



# OLB weiter auf Erfolgskurs

9-Monatszahlen 2022 (IFRS)



1

# Finanzkennzahlen des OLB Konzerns

# OLB weiter auf Erfolgskurs

Berichterstattung nach IFRS für die ersten neun Monate 2022

## Starkes Wachstum

**+14,8%**

Operative Erträge  
ggü. Vorjahr



- › Erfolgreiche operative Entwicklung führt zu zweistelliger Wachstumsrate

## Striktes Kostenmanagement

**44,3%**

Cost-Income-Ratio



- › Preissteigerungen durch striktes Kostenmanagement entgegengewirkt

## Hohe Profitabilität

**14,3%**

Eigenkapitalrendite  
nach Steuern



- › Anhaltender Fokus auf weitere Verbesserung der Profitabilität

## Solide Kapitalbasis

**13,1%**

Harte Kernkapitalquote  
(CET1)

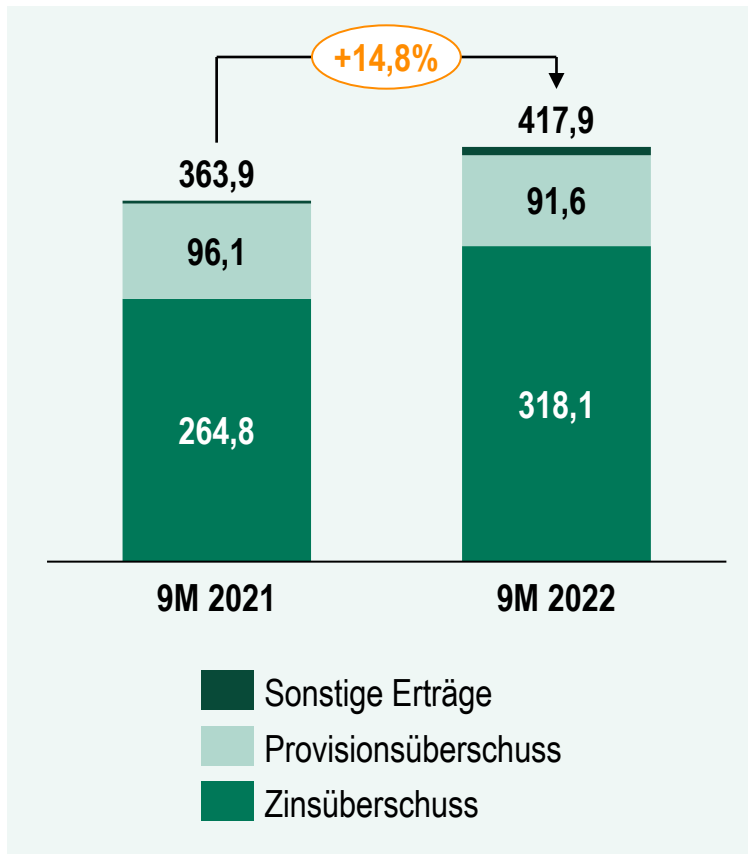


- › Solide Kapitalausstattung durch Gewinnthesaurierung gestärkt

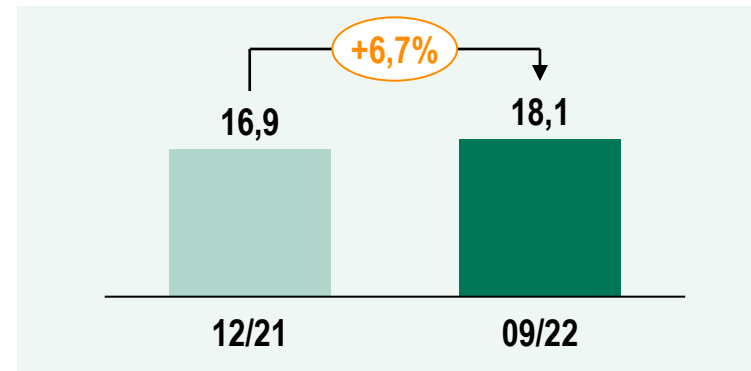
Bildung einer umsichtigen Risikovorsorge angesichts allgemeiner Rezessionserwartungen

# Deutlich höhere Erträge durch starke operative Performance

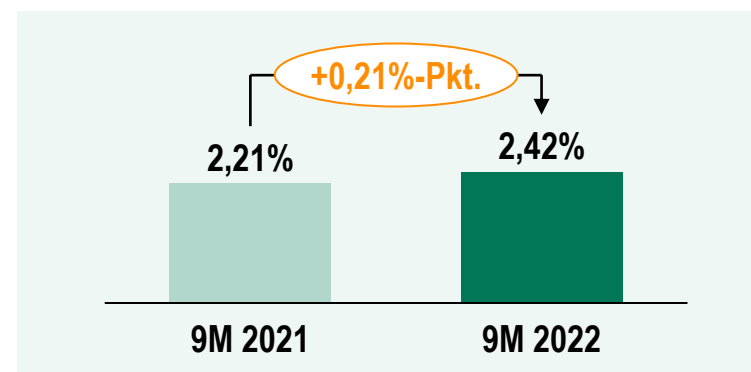
## Operative Erträge [Mio. EUR]



## Kreditvolumen [Mrd. EUR]



## Nettozinsmarge



## Erläuterungen

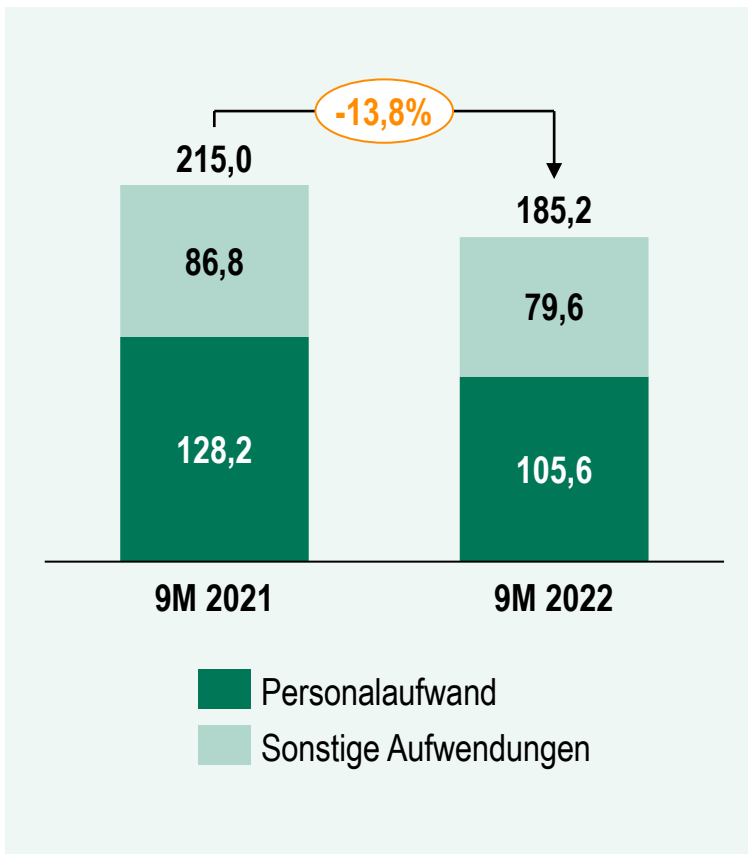
- › Operative Erträge stiegen um 54 Mio. EUR oder rund 15%
- › Deutlich gestiegener Zinsüberschuss und ein gutes Kundengeschäft tragen zur positiven Ertragsdynamik bei
- › Nettozinsmarge deutlich verbessert auf 2,42%
- › Rückgang im Provisionsüberschuss primär aufgrund gesunkener Marktwerte der von Kunden gehaltenen Wertpapiere
- › Kreditvolumen seit Jahresende 2021 um 6,7% gewachsen
- › Höhere Kreditvergabestandards vor dem Hintergrund der Konjunkturentwicklung

## Ausblick

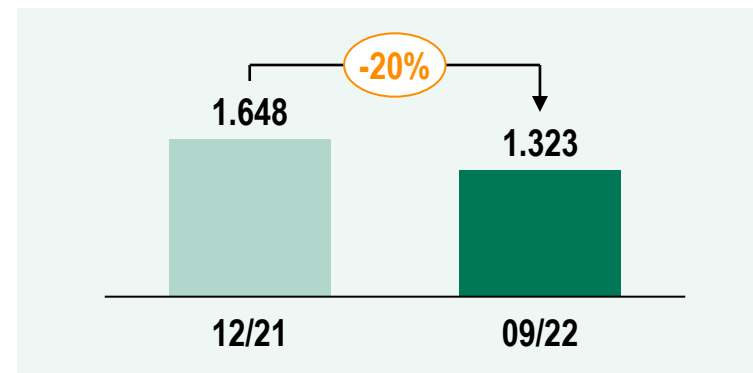
- › Zinsüberschuss wird vom allgemeinen Zinsumfeld weiter profitieren

# Striktes Kostenmanagement auch im inflationären Umfeld

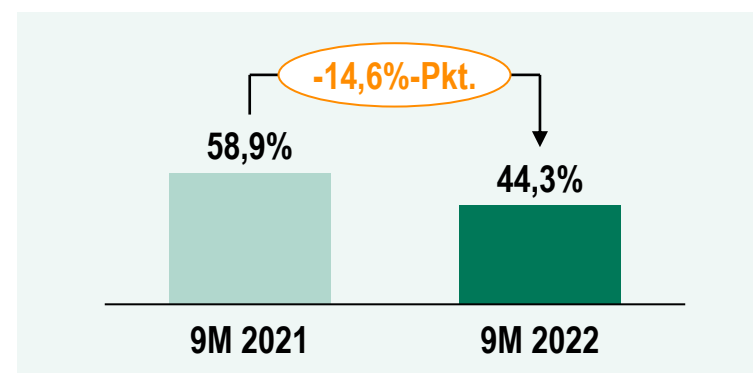
## Operative Aufwendungen [Mio. EUR]



## Entwicklung Mitarbeiterkapazitäten



## Cost-Income-Ratio



## Erläuterungen

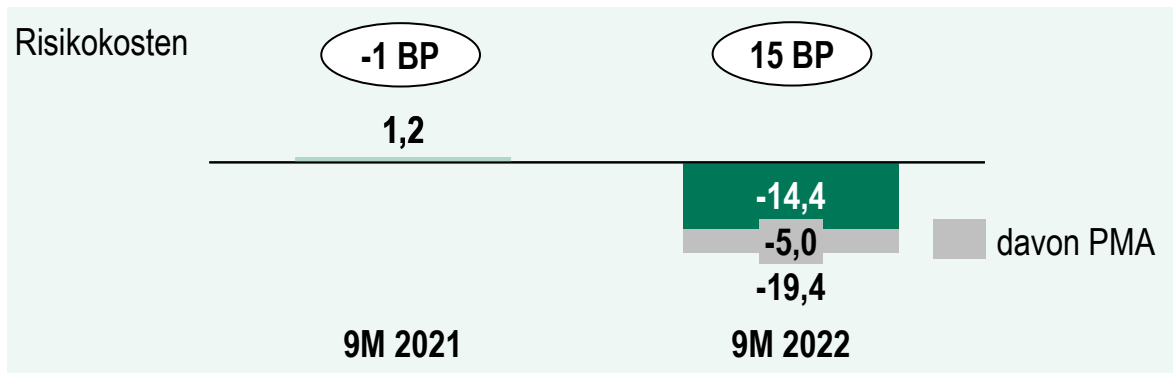
- › Operative Aufwendungen deutlich reduziert
- › Verringerung der Mitarbeiterkapazitäten auf 1.323
- › Cost-Income-Ratio um rund 15 Prozentpunkte auf 44,3% reduziert
- › Einmalige Beratungskosten für strategische Projekte u.a. im Zusammenhang mit der Akquisition der Degussa Bank im niedrigen einstelligen Millionenbereich in Q3 verbucht

## Ausblick

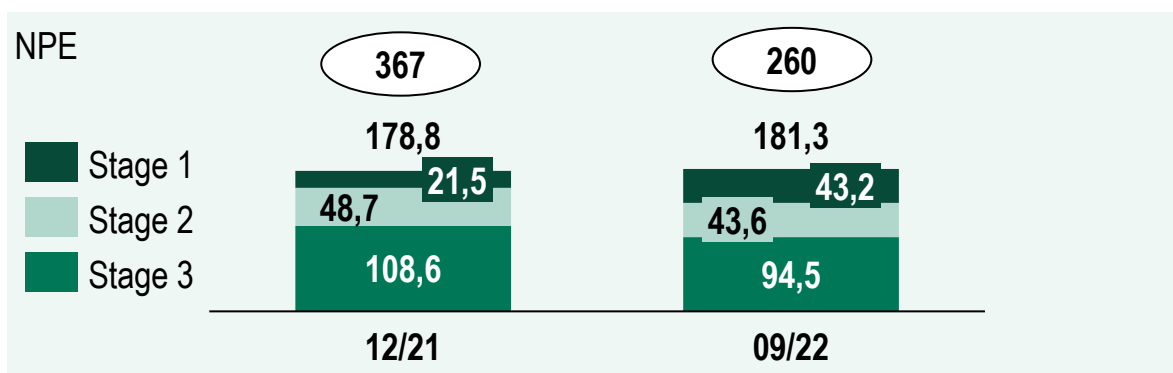
- › Preissteigerungen wird durch striktes Kostenmanagement entgegengewirkt

# Umsichtige Risikovorsorge angesichts allgemeiner Rezessionserwartung

## Risikovorsorge im Kreditgeschäft [Mio. EUR] und Risikokosten



## Risikovorsorge und notleidende Engagements (NPE) [Mio. EUR]



## Erläuterungen

- › Risikoergebnis des Vorjahres geprägt von Auflösungen
- › Unverändert hohe Portfolioqualität – Tatsächlich bonitätsgetriebene Risikovorsorge in den ersten 9 Monaten bei 14,4 Mio. EUR
  - › Darin enthalten netto 3,1 Mio. EUR Stage 1 LLP durch Erstanwendung des Risikomodells bei NIBC AQF-Portfolioakquisition. Weitere 2,3 Mio. EUR folgen in Q4
- › Darüber hinaus Bildung eines Post Model Adjustments (PMA) von 5 Mio. EUR in Q3 um allgemein verschlechtertes Marktumfeld zu berücksichtigen
- › Der Bestand an Risikovorsorge zum 30.09.2022 beinhaltet bereits einen Betrag in Höhe von 17,3 Mio. EUR, der ursprünglich im Zusammenhang mit der COVID 19-Pandemie gebildet wurde und nun zur Abfederung makroökonomischer Risiken genutzt werden kann
- › NPL-Ratio auf 1,4% verbessert (31.12.2021: 1,9%)

## Ausblick

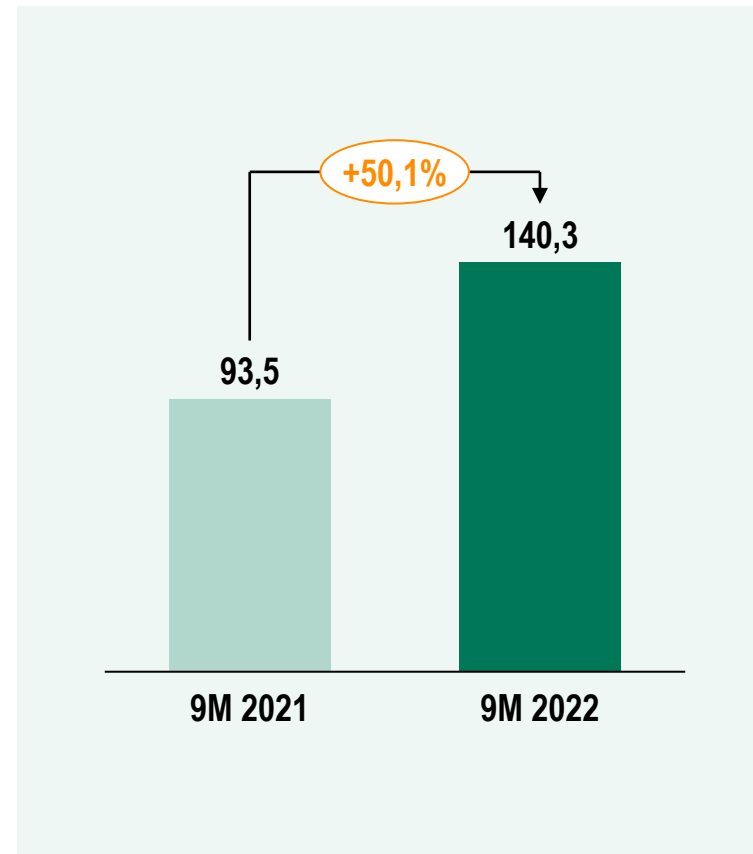
- › Management erwartet weitere PMA Bildung in Q4 angesichts sich verschlechternder Konjunkturerwartung

# Ergebnis nach Steuern um mehr als 50 Prozent gesteigert

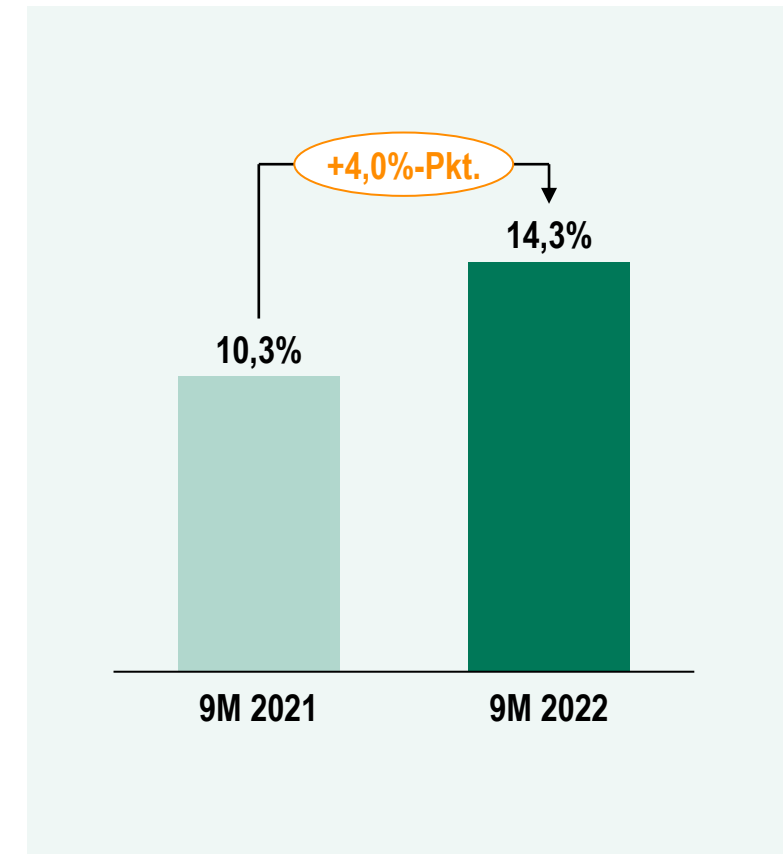
## Erläuterungen

- › Regulatorische Kosten (Bankenabgabe und Einlagensicherung) bei 17,6 Mio. EUR, 40% über Vorjahr
- › Ergebnis nach Steuern um 50% auf rund 140 Mio. EUR gesteigert
- › Eigenkapitalrendite deutlich auf 14,3% verbessert

## Ergebnis nach Steuern [Mio. EUR]

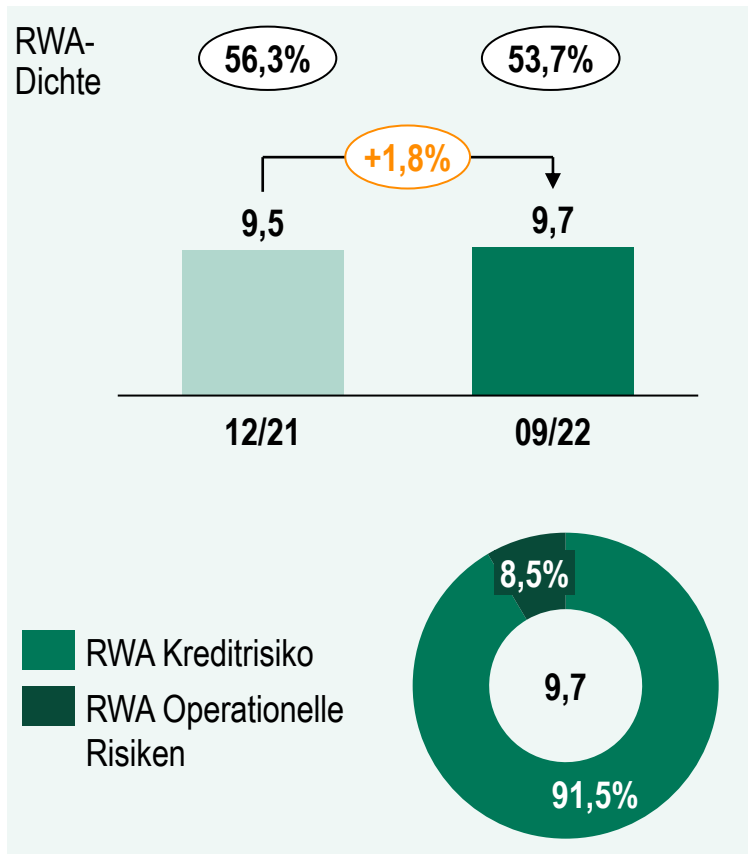


## Eigenkapitalrendite nach Steuern

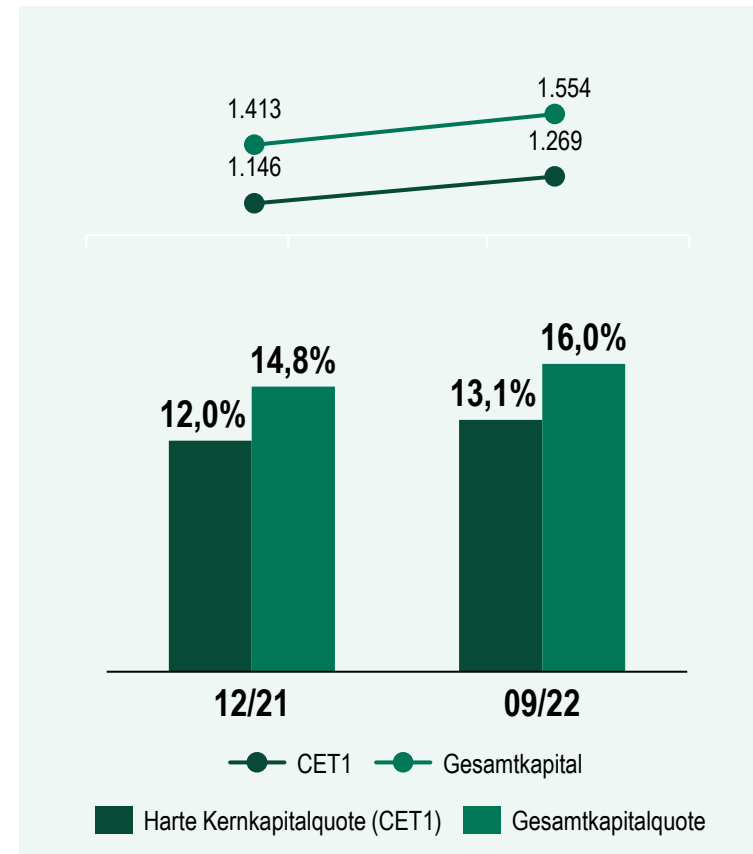


# Solide Kapitalausstattung durch Gewinnthesaurierung gestärkt

## Risikogewichtete Aktiva (RWA) [Mrd. EUR]



## Aufsichtliches Kapital<sup>1)</sup> [Mio. EUR]



## Erläuterungen

- › Reduktion der RWA-Dichte um 2,6 Prozentpunkte durch Überführung von Teilportfolios in den F-IRBA sowie konsequentes RWA-Management
- › Trotz starken Kreditwachstums lediglich leichter RWA-Anstieg gegenüber Ende 2021 auf 9,7 Mrd. EUR
- › Thesaurierung von 110 Mio. EUR aus Bilanzgewinn des ersten Halbjahres verbessert CET1-Quote auf 13,1%

## Ausblick

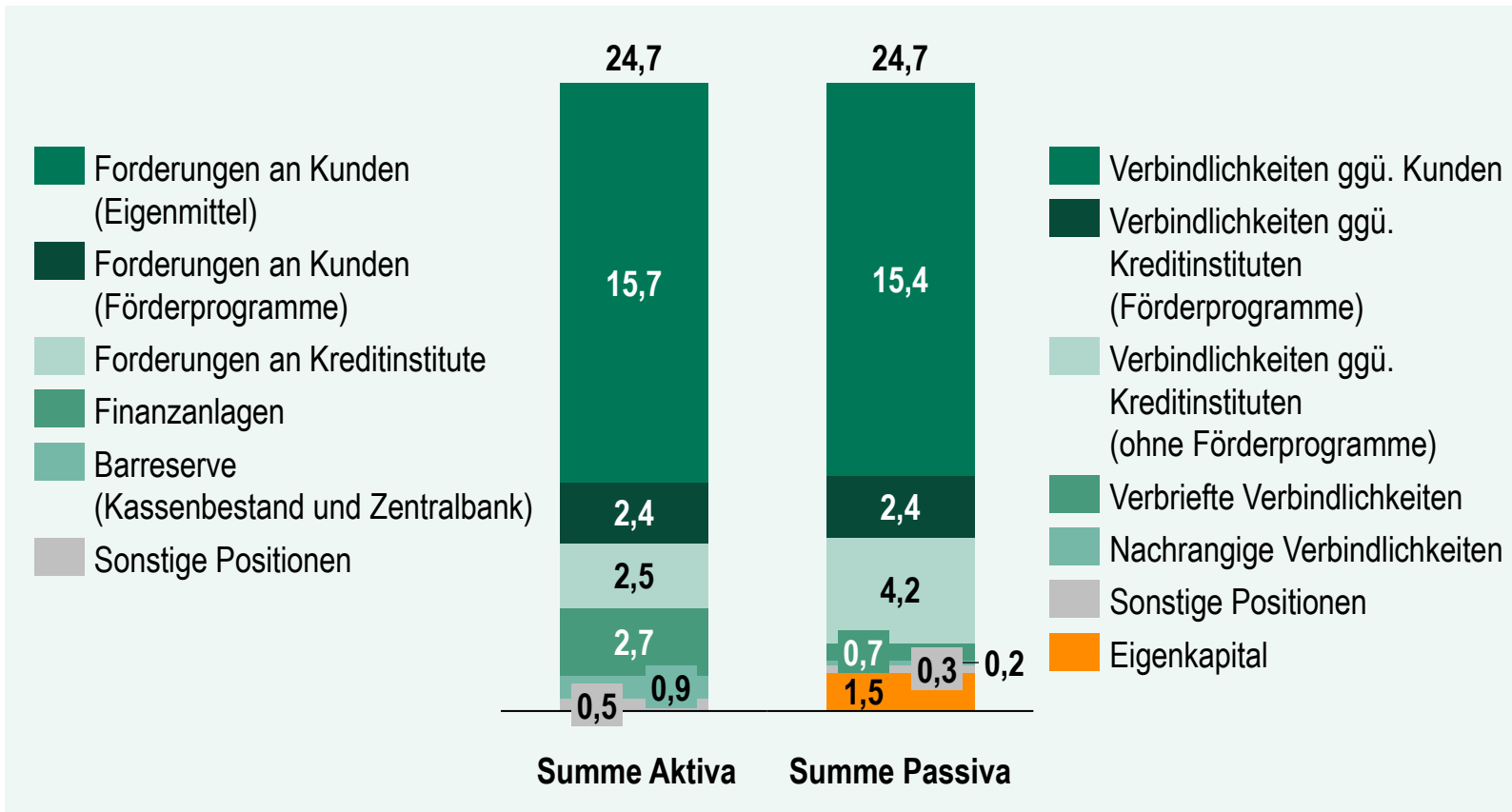
- › Voraussichtlich leichter RWA-Anstieg durch EBA-Parameteranpassungen in Q4

1) Aufsichtliche Kapitalposition, daher HGB



# Solide und ausgewogene Bilanzstruktur mit starker Refinanzierungsbasis

**Bilanzstruktur** [Mrd. EUR]



## Erläuterungen

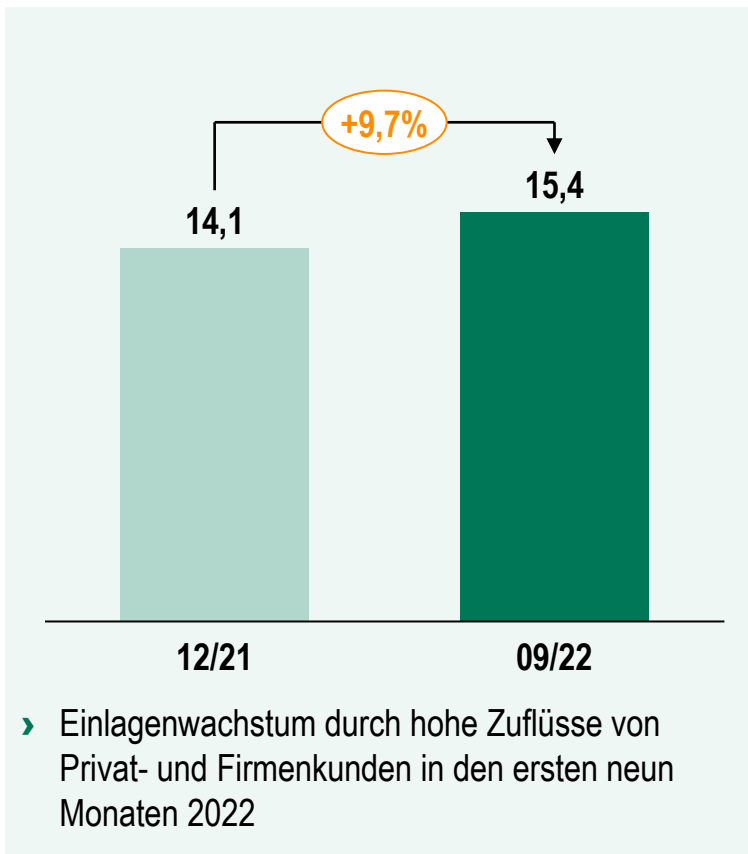
- › Geringe Abhängigkeit vom Kapitalmarkt, da Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden ausbalanciert sind
- › Kredite in Höhe von 2,4 Mrd. Euro wurden von Förderbanken bereitgestellt
- › Das Anlageportfolio dient der regulatorischen Liquiditätsreserve und besteht fast ausschließlich aus Anleihen des öffentlichen Sektors und Covered Bonds mit hervorragenden Ratings
- › Liquiditätskennziffern zum 30.09.2022: LCR 147,3% und NSFR 113,9%

## Ausblick

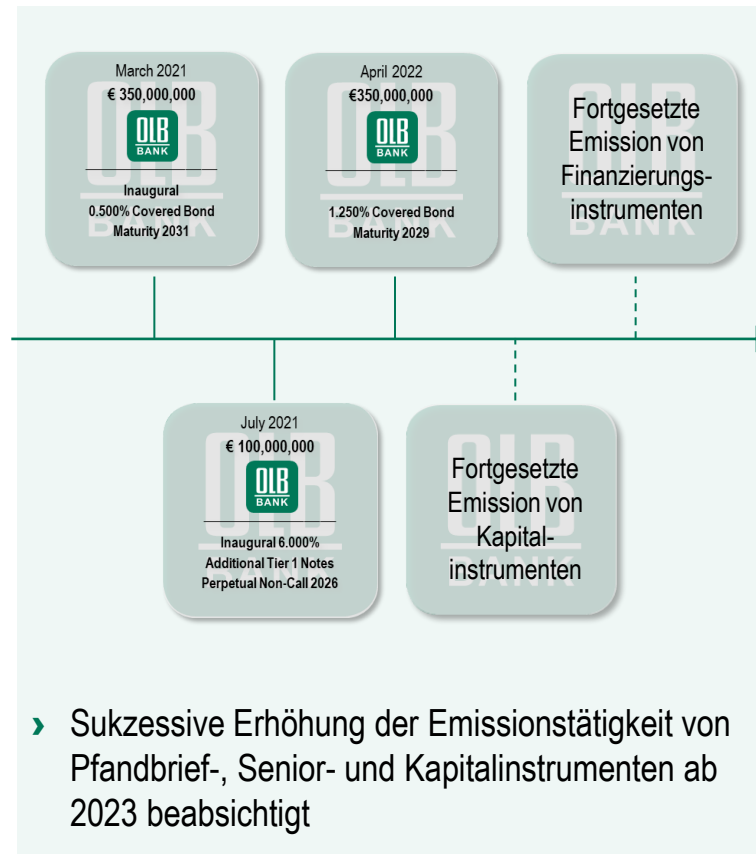
- › Teilrückführung TLTRO

# Regelmäßiger Emittent für Refinanzierungs- und Kapitalinstrumente

## Verbindlichkeiten gegenüber Kunden [Mrd. EUR]



## Aktive Rolle am Kapitalmarkt



## Stabiles Rating mit positivem Ausblick

- Stabiles Investment-Grade-Rating seit der erstmaligen Bewertung in 2019
- Moody's hob Ausblick von stable auf positive an

### Aktuelle Ratings

Senior preferred / deposit / issuer rating  
Outlook

### Moody's

Baa2  
**Positive**

**MOODY'S INVESTORS SERVICE**

**CREDIT OPINION**  
29 September 2022

**Update**

**Oldenburgische Landesbank AG**  
Update following rating affirmation and outlook change to positive

**Summary**  
On 15 September, we affirmed the Baa2 deposit and issuer ratings of [Oldenburgische Landesbank AG](#) (OLB) and changed the outlook to positive from stable. At the same time, we affirmed all other ratings and rating inputs of OLB.

**RATINGS**  
**Oldenburgische Landesbank AG**

Domicile	Oldenburg, Germany
Long Term CRR	Baa2
Type	LT Counterparty Risk Rating - fgn Curr

OLB's Baa2 (positive) deposit and issuer ratings reflect the bank's baa3 Baseline Credit Assessment (BCA) and the application of our Advanced Loss Given Failure (LGF) analysis to its liabilities, which indicates a low loss given failure and results in one notch of rating uplift. OLB's ratings do not benefit from a government support uplift because of its small size in the context of the German banking sector.

2

# Finanzkennzahlen der OLB Geschäftssegmente

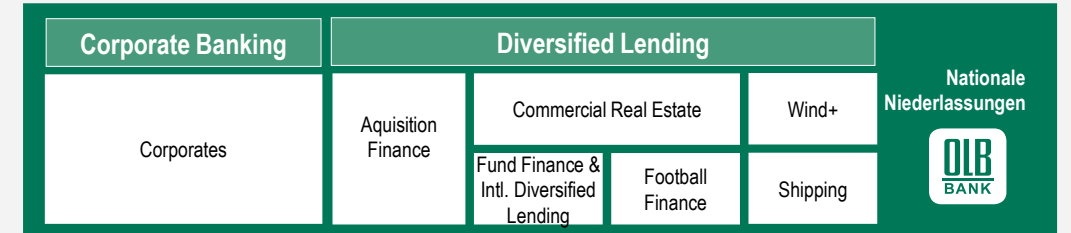
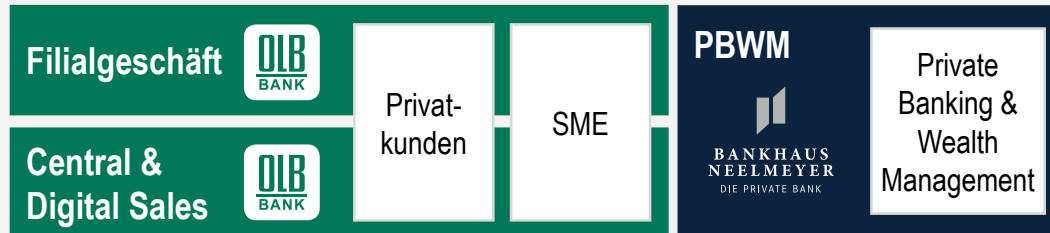
# Ausgeglichenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell



Anteil Forderungen an Kunden und operative Erträge



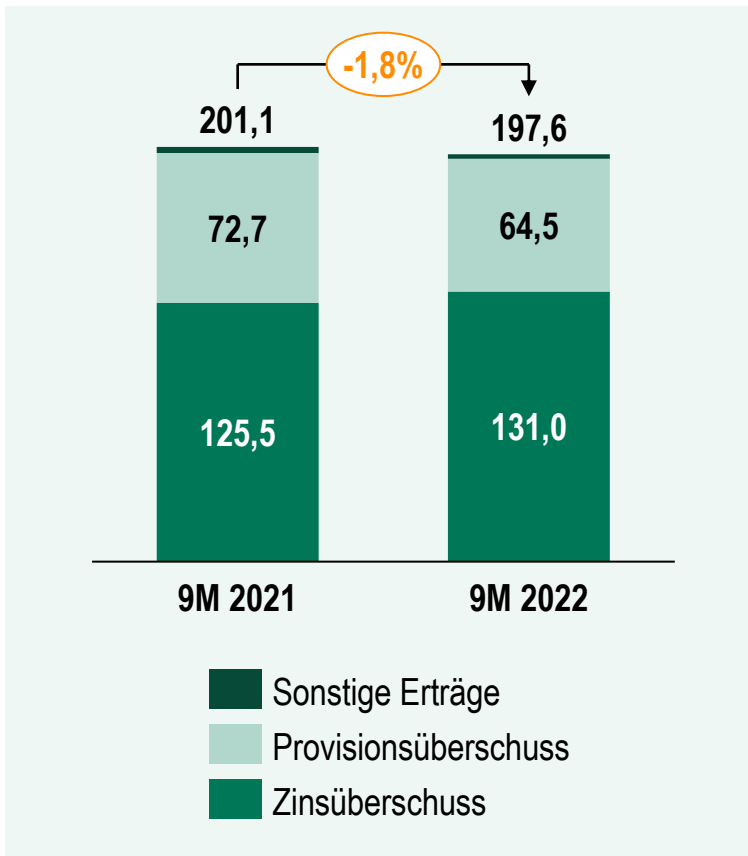
Kundengruppen



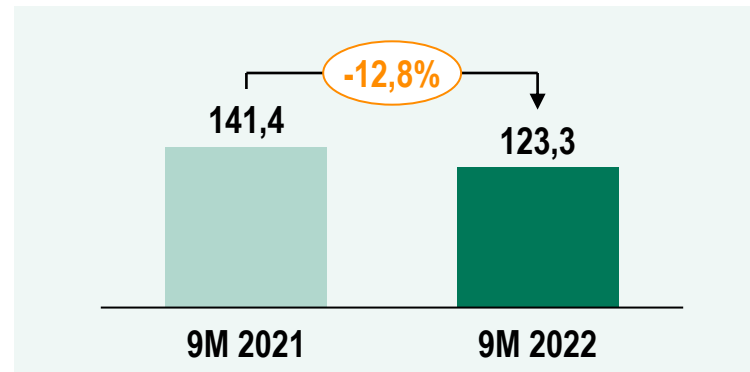
1) 9M 2022, restliche operative Erträge im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen  
2) Zum Stichtag 30.09.2022, negatives Kreditvolumen im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen

# P&BC mit stabilen operativen Erträgen bei deutlich geringeren Kosten...

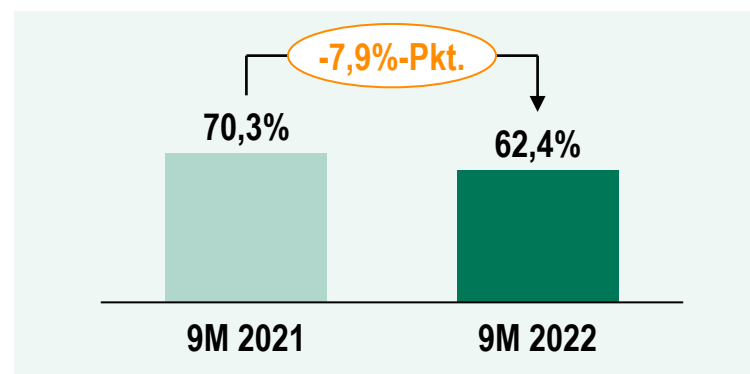
Operative Erträge [Mio. EUR]



Operative Aufwendungen [Mio. EUR]



Cost-Income-Ratio

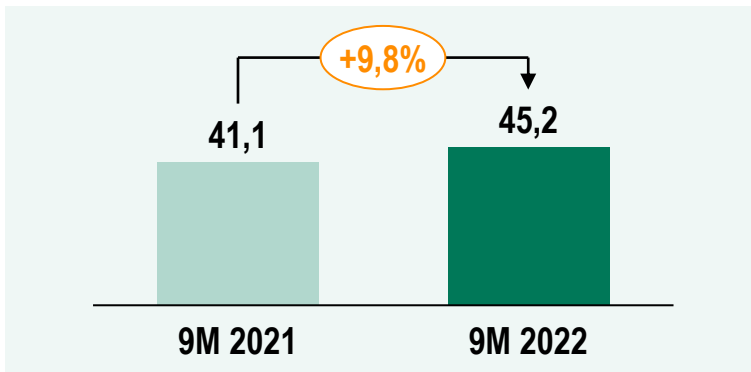


Erläuterungen

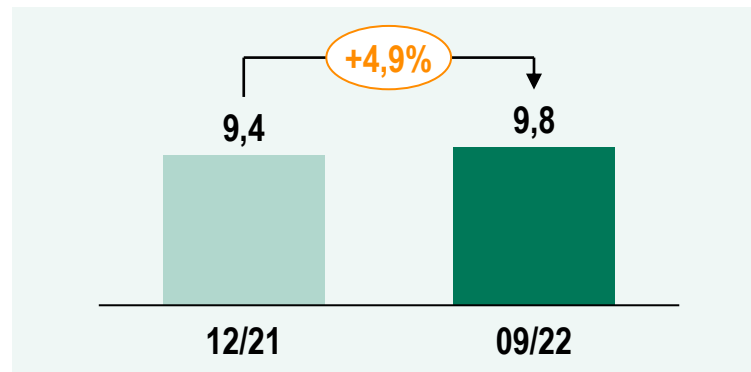
- › Zuwachs im Zinsergebnis durch höheres Kreditvolumen sowie Anstieg der Einlagenzinsen im Verlauf des dritten Quartals
- › Rückgang im Provisionsüberschuss primär aufgrund gesunkener Marktwerte der von Kunden gehaltenen Wertpapiere
- › Operative Aufwendungen deutlich gesenkt durch kontinuierliches Kostenmanagement

# ... führen zu einer deutlich höheren Profitabilität

Ergebnis nach Steuern [Mio. EUR]



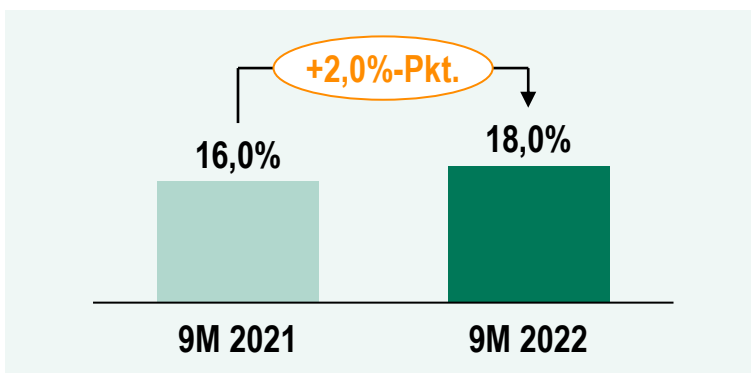
Kreditvolumen [Mrd. EUR]



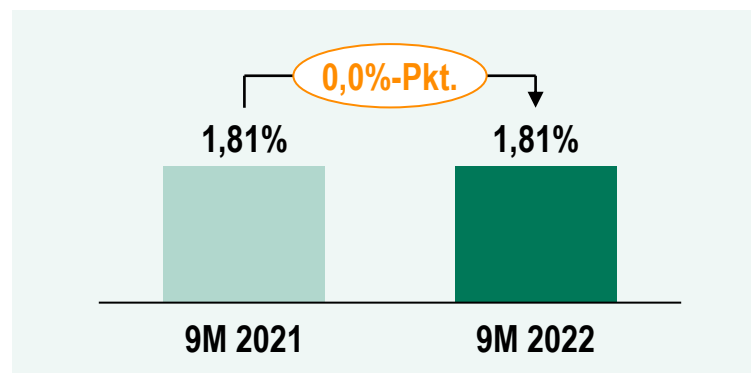
Erläuterungen

- › Höhere Zinseinkünfte und eine deutlich niedrigere Kostenbasis gleichen geringere Provisionseinnahmen aus
- › Ergebnis nach Steuern auf 45,2 Mio. EUR verbessert
- › Eigenkapitalrendite erhöhte sich weiter um 2 Prozentpunkte auf 18%
- › Zinsmarge nach 9 Monaten auf unverändertem Niveau mit erwartetem Anstieg

Eigenkapitalrendite nach Steuern [bei 12,25 % CET1]



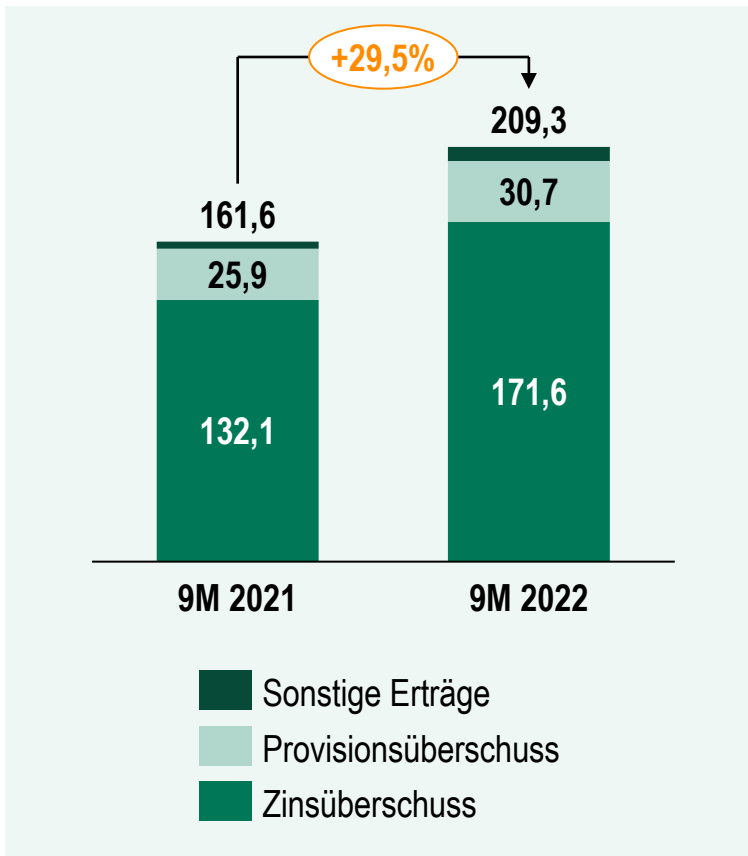
Nettozinsmarge



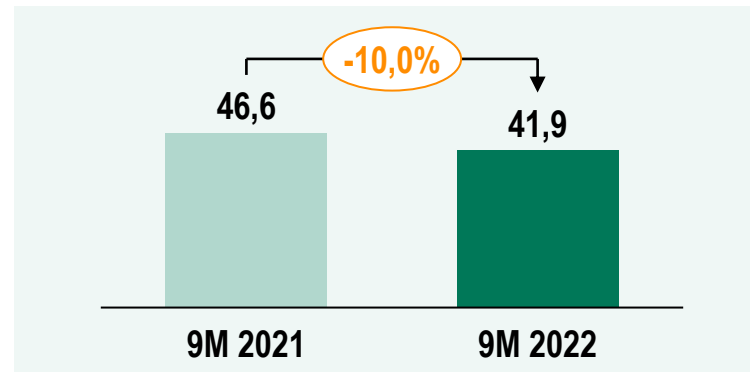
# C&DL mit anhaltend starker Geschäftsdynamik



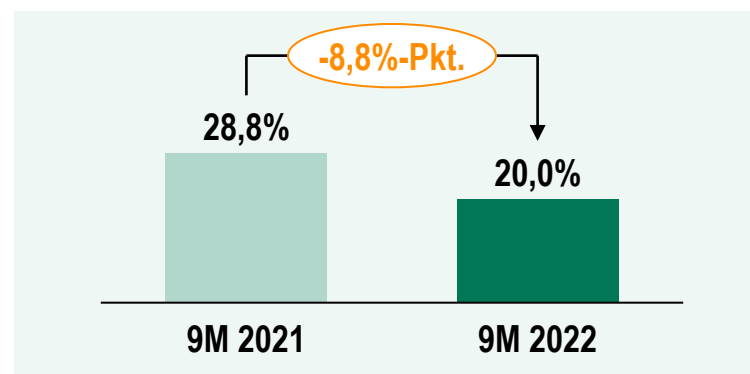
## Operative Erträge [Mio. EUR]



## Operative Aufwendungen [Mio. EUR]



## Cost-Income-Ratio

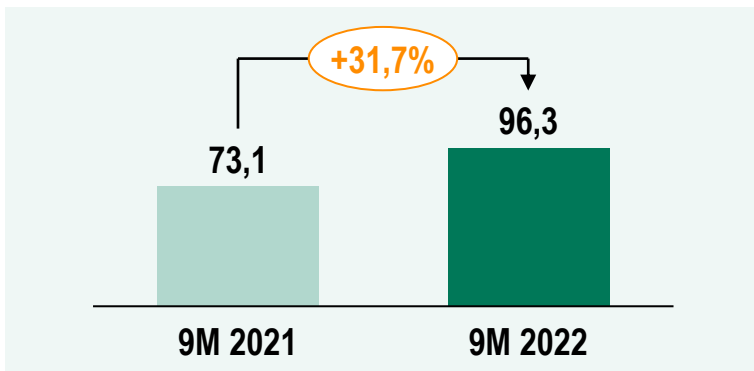


## Erläuterungen

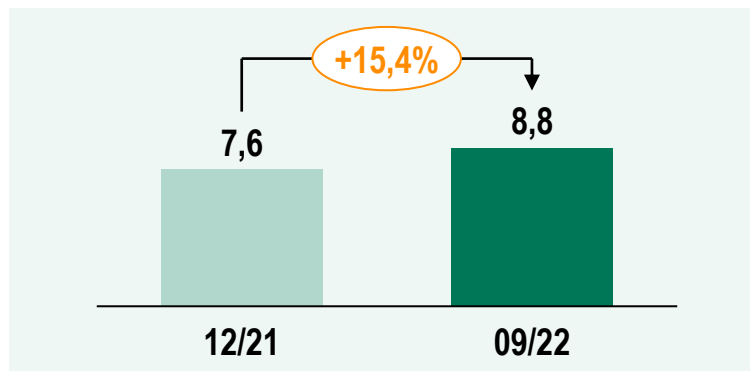
- › Operativer Ertrag stieg um rund 30% auf 209 Mio. EUR
- › Starker Anstieg des Geschäfts durch organisches Wachstum in allen Geschäftsfeldern sowie durch den Erwerb des AQF-Portfolios von NIBC
- › Operative Aufwendungen um 10% auf rund 42 Mio. EUR gesenkt
- › Cost-Income-Ratio deutlich auf 20% reduziert

# Ergebnis nach Steuern um mehr als 30% gesteigert

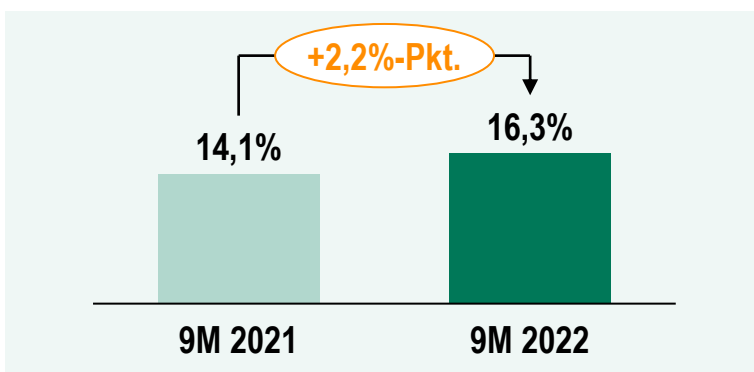
Ergebnis nach Steuern [Mio. EUR]



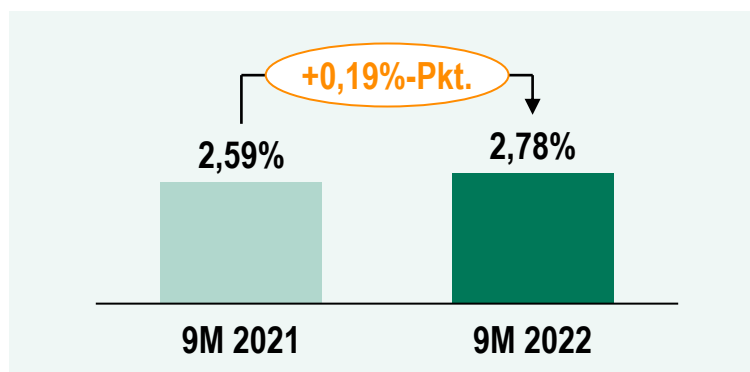
Kreditvolumen [Mrd. EUR]



Eigenkapitalrendite nach Steuern [bei 12,25% CET1]



Nettozinsmarge



## Erläuterungen

- › Ergebnis nach Steuern verbesserte sich um mehr als 30% auf über 96 Mio. EUR
- › Trotz selektiver Kreditvergabe und erhöhter Anforderungen an Sicherheiten stieg das Kreditvolumen um mehr als eine Milliarde auf 8,8 Mrd. EUR
- › Höhere Kreditvergabestandards vor dem Hintergrund der Konjunkturentwicklung
- › Eigenkapitalrendite infolge eines deutlich gestiegenen Nachsteuerergebnisses auf 16,3% verbessert



3

# Aktuelle Entwicklung und Ausblick

# OLB auf erfolgreichem Wachstumskurs



## 1 Organisches Wachstum P&BC

- › Nutzen des Plattformgeschäfts
- › Verbesserung der Kundenpenetration durch Cross- und Upselling
- › Fokus auf Konsumenten-, Baufinanzierungs- und Investitionskredite
- › Ausweitung des Marktanteils in Deutschland
- › Vollständig digitalisierter Aufnahmeprozess für (Neu)Kunden

## 2 Organisches Wachstum C&DL

- › Etablierte Kundenbeziehung als Basis für Wachstum
- › Wachstumsmöglichkeiten identifiziert, Neuausrichtung des Geschäfts auf ein stärkeres Risiko-Ertrags-Profil mit den wichtigsten Wachstumsfaktoren
  - › Football Finance
  - › Acquisition Finance
  - › IDL und Fund Finance
  - › Geografische Expansion

## 3 Anorganisches Wachstum

2014	 BKB Bank seit 1863	
2017	 BANKHAUS NEELMEYER DIE PRIVATE BANK	
2018	 Oldenburgische Landesbank	
2019	 wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank	 ERSTE ABWICKLUNGS ANSTALT Portfolio Acquisition
2022	 NIBC Portfolio Acquisition	
2023	 DEGUSSA BANK <sup>1)</sup>	

1) Abschluss der Transaktion steht unter dem Vorbehalt der regulatorischen und sonstigen Zustimmung

# Erwerb der Degussa Bank – Hervorragende Ergänzung für das Retailbanking

## Wesentliche strategische Vorteile für die OLB

### Erhebliche Erweiterung des Privatkundengeschäfts

- › Ergänzung um 340 Tsd.<sup>1)</sup> Privatkunden im deutschen Kernmarkt
- › Kundenstamm ergänzt durch Regionen, in denen die OLB unterrepräsentiert ist (z.B. Ruhrgebiet/Wirtschaftszentren)
- › Ergänzung des Angebots durch ca. 60 Worksite-Bank-Shops

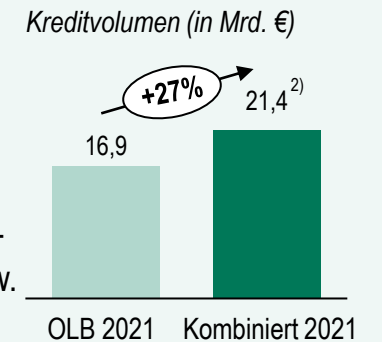
Auf dem Weg in Richtung  
**~1 Mio. Kunden**  
 auf einer kombinierten Basis

### Kompetenzstärkung und Re-Investition des Kapitalüberschusses

- › Verbesserung der Online-Banking-Präsenz durch den modernen Digitalen Banking-Shop der Degussa Bank
- › Vorteile durch Partnerschaftsangebot der Degussa Bank und Cross-Selling-Potenziale (z.B. Wertpapiergeschäft, Kooperationen im Immobilien-Asset-Management)
- › Profitable Re-Investition des Kapitalüberschusses der Degussa Bank in organisches Wachstum der OLB nach erfolgreichem Closing

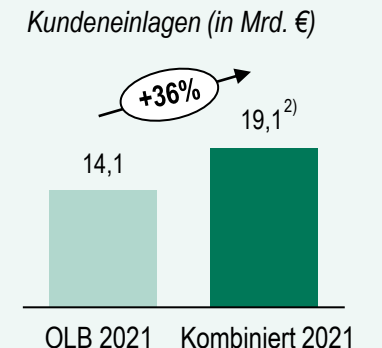
### Hohes Synergiepotential – geringe Komplexität

- › Unmittelbar additiv auf der Aktivseite, geringe Integrationskomplexität
- › Ähnliche IT- und Back-Office-Systeme (gleiches Kernbankensystem)
- › Relevante nicht zum Kerngeschäft gehörende Tochtergesellschaften der Degussa Bank wurden verkauft bzw. sollen vor dem Closing verkauft werden



### Ausweitung der Einlagenbasis

- › Erwerb eines Einlagenvolumens von 5 Mrd. €<sup>1)</sup> mit attraktiven, stabilen Privatkundeneinlagen
- › Sehr vorteilhaft im sich aktuell ändernden Zinsumfeld
- › Kostenvorteile für die OLB in der Refinanzierung



1) Stand 31.12.2021 basierend auf HGB

2) OLB-Zahlen basieren auf IFRS. Die Zahlen der Degussa Bank basieren auf HGB.

# OLB auf gutem Weg zur Erreichung ihrer Mittelfristziele



## Striktes Kostenmanagement

**44,3%**  
9M 2022

Cost-Income-Ratio



**~40%**  
Mittelfristziel

## Hohe Profitabilität

**14,3%**  
9M 2022

Eigenkapitalrendite nach Steuern



Oberes Ende der Spanne von  
**13-15%**  
Mittelfristziel

## Solide Kapitalbasis

**13,1%**  
09/22

Harte Kernkapitalquote (CET1)



**>12,25%**  
Mittelfristziel



Bedachter Wachstumskurs in einem turbulenten Marktumfeld – organisch und anorganisch



Kontinuierlicher Fokus auf weiterer Verbesserung der Profitabilität



Umsichtige Risikovorsorge angesichts allgemeiner Rezessionserwartung



Solide Kapitalausstattung durch Gewinnthesaurierung gestärkt



OLB auf gutem Weg zur Erreichung der Mittelfristziele



# Anhang

# Gewinn- und Verlustrechnung und Schlüsselkennzahlen

## OLB Konzern



GuV [Mio. EUR]	9M 2022	9M 2021	Δ
Zinsüberschuss	318,1	264,8	20,1 %
Provisionsüberschuss	91,6	96,1	-4,7 %
Übrige operative Erträge	-4,4	2,1	k. A.
Ergebnis aus Finanzanlagen	12,6	0,9	k. A.
<b>Operative Erträge</b>	<b>417,9</b>	<b>363,9</b>	<b>14,8 %</b>
Personalaufwand	-105,6	-128,2	-17,6%
Sachaufwand	-58,4	-64,4	-9,3%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-20,8	-19,7	5,6%
Übrige Aufwendungen	-0,5	-2,7	-83,5%
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-185,2</b>	<b>-215,0</b>	<b>-13,8 %</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>232,7</b>	<b>148,9</b>	<b>56,3 %</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-17,6	-12,5	41,0 %
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-19,4	1,2	k. A.
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,3	-0,2	k. A.
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>195,9</b>	<b>137,3</b>	<b>42,7 %</b>
Ertragsteuern	-55,6	-43,8	26,9 %
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>140,3</b>	<b>93,5</b>	<b>50,1 %</b>

Schlüsselkennzahlen	9M 2022	9M 2021	Δ
Eigenkapitalrendite nach Steuern	14,3 %	10,3 %	4,0 PP
Cost-Income-Ratio	44,3 %	58,9 %	-14,6 PP
Nettozinssmarge	2,42 %	2,21 %	0,21 PP

Eigenkapital & Risikogewichtete Aktiva [Mio. EUR]	30.09.2022	31.12.2021	Δ
Hartes Kernkapital (CET 1) <sup>1)</sup>	1.269,5	1.146,2	10,8%
Eigenmittel <sup>1)</sup>	1.553,7	1.413,4	9,9%
Risikoaktiva	9.710,8	9.538,9	1,8 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1) <sup>1)</sup>	13,1 %	12,0 %	1,1 PP
Gesamtkapitalquote <sup>1)</sup>	16,0 %	14,8 %	1,2 PP

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Aufsichtliche Kapitalposition, daher HGB

# Bilanz OLB Konzern



<b>Aktiva</b> [Mio. EUR]	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Barreserve	899,1	2.154,2
Handelsaktiva	189,3	82,2
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	0,6	24,3
Forderungen an Kreditinstitute	2.521,5	970,0
Forderungen an Kunden	18.086,1	16.943,1
Finanzanlagen	2.668,3	2.676,6
Sachanlagen	60,0	68,3
Immaterielle Vermögensgegenstände	27,5	29,9
Sonstige Aktiva	146,2	229,3
Ertragsteueransprüche	1,4	0,0
Aktive Latente Steuern	71,0	73,2
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,7	0,2
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>24.671,7</b>	<b>23.251,4</b>

<b>Passiva</b> [Mio. EUR]	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Handelsspassiva	-	55,3
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	-	15,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.550,2	6.872,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15.432,4	14.073,5
Verbriefte Verbindlichkeiten	706,2	379,1
Nachrangige Verbindlichkeiten	165,5	166,5
Ertragsteuerschulden	56,7	19,1
Rückstellungen	87,1	232,9
Sonstige Passiva	171,3	81,7
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Beiträge	0,0	-
<b>Eigenkapital</b>	<b>1.502,3</b>	<b>1.355,6</b>
<b>Summe der Passiva</b>	<b>24.671,7</b>	<b>23.251,4</b>



# Gewinn- und Verlustrechnung und Schlüsselkennzahlen

## Segmentberichterstattung

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

<b>CIR [in %]</b>	<b>62,4</b>	<b>20,0</b>	<b>k. A.</b>	<b>44,3</b>
<b>Eigenkapitalrendite nach Steuern</b> [in %, Segmentberichterstattung @12,25 % CET1]	<b>18,0</b>	<b>16,3</b>	<b>k. A.</b>	<b>14,3</b>

GuV 01.01.-30.09.2021 [Mio. EUR]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	125,5	132,1	7,2	264,8
Provisionsüberschuss	72,7	25,9	-2,5	96,1
Sonstige betriebliche Erträge	2,9	3,6	-4,4	2,1
Ergebnis aus Finanzanlagen	-	-	0,9	0,9
<b>Operative Erträge</b>	<b>201,1</b>	<b>161,6</b>	<b>1,1</b>	<b>363,9</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-141,4</b>	<b>-46,6</b>	<b>-27,0</b>	<b>-215,0</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>59,7</b>	<b>115,0</b>	<b>-25,9</b>	<b>148,9</b>
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-4,9	-3,7	-3,9	-12,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	4,7	-5,4	1,8	1,2
Ergebnis aus Restrukturierungen	-	-	-0,2	-0,2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>59,6</b>	<b>106,0</b>	<b>-28,3</b>	<b>137,3</b>
Ertragsteuern	-18,5	-32,8	7,5	-43,8
<b>Ergebnis nach Steuern (Gewinn)</b>	<b>41,1</b>	<b>73,1</b>	<b>-20,8</b>	<b>93,5</b>

<b>CIR [in %]</b>	<b>70,3</b>	<b>28,8</b>	<b>k. A.</b>	<b>58,9</b>
<b>Eigenkapitalrendite nach Steuern</b> [in %, Segmentberichterstattung @12,25 % CET1]	<b>16,0</b>	<b>14,1</b>	<b>k. A.</b>	<b>10,3</b>

# Disclaimer



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

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

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

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

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

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

