>	<b>282,8</b>	<b>271,0</b>	<b>263,4</b>	<b>60,7</b>

Der Großteil des in der Position Sonstige ausgewiesenen Fondsvermögens entfällt auf Rückdeckungsversicherungen.

Die wichtigsten Kennzahlen für leistungsorientierte Pensionspläne sind nachfolgend aufgeführt:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Barwert der verdienten Pensionsansprüche	395,3	418,6	419,1	318,8
Zeitwert des Fondsvermögens	282,8	271,0	263,4	60,7
Finanzierungsstatus	112,6	147,6	155,7	258,1

### Bewertungsprämissen

Bei den Berechnungen werden aktuelle, versicherungsmathematisch entwickelte biometrische Wahrscheinlichkeiten zugrunde gelegt. Des Weiteren kommen Annahmen über die künftige Fluktuation in Abhängigkeit von Alter und Dienstjahren ebenso zur Anwendung wie konzerninterne Pensionierungswahrscheinlichkeiten.

Hinsichtlich der Lebenserwartung werden die aktuellen Sterbetafeln berücksichtigt.

Die gewichteten Annahmen für die Ermittlung des Barwertes der erdienten Pensionsansprüche sowie für die Ermittlung des Netto-Pensionsaufwands stellen sich wie folgt dar:

in %	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Zinsfuß für die Abzinsung	1,30	1,00	1,00	2,00
Erwartete Gehaltssteigerung	2,50	2,50	2,50	2,50
Erwartete Rentensteigerung	1,75	1,75	1,75	1,75

Für den Netto-Pensionsaufwand gelten die jeweiligen Annahmen zum Bilanzstichtag des vorhergehenden Geschäftsjahres.

Die Annahmen zum Rechnungszins spiegeln die Marktverhältnisse am Bilanzstichtag für erstklassige festverzinsliche Anleihen entsprechend der Währung und der Duration der Pensionsverbindlichkeiten wider.

Insbesondere der Rechnungszins führt zu einer Unsicherheit mit einem erheblichen Risiko.

Die im Folgenden dargestellte Sensitivitätsanalyse berücksichtigt jeweils die Änderungen der Annahme und würde sich wie folgt auf den Barwert der Pensionsverpflichtungen auswirken:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zinssensitivität			
Diskontierungszinssatz + 50 Basispunkte	-31,9	-35,4	-36,4
Diskontierungszinssatz - 50 Basispunkte	36,3	40,8	42,0
Rentenanpassungssensitivität			
Rentenanpassung + 25 Basispunkte	10,1	11,0	11,6
Rentenanpassung - 25 Basispunkte	-8,8	-9,6	-10,9
Sensitivität bei Anpassung der Lebenserwartung			
Erhöhung der Lebenserwartung um 1 Jahr	16,3	17,9	18,0

Die bei vernünftiger Betrachtungsweise mögliche Bandbreite für Veränderungen des Diskontierungszinssatzes, als einer der maßgeblichen versicherungsmathematischen Annahmen, hätte bei Konstanthalten der übrigen Annahmen und Parameter die leistungsorientierte Verpflichtung mit den oben angegebenen Beträgen beeinflusst. Obwohl die Analyse die vollständige Verteilung der nach dem Plan erwarteten Cashflows nicht berücksichtigt, liefert sie einen Näherungswert für die Sensitivität der dargestellten Annahmen.

Als biometrische Rechnungsgrundlagen werden die aktuellen Heubeck-Richttafeln 2018G verwendet. Wie im Vorjahr galten die versicherungsmathematischen Annahmen sowohl für tariflich als auch für außertariflich Angestellte.

Am Bilanzstichtag lag die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtungen bei 17,8 Jahren (2020: 18,7 Jahre, 2019: 19,3 Jahre).

Zur Finanzierung der Pensionszusage durch Entgeltumwandlung wurden Rückdeckungsversicherungen bei der Allianz Lebensversicherungs-AG abgeschlossen. Die Leistungen aus der Pensionszusage entsprechen den Leistungen aus der Rückdeckungsversicherung. Die Leistungen aus dieser Rückdeckungsversicherung sind zur Sicherung der Versorgungsansprüche aus der Pensionszusage an die Mitarbeiter und ihre versorgungsberechtigten Hinterbliebenen verpfändet.

### Beitragszahlungen

Für das Geschäftsjahr 2022 erwartet der Konzern, dass für leistungsorientierte Pensionspläne Arbeitgeberbeiträge zum Fondsvermögen in Höhe von 1,4 Mio. Euro gezahlt werden (Ist 2021: 1,2 Mio. Euro, Ist 2020: 1,2 Mio. Euro) sowie direkte Pensionszahlungen an Begünstigte in Höhe von 2,2 Mio. Euro (Ist 2021: 1,4 Mio. Euro, Ist 2020: 2,2 Mio. Euro).

### Beitragszusagen

Beitragszusagen werden über externe Versorgungsträger oder ähnliche Institutionen finanziert. Dabei werden an diese Einrichtungen fest definierte Beiträge (z. B. bezogen auf das maßgebliche Einkommen) gezahlt, wobei der Anspruch des Leistungsempfängers gegenüber diesen Einrichtungen besteht und der Arbeitgeber über die Zahlung der Beiträge hinaus faktisch keine weitere Verpflichtung hat.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden Aufwendungen für Beitragszusagen in Höhe von 3,7 Mio. Euro (2020: 3,9 Mio. Euro, 2019: 4,2 Mio. Euro) als Beiträge für die Mitarbeiter an den Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G., Berlin, bzw. die Allgemeine Rentenanstalt Pensionskasse AG, Stuttgart, gezahlt. An die gesetzliche Rentenversicherung wurden 10,7 Mio. Euro (2020: 11,1 Mio. Euro, 2019: 10,8 Mio. Euro) Beiträge entrichtet.

### (53) Andere Rückstellungen

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Rückstellungen für Finanzgarantien, Kreditzusagen und andere Gewährleistungen	22,7	16,2	13,9	15,5
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>97,7</b>	<b>63,7</b>	<b>63,6</b>	<b>73,5</b>
- Restrukturierungsrückstellungen	52,9	26,4	22,3	36,1
- Sonstige Rückstellungen im Personalbereich	34,3	28,8	33,4	25,1
- Übrige Rückstellungen	10,5	8,5	7,8	12,2
<b>Andere Rückstellungen</b>	<b>120,3</b>	<b>79,9</b>	<b>77,4</b>	<b>88,9</b>

Zur Entwicklung der Rückstellungen für Finanzgarantien, Kreditzusagen und sonstige Gewährleistungen siehe Notesangabe (39).

Die sonstigen Rückstellungen haben sich wie folgt entwickelt:

Mio. Euro	Restrukturierungs- rückstellungen	Sonstige Rückstellungen im Personalbereich	Übrige Rückstellungen	Gesamt
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	<b>36,1</b>	<b>25,1</b>	<b>12,2</b>	<b>73,5</b>
Zugänge im Konsolidierungskreis	-	4,0	0,1	4,2
Zuführungen	1,0	25,4	3,1	29,5
Verbrauch	-7,3	-22,8	-3,5	-33,6
Auflösungen	-0,1	-0,8	-4,1	-5,0
Aufzinsung	-0,0	0,8	0,0	0,8
Umbuchungen	-7,4	1,7	0,0	-5,8
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	<b>22,3</b>	<b>33,4</b>	<b>7,8</b>	<b>63,6</b>
Zuführungen	17,9	26,8	3,1	47,9
Verbrauch	-5,0	-29,1	-1,5	-35,7
Auflösungen	-	-1,6	-0,9	-2,5
Aufzinsung	0,0	0,3	-0,0	0,3
Umbuchungen	-8,8	-1,1	-	-9,9
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	<b>26,4</b>	<b>28,8</b>	<b>8,5</b>	<b>63,7</b>
Zuführungen	40,9	29,3	3,9	74,1
Verbrauch	-9,6	-22,9	-2,5	-35,1
Auflösungen	-0,2	-2,1	-1,4	-3,7
Aufzinsung	-0,0	-0,4	-0,0	-0,5
Umbuchungen	-4,6	1,5	2,1	-0,9
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	<b>52,9</b>	<b>34,3</b>	<b>10,5</b>	<b>97,7</b>

In den Anderen Rückstellungen sind Rückstellungen in Höhe von 49,6 Mio. Euro (2020: 56,1 Mio. Euro, 2019: 45,9 Mio. Euro) mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr enthalten, bei denen eine Abzinsung erfolgte. Ansonsten wurde keine Abzinsung vorgenommen. Der Zinseffekt bei den Anderen Rückstellungen beträgt per Saldo 0,5 Mio. Euro Ertrag (2020: 0,3 Mio. Euro Aufwand, 2019 0,8 Mio. Euro Aufwand) und setzt sich zusammen aus 0,2 Mio. Euro Ertrag aus Zeiteffekten (2020: 0,2 Mio. Euro Aufwand, 2019: 0,2 Mio. Euro Aufwand) und 0,3 Mio. Ertrag aus der Veränderung des Zinssatzes (2020: 0,1 Mio. Aufwand, 2019: 0,6 Mio. Euro Aufwand).

Die Bank hat im Rahmen eines in 2020 gestarteten und in 2021 fortentwickelten Effizienz- und Modernisierungsprogramms zusätzliche Notwendigkeiten für Verbesserungen identifiziert, die unter anderem eine weitere Anpassung der notwendigen Personalstärke erfordern. Die Kosten für die sozialverträgliche Umsetzung der Maßnahmen wurden durch die Bildung einer Restrukturierungsrückstellung in Höhe von 38,1 Mio. Euro als Restrukturierungsaufwand berücksichtigt.

Im Jahr 2021 bestand treuhänderisch verwaltetes Planvermögen in Höhe von 28,3 Mio. Euro (2020: 25,6 Mio. Euro, 2019: 15,9 Mio. Euro) im Rahmen eines „Contractual Trust Arrangement“ (CTA) für Altersteilzeitverpflichtungen in Höhe von 28,3 Mio. Euro (2020:



25,7 Mio. Euro, 2019: 16,0 Mio. Euro) und wurde in der Position Andere Rückstellungen gegen Sonstige Aktiva saldiert.

#### (54) Sonstige Passiva

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Verbindlichkeiten Personabereich	3,1	4,1	3,3	2,9
Verbindlichkeiten aus Provisionen	10,0	7,0	7,8	0,7
Rechnungsabgrenzungsposten	4,5	7,1	9,7	21,5
Leasingverbindlichkeiten	43,2	52,6	35,8	36,0
Sonstige abzuführende Steuern	6,8	14,3	4,2	3,8
genommene Barsicherheiten CCP	-	-	-	0,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11,4	12,2	14,9	10,4
Andere Verbindlichkeiten	2,5	2,3	6,1	2,6
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>81,7</b>	<b>99,7</b>	<b>81,7</b>	<b>78,4</b>

In den Sonstigen Verbindlichkeiten sind unter anderem Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 43,2 Mio. Euro (2020: 52,6 Mio. Euro, 2019: 35,8 Mio. Euro), noch nicht abgerechnete Lieferungen und Leistungen in Höhe von 11,4 Mio. Euro (2020: 12,2 Mio. Euro, 2019: 14,9 Mio. Euro) sowie Verbindlichkeiten aus weiterzuleitenden Bestandsprovisionen und Ausgabeaufschlägen im Wertpapiergeschäft enthalten in Höhe von 10,0 Mio. Euro (2020: 6,3 Mio. Euro, 2019: 7,5 Mio. Euro).

#### (55) Ertragsteuerschulden

Mio. Euro	2021	2020	2019
<b>Bestand zum 1. Januar</b>	<b>44,6</b>	<b>30,0</b>	<b>9,2</b>
Zugang aus Verschmelzung	-	-	2,6
Verbrauch	34,6	2,5	11,0
Auflösungen	1,8	0,2	1,0
Zuführungen	10,9	17,4	30,2
<b>Bestand zum 31. Dezember</b>	<b>19,1</b>	<b>44,6</b>	<b>30,0</b>

Die Ertragsteuerschulden beziehen sich auf Steuerpositionen gemäß IAS 12, d.h., in dieser Bilanzposition werden Ertragsteuerschulden aus Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer als Steuern vom Einkommen und Ertrag gezeigt. Weitere Steuerverbindlichkeiten werden in der Bilanzposition Rückstellungen und andere Verbindlichkeiten ausgewiesen.

**(56) Latente Steueransprüche und Steuerverbindlichkeiten**

Aktive latente Steueransprüche bzw. Verpflichtungen für latente Steuern sind für Differenzen zwischen den steuerlichen Wertansätzen und den bilanziellen Wertansätzen nach IFRS für folgende Bilanzposten gebildet worden:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Handelsaktiva	-	16,1	6,4	0,1
Forderungen an Kreditinstitute	-	0,6	0,8	1,2
Forderungen an Kunden	15,3	11,0	7,8	6,7
Finanzanlagen	2,1	59,2	31,2	10,8
Sachanlagen	1,6	2,8	3,1	3,2
Sonstige Aktiva	6,7	1,0	1,0	3,9
Handelspassiva	16,8	16,6	8,8	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	4,8	11,1	10,9	23,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3,1	11,4	11,1	8,9
Nachrangige Verbindlichkeiten	0,0	0,0	0,0	0,0
Rückstellungen	70,2	84,9	81,3	50,3
Sonstige Passiva	13,4	16,5	11,1	11,2
Sonstige	-	-	-	2,9
<b>Latente Steueransprüche</b>	<b>134,0</b>	<b>231,1</b>	<b>173,5</b>	<b>122,4</b>
Handelsaktiva	-19,0	-	-0,0	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	-7,5	-10,8	-10,3	-9,6
Forderungen an Kreditinstitute	-0,8	-0,0	-0,0	-0,4
Forderungen an Kunden	-9,9	-33,4	-20,7	-8,1
Finanzanlagen	-0,0	-18,4	-8,6	-18,0
Sachanlagen	-6,3	-7,9	-5,8	-6,7
Immaterielle Vermögensgegenstände	-7,1	-8,4	-5,4	-4,7
Sonstige Aktiva	-0,4	-0,0	-0,0	-0,0
Handelspassiva	-	-	-	-0,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-1,6	-1,9	-2,0	-7,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	-0,3	-59,0	-31,0	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	-0,1	-0,0	-0,0	-0,0
Rückstellungen	-4,0	-6,1	-5,7	-0,3
Sonstige Passiva	-3,7	-2,8	-1,3	-3,5
Sonstige	-	-	-	-2,5
<b>Latente Steuerverpflichtungen</b>	<b>-60,8</b>	<b>-148,7</b>	<b>-90,7</b>	<b>-62,4</b>
<b>Saldierter aktiver/passiver Bilanzansatz latenter Steuern</b>	<b>73,2</b>	<b>82,5</b>	<b>82,7</b>	<b>60,0</b>
Aktive latente Steuern in der Bilanz ausgewiesen	73,2	82,5	82,7	60,0
Passive latente Steuern in der Bilanz ausgewiesen	-	-	-	-

Bilanzielle Aufrechnungen von aktivischen und passivischen Posten der Steuerabgrenzung wurden auf Gesellschaftsebene vorgenommen, soweit es sich um

Ertragsteuern handelt, die an dieselbe Steuerbehörde zu entrichten sind und für die ein einklagbares Recht zur Aufrechnung besteht.

Die Veränderung des Saldos der latenten Steuern i. H. v. -9,5 Mio. Euro (2020: 0,6 Mio. Euro, 2019: 26,6 Mio. Euro) resultiert aus Veränderungen von temporären Differenzen und schlug sich mit -1,0 Mio. Euro (2020: 4,6 Mio. Euro, 2019: -5,0 Mio. Euro) in der Gewinn- und Verlustrechnung und mit -8,5 Mio. Euro (2020: -4,0 Mio. Euro, 2019: 31,6 Mio. Euro) im Sonstigen Ergebnis nieder.

### (57) Ertragsteuern

Als Ertragsteuern werden die laufenden Steuern vom Einkommen und Ertrag sowie der Betrag des latenten Steueraufwands/-ertrags ausgewiesen:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Tatsächliche Steuern (Ifd. Jahr)	-51,9	-35,8	-41,7
Tatsächliche Steuern (Vorjahre)	1,8	0,4	1,6
<b>Tatsächliche Steuern (Summe)</b>	<b>-50,0</b>	<b>-35,4</b>	<b>-40,1</b>
Latente Steuern (Ifd. Jahr)	-0,5	3,7	4,6
Latente Steuern (Vorjahre)	-0,2	-	-0,6
<b>Latente Steuern (Summe)</b>	<b>-0,7</b>	<b>3,7</b>	<b>4,1</b>
<b>Ausgewiesene Ertragsteuern</b>	<b>-50,7</b>	<b>-31,7</b>	<b>-36,1</b>

Die Berechnung der tatsächlichen Steuern für 2021 erfolgt unter Berücksichtigung eines effektiven Körperschaftsteuersatzes inklusive Solidaritätszuschlag von 15,8 % (2020: 15,8 %, 2019: 15,8 %) zuzüglich eines effektiven Gewerbesteuersatzes von 14,9 % (2020: 14,9 %, 2019: 14,9 %).

Die Berechnung der latenten Steuern für 2021 erfolgt unter Berücksichtigung eines effektiven Körperschaftsteuersatzes inklusive Solidaritätszuschlag von 15,8 % (2020: 15,8 %, 2019: 15,8 %) zuzüglich eines effektiven Konzerngewerbesteuersatzes von 15,2 % (2020: 15,2 %, 2019: 15,2 %).

Bei den latenten Steuern für Vorjahre handelt es sich um eine Anpassung aufgrund der Veränderung der Differenzen zwischen dem steuerlichen Ansatz von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und ihren Buchwerten in den Abschlüssen für im laufenden Jahr ergangene Steuerbescheide für Vorjahre. Der korrespondierende laufende Steueraufwand wird im tatsächlichen Steueraufwand/-ertrag des laufenden Jahres gezeigt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt eine Überleitung des erwarteten Ertragsteueraufwands auf den effektiv ausgewiesenen Steueraufwand.

**(58) Steuerliche Überleitungsrechnung**

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>166,0</b>	<b>99,5</b>	<b>159,7</b>
Anzuwendender Steuersatz in %	31,00%	31,00%	31,00%
<b>Rechnerische Ertragsteuern</b>	<b>-51,5</b>	<b>-30,8</b>	<b>-49,5</b>
Steuereffekte			
- Effekte aus Hinzurechnungen und Kürzungen zur Gewerbesteuer	-0,1	-0,1	-0,1
- Effekte aus steuerfreien Erträgen	0,3	0,7	1,7
- Effekte aus nichtabzugsfähigen Betriebsausgaben	-2,7	-2,4	-2,1
- Effekte aus der Veränderung bilanzieller Abweichungen	1,2	0,2	7,5
- Steuern Vorjahre	1,4	0,5	1,0
- ausländische Steuern	0,2	-0,1	-
- Effekte aus abweichenden Steuersätzen und Steuersatzänderungen	0,5	0,3	0,5
- sonstige Effekte	0,0	0,0	4,9
<b>Ausgewiesene Ertragsteuern</b>	<b>-50,7</b>	<b>-31,7</b>	<b>-36,1</b>

**(59) Angaben zum Eigenkapital**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Gezeichnetes Kapital	90,5	90,5	90,5	60,5
Kapitalrücklage	517,3	517,3	517,3	517,3
Gewinnrücklage	635,4	554,8	518,8	432,6
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	124,2	25,0	25,0	25,0
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (OCI)	-11,8	-30,7	-39,6	30,8
<b>Gesamt</b>	<b>1.355,6</b>	<b>1.156,9</b>	<b>1.112,0</b>	<b>1.066,2</b>

**Gezeichnetes Kapital.** Das gezeichnete Kapital betrug am 1. Januar 2019 insgesamt 60,5 Mio. Euro und wurde im Jahr 2019 durch eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftermitteln ohne neue Aktien auf 90,5 Mio. Euro erhöht. In dieser Höhe bestand das gezeichnete Kapital unverändert auch zu den Stichtagen 31.12.2019, 31.12.2020 und 31.12.2021. Es war unverändert jeweils in 23.257.143 nennwertlose Stückaktien eingeteilt. Jede Aktie repräsentiert einen anteiligen Betrag am Grundkapital und gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme. Die Aktien waren voll eingezahlt.

**Kapitalrücklage.** In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio) enthalten, der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird.

**Gewinnrücklagen.** Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf.

**Bedingtes Kapital.** Das Grundkapital ist durch zwei Ermächtigungsbeschlüsse bedingt erhöht um bis zu 14,1 Mio. Euro bzw. weitere 3,8 Mio. Euro. Die bedingte Kapitalerhöhung wird vollzogen durch die Ausgabe von bis zu 3.627.252 Stück bzw. weitere 980.038 Stück neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien, welche ab dem Geschäftsjahr ihrer Ausgabe mit einem Gewinnbezugsrecht ausgestattet sind. Das bedingte Kapital dient ausschließlich der Sicherung der Ansprüche von Inhabern von Wandelschuldverschreibungen, die die OLB als Gesamtrechtsnachfolgerin der ehemaligen BKB aufgrund Ermächtigungsbeschluss vom 1. Oktober 2014 bzw. 25. Juni 2018 ausgegeben hat und für die die Gesellschaft gleichwertige Rechte gemäß § 23 UmwG aufgrund des Verschmelzungsvertrags mit der BKB vom 14. August 2018 gewährt. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber der vorgenannten Wandelschuldverschreibungen von ihrem Wandlungsrecht Gebrauch machen oder soweit die zur Wandlung verpflichteten Inhaber ihre Pflicht zur Wandlung erfüllen. Bezugsberechtigt sind ausschließlich die Inhaber der Wandelschuldverschreibungen. Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Für eine mögliche Wandlung der Wandelschuldverschreibungen wurde in den freien Rücklagen der Bank in 2019 eine Sonderrücklage gemäß § 218 AktG in Höhe von 5,9 Mio. Euro reserviert.

#### **(60) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile**

Im Juni 2018 begab die Bremer Kreditbank AG als Rechtsvorgänger der OLB AG eine Wandelanleihe (ISIN DE000A2LQQC9 / „Perpetual Subordinated Convertible Bond“) als zusätzliches Kernkapital „AT1“ mit einem Volumen von 25,0 Mio. Euro. Wandlungsverhältnis und Wandlungspreis waren festgelegt und können sich bei Kapitalmaßnahmen ändern. Es handelt sich um einen Verwässerungsschutz, der die vormaligen ökonomischen Interessen des Gläubigers sichert und somit für die Klassifizierung als Eigenkapital unschädlich ist. Demnach erfolgt eine Wandlung der Anleihe gegen eine feste Anzahl an eigenen Eigenkapitalinstrumenten. Das Instrument war daher als Eigenkapitalinstrument zu klassifizieren.

Im Juli 2021 begab die OLB AG eine Inhaber-Globalschuldverschreibung (ISIN DE000A11QJL6 / „Undated Non-cumulative Fixed to Reset Rate Additional Tier 1 Convertible Bond“) als zusätzliches Kernkapital „AT1“ mit einem Volumen von 100,0 Mio. Euro. Ein Kündigungsrecht der Gläubiger ist nicht vorgesehen. Die Bank kann sich der Rückzahlung des Nennbetrags dauerhaft entziehen, da weder reguläre Rückzahlungen vereinbart und vorgesehen sind, und Zinszahlungen vollständig der Disposition der OLB unterliegen. Insgesamt bestehen keine unentziehbaren Verpflichtungen der OLB, weder aus Rückzahlungen oder aus der Vergütung an die Gläubiger, sodass das Instrument als Eigenkapitalinstrument zu klassifizieren war.

### (61) Kumuliertes Sonstiges Ergebnis (OCI)

Diese Position nimmt die Bewertungsänderungen aus den FVOCI-Finanzinstrumenten auf, die zum Zeitpunkt der tatsächlichen Realisierung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht werden. Außerdem werden Bewertungsänderungen aus Netto-Pensionsverpflichtungen erfasst, die nicht durch die Gewinn- und Verlustrechnung realisierbar sind.

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Bestand zum 1. Januar</b>	<b>-30,7</b>	<b>-39,6</b>	<b>30,8</b>
In die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Veränderung von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten (FVOCI)	-8,9	11,1	-27,1
- Bewertungsänderungen	-11,8	17,0	-10,4
- In die GuV umgebuchte Gewinne und Verluste	-1,0	-0,8	-28,9
- Latente Steuern	4,0	-5,0	12,2
Nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umbuchbare Posten			
- Erfolgsneutrale Veränderung aus der Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	27,8	-2,3	-43,3
- Bewertungsänderung	40,3	-3,3	-62,7
- Latente Steuern	-12,5	1,0	19,4
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>18,9</b>	<b>8,8</b>	<b>-70,4</b>
<b>Bestand zum 31. Dezember</b>	<b>-11,8</b>	<b>-30,7</b>	<b>-39,6</b>

### (62) Kapitalsteuerung, Eigenmittel und Risikoaktiva nach § 10 KWG

Die OLB unterliegt hinsichtlich ihrer Ausstattung mit Eigenkapital den aufsichtsrechtlichen Vorschriften des Kreditwesengesetzes (KWG) und der SolvV (§ 23) i.V.m. der CRR (Art. 25-88), die die notwendige Unterlegung der Risikoaktiva Eigenmitteln vorschreiben.

Ziel der Bank ist es, eine harte Kernkapitalquote von mindestens 12,25% zu erreichen und dann kontinuierlich zu halten. Um dieses trotz des geplanten Kreditwachstums zu gewährleisten, bleiben das Beibehalten einer hohen Thesaurierungsquote sowie eine enge Steuerung der Risikoaktiva-Entwicklung über den gesamten Planungszeitraum erforderlich. Die Dividendenpolitik der Bank richtet sich nach den oben genannten Rahmenbedingungen und verfolgt zwei Ziele, (1.) eine angemessene Beteiligung der Gesellschafter am Unternehmenserfolg und (2.) die Sicherung der Zukunftsfähigkeit und Stabilität der Bank durch eine fortgesetzte Thesaurierung von erwirtschafteten Gewinnen. Der damit einhergehende substanzielle Kapitalaufbau wird zur kapitalseitigen Refinanzierung des Wachstums verwendet.

Bzgl. der erforderlichen strategischen Kapitalausstattung sind für die OLB zwei wesentliche Faktoren zu berücksichtigen:

1. Gemäß IRBA-Umsetzungsplan wird die OLB bis zum Jahr 2023 den deutlich überwiegenden Anteil des Portfolios in den F-IRBA überführt haben. Aus der Überführung der bisherigen Portfolios ergeben sich subsegmentindividuelle Be- und Entlastungen der RWA, die im Rahmen der Mittelfristplanung in die Kapitalplanung eingeflossen sind.

2. Die im letzten Jahr konkretisierten Anpassungen der CRR unter dem Stichwort „Basel IV“ werden gemäß aktuellem Kenntnisstand erst im Jahr 2025 und damit außerhalb des aktuellen Planungszeitraums (2022-2024) wirksam. Es bestehen diesbezüglich weiterhin Unsicherheiten über die zukünftige aufsichtsrechtliche Mindestausstattung. Insbesondere die Regelungen zum neuen Standardansatz für Kreditrisiken in Verbindung mit einer darauf aufbauenden Floor-Regelung für IRB-Institute kann die Mindestanforderungen an die Kapitalausstattung für die OLB auf langfristige Sicht erhöhen. Die OLB geht weiterhin davon aus, dass die neuen Regelungen mit Übergangsfristen ausgestattet sein werden, in denen die Anforderungen schrittweise ihre volle Wirkung entfalten dürften („Phase In“). Aufgrund der in der Kapitalplanung bestehenden Puffer ist dieser Übergangszeitraum ausreichend, um die erforderlichen Mindestquoten bei den dann erwarteten höheren RWA-Gewichtungen zu erreichen. Den erwarteten zukünftigen Belastungen begegnet die OLB schon seit längerer Zeit mit einer konsequent risiko-ertragsorientierten Neugeschäftspolitik, die die RWA-Dichte insbesondere in den RWA-intensiveren Bereichen langfristig verringern soll

Zur Stärkung des Gesamtkapitals der Bank steht in aufsichtsrechtlich zulässigen Grenzen die Emission von Nachranganleihen, Additional Tier 1 und Tier 2 Kapital zur Verfügung. Unter Abwägung von Ertragswirkung und Marktsituation setzt die OLB dieses Finanzierungsinstrument zur Optimierung ihrer Kapitalstruktur ein. Vorhandenes Nachrangkapital erhöht nach gewissen Anwendungsregeln die vorhandene Risikodeckungsmasse, die maßgeblich ist für das ökonomische Gesamtbankrisikolimit. In der Kapitalplanung dient das Nachrangkapital im Sinne der ökonomischen Anrechenbarkeit zur Stabilisierung der Risikodeckungsmasse. Um den Anforderungen des Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) vollständig gerecht zu werden, erfolgt die Beurteilung, inwiefern das tatsächliche Verhältnis aus Kapital und eingegangenen Risiken plankonform verläuft, im Steuerungskreislauf der Bank über den monatlich im Gesamtvorstand erörterten Report zu den Key Performance Indikatoren (KPI-Report). Aufsichtsrechtliche und ökonomische Risiken werden im Rahmen des Planungsprozesses auf die strategischen Geschäftsfelder der OLB allokiert. Hierbei sind die RWA gem. Solvabilitätsverordnung (SolvV) eine wichtige Steuerungsgröße. Die tatsächliche Entwicklung in den Geschäftsfeldern wird monatlich mit dem Planergebnis abgeglichen und entsprechende Abweichungen werden analysiert.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Hartes Kernkapital</b>	1.146,2	1.055,9	1.041,6	966,3
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	141,6	42,4	42,3	42,3
<b>Kernkapital</b>	1.287,8	1.098,2	1.083,9	1.008,6
Ergänzungskapital	125,6	130,4	154,4	225,4
<b>Eigenmittel</b>	<b>1.413,4</b>	<b>1.228,7</b>	<b>1.238,3</b>	<b>1.234,0</b>
Risikoaktiva Adressrisiken	8.745,9	7.864,3	8.043,3	7.790,7
Risikoaktiva Marktrisiken	-	-	-	-
Risikoaktiva Operationelle Risiken	793,0	794,7	762,3	692,2
<b>Risikoaktiva</b>	<b>9.538,9</b>	<b>8.659,0</b>	<b>8.805,6</b>	<b>8.482,9</b>

Die aufsichtsrechtlichen Erfordernisse zur Eigenkapitalausstattung wurden jederzeit eingehalten.

### (63) Kapitalquoten nach § 10 KWG

Der zusätzlich zur gesetzlichen Mindestkernkapitalquote von 8,5 % zu erfüllende institutsspezifische Aufschlag im Rahmen des aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP) betrug zum 31. Dezember 2021 für die OLB auf Basis der Bewertung der Risikomanagementverfahren und der Risikosituation durch die BaFin unverändert 0,07 Prozentpunkte. Damit lag die Kernkapitalquote am 31. Dezember 2021 mit 13,5 % unverändert deutlich über dem aufsichtlich für die OLB erforderlichen Mindestwert von 8,57 %. Mit Schreiben vom 9. Februar 2022 hat die BaFin der OLB mitgeteilt, dass sie beabsichtigt, die SREP-Kapitalentscheidung zu aktualisieren und den Zuschlag bei 1,0 % festzulegen

%	1.1.-31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Harte Kernkapitalquote	12,0	12,2	11,8	11,4
Kernkapitalquote	13,5	12,7	12,3	11,9
Gesamtkapitalquote	14,8	14,2	14,1	14,5



## **Angaben zur Bilanz – Sonstiges**

### **(64) Risikomanagementstrategie**

#### *Grundsätze der gesamtbankweiten Risikosteuerung*

#### **Grundprinzipien der Risikosteuerung**

In der OLB ist der Grundsatz der Unabhängigkeit zwischen Markt und Marktfolge einerseits sowie der Risikoüberwachung andererseits verankert. In diesem Sinne existiert eine strikte Trennung zwischen aktiver Risikoübernahme durch die Markteinheiten und deren Risikomanagement auf der einen Seite sowie der Risikoüberwachung auf der anderen Seite. Im Kreditgeschäft sowie im Treasury sind Markt und Marktfolge zusätzlich bis auf Vorstandsebene voneinander getrennt.

Bei der Einführung neuer Produkte ist über einen vordefinierten Prozess (Prozess zur Einführung neuer Produkte oder zum Eintritt in neue Märkte – „NPNM“) sichergestellt, dass alle betroffenen Funktionen der OLB vor Beginn geplanter neuer Geschäftsaktivitäten an der Risiko- und Ertragsanalyse beteiligt sind.

Vor Veränderungen in der Aufbau- und Ablauforganisation der Bank sowie in den IT- und Ratingsystemen (nach CRR) werden die Auswirkungen auf das interne Kontrollsystem und auf das Risikomanagement- und -controllingsystem in einem festgelegten Prozess durch einen IKS- und Risikozirkel beurteilt und klassifiziert. So wird sichergestellt, dass alle geplanten Maßnahmen vor ihrer Einführung durch die betroffenen Organisationseinheiten überprüft und benötigte Anpassungen am Risikomanagement- und -controllingsystem vorbereitet sind.

Verschiedene Gremien unterstützen den Vorstand bei der Vorbereitung von Entscheidungen zum Risikomanagement. Die wichtigste Instanz bildet das Risikokomitee. Im Risikokomitee sind der Risikovorstand, der Vorstand Finanzen, Controlling und Treasury, der Bereichsleiter Credit Risk Management sowie die Leiter Risk Control, Finanzen, Controlling und Treasury vertreten.

Die innerhalb des Unternehmens etablierte Risikoberichterstattung stellt die Einbindung und Information des Vorstands im Risikomanagementprozess sicher.

Durch geeignete Maßnahmen zur Qualifikation der Mitarbeiter im Risikomanagementprozess ist gewährleistet, dass die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen angemessen sind

## **Risikokultur**

Die bewusste Übernahme von Risiken bzw. Kreditrisiken ist inhärenter Teil des Geschäftsmodells und gehört zur Geschäfts- und Risikostrategie der Bank.

Gemeinsame ethische Wertvorstellungen und eine unternehmensweite mit der Risikostrategie kohärente Risikokultur sind wichtige Erfolgsfaktoren für die nachhaltige Geschäftsentwicklung der Bank. Eine ausgeprägte Unternehmens- und Risikokultur kann Fehlverhalten von Mitarbeitern nachhaltig reduzieren und gleichzeitig die externe Wahrnehmung der Bank und ihre Reputation positiv beeinflussen.

Für die OLB bedeutet dies, die Risikokultur innerhalb der Bank kontinuierlich zu fördern und das Wertesystem gezielt zu stärken, welches Risikomanagement und Risikobewusstsein fest in der Unternehmenskultur verankert. In diesem Zusammenhang sind die innerhalb der Bank aufgestellten und kommunizierten Verhaltensgrundsätze hervorzuheben.

Der Verhaltenskodex der OLB ist ein wesentliches Grundelement für den gelebten Wertekanon in der Bank und als Mindeststandard für das Verhalten aller Mitarbeiter zu verstehen. Nicht nur der Vorstand, sondern auch die Führungskräfte prägen mit ihrem vorgelebten Verhalten das Leitbild der OLB maßgeblich. Eine angemessene Risikokultur, wie sie die Bank für sich definiert, setzt ein offenes und kollegiales Führungskonzept voraus, bei dem erkannte Risiken offen kommuniziert und Krisensituationen lösungsorientiert angegangen werden. Mitarbeiter werden motiviert, sich in ihrem Handeln am definierten Wertesystem und am Verhaltenskodex der Bank zu orientieren sowie innerhalb des in der Risikostrategie näher definierten Risikoappetits zu agieren. Das gelebte Risikomanagement sowie die dafür notwendige Transparenz und Kommunikation bietet Mitarbeitern die Möglichkeit, Chancen innerhalb der gegebenen Rahmenbedingungen des Risikomanagements zu ergreifen. Gleichzeitig werden Mitarbeiter aber auch in die Verantwortung genommen, Risiken umfassend zu bewerten und aktiv zu steuern. Ein maßgebliches Element der Risikokultur ist u. a. die Sorgfalt und Disziplin, mit der die Beteiligten ihre Aufgaben im Kunden- und Risikomanagementprozess bewusst wahrnehmen.

Die Risikokultur impliziert einen konstruktiven und offenen Dialog innerhalb der Bank, der von allen Führungsebenen gefördert und unterstützt wird. In den vergangenen Jahren wurden durch die Bank Maßnahmen ergriffen, die die Risikokultur als Teil der Unternehmenskultur weiterentwickelt und nachhaltig gestärkt haben (z. B. Schaffung angemessener Anreizstrukturen).

## Risikostrategie

Die Risikostrategie wird vom Vorstand der Bank beschlossen, mindestens einmal jährlich überprüft und mit dem Aufsichtsrat erörtert.

Sie leitet sich aus der Geschäftsstrategie ab und berücksichtigt die Ergebnisse der Risikoinventur, die Risikotragfähigkeit und die organisatorischen Rahmenbedingungen der Bank. Die Formulierung der Risikostrategie erfolgt im Rahmen eines strukturierten Strategieprozesses, der sicherstellt, dass:

- die Geschäfts- und Risikostrategie sowie die Geschäftsplanung der OLB konsistent sind,
- nur Risiken eingegangen werden, die einem Steuerungsprozess unterworfen sind und die in ihrer Höhe die Unternehmensexistenz nicht gefährden,
- die Forderungen von Kunden und anderen Gläubigern der Bank gesichert sind,
- eine risikosensitive Limitierung der wesentlichen Risikokategorien und der Risiken auf Geschäftsfeldebene die jederzeitige Risikotragfähigkeit der OLB gewährleistet,
- die jederzeitige Zahlungsfähigkeit gewährleistet und mit Hilfe von Limiten überwacht wird und
- eine angemessene Risikoberichterstattung und -überwachung vorhanden ist.

Die OLB agiert mit einer langfristigen Geschäftsausrichtung und einem auf Solidität und Stetigkeit ausgerichteten Geschäftsmodell. Der Risikomanagementprozess der Bank unterstützt die Umsetzung dieser Strategie, indem die Stabilität der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens durch die Beherrschung der eingegangenen Risiken sichergestellt wird.

Aus geschäfts- und risikostrategischer Sicht kommt der angemessenen Ausgestaltung des Vergütungssystems der Mitarbeiter eine besondere Rolle zu, da die Ausgestaltung neben anderen personalpolitischen Zielen auch das risikoadäquate Handeln gewährleistet. Die Ausgestaltung wird daher regelmäßig vom Vorstand überprüft und bei Bedarf angepasst und vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommen.

Die Entscheidung über das strategische Vorgehen wird unter Abwägung der mit den Risiken verbundenen Chancen bzw. im Falle von operationellen Risiken unter Abwägung der Kosten getroffen, die mit einer Reduzierung oder Vermeidung dieser Risiken einhergehen.

## Definition der Risikokategorien/-arten

Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur wird überprüft, welche Risiken für die OLB relevant und ob alle wesentlichen Risikoarten einem angemessenen Risikomanagementprozess unterworfen sind. Das Kreditrisiko, das Marktpreisrisiko, das Liquiditätsrisiko und das operationelle Risiko werden als wesentliche Risiken klassifiziert, da sie aufgrund ihrer Höhe und Ausprägung materiell für den Fortbestand des Unternehmens sind. Über die Risikostrategie finden die Ergebnisse der Risikoinventur Eingang in den Risikotragfähigkeitsprozess.

Die Bank setzt sich zudem mit Nachhaltigkeitsrisiken auseinander. Hierbei handelt es sich um keine eigenständige Risikokategorie, sondern um Faktoren bzw. Treiber der bestehenden Risikoarten. Die Steuerung und Begrenzung dieser Risiken werden über Risiko- und Geschäfts-Prinzipien geregelt. Die Analyse dieser Risiken erfolgt über Szenariobetrachtungen.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist definiert als das Ausfallrisiko, das Migrationsrisiko, das Liquiditäts- und Credit-Spread-Risiko und das Länderrisiko sowie das Veritätsrisiko:

- Ausfallrisiko

Das Ausfallrisiko ist definiert als potenzieller Verlust, der durch den Ausfall eines Geschäftspartners (Kontrahent, Emittent, anderer Vertragspartner) entstehen kann, d. h. durch seine Unfähigkeit oder fehlende Bereitschaft, vertragliche Verpflichtungen zu erfüllen.

- Migrationsrisiko

Das Migrationsrisiko ist definiert als potenzielle Veränderung des Barwertes einer Forderung durch Verschlechterung der Kreditwürdigkeit, d. h. insbesondere bei Veränderung des Ratings in den Lebendklassen.

- Liquiditäts- und Credit-Spread-Risiko

Das Liquiditäts- und Credit-Spread-Risiko ist definiert als potenzielle Veränderung des Barwertes aufgrund von Veränderungen von Liquiditätsspreads oder Credit-Spreads am Markt.

- Länderrisiko

Das Länderrisiko als Teil des Kreditrisikos wird definiert als Übernahme eines grenzüberschreitenden Risikos, insbesondere eines Transfer- und Konvertierungsrisikos, d. h. des Risikos, dass wegen behördlicher oder gesetzgeberischer Maßnahmen der

Transfer bzw. die Konvertibilität der vom Schuldner geleisteten Beträge infolge von Zahlungsstockungen unterbleibt oder hinausgeschoben wird.

- Veritätsrisiko

Das Veritätsrisiko ist das Risiko, dass eine direkt oder indirekt angekaufte Forderung keinen rechtlichen Bestand hat.

#### Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko bezeichnet die Gefahr, dass die Bank Verluste aufgrund von Änderungen der Marktpreise oder der die Marktpreise beeinflussenden Parameter erleidet (z. B. Aktienkurse, Zinssätze, Wechselkurse oder Preise für Sorten, Rohstoffe, Edelmetalle und Immobilien sowie die Volatilitäten dieser Parameter). Es beinhaltet auch Wertänderungen, die aus der spezifischen Illiquidität von Teilmärkten resultieren, wenn z. B. der Kauf oder der Verkauf von großen Positionen innerhalb einer vorgegebenen Zeitspanne nur zu nicht marktgerechten Preisen möglich ist.

#### Liquiditätsrisiko

Als Liquiditätsrisiko bezeichnet die OLB zum einen das Risiko, dass sie die Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit gewährleisten kann (Zahlungsunfähigkeitsrisiko).

Zum anderen versteht die Bank darunter auch das Risiko von Preisauflägen bei der Mittelaufnahme zur Schließung bestehender Refinanzierungslücken, die durch die Ausweitung von Liquiditäts- und Kreditaufschlägen auf den Zins bei gleichbleibender Bonität entstehen können (Liquiditätskostenrisiko).

#### Operationelles Risiko

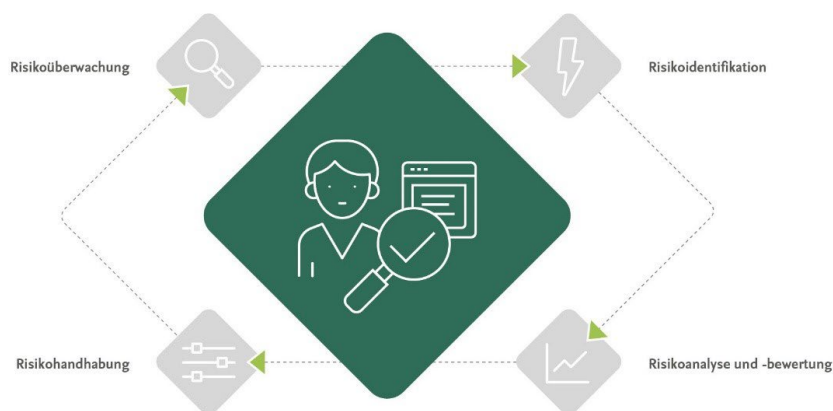
Das operationelle Risiko (OR) ist die Gefahr von Verlusten infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen, Systemen oder infolge von externen Ereignissen, die sich im Institut selbst manifestieren.

#### *Organisation des Risikomanagements und -controllings*

Im Rahmen seiner Gesamtverantwortung und nach § 25c KWG ist der Vorstand der OLB für die Festlegung der Strategien des Instituts sowie für die Einrichtung und Aufrechterhaltung eines angemessenen, konsistenten und aktuellen Risikomanagementsystems verantwortlich. Er legt die Grundsätze für das

Risikomanagement und -controlling und den organisatorischen Aufbau fest und überwacht deren Umsetzung.

RISIKOMANAGEMENTSYSTEM



In der Risk Policy werden – als Ausgestaltung der Vorgaben aus der Risikostrategie – die wesentlichen Aspekte zur Organisation des Risikomanagements beschrieben. Hierbei ist das Risikokomitee unterhalb des Vorstands als das zentrale Gremium zur Überwachung und Steuerung der Risikotragfähigkeit der Bank installiert. Die abschließende Entscheidung über strategisch risikorelevante Aspekte trifft der Gesamtvorstand. Entscheidungen außerhalb der Kompetenz des Gesamtvorstands werden im Aufsichtsrat bzw. in dessen Risikoausschuss oder Kreditausschuss zur Entscheidung gebracht.

**Risikomanagement**

Für die Steuerung der wesentlichen Risikokategorien sind die folgenden Gremien und Organisationseinheiten als unterstützende Einheiten für den Gesamtvorstand verantwortlich:

Risikokategorie	Gremium/Organisationseinheit
Kreditrisiko	Risikokomitee
Marktpreis- und Liquiditätsrisiko	Risikokomitee, Banksteuerungskomitee
Operationelles Risiko	Risikokomitee

Sie haben unter Berücksichtigung der vom Gesamtvorstand in der Geschäfts- und Risikostrategie definierten strategischen Ausrichtung und Ziele sowie der erlassenen Kompetenzen und Limite die Aufgabe, die Risiken auf Basis ihrer Analysen und Bewertungen angemessen zu steuern. Die adäquate Gestaltung von organisatorischen Strukturen, Prozessen und Zielvereinbarungen ist Teil dieser Aufgabe. Die Entscheidung über Einzelkreditrisiken obliegt gemäß geltender Kompetenzordnung hingegen unterschiedlichen Organisationsstufen.

## **Risikoüberwachung**

Die Risikoüberwachung erfolgt in der Abteilung Risk Control sowie zusätzlich bei operationellen Risiken in den Abteilungen Compliance und Operations, die organisatorisch unabhängige Elemente des Risikomanagements der OLB sind. Es besteht sowohl eine strikte Trennung zwischen diesen Abteilungen als auch zwischen den Einheiten, die für die Initiierung bzw. den Abschluss sowie die Beurteilung und Genehmigung von Geschäften zuständig sind. Aufgabe der Abteilung Risk Control ist es, die Risiken vollständig und konsistent zu analysieren, zu messen und zu kontrollieren. Sie stellt dem Risikomanagement die zur aktiven und risikoadäquaten Steuerung erforderlichen Risikoanalysen und Risikoinformationen zur Verfügung.

Die Compliance-Funktion wirkt auf die Implementierung wirksamer Verfahren zur Einhaltung der für die Bank wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben hin. Sie berät und unterstützt den Vorstand in regulatorischen Fragen.

Der Bereich Operations ist im Hinblick auf das Risikomanagement für die bankweite Identifikation operationeller Risiken verantwortlich, mit Ausnahme operationeller Risiken in Bezug auf Reputationsrisiken (verantwortlich: Unternehmenskommunikation).

Die Abteilung Recht ist für die Identifikation, Messung und Beurteilung von Rechts- und Rechtsänderungsrisiken – als Unterkategorie des Operationellen Risikos – verantwortlich.

Zusätzlich nimmt die Interne Revision eine prozessunabhängige Einschätzung der Angemessenheit des Risikomanagement- und -controllingsystems vor, indem sie den Aufbau, die Funktionsfähigkeit und die Wirksamkeit des gesamten Risikoprozesses und damit zusammenhängender Prozesse prüft.

## **Risikoberichterstattung**

Im Rahmen der Risikoberichterstattung berichtet die Abteilung Risk Control in regelmäßigen Abständen an die Entscheidungsträger (Gesamtvorstand, Risikokomitee, betroffene Abteilungsleiter) und den Aufsichtsrat sowie den durch den Aufsichtsrat eingesetzten Risikoausschuss. Dabei ist die Häufigkeit der Berichterstattung von der Bedeutung des Risikos sowie von aufsichtlichen Anforderungen abhängig. Unter Risikogesichtspunkten wesentliche Informationen werden unverzüglich an die Geschäftsleitung, die jeweiligen Verantwortlichen und gegebenenfalls an die Interne Revision sowie an die Compliance-Funktion weitergeleitet. Die das Kreditgeschäft betreffenden externen Risikomeldungen an die Deutsche Bundesbank sind Aufgabe der Abteilung Finanzen.

*Management und Controlling spezifischer Risiken***Kreditrisiko**

## Risikomessung

Zur Messung des ökonomischen Kreditrisikos wird in der OLB das Simulationsmodell Credit Metrics™ eingesetzt. Dieses Modell bildet das Ausfallrisiko, das Migrationsrisiko und das Spreadrisiko ab.

Auf Basis der Verlustrisiken jeder Einzelposition wird über das Modell eine gemeinsame Verlustverteilung aller Positionen ermittelt und dem Portfolio so ein Wert zugewiesen. Aus den Wertveränderungen des gesamten Portfolios werden abschließend die für die Risikosteuerung benötigten Risikokennzahlen und Limitgrößen abgeleitet. Zur Messung und Steuerung der Risiken wird ein Credit-Value-at-Risk (99,9 % / 1 Jahr) verwendet.

Zusätzlich wird der Risikowert aus der Mittelanlage des Pensionsfonds, auf den in den Vorjahren ein wesentlicher Teil der Pensionsverpflichtungen übertragen wurde, extern zugeliefert und berücksichtigt. Dieser Wert wird ebenfalls anhand eines Kreditrisikomodells mit Credit Metrics™-Ansatz zum selben Konfidenzniveau und Risikohorizont wie in der OLB ermittelt.

Eine Limitierung der Kreditrisiken erfolgt sowohl auf Gesamtportfolio- als auch auf Teilportfolioebene. Ergänzend werden turnusmäßig Stresstests durchgeführt. Die dort betrachteten Szenarien werden regelmäßig im Hinblick auf ihre Aktualität und Relevanz überprüft.

Das Länderrisiko wird durch Limitvergaben für die Länder, in denen aktuell oder in der Vergangenheit Geschäfte getätigt wurden, überwacht.

Die Bank betreibt kein Eigenhandelsgeschäft. Zur Limitierung der Kreditrisiken aus Handelsgeschäften wird für Derivate der Standard Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CRR) unter Hinzuziehung aufsichtlicher Add-ons verwendet.

Die OLB hat die Kreditrisiken aus Handelsgeschäften in das interne Kreditportfoliomodell integriert; diese fließen in die Credit-Value-at-Risk-Kennzahlen des Gesamtportfolios und der entsprechenden Teilportfolios ein.

## Risikomanagement

Das Management sämtlicher **Kreditrisiken im Kundenkreditgeschäft** basiert auf einem integrierten Konzept von Richtlinien, Kompetenzstrukturen und Anforderungssystemen, das in Einklang mit der strategischen Ausrichtung und den Zielen des Hauses steht.



Konsistent zu diesem Konzept ist der Kreditentscheidungsprozess gestaltet. Eine organisatorische und disziplinarische Trennung von Markt und Marktfolge ist auf allen Ebenen gewährleistet.

Abhängig vom zu entscheidenden Kreditrisiko sind unterschiedliche organisatorische Regelungen getroffen. Ziel ist es, mit der Struktur und Aufgabenverteilung eine risikoadäquate und effiziente Entscheidungsfindung und Bearbeitung von Kreditengagements in Abhängigkeit von Losgrößen, Risikogehalt und Komplexität zu erreichen. Engagements, die Bestandteil des in der OLB als nichtrisikorelevant definierten Geschäfts sind, unterliegen vereinfachten Votierungs-, Entscheidungs- und Überwachungsprozessen. Die Engagements des als risikorelevant eingestuftes Geschäftes werden aufgrund ihres spezifischen Risikogehalts – innerhalb festgelegter Regeln – in der Gemeinschaftskompetenz des Marktes mit der Marktfolge votiert und entschieden.

Die Risikobeurteilung und die Genehmigung der Kredite erfolgen im nichtrisikorelevanten Geschäft in Abhängigkeit von der Geschäftsart und Betreuungszuständigkeit des Kunden. Im Rahmen der Eigenkompetenz des Marktes (sofern es sich nicht um Baufinanzierungs- oder Verbraucherkreditgeschäft handelt) unterstützt die Marktfolge den Markt bei der Durchführung der Bonitätsprüfung und Raterstellung. Bei allen übrigen Engagements erfolgen die Beurteilung der Risiken und die Kreditentscheidung in Zusammenarbeit von Markt und Marktfolge.

Im Neugeschäft wird für jeden Kreditnehmer auf Basis von statistischen Bonitätsbeurteilungsverfahren das Risiko seiner Zahlungsunfähigkeit in Form einer Bonitätsklasse ermittelt. Parallel dazu wird die Bewertung der vom Kunden gestellten Sicherheiten vorgenommen. Diese findet in Abhängigkeit von Umfang und Komplexität unter Einbeziehung der Marktfolge oder durch externe Gutachter statt. Zusammen ergeben Kreditvolumen, Kapitaldienstrechnung, Bonitätsklasse und Besicherung eine Einschätzung für das Kreditrisiko des Kunden.

Während der Laufzeit der Kredite unterliegen sämtliche Engagements einer permanenten Kreditüberwachung. Für risikorelevante Engagements wird jährlich eine manuelle Aktualisierung des Ratings vorgenommen. Des Weiteren werden monatlich maschinelle Bestandsratings durchgeführt.

Zusätzlich werden alle Engagements durch verschiedene maschinelle und manuelle Risikofrüherkennungsverfahren überwacht, die im Bedarfsfall eine Ratingpflicht auslösen und vordefinierte Analyse- und Berichtsprozesse in Gang setzen.

Turnus und Umfang der wiederkehrenden Bewertung von Sicherheiten sind abhängig von der Art der Sicherheit und dem ihr beigemessenen Wert. So ist vor dem Hintergrund der besonderen Bedeutung von Realsicherheiten für die Bank ein zentrales Immobilienmonitoring installiert, das regionale Preisentwicklungen am Immobilienmarkt

verfolgt und bei wesentlichen Veränderungen eine individuelle Überprüfung der regional betroffenen Immobilienwerte veranlasst.

Die qualitativen und quantitativen Anforderungen an die Genehmigung der Kreditvergabe und an die Kreditüberwachung sind an das jeweilige Risiko gekoppelt. In Abhängigkeit von Volumen und Bonitätsklasse sind entsprechende Kompetenzen definiert, sodass Kreditentscheidungen risikoabhängig immer auf adäquater Ebene getroffen werden.

Um das Risiko des Kreditportfolios insgesamt auf ein angemessenes Maß zu begrenzen, existieren entsprechende Anforderungssysteme. So regeln z. B. Richtlinien die Hereinnahme und Bewertung von Sicherheiten. Risikoabhängige Preise in Verbindung mit einer risikobereinigten Ertragsmessung der Vertriebseinheiten schaffen Anreize, Neugeschäft nur bei entsprechender Bonität und angemessener Besicherung einzugehen.

Um eine angemessene Beurteilung der Risiken auf Dauer sicherzustellen, wird auf eine hohe Qualität der Prozesse Wert gelegt. Eine umfangreiche Aus- und Fortbildung der Mitarbeiter und eine regelmäßige Überprüfung der Prozesse sind dabei von entscheidender Bedeutung. Nachgelagerte Analysen und Validierungen erlauben zudem ein Urteil darüber, wie aussagekräftig die Ergebnisse der Bonitätsbeurteilung und Sicherheitenbewertung tatsächlich sind, und ermöglichen eine Prognose über die zukünftige Risikosituation.

Darüber hinaus untersucht die Abteilung Risk Control monatlich die Entwicklung der Kreditrisiken im gesamten Kundenkreditportfolio. Dabei werden Strukturanalysen des Portfolios (Rating, Sicherheiten, ausgefallene Kunden, Branchen, Neugeschäft etc.) vorgenommen und die Auswirkungen auf ökonomische Kennzahlen wie den erwarteten Verlust (Expected Loss) sowie auf die aufsichtlichen Eigenkapitalanforderungen eruiert. Die Ergebnisse werden dem Risikokomitee berichtet und sind Teil der vierteljährlichen Risikoberichterstattung an den Gesamtvorstand und den Aufsichtsrat.

Inhalt der vierteljährlichen Berichterstattung ist auch die Untersuchung möglicher Risikokonzentrationen im Bereich des Kreditrisikos. Dabei finden Analysen auf Basis von Einzelengagements, Branchen oder darüber hinaus definierter Teilportfolios statt. Zusätzlich wird mindestens einmal jährlich im Rahmen der Risikoinventur eine umfangreiche Untersuchung der Risikokonzentrationen durchgeführt, um ergänzenden Bedarf im Zusammenhang mit der Fortschreibung der Risikostrategie zu erkennen.

Zur Vermeidung von Risikokonzentrationen sind in der Risikostrategie über die Kompetenzen hinaus Teilportfoliolimite definiert; die Überwachung dieser Limite ist Aufgabe der Abteilung Risk Control.

Die Ermittlung der Risikovorsorge erfolgt unter Verwendung eines „Discounted Cashflow Models“. Dabei wird unterschieden in:

- das Mengenkreditgeschäft mit nahezu gleich verteiltem Risiko (homogenes Portfolio) für die die Stufe 3 Risikovorsorge parameterbasiert bestimmt wird sowie

- das Einzelkreditgeschäft mit individuellem Risiko für die die Ermittlung der Stufe 3 Risikovorsorge individuell gerechnet wird.

Die darüber hinaus erfolgende Berechnung der Risikovorsorge der Stufen 1 und 2 erfolgt ebenfalls parameterbasiert.

Ausgefallene Kredite werden spätestens nach Ablauf definierter Fristen einzeln bewertet. Die Länge der Fristen ist insbesondere abhängig von der Besicherung und von den Erfahrungswerten. Bestand und Verfolgung der rechtlichen Ansprüche der Bank werden hiervon nicht berührt.

Im Anlagebuch der Bank werden **Handelsgeschäfte** mit dem Ziel getätigt, die Liquidität der Bank langfristig zu sichern und Zinsänderungsrisiken im Rahmen der definierten Limite zu steuern. Sie dienen damit der Sicherung der langfristigen Unternehmensexistenz und der Stabilität der Ertragslage. Geschäftsfelder des Anlagebuches sind im Wesentlichen der Geldhandel sowie der Handel bzw. die Emission von Schuldverschreibungen. Ergänzt werden diese durch Derivatgeschäfte zur Risikobegrenzung. Den Emittenten- und Kontrahentenausfallrisiken im Handelsgeschäft mit Banken und bei Wertpapieranlagen begegnet die OLB mit einer grundsätzlichen Beschränkung auf Handelspartner erstklassiger Bonität und auf zentrale Kontrahenten, einem dezidierten Limitsystem sowie einem weit diversifizierten Portfolio. Die strategische Ausrichtung ist in der Risikostrategie fixiert. Die Kreditrisiken aus dem Handelsgeschäft werden im Rahmen der Genehmigung analog zum kommerziellen Kreditgeschäft behandelt.

## Risikolage

Die Kundenkredite der OLB sind einerseits an Privatkunden, andererseits an mittelständische Firmenkunden vergeben. Weitere Schwerpunkte sind die Geschäftsbereiche Commercial-Real-Estate-, Akquisitions-, Fußball- und Schiffsfinanzierungen. Dabei konzentriert sich das Geschäft bei Privatkunden auf Baufinanzierungen sowie Konsumentenkredite. Im Firmenkundengeschäft sind es vorwiegend Betriebsmittel- und Investitionskredite sowie Immobilienfinanzierungen.

Folgende Tabelle zeigt eine Übersicht über das Kreditvolumen:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
- Private Kunden	7.311,7	6.776,0	6.388,0
- Firmen- & Unternehmenskunden	7.101,9	6.770,3	6.592,3
- Spezialfinanzierungen	2.660,2	2.145,9	2.094,1
- Corporate Center	25,5	101,3	271,3
Forderungen an Kunden (brutto)	17.099,3	15.793,4	15.345,7
Forderungen an Kreditinstitute (brutto)	970,1	557,6	425,9
<b>Kreditvolumen</b>	<b>18.069,4</b>	<b>16.351,0</b>	<b>15.771,6</b>
abzüglich Risikovorsorge	-156,2	-185,3	-155,2
<b>Kreditvolumen (nach Risikovorsorge)</b>	<b>18.225,6</b>	<b>16.536,3</b>	<b>15.926,8</b>

Hinsichtlich der detaillierten Entwicklung der Struktur und des Volumens des Kreditgeschäfts verweisen wir auf Note (39).

### Bonitätsklassen:

Ein wichtiger Indikator zur Beurteilung des Kreditrisikos ist die Bonität, die über spezifische Ratingverfahren bewertet wird. Die Bonitätseinstufung erfolgt innerhalb der OLB über eine interne Masterskala, die die Kunden gemäß ihrer Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) in zugehörige interne Bonitätsklassen einteilt. Die Überleitung der internen Bonitätsklassen auf die Ratingstufen der externen Ratingagentur Standard & Poor's (S&P) wird jährlich anhand der von S&P veröffentlichten Ausfallraten evaluiert und ggf. angepasst.

Bonitätsklasse	PD-Range	Standard & Poors	Bewertung
1 - 6	< 0,02 % - 0,46 %	AAA - BBB-	Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtung (investment grade)
7 - 9	0,46 % - 2,45 %	BB+ - BB-	Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtung mit Einschränkungen
10 - 12	2,45 % - 13,25 %	B+ - B-	Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtung beeinträchtigt
13 - 14	13,25 % - ≤ 100 %	CCC+ - C	Erhöhte bis ausgeprägte Anfälligkeit für Zahlungsverzug
15 - 16	1,0	D	Kreditnehmer befindet sich nach CRR in Zahlungsverzug oder gilt als ausgefallen

Folgende Tabellen zeigen die Verteilung der Kredite und Wertminderungen auf die Bonitätsklassen:

Segment Private Kunden			
Mio. Euro	12-Monats ECL	Lifetime ECL	
		nicht wertgemindert	wertgemindert
<b>31.12.2021</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.775,2	6,2	0,1
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	3.159,1	74,5	0,4
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	101,9	90,6	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	2,5	44,8	0,4
Ausgefallen (D)	0,7	1,0	54,3
Risikovorsorge	-4,7	-8,8	-10,6
<b>Insgesamt</b>	<b>7.034,7</b>	<b>208,3</b>	<b>44,6</b>
<b>31.12.2020</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.598,6	8,6	0,1
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.808,3	83,8	0,4
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	89,0	77,4	0,0
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	3,9	44,2	0,1
Ausgefallen (D)	0,6	1,3	59,6
Risikovorsorge	-4,2	-7,1	-12,2
<b>Insgesamt</b>	<b>6.496,1</b>	<b>208,2</b>	<b>48,1</b>
<b>31.12.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.327,2	29,7	0,1
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.488,0	245,1	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	93,2	91,0	0,1
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	3,9	43,9	0,3
Ausgefallen (D)	0,4	1,9	63,2
Risikovorsorge	-5,8	-5,3	-11,7
<b>Insgesamt</b>	<b>5.906,9</b>	<b>406,3</b>	<b>52,0</b>
<b>01.01.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.079,6	42,4	0,0
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.323,5	285,7	0,2
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	155,0	102,2	0,1
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	9,0	43,1	-
Ausgefallen (D)	0,3	0,5	83,2
Risikovorsorge	-5,5	-5,8	-17,3
<b>Insgesamt</b>	<b>5.561,9</b>	<b>468,1</b>	<b>66,2</b>

Segment Corporates und SME			
Mio. Euro	12-Monats ECL	Lifetime ECL	
		nicht wertgemindert	wertgemindert
<b>31.12.2021</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.770,2	5,4	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.513,2	72,0	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	328,4	242,3	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	2,1	32,3	-
Ausgefallen (D)	-	3,7	132,1
Risikovorsorge	-5,4	-15,7	-56,2
<b>Insgesamt</b>	<b>6.608,6</b>	<b>340,1</b>	<b>75,9</b>
<b>31.12.2020</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.366,5	12,0	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.491,6	137,6	0,6
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	290,3	286,3	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	12,2	26,7	-
Ausgefallen (D)	-	2,4	144,0
Risikovorsorge	-5,4	-19,0	-79,3
<b>Insgesamt</b>	<b>6.155,2</b>	<b>446,1</b>	<b>65,4</b>
<b>31.12.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.316,9	46,5	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.423,3	102,3	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	295,5	157,7	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	2,9	70,0	-
Ausgefallen (D)	0,0	1,6	175,6
Risikovorsorge	-7,0	-14,3	-88,6
<b>Insgesamt</b>	<b>6.031,6</b>	<b>363,8</b>	<b>87,1</b>
<b>01.01.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	3.032,7	71,3	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	2.409,6	164,1	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	268,6	160,1	0,6
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	7,8	42,4	-
Ausgefallen (D)	0,0	0,1	187,7
Risikovorsorge	-10,7	-10,3	-98,5
<b>Insgesamt</b>	<b>5.708,1</b>	<b>427,7</b>	<b>89,9</b>

Segment Spezialfinanzierungen			
Mio. Euro	12-Monats ECL	Lifetime ECL	
		nicht wertgemindert	wertgemindert
<b>31.12.2021</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	340,2	-	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	1.824,4	7,2	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	150,5	156,7	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	12,6	62,9	-
Ausgefallen (D)	-	-	105,6
Risikovorsorge	-6,2	-16,2	-26,1
<b>Insgesamt</b>	<b>2.321,6</b>	<b>210,6</b>	<b>79,5</b>
<b>31.12.2020</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	275,6	-	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	1.199,4	27,8	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	215,5	177,5	2,1
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	2,9	62,4	-
Ausgefallen (D)	-	42,6	140,0
Risikovorsorge	-6,1	-30,5	-17,8
<b>Insgesamt</b>	<b>1.687,3</b>	<b>279,8</b>	<b>124,3</b>
<b>31.12.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	291,2	-	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	1.436,8	21,1	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	140,2	79,3	-
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	-	8,9	-
Ausgefallen (D)	0,0	-	116,4
Risikovorsorge	-6,5	-5,8	-10,2
<b>Insgesamt</b>	<b>1.861,7</b>	<b>103,6</b>	<b>106,2</b>
<b>01.01.2019</b>			
Niedriges Risiko (AAA - BBB- )	337,7	1,0	-
Mittleres Risiko (BB+ - BB- )	807,6	162,7	-
Erhöhtes Risiko (B+ - B-)	130,7	90,2	0,3
Intensivbetreuung (CCC+ - C)	-	2,3	-
Ausgefallen (D)	-	-	109,6
Risikovorsorge	-3,7	-3,6	-32,8
<b>Insgesamt</b>	<b>1.272,3</b>	<b>252,6</b>	<b>77,2</b>

Im Folgenden ist das maximale Ausfallrisiko als Teil des Kreditrisikos für jede Klasse von Finanzinstrumenten ermittelt worden.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bilanzaktiva</b>	<b>23.251,4</b>	<b>20.172,3</b>	<b>19.345,0</b>
Barreserve	2.154,2	1.654,6	1.230,9
Forderungen an Kreditinstitute	970,0	557,6	425,9
Forderungen an Kunden	16.943,1	15.608,1	15.190,5
- Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Forderungen an Kunden	16.943,1	15.608,1	15.190,5
Sonstige Forderungen	213,5	136,9	125,0
<b>Risikovorsorge</b>	<b>156,2</b>	<b>185,3</b>	<b>155,2</b>
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte	109,1	147,0	98,3
Verpflichtend zum beizulegenden Zeitwert bewertet	106,5	141,0	93,6
- Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	24,3	34,8	33,1
- Handelsaktiva	82,2	106,2	60,5
Finanzanlagen	2,6	6,1	4,6
<b>Risikovorsorge</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zum beizulegenden Zeitwert über die sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung bewertete finanzielle Vermögensgegenstände	2.674,0	1.849,8	2.076,5
- Eigenkapitalinstrumente	-	-	-
- Schuldtitel	2.674,0	1.849,8	2.076,5
- Kredite und Forderungen	-	-	-
<b>Risikovorsorge</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-	-	-
<b>Risikovorsorge</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Maximales Ausfallrisiko, bezogen auf Bilanzaktiva</b>	<b>23.220,2</b>	<b>20.139,4</b>	<b>19.302,2</b>
Finanzgarantien	707,5	630,4	546,4
Unwiderrufliche Kreditzusagen	2.251,4	1.917,7	1.925,4
<b>Risikovorsorge</b>	<b>22,7</b>	<b>16,2</b>	<b>13,9</b>
<b>Maximales Ausfallrisiko</b>	<b>26.201,7</b>	<b>22.703,7</b>	<b>21.787,9</b>

## Sicherheiten

Insgesamt ist das Bruttokreditrisiko im Kundenkreditgeschäft zu knapp 40 % besichert. Den wesentlichen Anteil der Sicherheitenberechnung zu den 40 % bilden Grundpfandrechte an wohnwirtschaftlichen und gewerblichen Immobilien, die hierfür nach den Vorgaben der Bank bewertet werden. Weitere Forderungen sind im Wesentlichen mit liquiden Sicherheiten wie Kontoguthaben, Bausparverträgen und Sicherungsübereignungen besichert. Andere nennenswerte Sicherheiten sind Sicherungsübereignungen von



Windkraftanlagen und Schiffshypotheken, die die entsprechenden Portfolios absichern. Exportfinanzierungen außerhalb Europas sind üblicherweise mit staatlichen Exportkreditversicherungen (ECA) besichert.

Neben der Konzentration auf einzelne Kreditnehmer können Risikokonzentrationen auch durch die Fokussierung auf einzelne Sicherheitengeber hervorgerufen werden. Da die Sicherheiten dem breit gestreuten Portfolio der Kundenkredite entstammen, sieht die Bank aktuell keine relevanten Risikokonzentrationen.

Für Bereiche, in denen sich Konzentrationen aufgrund der Sicherheitenart bzw. des Sicherheitengegenstands ergeben, wurden geeignete Maßnahmen zur Überwachung implementiert. Sicherheitenerlösquoten werden fortlaufend überwacht und beobachtete Änderungen bei der Ermittlung der Kreditrisiken berücksichtigt.

Die Besicherungsquote notleidender Kredite lag zwischen 74% und 95%. Neben den jeweils o.g. zugerechneten Sicherheiten wurden hierfür auch die Risikovorsorgebestände und abgerechnete, aber noch nicht vereinnahmte Zinsen berücksichtigt.

#### Länderrisiko

Die OLB ermittelt das Länderrisiko nach dem Land des wirtschaftlichen Risikos eines Schuldners analog der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 1152/2014. Demnach sind per 31.12.2021 87 % des Kunden- und Bankenkreditgeschäfts Deutschland und 9 % der EU zuzuordnen. Lediglich 3 % des wirtschaftlichen Risikos liegen außerhalb der EU.

### **Marktpreisrisiko**

#### Risikomessung

Die OLB unterliegt Marktpreisrisiken im Kunden- und Handelsgeschäft. Wesentliche Faktoren dabei sind:

- die Entwicklung von Zinssätzen und Zinsstrukturkurven,
- die Wechselkursentwicklung sowie
- die Schwankungen (Volatilitäten) dieser Größen.

Das Risiko im Anlagebuch liegt im Wesentlichen in der Zinsentwicklung (in Form der Auswirkung auf den Zinsbuchbarwert). Eine offene Devisenposition ist nur im Rahmen von technischen Bagatellgrößen möglich. Das Limit offener Devisenpositionen ist auf 1 Mio. Euro festgesetzt.

Die Überwachung der Risikopositionen erfolgt durch die Abteilung Risk Control, wobei die Entwicklung von Risiken sowie die Ergebnisse der Liquiditätsreserve täglich und der Value-at-Risk des Bankbuches monatlich berichtet werden.

Alle Risikopositionen werden in der Summe aller relevanten Einzeltransaktionen inkl. der bestehenden Risikobegrenzungsmaßnahmen (Nettodarstellung) bewertet.

Die Quantifizierung und Limitierung der Marktpreisrisiken erfolgt auf Gesamtbankebene insbesondere mittels Value-at-Risk-Modellen.

Das Value-at-Risk-Modell für das Anlagebuch basiert auf einer historischen Simulation, in die die Zinsveränderungen seit 1988 zeitlich gleichgewichtet einbezogen werden. Zur Quantifizierung des Zinsrisikos werden die Veränderungen des Zinsbuchbarwertes ermittelt, die sich bei Eintritt der historisch beobachteten Zinsänderungen ergeben würden.

Im Rahmen der EBA-Guideline 2018/02 sowie des BaFin-Rundschreibens 06/2019 werden zusätzlich Barwertveränderungen unter Ad-hoc-Verschiebungen der Zinskurve in unterschiedlichen Richtungen und unterschiedlichem Ausmaß als Stressszenarien ermittelt.

Für die variablen bzw. kündbaren Produkte (z.B. Sichteinlagen) wird im Zinsbuchcashflow eine Ablauffiktion für verschiedene Produktgruppen (Bodensatzmodelle) parametrisiert und auf dieser Basis eine wirtschaftliche Duration bestimmt. Sondertilgungsrechte im Kreditgeschäft gehen ebenfalls als Modell-Cashflow in die Risikomessung ein. Als derivative Zinssicherungsinstrumente kommen bei der OLB Zinsswaps zum Einsatz.

Für die Limitierung der offenen Währungsposition aus Kassageschäften, Devisentermingeschäften, FX-Swaps, Non Deliverable Forwards (NDFs) und Devisenoptionen wird die Währungsgesamtposition gemäß Standardmethode für Marktpreisrisiken der CRR ermittelt.

Für die Limitierung der offenen Währungsposition wird die Währungsgesamtposition auf Basis sämtlicher Fremdwährungssalden ermittelt. In Abweichung von der Definition aus der CRR werden Risikopositionen aus Wertberichtigungen nicht währungspositionsmindernd berücksichtigt. Die OLB sichert Währungspositionen aus Kundengeschäften bis zum Abschreibungstermin.

Für die Risiken aus dem Bestand an Sorten, Edelmetallen und Rohstoffen besteht ein Limit von 2 Mio. Euro.

## Risikomanagement

Verantwortlich für die Steuerung des Marktpreisrisikos sind das Banksteuerungskomitee und das Risikokomitee der Bank. Über die Positionierung im Anlagebuch wird im Banksteuerungskomitee beraten und entschieden. Die Überwachung der Marktpreisrisiken erfolgt in der Abteilung Risk Control, und die Limitierung beschließt der Gesamtvorstand unter Berücksichtigung von Empfehlungen des Risikokomitees.

Zur Limitierung der Risiken dient der Value-at-Risk für das Marktpreisrisiko (99,9 % / 1 Jahr).

Zur Bewertung der Marktpreisrisiken werden ergänzend zur statistischen Risikomessung mit Hilfe von Value-at-Risk-Modellen regelmäßig sowohl regulatorische als auch ökonomische Stresstests durchgeführt.

Die Risikoposition entsteht im Wesentlichen durch die Entwicklung des Kreditneugeschäftes, den Bestand hochliquider Rentenpapiere der benötigten Liquiditätsreserven sowie die Refinanzierungsstruktur. Für die Liquiditätsreserve der Bank darf eine Anlage nur im Rahmen fest definierter Produktarten erfolgen. Die Abteilung Treasury steuert das Zinsänderungsrisiko überwiegend mit Hilfe von Zinsderivaten. Darüber hinaus kann die Abteilung Treasury jederzeit die Wertpapierbestände der Liquiditätsreserve im Hinblick auf das Volumen und die Zinsbindung beeinflussen. Zusätzlich zum Zinsbuch wird das Risiko aus den ausgegliederten Pensionsrückstellungen extern zugeliefert und berücksichtigt. Das Risiko der ausgegliederten Pensionsrückstellungen wird anhand eines Delta-Normal-Modells zum selben Konfidenzniveau und zur selben Haltedauer wie das Risiko im Zinsbuch ermittelt.

#### Risikolage

##### Handelsgeschäft:

Der Handel zur Erzielung kurzfristiger Erfolge wurde zum Jahresende 2012 eingestellt; neue Positionen wurden dem Anlagebuch zugeordnet.

##### Value-at-Risk des Anlagebuches (99,9 % / 1 Jahr):

Mio. Euro	2021 VaR (99,9%)	2020 VaR (99,9%)	2019 VaR (99,9%)
Minimum	143,1	127,7	114,3
Mittelwert	181,6	159,4	139,7
Maximum	259,2	201,8	152,4

Das Marktpreisrisiko des Anlagebuches wird wertorientiert über die historischen Zinsveränderungen bewertet und limitiert. Risikotreiber war das wachsende Kreditgeschäft.

## Liquiditätsrisiko

### Risikomessung

Auf Basis täglich verfügbarer Liquiditätsablaufbilanzen erfolgt mit einer Vorausschau auf die nächsten 23 Werktage die Messung und Steuerung der kurzfristigen Liquiditätsrisiken (im Sinne des Zahlungsunfähigkeitsrisikos). Neben den deterministischen Zu- und Abflüssen werden auch Annahmen zur Weiterentwicklung des variablen Geschäfts getroffen. Die Auswertungen zum zukünftigen Liquiditätscashflow finden dabei sowohl unter normalen Marktbedingungen als auch unter Stressszenarien statt. Die inhaltliche Ausgestaltung der Szenarien entspricht dabei grundsätzlich derjenigen aus der mittel- und langfristigen Sicht. Die Messung und Steuerung der mittel- und langfristigen Liquiditätsrisiken basiert auf Auswertungen, die monatlich den zukünftigen Liquiditätscashflow mit einer Vorausschau auf die nächsten zehn Jahre analysieren. Der Liquiditätscashflow stellt dabei den Saldo aller zukünftigen Ein- und Auszahlungen bis zum jeweiligen Zeitpunkt dar. In diesem Zusammenhang wird die Geschäftsentwicklung sowohl unter normalen Marktbedingungen als auch unter Stressszenarien untersucht.

Die Einhaltung der aufsichtlichen Kennziffer, der Liquidity Coverage Ratio (LCR) nach der Delegierten Verordnung, ist Bestandteil der Risikomessung. Die LCR fordert das Halten eines Liquiditätspuffers, der die innerhalb von 30 Tagen unter marktweiten und idiosynkratischen Stressbedingungen anfallenden Nettozahlungsabflüsse mindestens abdeckt. Vervollständigt wird diese Betrachtung durch einen Liquiditätspuffer für den Zeitraum einer Woche und eines Monats. Alle Maßnahmen dienen der Sicherstellung der kurzfristigen Zahlungsfähigkeit insbesondere durch Halten einer angemessenen Liquiditätsreserve.

Des Weiteren berechnet und berichtet die OLB die Liquiditätskennzahl Net Stable Funding Ratio (NSFR) nach der CRR II. Die NSFR ist eine Liquiditätsrisikokennzahl, die die Sicherstellung der mittel- bis langfristigen strukturellen Liquidität über einen Zeitraum von einem Jahr gewährleisten und dabei vor allem die Abhängigkeit von kurzfristigen Refinanzierungen reduzieren soll. Die Einhaltung der Kennzahl ist seit dem 30.06.2021 aufsichtlich vorgeschrieben.

Zur Bewertung des Liquiditätskostenrisikos werden die Liquiditätsablaufbilanzen der nächsten zehn Jahre aus den Stress-Szenarien des Liquiditätsrisikos analysiert. Kommt es in diesem Zeitraum in einem Szenario zu einer Unterschreitung von Liquiditätsrisikolimiten, so wird die Lücke zwischen gegebener und benötigter Liquidität durch liquide Refinanzierungsgeschäfte zu aktuellen Zinsen mit möglichen Liquiditäts-Spreads bei gleichbleibender Bonität geschlossen. Das Liquiditätskostenrisiko wird wertorientiert als LVaR zum Konfidenzniveau 99,9 % ermittelt.

Die OLB verfügt über die Abteilung Treasury Zugang zu allen wesentlichen Kapitalmarktsegmenten: Mobilisation and Administration of Credit Claims,

Pfandbriefemissionen, Kundeneinlagen, Asset Backed Securities und Offenmarktgeschäfte (z.B. TLTRO). Es bestehen keine Konzentrationen oder Abhängigkeiten von spezifischen Märkten oder Kontrahenten. Neben der Quantifizierung wird die Refinanzierungsmöglichkeit der Bank qualitativ überwacht.

## Risikomanagement

Die Liquiditätsrisiken werden auf Basis der institutsspezifischen Liquiditätsablaufbilanz, der aufsichtlichen Kennziffer Liquidity Coverage Ratio und der Net Stable Funding Ratio limitiert. Um die Einhaltung der Anforderung jederzeit sicherzustellen, sind interne Limite und Frühwarnschwellen definiert. Über die Entwicklung dieser Kennzahlen wird regelmäßig dem Risikokomitee der Bank berichtet. Ein vorzuhaltender Liquiditätspuffer, der sich aus den wöchentlichen und monatlichen Liquiditätsabflüssen aus Kundengeschäften ableitet, ergänzt diese Betrachtungen.

Die Limitierung der Liquiditätsrisiken in der Liquiditätsablaufbilanz basiert auf der Kennzahl der „kumulierten relativen Liquiditätsüberhänge“. Diese stellt für definierte Laufzeitbänder den Liquiditätscashflow ins Verhältnis zum Gesamtbestand an Verbindlichkeiten.

Das Liquiditätsrisiko wird im Banksteuerungskomitee und im Risikokomitee der Bank gesteuert. Das Treasury kann jederzeit auf die Wertpapierbestände der Liquiditätsreserve zurückgreifen und durch Verkauf, durch Verpfändung für Bundesbank-Refinanzierungsfazilitäten oder durch Terminverkauf im Rahmen von Repo-Geschäften zusätzlichen Liquiditätsbedarf decken. Der Liquiditätsbedarf wird über das Kundengeschäft, durch die Aufnahme von Termingeldern und Refinanzierungsdarlehen oder durch die Platzierung von Schuldscheindarlehen und Pfandbriefen gedeckt. Aufgrund dieser Pfandbriefemissionen hat die OLB zur Steuerung der Liquiditätsrisiken als kapitalmarktorientiertes Institut die zusätzlichen Anforderungen an kapitalmarktorientierte Institute gemäß BTR 3.2 und BT 3.2 MaRisk zu erfüllen.

## Risikolage

Entwicklung der aufsichtlichen Meldekennziffer:

Die Bank überprüft täglich die Kennzahl Liquidity Coverage Ratio (LCR) der CRR. Die Positionen werden und wurden seit dem 1. September 2016 durch die Meldung der Kennzahl nach Delegierter Verordnung gemeldet.

LCR	2021	2020	2019
Minimum	127%	135%	127%
Mittelwert	148%	152%	146%
Maximum	173%	170%	183%

Der Mindestwert der Meldekennziffer LCR in Höhe von 100 % wurde an allen Stichtagen eingehalten. Im Durchschnitt lag die Kennziffer 48,3 Prozentpunkte über der Mindestanforderung von 100 %. Zum 31. Dezember 2021 betrug die Kennziffer 143 %.

Die Bank überprüft seit dem 30.06.2021 täglich die Kennzahl Net Stable Funding Ratio (NSFR) der CRR.

NSFR	2021
Minimum	116%
Mittelwert	116%
Maximum	117%

### Operationelles Risiko

Zur Identifikation, Bewertung und Überwachung operationeller Risiken werden in der OLB einheitliche und aufeinander abgestimmte Instrumente eingesetzt.

Der regulatorische Kapitalbedarf für das operationelle Risiko wird anhand des Standardansatzes ermittelt.

Das Management von operationellen Risiken basiert i. W. auf den durchgeführten Szenarioanalysen, den Analysen der eingetretenen Schadensfälle sowie den Risikoindikatoren für operationelle Risiken.

### (65) Verfügungsbeschränkungen und Sicherheitsleistungen für eigene Verbindlichkeiten

Für nachstehende Verbindlichkeiten wurden Vermögenswerte in der angegebenen Höhe als Sicherheiten übertragen:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.453,8	5.104,1	4.272,5	4.921,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	94,1	117,1	117,1	-
Verbriefte Verbindlichkeiten	350,1	-	-	-
<b>Besicherte Verbindlichkeiten</b>	<b>6.898,0</b>	<b>5.221,2</b>	<b>4.389,6</b>	<b>4.921,6</b>

Der Gesamtbetrag (zu Buchwerten) der übertragenen Sicherheiten setzt sich aus folgenden Vermögenswerten zusammen:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Als Sicherheit übertragene Forderungen an Kunden (AC)	5.137,8	4.328,3	3.743,2	3.402,8
Als Sicherheit übertragene Forderungen an Kreditinstitute (AC)	11,1	0,0	3,3	0,3
Als Sicherheit übertragene Schuldverschreibungen (FVOCI)	2.411,6	1.220,2	852,6	1.975,0
<b>Übertragene Sicherheiten</b>	<b>7.560,5</b>	<b>5.548,4</b>	<b>4.599,2</b>	<b>5.378,0</b>

Bei den übertragenen Forderungen an Kunden handelt es sich unter anderem um Forderungen, die durch Förderkreditinstitute refinanziert wurden. Die OLB arbeitet maßgeblich mit den Förderkreditinstituten KfW, NBank und LRB zusammen. Nach deren Allgemeinen Bedingungen tritt die OLB grundsätzlich die Kundenforderung einschließlich aller Nebenrechte, auch Sicherheiten, die der Kunde für die refinanzierte Forderung gestellt hat, an das Refinanzierungsinstitut ab. Der Buchwert der in diesem Zusammenhang als Sicherheit übertragenen Kundenforderungen betrug 2.653,8 Mio. Euro (2020: 2.748,7 Mio. Euro, 2019: 2.671,0 Mio. Euro). Außerdem werden für die Pfandbriefemissionen der OLB Kundenforderungen in einen Deckungsstock übertragen. Der Buchwert dieser Forderungen betrug 798,5 Mio. Euro (2020: 244,1 Mio. Euro, 2019: 274,0 Mio. Euro). Weitere übertragene Sicherheiten bestehen aus Forderungen im Rahmen von True-Sale-Forderungsverbriefungen durch das SPV Weser-Funding S.A. (ABS) mit einem Buchwert von 985,0 Mio. Euro (2020: 893,0 Mio. Euro, 2019: 375,6 Mio. Euro) und aus der Übertragung von Krediten im Krediteinreichungsverfahren (Mobilisation and Administration of Credit Claims – MACCs) mit einem Buchwert von 700,4 Mio. Euro (2020: 442,4 Mio. Euro, 2019: 422,5 Mio. Euro).

Bei den übertragenen Forderungen an Kreditinstitute handelt es im Wesentlichen um Cash Collaterals im Bereich der Derivate.

Der Fair Value der übertragenen Schuldverschreibungen entspricht dem oben angegebenen Buchwert.

Reverse Repo-Geschäfte bestanden zum Stichtag nicht.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Repo-Geschäfte				
Übertragene Vermögenswerte (FVOCI)	633,6	459,8	802,5	1.580,2
Korrespondierende Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	636,5	467,2	910,9	1.574,9
<b>Übertragene Vermögenswerte Gesamt</b>	<b>633,6</b>	<b>459,8</b>	<b>802,5</b>	<b>1.580,2</b>
Korrespondierende Verbindlichkeiten Gesamt	636,5	467,2	910,9	1.574,9

Im Rahmen des Refinanzierungsgeschäfts mit Instituten und Versicherungen wurden aus einem Gesamtbestand an Kundenforderungen in Höhe von 16.943,1 Mio. Euro (2020: 15.608,1 Mio. Euro, 2019: 15.190,5 Mio. Euro) Forderungen an die Refinanzierer übertragen, deren Zinsänderungs- und Adressausfallrisiken bei der Bank verbleiben. Der Fair Value der Kundenforderungen des Refinanzierungsgeschäfts betrug 2.673,1 Mio. Euro (2020: 2.820,6 Mio. Euro, 2019: 2.732,3 Mio. Euro). Die zugehörigen Verbindlichkeiten der Refinanzierungsgelder betrugen 2.656,5 Mio. Euro (2020: 2.750,2 Mio. Euro, 2019: 2.674,4 Mio. Euro). Diese sind in den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und Kreditinstituten ausgewiesen.

Verpflichtung gegenüber	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
	Mio. Euro	Mio. Euro	Mio. Euro	Mio. Euro
Entschädigungseinrichtung deutscher Banken	11,0	8,4	6,7	3,8
Restrukturierungsfonds FMSA	8,2	6,8	5,6	3,1
Einlagensicherungsfonds	3,2	3,2	2,5	-
<b>Summe</b>	<b>22,4</b>	<b>18,4</b>	<b>14,8</b>	<b>6,9</b>

### (66) Fremdwährungsvolumina

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Vermögenswerte der Währung</b>				
- USD	334,1	146,0	143,8	104,9
- GBP	71,1	40,8	40,7	24,7
- Sonstige	12,4	20,1	21,8	9,6
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>417,6</b>	<b>207,0</b>	<b>206,3</b>	<b>139,2</b>
<b>Schulden der Währung</b>				
- USD	351,2	180,5	140,3	107,4
- GBP	13,9	17,8	38,7	11,9
- Sonstige	41,9	37,9	48,3	46,9
<b>Schulden insgesamt</b>	<b>407,0</b>	<b>236,2</b>	<b>227,3</b>	<b>166,2</b>

Die Beträge stellen jeweils Summen aus Euro-Gegenwerten der Währungen außerhalb des Euroraumes dar.

### (67) Restlaufzeitengliederungen der Forderungen und Verbindlichkeiten

Die Forderungen sind in dem Laufzeitraster nach Fälligkeiten bzw. Kündigungsterminen gegliedert.

Mio. Euro	31.12.2021		
	bis zu 12 Monate	über 12 Monate	Gesamt
Forderungen an Kreditinstitute	967,3	2,8	970,0
Forderungen an Kunden	3.045,5	13.897,6	16.943,1
Finanzanlagen	126,4	2.550,2	2.676,6
Sonstige Aktiva	177,8	51,5	229,3
<b>Gesamtforderungen zum 31. Dezember 2021</b>	<b>4.316,9</b>	<b>16.502,2</b>	<b>20.819,1</b>



Mio. Euro	31.12.2020		
	bis zu 12 Monate	über 12 Monate	Gesamt
Forderungen an Kreditinstitute	557,6	-	557,6
Forderungen an Kunden	3.150,5	12.457,6	15.608,1
Finanzanlagen	470,6	1.385,2	1.855,9
Sonstige Aktiva	104,4	45,6	150,0
<b>Gesamtforderungen zum 31. Dezember 2020</b>	<b>4.283,2</b>	<b>13.888,4</b>	<b>18.171,6</b>

Mio. Euro	31.12.2019		
	bis zu 12 Monate	über 12 Monate	Gesamt
Forderungen an Kreditinstitute	425,9	-	425,9
Forderungen an Kunden	3.389,6	11.800,9	15.190,5
Finanzanlagen	245,4	1.835,7	2.081,1
Sonstige Aktiva	87,7	44,0	131,7
<b>Gesamtforderungen zum 31. Dezember 2019</b>	<b>4.148,7</b>	<b>13.680,5</b>	<b>17.829,1</b>

Mio. Euro	01.01.2019		
	bis zu 12 Monate	über 12 Monate	Gesamt
Forderungen an Kreditinstitute	171,8	51,1	222,9
Forderungen an Kunden	2.694,3	11.270,5	13.964,7
Finanzanlagen	731,7	2.108,2	2.839,9
Sonstige Aktiva	88,7	29,1	117,8
<b>Gesamtforderungen zum 1. Januar 2019</b>	<b>3.686,4</b>	<b>13.458,8</b>	<b>17.145,2</b>

Die folgenden Tabellen gliedern die undiskontierten finanziellen Verbindlichkeiten aus derivativen und nicht derivativen Geschäften nach vertraglichen Restlaufzeiten. Da der Ausweis undiskontiert und inklusive Zinszahlungen erfolgt, unterscheiden sich die Werte zum Teil von den in der Bilanz ausgewiesenen Buchwerten.

Zum Stichtag stellten sich die finanziellen Verbindlichkeiten nach vertraglich vereinbarten Fälligkeitsstrukturen gemäß IFRS 7.39 wie folgt dar:

Mio. Euro	31.12.2021					
	Täglich fällig oder mit unbestimmter Laufzeit	bis 3 Monate	größer 3 Monate bis 1 Jahr	größer 1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Derivative Instrumente (unsaldiert)	-	4,3	13,0	49,8	52,6	119,7
Nichtderivative Finanzinstrumente	10.496,9	3.369,7	1.170,9	4.578,2	1.994,9	21.610,5
<b>Bilanzielle Posten</b>	<b>10.496,9</b>	<b>3.374,0</b>	<b>1.183,9</b>	<b>4.628,0</b>	<b>2.047,5</b>	<b>21.730,3</b>
Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen	-	2.958,9	-	-	-	2.958,9
<b>Gesamtverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2021</b>	<b>10.496,9</b>	<b>6.332,9</b>	<b>1.183,9</b>	<b>4.628,0</b>	<b>2.047,5</b>	<b>24.689,1</b>

Mio. Euro	31.12.2020					
	Täglich fällig oder mit unbestimmter Laufzeit	bis 3 Monate	größer 3 Monate bis 1 Jahr	größer 1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Derivative Instrumente (unsaldiert)	-	4,2	12,6	43,7	34,0	94,6
Nichtderivative Finanzinstrumente	9.752,3	2.998,6	647,3	3.434,7	1.882,8	18.715,7
<b>Bilanzielle Posten</b>	<b>9.752,3</b>	<b>3.002,8</b>	<b>660,0</b>	<b>3.478,4</b>	<b>1.916,8</b>	<b>18.810,3</b>
Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen	-	2.548,1	-	-	-	2.548,1
<b>Gesamtverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2020</b>	<b>9.752,3</b>	<b>5.550,9</b>	<b>660,0</b>	<b>3.478,4</b>	<b>1.916,8</b>	<b>21.358,4</b>

Mio. Euro	31.12.2019					
	Täglich fällig oder mit unbestimmter Laufzeit	bis 3 Monate	größer 3 Monate bis 1 Jahr	größer 1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Derivative Instrumente (unsaldiert)	-	4,9	14,6	50,4	36,9	106,8
Nichtderivative Finanzinstrumente	8.677,8	3.313,9	1.931,9	2.041,6	2.077,1	18.042,3
<b>Bilanzielle Posten</b>	<b>8.677,8</b>	<b>3.318,8</b>	<b>1.946,5</b>	<b>2.091,9</b>	<b>2.114,0</b>	<b>18.149,1</b>
Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen	-	2.471,9	-	-	-	2.471,9
<b>Gesamtverbindlichkeiten zum 31. Dezember 2019</b>	<b>8.677,8</b>	<b>5.790,7</b>	<b>1.946,5</b>	<b>2.091,9</b>	<b>2.114,0</b>	<b>20.620,9</b>

Mio. Euro	01.01.2019					
	Täglich fällig oder mit unbestimmter Laufzeit	bis 3 Monate	größer 3 Monate bis 1 Jahr	größer 1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Derivative Instrumente (unsaldiert)	-	5,5	16,6	62,0	50,1	134,2
Nichtderivative Finanzinstrumente	6.990,0	3.657,6	2.196,4	2.669,1	2.105,1	17.618,1
<b>Bilanzielle Posten</b>	<b>6.990,0</b>	<b>3.663,1</b>	<b>2.212,9</b>	<b>2.731,1</b>	<b>2.155,1</b>	<b>17.752,3</b>
Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen	-	2.250,5	-	-	-	2.250,5
<b>Gesamtverbindlichkeiten zum 1. Januar 2019</b>	<b>6.990,0</b>	<b>5.913,7</b>	<b>2.212,9</b>	<b>2.731,1</b>	<b>2.155,1</b>	<b>20.002,8</b>

### (68) Derivategeschäfte und bilanzielle Sicherungsbeziehungen

Derivative Finanzinstrumente, die die Übertragung von Markt- und Kreditrisiken zwischen verschiedenen Parteien ermöglichen, leiten ihren Wert unter anderem von Zinssätzen und Indizes sowie von Aktien- und Devisenkursen ab. Für Kontrahentenrisiken werden bei positiven Marktwerten Abschläge berücksichtigt. Die wichtigsten genutzten derivativen Produkte umfassen Zinsswaps und Devisentermingeschäfte. Derivate können als standardisierte Kontrakte an der Börse oder in Form von bilateral ausgehandelten Transaktionen außerbörslich („Over The Counter“) abgeschlossen werden.

Derivate finden Verwendung sowohl im bankinternen Risikomanagement als auch im Rahmen der Aktiv-Passiv-Steuerung.

Hinsichtlich der Bewertung wird zwischen börsen- und außerbörslich gehandelten Produkten unterschieden.

Nach Abschluss von Index-Optionen findet bei börsengehandelten Kontrakten täglich ein Barausgleich statt.

Positive und negative Marktwerte werden bei börsengehandelten Derivaten nur dann ausgewiesen (weil sie nur dann entstehen), wenn die Vertragsvereinbarungen eine vollständige Abwicklung erst zum Fälligkeitstag (nur bei europäischen Optionen; EUREX-Produkte = amerikanische Optionen) vorsehen oder die Variation Margin (nur bei Futures) am Bilanzstichtag (beispielsweise aufgrund der unterschiedlichen Zeitzonen der Börsenplätze) noch nicht geflossen ist. Abgesehen von den zuvor beschriebenen Ausnahmefällen betragen die Marktwerte von börsengehandelten Derivaten in Folge der täglichen Gewinn-/Verlustabrechnung (tägliches Settlement) immer Null.

Die folgende Tabelle weist die Nominalvolumina nach Restlaufzeiten sowie die positiven und negativen Marktwerte (Fair Values) der von der Bank abgeschlossenen derivativen Geschäfte aus. Die Nominalbeträge dienen grundsätzlich nur als Referenzgröße für die Ermittlung gegenseitig vereinbarter Ausgleichszahlungen (beispielsweise Zinsansprüche

und/oder -verbindlichkeiten bei Zinsswaps) und repräsentieren damit keine unmittelbaren Bilanzforderungen und/oder -verbindlichkeiten.

Mio. Euro	Positiver Fair Value	Negativer Fair Value	Nominalvolumen Gesamt
<b>31.12.2021</b>			
<b>Zinsbezogene Derivate</b>	132,5	-116,9	8.997,2
Zinsderivate aus dem Kundengeschäft	44,3	-31,1	2.973,2
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	88,2	-85,8	6.024,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	65,7	-38,3	3.961,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	22,5	-47,5	2.063,0
<b>Währungsbezogene Derivate</b>	45,6	-40,1	3.435,9
Devisenoptionen: Käufe	1,2	-	83,8
Devisenoptionen: Verkäufe	-	-1,2	83,8
Cross Currency Swaps	-	-0,3	88,2
FX-Swaps und Devisentermingeschäfte	44,4	-38,6	3.179,9
<b>Derivate insgesamt</b>	<b>178,1</b>	<b>-157,0</b>	<b>12.433,1</b>
<b>31.12.2020</b>			
<b>Zinsbezogene Derivate</b>	106,3	-212,7	5.551,5
Zinsderivate aus dem Kundengeschäft	71,4	-57,4	3.013,5
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	34,9	-155,3	2.538,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	34,9	-155,3	2.538,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-
<b>Währungsbezogene Derivate</b>	42,9	-40,7	2.738,5
Devisenoptionen: Käufe	3,5	-	104,3
Devisenoptionen: Verkäufe	-	-3,5	104,3
Cross Currency Swaps	0,7	-0,7	29,2
FX-Swaps und Devisentermingeschäfte	38,7	-36,6	2.500,7
<b>Derivate insgesamt</b>	<b>149,2</b>	<b>-253,5</b>	<b>8.290,1</b>
<b>31.12.2019</b>			
<b>Zinsbezogene Derivate</b>	88,0	-138,9	5.834,4
Zinsderivate aus dem Kundengeschäft	51,0	-38,8	3.552,4
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	36,9	-100,1	2.282,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	36,9	-100,1	2.282,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-
<b>Währungsbezogene Derivate</b>	15,9	-14,8	1.910,5
Devisenoptionen: Käufe	2,1	-	161,7
Devisenoptionen: Verkäufe	0,0	-2,1	161,7
Cross Currency Swaps	0,9	-0,8	30,6
FX-Swaps und Devisentermingeschäfte	12,9	-11,8	1.556,4
<b>Derivate insgesamt</b>	<b>103,9</b>	<b>-153,6</b>	<b>7.744,9</b>

01.01.2019			
<b>Zinsbezogene Derivate</b>	56,4	-100,0	5.556,9
Zinsderivate aus dem Kundengeschäft	24,8	-15,3	3.328,3
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	31,7	-84,7	2.228,5
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	31,7	-84,7	2.228,5
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-
<b>Währungsbezogene Derivate</b>	19,3	-19,8	1.749,1
Devisenoptionen: Käufe	4,3	-	238,9
Devisenoptionen: Verkäufe	-	-4,3	238,9
Cross Currency Swaps	2,1	-1,9	44,6
FX-Swaps und Devisentermingeschäfte	12,9	-13,5	1.226,7
<b>Derivate insgesamt</b>	<b>75,7</b>	<b>-119,7</b>	<b>7.306,0</b>

### Angaben zu den Sicherungsinstrumenten im Hedge Accounting

Mio. Euro	Nominalwert	Positive Marktwerte	Negative Marktwerte	Änderung der beizulegenden Zeitwerte zur Messung der Ineffektivität in der Berichtsperiode	Durchschnittlicher Zinssatz des Sicherungsgeschäfts (in %)
<b>31.12.2021</b>					
<b>Absicherung des Zinsrisikos</b>	<b>6.024,0</b>	<b>88,2</b>	<b>-85,8</b>	<b>112,8</b>	<b>0,26</b>
Zinsswaps in Mikro-Hedges	3.961,0	65,7	-38,3	57,0	0,21
Zinsswaps in Portfolio-Hedges	2.063,0	22,5	-47,5	55,8	0,54
<b>31.12.2020</b>					
<b>Absicherung des Zinsrisikos</b>	<b>2.538,0</b>	<b>34,9</b>	<b>-155,3</b>	<b>-51,3</b>	<b>0,92</b>
Zinsswaps in Mikro-Hedges	2.538,0	34,9	-155,3	-51,3	0,92
Zinsswaps in Portfolio-Hedges	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
<b>31.12.2019</b>					
<b>Absicherung des Zinsrisikos</b>	<b>2.282,0</b>	<b>36,9</b>	<b>-100,1</b>	<b>-38,8</b>	<b>1,07</b>
Zinsswaps in Mikro-Hedges	2.282,0	36,9	-100,1	-38,8	1,07
Zinsswaps in Portfolio-Hedges	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
<b>01.01.2019</b>					
<b>Absicherung des Zinsrisikos</b>	<b>2.228,5</b>	<b>-31,7</b>	<b>-84,7</b>	<b>-</b>	<b>1,53</b>
Zinsswaps in Mikro-Hedges	2.228,5	-31,7	-84,7	-	1,53
Zinsswaps in Portfolio-Hedges	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

Sämtliche in der vorstehenden Tabelle enthaltenen bilanziellen Sicherungsinstrumente sind in den Bilanzposten positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumente und negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten enthalten.

Das Portfolio-Hedge-Accounting der Bank startete am 1. August 2021 (siehe hierzu Kapitel Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Fair Value Hedge Accounting). Für die Vorjahre sind ausschließlich Mikro-Hedges zu berichten.

Das Restlaufzeitprofil der Nominalbeträge der Sicherungsinstrumente kann folgender Tabelle entnommen werden:

Mio. Euro	Nominalvolumen bis 1 Jahr	Nominalvolumen über 1 Jahr bis 5 Jahre	Nominalvolumen über 5 Jahre	Nominalvolumen Gesamt
<b>31.12.2021</b>				
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	125,0	2.028,0	3.871,0	6.024,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	40,0	1.603,0	2.318,0	3.961,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	85,0	425,0	1.553,0	2.063,0
<b>31.12.2020</b>				
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	190,0	676,0	1.672,0	2.538,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	190,0	676,0	1.672,0	2.538,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-	-
<b>31.12.2019</b>				
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	90,0	676,0	1.516,0	2.282,0
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	90,0	676,0	1.516,0	2.282,0
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-	-
<b>01.01.2019</b>				
Zinsderivate aus der Zinsbuchsteuerung	208,5	638,0	1.382,0	2.228,5
davon als bilanzielle Mikro-Sicherungsinstrumente designiert	208,5	638,0	1.382,0	2.228,5
davon als bilanzielle Portfolio-Sicherungsinstrumente designiert	-	-	-	-

## Angaben zu Grundgeschäften im Hedge Accounting

31.12.2021

Mio. Euro	Buchwert	Kumulierte Hedge Adjustments	Änderung der beizulegenden Zeitwerte zur Messung der Ineffektivität in der Berichtsperiode	Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Mikro-Hedges</b>	<b>-241,4</b>	<b>-41,7</b>	<b>-61,7</b>	<b>79,5</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte (AC)	-	-	-31,9	66,6
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-31,9	66,6
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (FVOCI)	-2.090,3	-64,0	-56,8	45,1
Finanzanlagen	-2.090,3	-64,0	-56,8	45,1
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (AC)	1.848,9	22,3	27,0	-32,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	348,9	11,0	8,8	-2,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.500,0	11,3	18,2	-30,0
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Portfolio Hedges</b>	<b>2.079,9</b>	<b>-29,3</b>	<b>-51,9</b>	<b>-22,2</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (AC)	2.079,9	-29,3	-51,9	-22,2
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	2.079,9	-29,3	-51,9	-22,2

31.12.2020

Mio. Euro	Buchwert	Kumulierte Hedge Adjustments	Änderung der beizulegenden Zeitwerte zur Messung der Ineffektivität in der Berichtsperiode	Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Mikro-Hedges</b>	<b>881,5</b>	<b>97,1</b>	<b>51,1</b>	<b>2,7</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte (AC)	1.472,9	93,0	34,9	5,8
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	1.472,9	93,0	34,9	5,8
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (FVOCI)	-791,4	37,2	17,2	0,7
Finanzanlagen	-791,4	37,2	17,2	0,7
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (AC)	200,0	-33,1	-1,0	-3,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	200,0	-33,1	-1,0	-3,8
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Portfolio Hedges</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (AC)	-	-	-	-
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-



31.12.2019

Mio. Euro	Buchwert	Kumulierte Hedge Adjustments	Änderung der beizulegenden Zeitwerte zur Messung der Ineffektivität in der Berichtsperiode	Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Mikro-Hedges</b>	<b>897,5</b>	<b>44,8</b>	<b>40,4</b>	<b>3,9</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte (AC)	1.313,0	56,8	38,0	7,1
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	1.313,0	56,8	38,0	7,1
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (FVOCI)	-631,6	19,4	9,5	1,2
Finanzanlagen	-631,6	19,4	9,5	1,2
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (AC)	216,0	-31,5	-7,1	-4,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	216,0	-31,5	-7,1	-4,4
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Portfolio Hedges</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>	<b>k.A.</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (AC)	-	-	-	-
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-

01.01.2019

Mio. Euro	Buchwert	Kumulierte Hedge Adjustments	Änderung der beizulegenden Zeitwerte zur Messung der Ineffektivität in der Berichtsperiode	Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Mikro-Hedges</b>	547,9	5,2	14,0	3,0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Vermögenswerte (AC)	1.129,3	15,7	6,9	10,2
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	1.129,3	15,7	6,9	10,2
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (FVOCI)	-797,4	13,3	6,7	-2,2
Finanzanlagen	-797,4	13,3	6,7	-2,2
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (AC)	216,0	-23,8	0,3	-5,0
Verbriefte Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	216,0	-23,8	0,3	-5,0
<b>Absicherung des Zinsrisikos - Portfolio Hedges</b>	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (AC)	-	-	-	-
Finanzanlagen	-	-	-	-
Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden	-	-	-	-

### (69) Saldierung von Finanzinstrumenten

Bei der OLB ist gegenwärtig der einzige Fall von bilanzieller Saldierung das mit dem zentralen Kontrahenten (CCP) EUREX mittels eines Brokers gelearnte Derivategeschäft. Es werden hierbei positive und negative Marktwerte von Derivaten, die am Stichtag gegenüber der EUREX bestehen, und der zugehörige Saldo der Barsicherheiten saldiert und bilanziell als eine einzige Netto-Forderung oder als eine einzige Netto-Verbindlichkeit ausgewiesen.

Für andere Geschäftsbestände, deren kreditrisikomäßige Zusammenbetrachtung und Besicherung über Rahmenverträge geregelt wird, (bilateral abgewickelter Derivategeschäft sowie Repo-Geschäft) liegen entweder die Voraussetzungen des IAS 32 für eine bilanzielle Saldierung nicht vor (hierbei handelt es sich um Rahmenvereinbarungen die lediglich im Insolvenzfall eine Aufrechnung vorsehen, nicht aber eine Verkürzung des Zahlungswegs im fortlaufenden Geschäftsbetrieb erlauben) oder die Voraussetzungen lägen zwar vor, es gibt aber am Stichtag keine gegenläufigen Geschäftssalden.

## Saldierung von Forderungen

Mio. Euro	Finanzielle Vermögenswerte vor bilanzieller Saldierung	Beträge, die einer rechtlich durchsetzbaren Verrechnungs- oder ähnlichen -vereinbarung unterliegen	Finanzielle Vermögenswerte nach bilanzieller Saldierung	Kreditrisikomindernde Posten, die zu keiner bilanziellen Saldierung geführt haben		Netto-Betrag bezüglich des Kreditrisikos
				Beträge, die keiner rechtlich durchsetzbaren Verrechnungs- oder ähnlichen -vereinbarung unterliegen	Erhaltene Sicherheiten	
<b>31.12.2021</b>						
<b>Derivate</b>	<b>192,8</b>	<b>-86,3</b>	<b>106,5</b>	<b>-43,4</b>	<b>-13,1</b>	<b>50,0</b>
davon bilateral	106,5	-	106,5	-43,4	-13,1	50,0
davon über CCP-Broker	86,3	-86,3	-	-	-	-
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-	-	-	-	-	-
davon über CCP-Broker	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>192,8</b>	<b>-86,3</b>	<b>106,5</b>	<b>-43,4</b>	<b>-13,1</b>	<b>50,0</b>
<b>31.12.2020</b>						
<b>Derivate</b>	<b>305,7</b>	<b>-162,2</b>	<b>143,5</b>	<b>-55,8</b>	<b>-1,2</b>	<b>86,5</b>
davon bilateral	143,5	-	143,5	-55,8	-1,2	86,5
davon über CCP-Broker	162,2	-162,2	-	-	-	-
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-	-	-	-	-	-
davon über CCP-Broker	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>305,7</b>	<b>-162,2</b>	<b>143,5</b>	<b>-55,8</b>	<b>-1,2</b>	<b>86,5</b>
<b>31.12.2019</b>						
<b>Derivate</b>	<b>192,8</b>	<b>-87,7</b>	<b>105,2</b>	<b>-45,1</b>	<b>-5,2</b>	<b>54,9</b>
davon bilateral	96,1	-	96,1	-45,1	-5,2	45,8
davon über CCP-Broker	96,8	-87,7	9,1	-	-	9,1
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-	-	-	-	-	-
davon über CCP-Broker	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>192,8</b>	<b>-87,7</b>	<b>105,2</b>	<b>-45,1</b>	<b>-5,2</b>	<b>54,9</b>
<b>01.01.2019</b>						
<b>Derivate</b>	<b>151,1</b>	<b>-42,2</b>	<b>108,9</b>	<b>-39,8</b>	<b>-23,4</b>	<b>45,6</b>
davon bilateral	68,7	-	68,7	-39,8	-23,4	5,5
davon über CCP-Broker	82,4	-42,2	40,2	-	-	40,2
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-	-	-	-	-	-
davon über CCP-Broker	-	-	-	-	-	-
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>151,1</b>	<b>-42,2</b>	<b>108,9</b>	<b>-39,8</b>	<b>-23,4</b>	<b>45,6</b>

## Saldierung von Verbindlichkeiten

Mio. Euro	Finanzielle Verbindlichkeiten vor bilanzieller Saldierung	Beträge, die einer rechtlich durchsetzbaren Verrechnungs- oder ähnlichen -vereinbarung unterliegen	Finanzielle Verbindlichkeiten nach bilanzieller Saldierung	Kreditrisikomindernde Posten, zu keiner bilanziellen Saldierung geführt haben		Netto-Betrag bezüglich des Kreditrisikos
				Beträge, die keiner rechtlich durchsetzbaren Verrechnungs- oder ähnlichen -vereinbarung unterliegen	Gegebene Sicherheiten	
<b>31.12.2021</b>						
<b>Derivate</b>	<b>-157,0</b>	<b>86,3</b>	<b>-70,7</b>	<b>43,4</b>	<b>16,3</b>	<b>-11,0</b>
davon bilateral	-69,3	-	-69,3	43,4	16,3	-9,5
davon über CCP-Broker	-87,8	86,3	-1,5	-	-	-1,5
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-637,8</b>	<b>-</b>	<b>-637,8</b>	<b>-</b>	<b>624,6</b>	<b>-13,2</b>
davon bilateral	-526,9	-	-526,9	-	516,2	-10,6
davon über CCP-Broker	-110,9	-	-110,9	-	108,4	-2,5
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>-794,8</b>	<b>86,3</b>	<b>-708,5</b>	<b>43,4</b>	<b>640,9</b>	<b>-24,2</b>
<b>31.12.2020</b>						
<b>Derivate</b>	<b>-259,3</b>	<b>162,2</b>	<b>-97,1</b>	<b>55,8</b>	<b>22,7</b>	<b>-18,6</b>
davon bilateral	-94,5	-	-94,5	55,8	22,7	-16,1
davon über CCP-Broker	-164,7	162,2	-2,6	-	-	-2,6
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-465,8</b>	<b>-</b>	<b>-465,8</b>	<b>-</b>	<b>462,4</b>	<b>-3,4</b>
davon bilateral	-305,9	-	-305,9	-	304,1	-1,8
davon über CCP-Broker	-159,9	-	-159,9	-	158,3	-1,6
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>-725,1</b>	<b>162,2</b>	<b>-562,9</b>	<b>55,8</b>	<b>485,1</b>	<b>-22,0</b>
<b>31.12.2019</b>						
<b>Derivate</b>	<b>-158,6</b>	<b>87,7</b>	<b>-70,9</b>	<b>45,1</b>	<b>25,9</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-70,9	-	-70,9	45,1	25,9	-
davon über CCP-Broker	-87,7	87,7	-	-	-	-
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-910,5</b>	<b>-</b>	<b>-910,5</b>	<b>-</b>	<b>909,0</b>	<b>-1,5</b>
davon bilateral	-629,3	-	-629,3	-	629,3	-
davon über CCP-Broker	-281,1	-	-281,1	-	279,6	-1,5
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>-1.069,1</b>	<b>87,7</b>	<b>-981,4</b>	<b>45,1</b>	<b>934,8</b>	<b>-1,5</b>
<b>01.01.2019</b>						
<b>Derivate</b>	<b>-119,3</b>	<b>42,2</b>	<b>-77,1</b>	<b>39,8</b>	<b>37,3</b>	<b>-</b>
davon bilateral	-77,1	-	-77,1	39,8	37,3	-
davon über CCP-Broker	-42,2	42,2	-	-	-	-
<b>Repo-Geschäfte</b>	<b>-1.580,6</b>	<b>-</b>	<b>-1.580,6</b>	<b>-</b>	<b>1.587,2</b>	<b>6,6</b>
davon bilateral	-714,0	-	-714,0	-	716,8	2,8
davon über CCP-Broker	-866,6	-	-866,6	-	870,4	3,9
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>-1.699,9</b>	<b>42,2</b>	<b>-1.657,7</b>	<b>39,8</b>	<b>1.624,5</b>	<b>6,6</b>

**(70) Leasing**

Die OLB tritt grundsätzlich nur als Leasingnehmer auf. In der Bilanz werden nachfolgende Posten im Zusammenhang mit Leasingverhältnissen ausgewiesen:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Nutzungsrechte</b>				
Grundstücke und Gebäude	19,7	24,1	17,2	19,7
Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,7	1,3	1,4	1,9
Immaterielle Vermögenswerte	21,9	26,5	16,9	14,5
<b>Nutzungsrechte insgesamt</b>	<b>42,3</b>	<b>51,9</b>	<b>35,5</b>	<b>36,0</b>
<b>Leasingverbindlichkeiten nach Restlaufzeiten</b>				
bis 1 Jahr	12,0	12,7	10,7	11,1
von einem bis zu 5 Jahren	26,8	33,6	22,8	21,5
von mehr als 5 Jahren	4,4	6,3	2,2	3,4
<b>Leasingverbindlichkeiten insgesamt</b>	<b>43,2</b>	<b>52,6</b>	<b>35,8</b>	<b>36,0</b>

Die Zuführungen zu den Nutzungsrechten während des Geschäftsjahres 2021 betragen 0,8 Mio. EUR (2020: 13,3 Mio. Euro, 2019: 0,9 Mio. Euro).

	Grundstücke und Gebäude	Betriebs- und Geschäftsausstattung	Immaterielle Vermögensgegenstände	Summe
<b>Mio. Euro</b>	<b>1.1.-31.12.2021</b>			
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>24,2</b>	<b>1,3</b>	<b>27,1</b>	<b>52,6</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	0,1	0,0	0,7	0,8
Abgänge im Geschäftsjahr	-	-	-0,1	-0,1
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,8</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	1,0	-	1,6	2,6
Amortisationen im Geschäftsjahr	-5,5	-0,6	-6,8	-12,8
Abzinsung	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-4,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>-5,1</b>	<b>-10,2</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>19,8</b>	<b>0,8</b>	<b>22,6</b>	<b>43,2</b>
<b>Mio. Euro</b>	<b>1.1.-31.12.2020</b>			
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>17,3</b>	<b>1,4</b>	<b>17,1</b>	<b>35,8</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	10,8	-	2,5	13,3
Abgänge im Geschäftsjahr	-0,2	-	-0,0	-0,2
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>10,6</b>	<b>-</b>	<b>2,5</b>	<b>13,1</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	1,7	0,5	13,1	15,4
Amortisationen im Geschäftsjahr	-5,5	-0,6	-5,6	-11,7
Abzinsung	0,1	0,0	0,0	0,1
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-3,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>7,5</b>	<b>3,7</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>24,2</b>	<b>1,3</b>	<b>27,1</b>	<b>52,6</b>

Mio. Euro	1.1.-31.12.2019			
<b>Buchwert zum 1. Januar</b>	<b>19,7</b>	<b>1,9</b>	<b>14,5</b>	<b>36,0</b>
Zugänge im Geschäftsjahr	0,4	0,1	0,4	0,9
Abgänge im Geschäftsjahr	-	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>0,9</b>
Laufzeitenänderung des Geschäftsjahres	2,2	-	7,8	10,1
Amortisationen im Geschäftsjahr	-5,1	-0,6	-5,6	-11,3
Abzinsung	0,1	0,0	0,0	0,1
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	<b>-2,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>2,2</b>	<b>-1,1</b>
<b>Buchwert zum 31. Dezember</b>	<b>17,3</b>	<b>1,4</b>	<b>17,1</b>	<b>35,8</b>

In der Gewinn- und Verlustrechnung werden folgende Beträge im Zusammenhang mit Leasingverhältnissen ausgewiesen:

Mio. Euro	2021	2020	2019
<b>Abschreibungen auf Nutzungsrechte</b>			
Grundstücke und Gebäude	5,5	5,5	5,1
Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,6	0,6	0,6
Immaterielle Vermögenswerte	6,9	6,0	5,8
<b>Zinsaufwendungen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>In der GuV ausgewiesene Posten</b>	<b>13,0</b>	<b>12,1</b>	<b>11,6</b>

Die gesamten Auszahlungen für Leasing betragen in 2021 12,7 Mio. Euro (2020: 11,6 Mio. Euro, 2019: 11,2 Mio. Euro).

## Außerbilanzielles Geschäft

### (71) Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen

Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen sind zukünftige Verbindlichkeiten des Konzerns, die aus von der Bank den Kunden eingeräumten, jedoch noch nicht in Anspruch genommenen und terminlich begrenzten Kreditlinien erwachsen. Der Konzern ermöglicht seinen Kunden durch Kreditfazilitäten schnellen Zugriff auf Gelder, die von den Kunden zur Erfüllung ihrer kurzfristigen Verpflichtungen sowie der langfristigen Finanzierungsbedürfnisse benötigt werden. Ferner werden Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungen sowie Akkreditive ausgewiesen. Die Erträge aus Bürgschaften werden im Provisionsergebnis erfasst. Die Höhe der Erträge wird durch Anwendung vereinbarter Sätze auf den Nominalbetrag der Bürgschaften bestimmt.

Aus den nachstehend aufgeführten Werten kann nicht direkt auf die hieraus erwachsenden Liquiditätserfordernisse geschlossen werden.

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Kreditbürgschaften	247,6	206,0	145,1	30,0
Sonstige Bürgschaften und Gewährleistungen	447,6	420,6	395,7	403,9
Akkreditive	24,0	11,1	12,6	60,5
abzüglich Rückstellungen	-11,6	-7,3	-7,0	-7,6
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>707,5</b>	<b>630,4</b>	<b>546,4</b>	<b>486,9</b>
Darlehen	2.036,0	1.659,0	1.712,7	1.611,4
Avalkredite	226,4	267,5	219,6	160,1
abzüglich Rückstellungen	-11,1	-8,8	-6,9	-7,8
<b>Unwiderrufliche Kreditzusagen</b>	<b>2.251,4</b>	<b>1.917,7</b>	<b>1.925,4</b>	<b>1.763,6</b>

Die Risikovorsorge für außerbilanzielle Verpflichtungen wurde unter Andere Rückstellungen ausgewiesen.

Die in den Tabellen dargestellten Zahlen reflektieren die Beträge, die im Falle der vollständigen Ausnutzung der Fazilitäten durch den Kunden und den darauffolgenden Zahlungsverzug – unter der Voraussetzung, dass keine Sicherheiten vorhanden sind – abgeschrieben werden müssten. Ein großer Teil dieser Verpflichtungen verfällt möglicherweise, ohne in Anspruch genommen zu werden. Die Werte spiegeln nicht abschließend das tatsächliche künftige Kreditengagement oder aus diesen Verpflichtungen erwachsende Liquiditätserfordernisse wider. Sicherheiten dienen ggf. dem Gesamtbligo von Kunden aus Krediten und Avalen. Daneben gibt es Unterbeteiligungen Dritter zu unwiderruflichen Kreditzusagen und Avalen.

**(72) Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Verpflichtungen aus Miet- und Nutzungsverträgen	3,9	4,2	3,6	3,8
Verpflichtungen für Instandhaltung von Informationstechnologie	5,5	4,7	4,5	4,7
Verpflichtungen aus begonnenen Investitionsvorhaben	-	1,2	4,4	2,3
Einzahlungsverpflichtungen und Mithaftungen	22,4	18,4	14,8	6,9
<b>Sonstige finanzielle Verpflichtungen</b>	<b>31,7</b>	<b>28,4</b>	<b>27,2</b>	<b>17,7</b>

Verpflichtungen aus Miet- und Nutzungsverträgen betreffen im Wesentlichen Verträge aus dem Bereich Telekommunikation und Archivierungsdienstleistungen.

Einzahlungsverpflichtungen für Aktien, Anleihen, sonstige Anteile sowie Mithaftungen gemäß § 26 GmbH-Gesetz bestanden nicht.

Die Oldenburgische Landesbank AG ist Mitglied des Einlagensicherungsfonds, durch den bis zu einem Höchstbetrag Verbindlichkeiten gegenüber Gläubigern gedeckt werden. Als Mitglied des Einlagensicherungsfonds ist die Oldenburgische Landesbank AG zusammen mit den anderen Mitgliedern des Fonds gesondert haftbar für zusätzliche Kapitaleistungen, maximal in Höhe des unten aufgeführten Jahresbeitrags der Oldenburgische Landesbank AG.

Für das Jahr 2021 ist von der Oldenburgische Landesbank AG eine Umlage für den Einlagensicherungsfonds und die Entschädigungseinrichtung Deutscher Banken in Höhe von 6,8 Mio. Euro (2020: 5,6 Mio. Euro, 2019: 5,9 Mio. Euro) erhoben worden.

Zusätzlich wurden 7,8 Mio. Euro (2020: 6,9 Mio. Euro, 2019: 4,4 Mio. Euro) in den Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute (Bankenabgabe) eingezahlt. Bei maßgeblicher Inanspruchnahme des Restrukturierungsfonds können weitere sonstige finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 8,2 Mio. Euro entstehen. In dieser Höhe besteht eine unwiderrufliche Zahlungsverpflichtung gegenüber dem Restrukturierungsfonds. Weitere unwiderrufliche Zahlungsverpflichtungen bestehen gegenüber der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken in Höhe von 11,0 Mio. Euro und dem Einlagensicherungsfonds in Höhe von 3,2 Mio. Euro. Einzahlungsverpflichtungen bestanden durch eine wiederaufgelebte Haftung in Höhe von 0,2 Mio. Euro (2020: 0,2 Mio. Euro, 2019: 0,2 Mio. Euro).

In den Jahren 2019 und 2020 wurde der Großteil der damaligen Pensionsverpflichtungen und die zur Erfüllung dieser Verpflichtungen vorgesehenen Deckungsmittel auf einen nicht versicherungsförmigen Pensionsfonds übertragen, der von der Allianz Pensionsfonds AG verwaltet wird. Für die übertragenen Verbindlichkeiten haftet die Bank im Falle einer Unterdeckung weiterhin subsidiär. Wenn die Deckungsmittel im Verhältnis zum erforderlichen Erfüllungsbetrag nicht ausreichend gedeckt sind, so dass die Allianz Pensionsfonds AG nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen aus den übertragenen Pensionsverpflichtungen zu erfüllen, kann die Bank für diese Verpflichtungen haftbar gemacht werden, was materielle Ausmaße annehmen kann.



## Ergänzende Angaben

### **(73) Fair Values und Buchwerte von Finanzinstrumenten nach Bewertungskategorien und Bilanzposten und deren Einstufung in die Fair-Value-Hierarchie**

Zu den Finanzinstrumenten der nachfolgenden Tabelle zählen im Wesentlichen bilanzierte und nicht bilanzierte finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Anwendungsbereich von IFRS 13. Für diese Finanzinstrumente werden Klassen gebildet, die eine Unterscheidung nach fortgeführten Anschaffungskosten und beizulegenden Zeitwerten als den relevanten Bewertungsmaßstäben von IFRS 9 ermöglichen. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zum Nominalwert bilanziert und werden aus Gründen der Übersichtlichkeit in den Spalten „bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten“ gezeigt. Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten im Hedge Accounting werden in der Spalte „bilanziert zum Fair Value“ gezeigt“. Pro Klasse wird außerdem angegeben, zu welcher Bewertungskategorie die Finanzinstrumente gehören. Die in der Tabelle verwendeten Kürzel haben folgende Bedeutung: AC = zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortised Costs), FVOCI = Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value through Other Comprehensive Income), FVPL = Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value through Profit or Loss). Für jede Bewertungskategorie von Finanzinstrumenten werden die beizulegenden Zeitwerte den Buchwerten gegenübergestellt und eine Überleitung zu den Posten der Aktiv- und Passivseite der Bilanz vorgenommen. Zusätzlich werden die zum Fair Value ausgewiesenen Finanzinstrumente einem der drei Fair Value-Level gemäß der IFRS Fair Value-Hierarchie zugeordnet.

31.12.2021	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Barreserve (bilanziert zum Nominalwert)	AC	2.154,2	2.154,2	-	2.154,2		2.154,2	-	2.154,2	-
Handelsaktiva										
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete nicht derivative Handelsaktiva	FVPL	0,0				0,0	0,0	0,0	-	-
Positive Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	44,3				44,3	44,3	-	44,3	-
Positive Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	45,6				45,6	45,6	-	45,6	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-7,7				-7,7	-7,7	-	-7,7	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	24,3				24,3	24,3	-	24,3	-
Forderungen an Kreditinstitute (netto nach Risikovorsorge)	AC	970,0	970,0	-0,0	970,0		970,0	-	961,2	8,8
Forderungen an Kunden (netto nach Risikovorsorge)	AC	16.943,1	16.943,1	843,8	17.786,9		17.786,9	-	1.068,5	16.718,4
Finanzanlagen										
Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen	FVOCI	2.674,0				2.674,0	2.674,0	2.654,1	-	19,8
Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen	FVPL	2,6				2,6	2,6	-	-	2,6
Sonstige Aktiva										
gegebene Barsicherheiten CCP	AC	144,7	144,7	-	144,7		144,7	-	144,7	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>22.995,2</b>	<b>20.212,1</b>	<b>843,8</b>	<b>21.055,9</b>	<b>2.783,1</b>	<b>23.839,0</b>	<b>2.654,2</b>	<b>4.435,2</b>	<b>16.749,7</b>

31.12.2021	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Handelspassiva										
Negative Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	31,1				31,1	31,1	-	31,1	-
Negative Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	40,1				40,1	40,1	-	40,1	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-15,9				-15,9	-15,9	-	-15,9	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	15,4				15,4	15,4	-	15,4	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	6.872,3	6.872,3	-51,0	6.821,4		6.821,4	-	109,8	6.711,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	AC	14.073,5	14.073,5	84,6	14.158,1		14.158,1	-	10.381,6	3.776,5
Verbriefte Verbindlichkeiten	AC	379,1	379,1	-7,1	372,0		372,0	-	372,0	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	AC	166,5	166,5	20,0	186,5		186,5	-	-	186,5
Sonstige Passiva										
genommene Barsicherheiten CCP	AC	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>21.562,1</b>	<b>21.491,4</b>	<b>46,5</b>	<b>21.537,9</b>	<b>70,7</b>	<b>21.608,7</b>	<b>-</b>	<b>10.934,1</b>	<b>10.674,6</b>
Eventualverbindlichkeiten	k.A.	-					-11,6	-	-	-11,6
Unwiderrufliche Kreditzusagen	k.A.	-					-0,4	-	-	-0,4

31.12.2020	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Barreserve (bilanziert zum Nominalwert)	AC	1.654,6	1.654,6	-	1.654,6		1.654,6	-	1.654,6	-
Handelsaktiva										
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete nicht derivative Handelsaktiva	FVPL	0,0				0,0	0,0	0,0	-	-
Positive Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	71,4				71,4	71,4	-	71,4	-
Positive Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	42,9				42,9	42,9	-	42,9	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-8,2				-8,2	-8,2	-	-8,2	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	34,8				34,8	34,8	-	34,8	-
Forderungen an Kreditinstitute (netto nach Risikovorsorge)	AC	557,6	557,6	0,0	557,6		557,6	-	557,6	0,0
Forderungen an Kunden (netto nach Risikovorsorge)	AC	15.608,1	15.608,1	1.174,9	16.783,0		16.783,0	-	1.110,6	15.672,4
Finanzanlagen										
Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen	FVOCI	1.849,8				1.849,8	1.849,8	1.849,8	-	-
Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen	FVPL	6,1				6,1	6,1	-	-	6,1
Sonstige Aktiva										
gegebene Barsicherheiten CCP	AC	66,7	66,7	-	66,7		66,7	-	66,7	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>19.883,9</b>	<b>17.887,0</b>	<b>1.174,9</b>	<b>19.061,9</b>	<b>1.996,9</b>	<b>21.058,8</b>	<b>1.849,9</b>	<b>3.530,5</b>	<b>15.678,4</b>

31.12.2020	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Handelspassiva										
Negative Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	57,4				57,4	57,4	-	57,4	-
Negative Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	40,7				40,7	40,7	-	40,7	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-42,6				-42,6	-42,6	-	-42,6	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	35,7				35,7	35,7	-	35,7	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	5.250,9	5.250,9	31,7	5.282,6		5.282,6	-	74,4	5.208,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	AC	13.049,1	13.049,1	65,6	13.114,8		13.114,8	-	9.646,4	3.468,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	AC	81,8	81,8	0,1	81,8		81,8	-	81,8	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	AC	170,5	170,5	16,2	186,7		186,7	-	-	186,7
Sonstige Passiva										
genommene Barsicherheiten CCP	AC	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>18.643,6</b>	<b>18.552,3</b>	<b>113,6</b>	<b>18.665,9</b>	<b>91,3</b>	<b>18.757,2</b>	<b>-</b>	<b>9.893,9</b>	<b>8.863,3</b>
Eventualverbindlichkeiten	k.A.	-					7,3	-	-	7,3
Unwiderrufliche Kreditzusagen	k.A.	-					4,8	-	-	4,8

31.12.2019	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Barreserve (bilanziert zum Nominalwert)	AC	1.230,9	1.230,9	-	1.230,9		1.230,9	-	1.230,9	-
Handelsaktiva										
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete nicht derivative Handelsaktiva	FVPL	0,0				0,0	0,0	0,0	-	-
Positive Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	51,0				51,0	51,0	-	51,0	-
Positive Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	15,9				15,9	15,9	-	15,9	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-6,4				-6,4	-6,4	-	-6,4	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	33,1				33,1	33,1	-	33,1	-
Forderungen an Kreditinstitute (netto nach Risikovorsorge)	AC	425,9	425,9	0,0	425,9		425,9	-	416,4	9,5
Forderungen an Kunden (netto nach Risikovorsorge)	AC	15.190,5	15.190,5	936,2	16.126,8		16.126,8	-	1.492,5	14.634,3
Finanzanlagen										
Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen	FVOCI	2.076,5				2.076,5	2.076,5	2.076,5	-	-
Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen	FVPL	4,6				4,6	4,6	-	-	4,6
Sonstige Aktiva										
gegebene Barsicherheiten CCP	AC	61,1	61,1	-	61,1		61,1	-	61,1	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>19.083,1</b>	<b>16.908,4</b>	<b>936,3</b>	<b>17.844,7</b>	<b>2.174,7</b>	<b>20.019,4</b>	<b>2.076,5</b>	<b>3.294,5</b>	<b>14.648,4</b>

31.12.2019	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Handelspassiva										
Negative Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	38,8				38,8	38,8	-	38,8	-
Negative Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	14,8				14,8	14,8	-	14,8	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-22,6				-22,6	-22,6	-	-22,6	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	35,0				35,0	35,0	-	35,0	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	4.766,1	4.766,1	37,7	4.803,8		4.803,8	-	96,1	4.707,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	AC	12.751,6	12.751,6	66,7	12.818,3		12.818,3	-	8.551,9	4.266,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	AC	103,2	103,2	0,3	103,4		103,4	-	103,4	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	AC	201,2	201,2	36,0	237,2		237,2	-	-	237,2
Sonstige Passiva										
genommene Barsicherheiten CCP	AC	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>17.888,1</b>	<b>17.822,2</b>	<b>140,7</b>	<b>17.962,8</b>	<b>65,9</b>	<b>18.028,8</b>	<b>-</b>	<b>8.817,3</b>	<b>9.211,4</b>
Eventualverbindlichkeiten	k.A.	-					-7,0	-	-	-7,0
Unwiderrufliche Kreditzusagen	k.A.	-					6,7	-	-	6,7

01.01.2019	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Barreserve (bilanziert zum Nominalwert)	AC	1.518,1	1.518,1	-	1.518,1		1.518,1	-	1.518,1	-
Handelsaktiva										
Zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewertete nicht derivative Handelsaktiva	FVPL	0,0				0,0	0,0	0,0	-	-
Positive Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	24,8				24,8	24,8	-	24,8	-
Positive Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	19,7				19,7	19,7	-	19,7	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-7,8				-7,8	-7,8	-	-7,8	-
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	31,1				31,1	31,1	-	31,1	-
Forderungen an Kreditinstitute (netto nach Risikovorsorge)	AC	222,9	222,9	0,9	223,8		223,8	-	105,9	117,9
Forderungen an Kunden (netto nach Risikovorsorge)	AC	13.964,7	13.964,7	774,1	14.738,9		14.738,9	-	1.136,4	13.602,5
Finanzanlagen										
Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen	FVOCI	2.710,4				2.710,4	2.710,4	2.700,4	10,0	-
Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen	FVPL	129,5				129,5	129,5	126,8	0,4	2,2
Sonstige Aktiva										
gegebene Barsicherheiten CCP	AC	38,9	38,9	-	38,9		38,9	-	38,9	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>18.652,3</b>	<b>15.744,6</b>	<b>775,0</b>	<b>16.519,6</b>	<b>2.907,7</b>	<b>19.427,3</b>	<b>2.827,2</b>	<b>2.877,5</b>	<b>13.722,7</b>

01.01.2019	Kategorie	Bilanzposten	Finanzinstrumente bilanziert zu fortgeführten Anschaffungskosten			bilanziert zum Fair Value	Σ Finanzinstrumente	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
			Buchwert	Δ	Fair Value					
Mio. Euro		Buchwert	Buchwert	Δ	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value		
Handelspassiva										
Negative Marktwerte aus Zinsderivaten	FVPL	15,3				15,3	15,3	-	15,3	-
Negative Marktwerte aus Währungsderivaten	FVPL	19,8				19,8	19,8	-	19,8	-
Anpassungen wegen Saldierung	FVPL	-31,4				-31,4	-31,4	-	-31,4	-
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	FVPL	74,3				74,3	74,3	-	74,3	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	5.557,7	5.557,7	-25,6	5.532,2		5.532,2	-	78,7	5.453,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	AC	11.374,7	11.374,7	21,4	11.396,1		11.396,1	-	6.919,8	4.476,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	AC	116,2	116,2	0,4	116,6		116,6	-	116,6	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	AC	246,9	246,9	10,8	257,6		257,6	-	-	257,6
Sonstige Passiva										
genommene Barsicherheiten CCP	AC	0,4	0,4	-	0,4		0,4	-	0,4	-
<b>Summe Finanzinstrumente</b>		<b>17.373,7</b>	<b>17.295,9</b>	<b>6,9</b>	<b>17.302,8</b>	<b>77,9</b>	<b>17.380,7</b>	<b>-</b>	<b>7.193,3</b>	<b>10.187,4</b>
Eventualverbindlichkeiten	k.A.	-					-6,6	-	-	-6,6
Unwiderrufliche Kreditzusagen	k.A.	-					5,0	-	-	5,0

Als Fair Value bezeichnet man den Betrag, zu dem ein Finanzinstrument zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien, die nicht unter Handlungszwang stehen, gehandelt werden kann. Der Fair Value wird dabei als exit price bzw. Transfer-/Abgangspreis definiert.

Für alle Finanzinstrumente wird vorrangig geprüft, ob ein Marktpreis aus einem aktiven Markt vorliegt, und falls dies der Fall ist, wird er unmittelbar als Fair Value verwendet (Preis mal Menge) und eine Kategorisierung des Fair Value als ein Fair Value der Stufe 1 vorgenommen. Der Hauptfall, in dem Fair Values der Stufe 1 vorkommen, sind börsengehandelte Wertpapiere. Bei der OLB betrifft dies im Wesentlichen Bestände der zum FVOCI sowie FVPL bewerteten Finanzanlagen sowie im geringen Umfang Handelsaktiva. Über Preisserviceagenturen wurde auf bestimmte Plattformen zugegriffen, auf denen Broker ihre Kurse veröffentlichen. Lag eine entsprechende Preisanbindung und Marktliquidität vor, wurde diese als Preisquotierung in Stufe 1 herangezogen.

Ist kein Marktpreis im vorgenannten Sinne verfügbar, kommt ein Bewertungsmodell zur Anwendung. Sind alle für die Bewertung wesentlichen Input-Parameter am Markt beobachtbar, ist der resultierende Modellwert ein Fair Value der Stufe 2. Zinsswaps und alle anderen Derivate im Bestand der Bank weisen Fair Values der Stufe 2 auf. Bei der Ermittlung dieser Fair Values kamen im Berichtszeitraum die Barwertmethode und Optionspreismodelle zur Anwendung. Der Marktwert eines Derivats entspricht dabei der Summe aller auf den Bewertungsstichtag risikoadäquat diskontierten zukünftigen Cashflows (Present-Value- bzw. Dirty-Close-Out-Wert). Bei besicherten Derivativen wurden risikolose Overnight-Index-Swap „OIS“-Kurven der Diskontierung zugrunde gelegt (weil zu diesen Sätzen die Sicherheiten verzinst werden), im Fall von unbesicherten Derivaten basiert die Bewertung hingegen auf Tenor-Swapkurven (zum Beispiel der 3-Monats-EURIBOR-Swapkurve). Die OLB nutzt zur Bewertung von Devisentermingeschäften ein Barwertmodell (Barwert der Differenz zwischen Kontraktkurs und Stichtags-Terminkurs). Für Devisenoptionen (Plain-Vanilla-Devisenoptionen) nutzt die OLB das klassische Black-Scholes-Modell nach Garman-Kolhagen. Für die Bewertung von Barrier-Optionen (mit amerikanischer Barriere) nutzt die OLB das Black-Scholes-Modell nach Rubinstein-Reiner. Für die Bewertung von Barrier-Optionen (mit europäischer Barriere) nutzt die OLB ein Finite-Differenzen-Modell. Die Bewertung der Optionen erfolgt in allen diesen Fällen auf Basis der impliziten Volatilität. Zudem entspricht bei Kreditforderungen und Verbindlichkeiten mit täglichen oder sehr kurzen Fälligkeiten (Kontokorrentkredite und Sichteinlagen gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie Kassenbestand), die weder wesentlichen Zinsänderungsrisiken noch Bonitätsrisiken unterliegen, der Fair Value dem Buchwert. Diese Fair Values werden als Fair Values der Stufe 2 eingestuft.

Sind hingegen nicht alle für die Bewertung wesentlichen Input-Parameter am Markt beobachtbar, liegt ein Modellwert der Fair Value Stufe 3 vor. Für diese Instrumente erfolgte die Ermittlung des Fair Values unter Anwendung finanzmathematisch anerkannter

Bewertungsmodelle unter Verwendung von so vielen Marktdaten-Inputs wie verfügbar. Zu den Instrumenten der Stufe 3 zählen insbesondere Darlehensforderungen und Einlagenprodukte mit längeren Fälligkeiten, für die die fremde und eigene Bonitätsbewertung wesentlich ist, (da die Bonitätsbewertung häufig nicht über direkte Marktdaten-Inputs erfolgen kann). Für die Ermittlung der Fair Values dieser Instrumente wurden die zukünftigen vertraglich festgelegten Zahlungsströme berechnet und mit risikoadjustierten Nullkuponkurven diskontiert. Die Nullkuponkurven haben als Basis die am Markt beobachtbaren Swapkurven und berücksichtigen die Kreditqualität des Instruments durch eine angemessene Adjustierung der Kurve, aus welcher die Diskontfaktoren abgeleitet werden.

Weitere Ausführungen zu Methoden der Messung von mit den Finanzinstrumenten verbundenen Risiken enthält die Note (64).

**Transfer von Finanzinstrumenten.** Es fanden für die berichteten Zeiträume keine Transfers zwischen den Stufen der Fair Value Hierarchie statt.

**Entwicklung der zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumente der Stufe 3.** Folgende Tabellen enthalten eine Entwicklungsübersicht dieser Finanzinstrumente:

Mio. Euro	Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen				Zum FVOCI klassifizierte Finanzanlagen
	Beteiligungen	Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen	Aktien	Zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen	
<b>Bestand zum 1. Januar 2019</b>	0,6	0,7	0,9	2,2	-
Zugänge	0,0	-	1,9	1,9	-
Abgänge	-0,0	-	-	-0,0	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	0,0	-	1,9	1,9	-
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	0,5	0,5	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	-	-	0,5	0,5	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2019</b>	0,6	0,7	3,3	4,6	-
Zugänge	-	-	-	-	-
Abgänge	-	-	-	-	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-	-
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	1,4	1,4	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	-	-	1,4	1,4	-
<b>Bestand zum 31. Dezember 2020</b>	0,6	0,7	4,8	6,1	-
Zugänge	-	0,1	-	0,1	20,0
Abgänge	-0,0	-0,6	-2,9	-3,5	-
<b>Bestandsveränderungen des Geschäftsjahres</b>	-0,0	-0,5	-2,9	-3,4	20,0
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-0,2
<b>Bewertungsänderungen des Geschäftsjahres</b>	-	-	-	-	-0,2
<b>Bestand zum 31. Dezember 2021</b>	0,6	0,2	1,9	2,6	19,8

**Sensitivität der zum FVPL klassifizierte Finanzanlagen.** Der Modellwert der der Stufe 3 zugeordneten Vorzugsaktien wurde gebildet aus dem Wert der Stammaktien und einem prozentualen Abschlag zur Berücksichtigung der Restriktionen der Vorzugsaktien. Der Modellwert der Vorzugsaktien steigt bzw. fällt um 10% wenn sich auch der Börsenkurs der Stammaktien um +/- 10% verändert. Wenn sich der Abschlag um 10% erhöht, verringert sich der Modellwert um rd. 8% und umgekehrt. Die sonstigen der Stufe 3 zugeordneten Finanzanlagen (Beteiligungen und Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen) wiesen keine wesentlichen Sensitivitäten auf.

**Sensitivität der zum FVOCI klassifizierte Finanzanlage.** Der Modellpreis wurde über die Zero-Swapkurve inkl. eines Spread-Aufschlags aus der ursprünglichen Kauf-Bewertung ermittelt.

#### **(74) Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen**

Sämtliche Aktien der OLB werden von Gesellschaften gehalten, die in Verbindung mit Apollo Global Management, Grovepoint Investment Management und Teacher Retirement System of Texas stehen. Die Gesellschaften sind voneinander unabhängig und halten jeweils indirekt eine Beteiligung von unter 40 % mit der Folge, dass keiner der Gesellschafter die OLB aktienrechtlich beherrscht. Die Gesellschaften haben jedoch maßgeblichen Einfluss auf die OLB (>20 % der Stimmrechte) und sind somit als nahestehende Unternehmen gemäß IAS 24 berücksichtigt.

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen abgeschlossen. Der Umfang dieser Transaktionen ist im Folgenden dargestellt. Bei den nahestehenden Personen handelt es sich um Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrates der Oldenburgische Landesbank AG und deren nahestehenden Gesellschaften sowie deren nahen Familienangehörige. Als Personen in Schlüsselpositionen werden Vorstand und Aufsichtsrat der Oldenburgische Landesbank AG angesehen. Bei den nahestehenden Tochterunternehmen handelt es sich um nicht konsolidierte Gesellschaften der Oldenburgische Landesbank AG (unter Tochterunternehmen ausgewiesen). Unternehmen bei denen Aufsichtsratsmitglieder der Bank eine Position in der Geschäftsleitung bekleiden, werden, wie Unternehmen, die in Verbindung mit den Gesellschaftern der OLB stehen, unter Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen mit ausgewiesen.



## Forderungen und Verbindlichkeiten:

Mio. Euro	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Forderungen an Kunden</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	0,5	0,6	0,3	0,4
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	1,0	1,0	1,0
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	1,3	0,5	1,3	0,6
<b>Finanzanlagen</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-	-	-	-
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-	-	-
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	20,0	-	-	-
<b>Sonstige Aktiva</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-	-	-	-
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-	-	-
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	-	-	-	-
<b>Forderungen insgesamt</b>	<b>21,8</b>	<b>2,2</b>	<b>2,6</b>	<b>2,0</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	3,5	4,8	3,8	0,5
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	1,2	1,3	0,8	0,9
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	4,3	8,4	0,2	0,3
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	0,3	0,3	0,3	0,3
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-	-	-
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	16,7	16,6	16,6	16,5
<b>Rückstellungen</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	13,4	13,8	14,2	6,7
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-	-	-
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	-	-	0,1	-
<b>Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile</b>				
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-	-	-	-
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-	-	-
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	5,0	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>	<b>44,4</b>	<b>45,2</b>	<b>35,9</b>	<b>25,1</b>

Bei den oben genannten Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden handelt es sich um Geldmarkttransaktionen, Kredite und Einlagen sowie um Refinanzierungsgelder, jeweils zu marktgerechten Konditionen. Die Forderungen gegenüber Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG sind nahezu vollständig

grundpfandrechtlich besichert. Forderungen gegenüber Tochterunternehmen sind aufgrund des Konzernverbundes nicht besichert. Für Forderungen gegenüber sonstigen nahestehenden Unternehmen und Personen wurden der Bank Sicherheiten i. H. v. 3,1 Mio. Euro (2020: 2,5 Mio. Euro, 2019: 0,9 Mio. Euro) gestellt.

Außerdem wurden Dienstleistungs-, Wertpapier-, Devisenhandels- und Zinstermingeschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen getätigt. Avalkredite zu Gunsten sonstiger nahestehender Unternehmen und Personen bestanden nicht. Im Rahmen der **Ergebnisrechnung** schlugen sich diese Geschäfte gemäß folgender Tabelle nieder:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
<b>Zinsüberschuss</b>	-1,5	-1,5	-1,5
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-0,0	0,0	-0,0
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	0,0	0,0
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	-1,5	-1,5	-1,5
<b>Provisionsüberschuss</b>	5,2	6,3	4,9
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-0,0	0,0	0,0
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-
- Tochterunternehmen	5,2	6,3	4,9
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	0,0	0,0	0,0
<b>Sachaufwand</b>	-0,0	-0,1	-0,1
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-0,0	-0,0	-0,0
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-
- Tochterunternehmen	-	-0,1	-0,1
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	-0,0	-0,0	-0,0
<b>Übrige Erträge</b>	0,2	0,2	1,0
- Personen in Schlüsselpositionen der OLB AG	-	-	-
- Unternehmen mit signifikantem Einfluss über die OLB AG	-	-	-
- Tochterunternehmen	0,2	0,2	1,0
- Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen	-	-	-
<b>Ergebnis Gesamt</b>	<b>3,9</b>	<b>4,9</b>	<b>4,3</b>
- Ausschüttungen	0,1	-	-
- Dividendenzahlungen	30,0	30,0	-

Im Rahmen der Ergebnisrechnung sind 6,3 Mio. Euro Erträge (2020: 6,6 Mio. Euro, 2019: 6,0 Mio. Euro) und 2,4 Mio. Euro Aufwendungen (2020: 1,8 Mio. Euro, 2019: 1,8 Mio. Euro) für Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen angefallen. Die Konditionen und Bedingungen für das Zins- und Provisionsgeschäft, einschließlich der Besicherung, sowie der konzerninternen Leistungsverrechnungen entsprechen marktüblichen Usancen.

Die Kreditgewährung an Mitglieder des Vorstands stellt sich per 31. Dezember 2021 folgendermaßen dar: Die Inanspruchnahme von Dispositionskrediten beträgt 0,0 Tsd. Euro

(2020: 0,0 Tsd. Euro, 2019: 0,0 Tsd. Euro). Kreditkartenlimite wurden am Bilanzstichtag mit 0,6 Tsd. Euro (2020: 0,2 Tsd. Euro, 2019: 0,5 Tsd. Euro) in Anspruch genommen. Darlehenszusagen bestanden per 31. Dezember 2021 in Höhe von 394,6 Tsd. Euro (2020: 414,0 Tsd. Euro, 2019: 0,0 Tsd. Euro), die per 31. Dezember 2021 mit 394,6 Tsd. Euro (2020: 414,0 Tsd. Euro, 2019: 0,0 Tsd. Euro) in Anspruch genommen wurden. Die Verzinsung und die Ausgestaltung sind marktüblich.

Die Kreditgewährung an Mitglieder des Aufsichtsrats stellt sich per 31. Dezember 2021 folgendermaßen dar:

Die Inanspruchnahme von Dispositionskrediten beträgt insgesamt 4,1 Tsd. Euro (2020: 6,5 Tsd. Euro, 2019: 5,6 Tsd. Euro). Kreditkartenlimite wurden zum Bilanzstichtag mit 1,9 Tsd. Euro (2020: 2,5 Tsd. Euro, 2019: 6,9 Tsd. Euro) in Anspruch genommen. Weiterhin bestanden Darlehenszusagen in Höhe von 126,3 Tsd. Euro (2020: 200,6 Tsd. Euro, 2019: 273,9 Tsd. Euro), die per 31. Dezember 2021 mit 126,3 Tsd. Euro (2020: 200,6 Tsd. Euro, 2019: 273,9 Tsd. Euro) in Anspruch genommen wurden. Die Verzinsung und die Ausgestaltung sind marktüblich.

Die für das Geschäftsjahr 2021 als Aufwand erfassten Vergütungsbestandteile des Vorstands nach Kategorien im Sinne des IAS 24 sind in folgender Tabelle aufgeführt:

Mio. Euro	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Kurzfristig fällige Leistungen	4,8	3,2	8,4
Andere langfristig fällige Leistungen	3,4	2,6	-
Anteilsbasierte Vergütung	-	-	-
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	1,2	1,9	2,4
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	0,1	0,3	0,4
<b>Summe der Vorstandsvergütungen</b>	<b>9,5</b>	<b>7,9</b>	<b>11,2</b>

Die Vergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2021 betrug 1,5 Mio. Euro (2020: 1,4 Mio. Euro, 2019: 1,6 Mio. Euro). Es handelt sich jeweils um kurzfristig fällige Leistungen. Darüber hinaus sind sonstige Leistungen in Form von Löhnen und Gehältern in Höhe von 0,5 Mio. Euro (2020: 0,5 Mio. Euro, 2019: 0,5 Mio. Euro) an die Arbeitnehmervertreter des Aufsichtsrates gezahlt worden.

**(75) Anteilsbesitzliste**

Bei den nachfolgend aufgeführten Gesellschaften handelt es sich um nicht konsolidierte Tochtergesellschaften:

Name und Sitz der Gesellschaft	Anteil am Kapital	Eigenkapital	Periodenergebnis	Periodenergebnis	Periodenergebnis
	%	31.12.2021 Mio. Euro	1.1.-31.12.2021 Mio. Euro	1.1.-31.12.2020 Mio. Euro	1.1.-31.12.2019 Mio. Euro
OLB-Service GmbH, Oldenburg	100	0,0	-	-	-
OLB-Immobilien dienst-GmbH, Oldenburg	100	0,0	-	-	-
Vermögensverwaltungsgesellschaft Merkur mbH, Bremen	100	-	-	-	-
QuantFS GmbH, Hamburg	100	0,4	0,1	0,1	0,0
<b>Gesamt</b>		<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>

Die Vermögensverwaltungsgesellschaft Merkur mbH, Bremen, wurde rückwirkend zum 1.1.2021 mit der OLB als übernehmende Rechtsträgerin verschmolzen.

Mit folgenden Tochtergesellschaften bestehen Ergebnisabführungsverträge:

- OLB-Immobilien dienst-GmbH, Oldenburg
- OLB-Service Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Oldenburg
- Vermögensverwaltungsgesellschaft Merkur mbH, Bremen (bis zur Verschmelzung).

**(76) Zeitpunkt der Freigabe zur Veröffentlichung**

Der vorliegende Konzernabschluss wurde am 29.08.2022 durch den Gesamtvorstand der Oldenburgische Landesbank AG zur Veröffentlichung freigegeben. Bis zu diesem Datum können Ereignisse nach dem Bilanzstichtag Berücksichtigung finden.

### (77) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Folgen der Invasion Russlands in die Ukraine haben die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen eingetrübt. Stark angestiegene Energiepreise, mögliche Folgen der gegen Russland verhängten Sanktionen, sowie anhaltende Material- und Lieferengpässe belasten die Wirtschaft. Auch wenn die OLB über kein nennenswertes Nettokreditexposure in beiden Ländern verfügt, beobachtet die Bank die weitere Entwicklung und mögliche Auswirkungen auf ihr Kreditportfolio mit hoher Aufmerksamkeit.

Herr Peter Karst ist am 31. März 2022 aus dem Vorstand der OLB ausgeschieden.

Seit dem 31. Dezember 2021 wurden die Herren Aytac Aydin (14. Februar 2022), Chris Eggert (1. Juni 2022) und Giacomo Petrobelli (1. Juli 2022) neu in den Vorstand berufen.

Die Hauptversammlung der Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft, Oldenburg, hat am 29. April 2022 beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft von 90,5 Mio. Euro um 6,0 Mio. Euro auf 96,5 Mio. Euro durch Ausgabe von 1.271.666 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen. Zur Zeichnung der neuen Aktien wurde die MPP S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in Luxemburg, Geschäftsanschrift 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L - 2411 Luxemburg, gegründet. Die MPP S.à r.l. hat die 1.271.666 auf den Inhaber lautende neue Stückaktien zum Ausgabebetrag von je EUR 4,72, also zum Gesamtausgabebetrag von insgesamt 6,0 Mio. Euro gezeichnet und übernommen.

Die OLB hat im Juni 2022 mit der niederländischen NIBC Bank eine Vereinbarung über den Erwerb des bestehenden Portfolios leistungsfähiger Leveraged Loans in einem gemeinsamen Angebot mit der niederländischen Versicherungsgesellschaft a.s.r. getroffen. Die OLB wird ein Gesamtportfolio von rd. 180 Mio. Euro übernehmen. Die Mehrheit der Darlehen ist an mittelständische Unternehmen im Besitz von Private-Equity-Unternehmen vergeben, die hauptsächlich in Deutschland und den Niederlanden ansässig sind.

Oldenburg, 29.08 2022

Oldenburgische Landesbank AG  
Der Vorstand



Stefan Barth  
Vorsitzender



Marc Kofi Ampaw



Aytac Aydin



Chris Eggert



Giacomo Petrobelli



Dr. Rainer Polster



## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Oldenburg, 29.08 2022

Oldenburgische Landesbank AG  
Der Vorstand



Stefan Barth  
Vorsitzender



Marc Kofi Ampaw



Aytac Aydin



Chris Eggert



Giacomo Petrobelli



Dr. Rainer Polster

