



OLB mit Rekordergebnis weiter auf Kurs

Vorläufiges Ergebnis zum ersten Halbjahr 2023 (IFRS)



Operatives Geschäft und Profitabilität im ersten Halbjahr konstant auf hohem Niveau



Organisches Wachstum [y-o-y]

+6%
Kunden

+6%
Kreditvolumen

+9%
Einlagenvolumen



- › Anhaltendes organisches Wachstum über alle Bereiche

Kostenmanagement

40,3%
CIR

38,6%
Bereinigte CIR¹⁾



- › Hohe Kostendisziplin fortgesetzt

Profitabilität

14,3%
RoE

15,3%
Bereinigter RoE²⁾



- › RoE auf verlässlich hohem Niveau – bei deutlich höherer Eigenkapitalbasis

Solidität

14,4%
CET1-Quote

180%
LCR

1,3%
NPL-Quote



- › Bewusst hohe Kapital- und Liquiditätsausstattung sowie weiter verbesserte Portfolioqualität

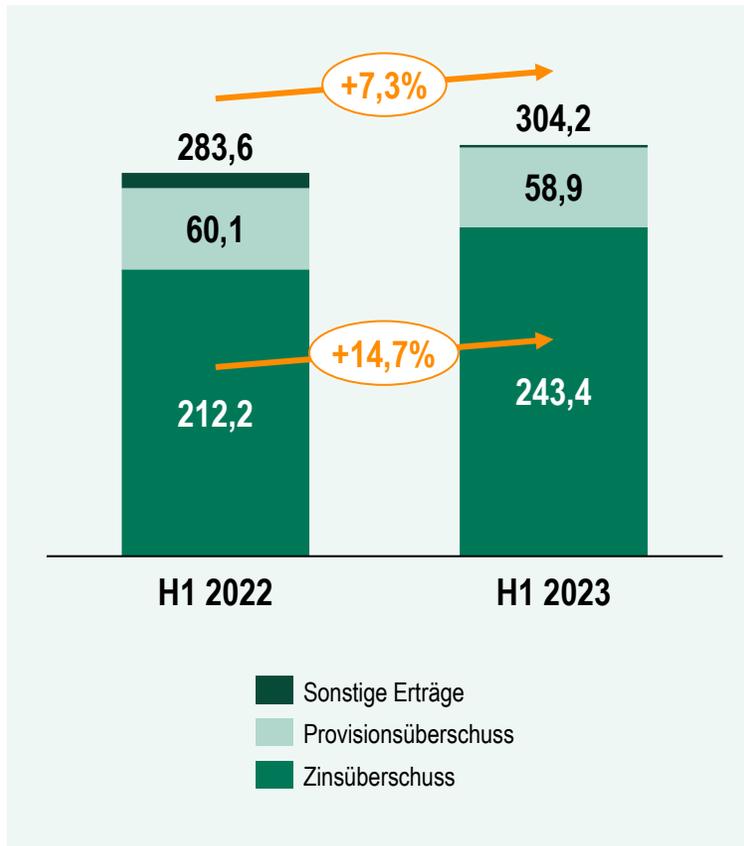
Vorläufige Zahlen gemäß IFRS zum ersten Halbjahr 2023

1) Ohne 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

2) Ohne 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank und unter anteiliger Berücksichtigung der Bankenabgabe in Höhe von insgesamt 8,1 Mio. Euro vollständig gezahlt im Januar 2023

Kontinuierlich starkes Wachstum des Kundengeschäfts und der Margen

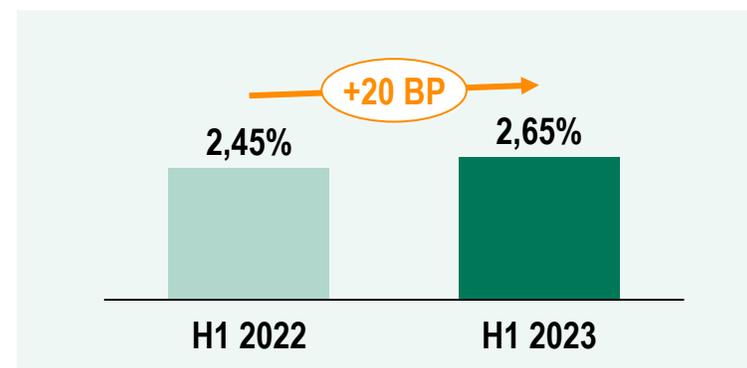
Operative Erträge [Mio. EUR]



Kreditvolumen [Mrd. EUR]



Nettozinsmarge

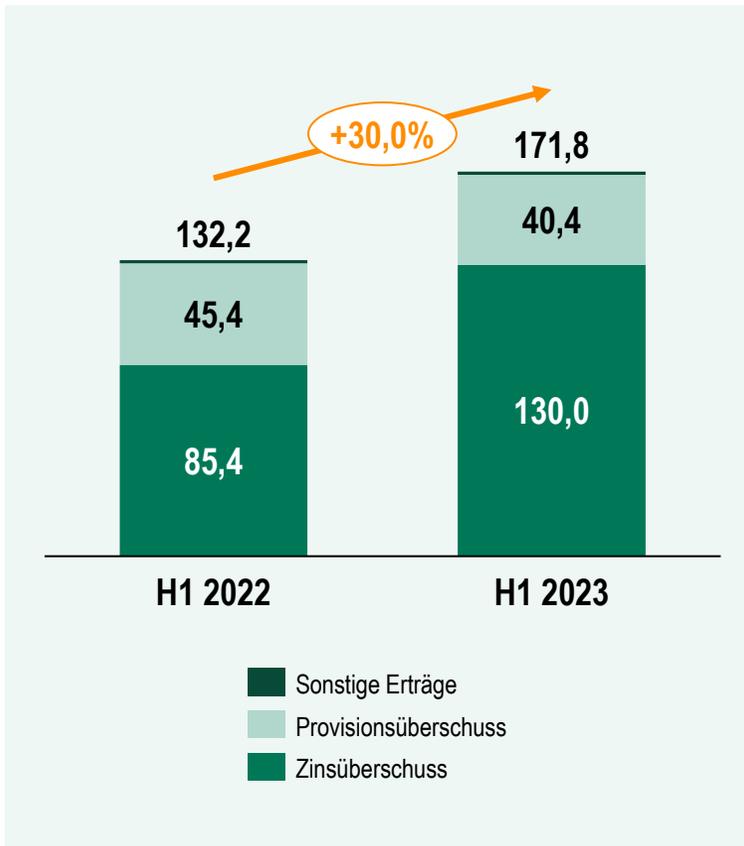


Erläuterungen

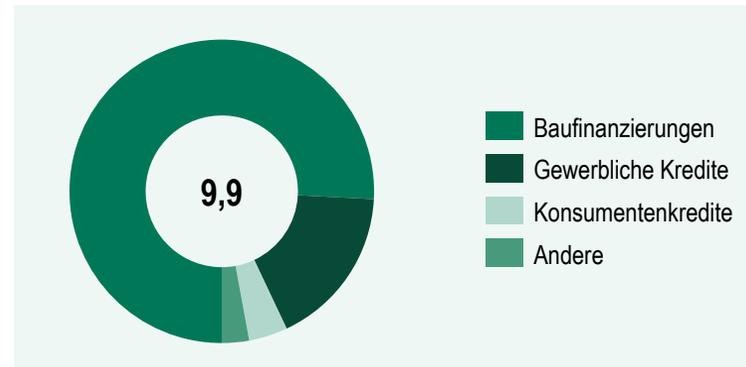
- › Zinsüberschuss steigt deutlich um rund 14,7% auf 243 Mio. Euro trotz Einmalbelastungen von rund 20 Mio. Euro durch:
 - › Konservative Abgrenzung der finalen TLTRO Kosten
 - › Vorgezogene Finanzierungskosten für die Refinanzierung 2023
 - › Synthetischer Risikotransfer (SRT) unterstützt Bilanzstruktur und Wachstum
- › Wachstum des Zinsüberschusses durch eine Kombination aus rund 6% Anstieg des Kreditvolumens und einer um 20 BP auf 2,65% verbesserten Marge
- › Provisionsüberschuss nahezu unverändert bei 58,9 Mio. Euro
- › Durch Zinsabsicherungsgeschäfte höhere Kurzfristzinsen längerfristig gehedged

Private & Business Customers: Rendite und Ertrag mit herausragendem Ergebnis

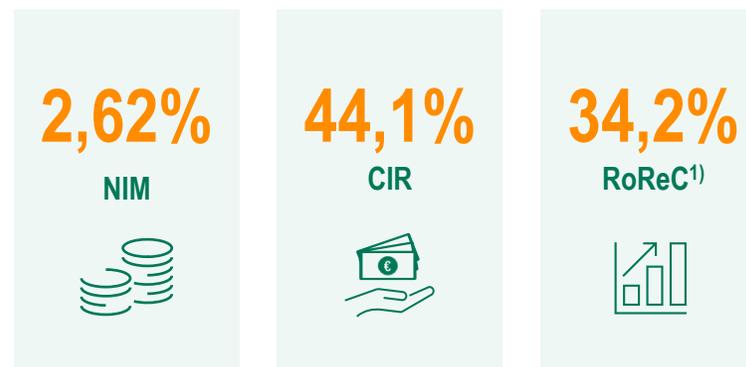
Operative Erträge [Mio. EUR]



Kreditvolumen [Mrd. EUR]



Kennzahlen



Erläuterungen



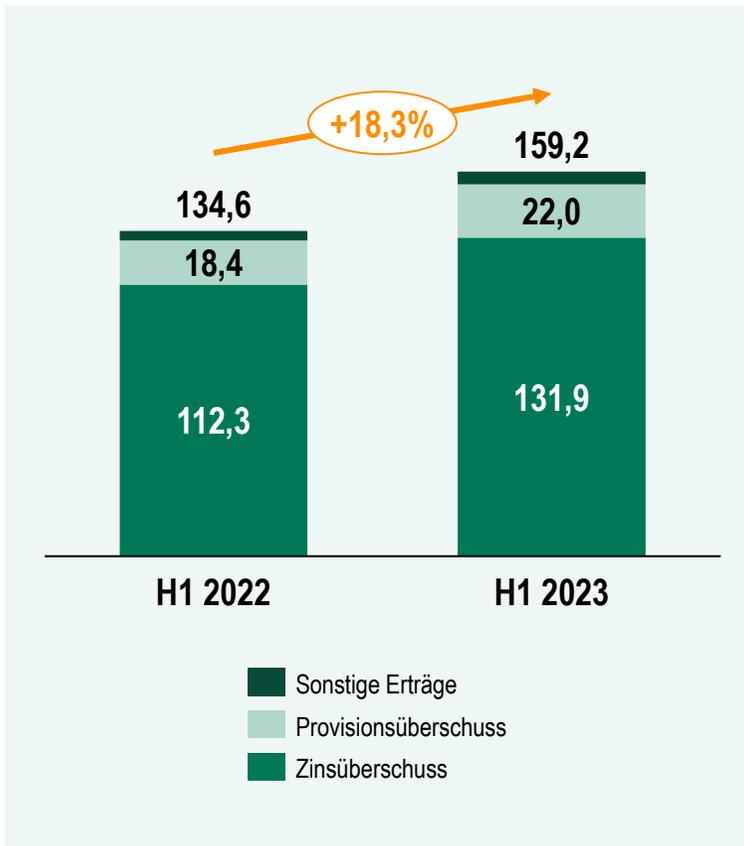
- › Kreditvolumen im Jahresvergleich um 2,6% gesteigert
 - › Bestandsvolumen privater Baufinanzierungen mit 7,6 Mrd. Euro auf historischem Höchststand. Rückgang der Nachfrage in Deutschland durch TULP Niederlande kompensiert
- › Über 500 Mio. Euro Netto-Einlagenwachstum in den letzten 12 Monaten – kontinuierlicher Anstieg der Einlagenmarge
- › Operative Erträge um 30% gesteigert
- › Angesichts des sehr volatilen Marktumfelds sank der Provisionsüberschuss
- › Kooperationen mit Raisin, Check24 (Festgeld) und smava/Finanzcheck (Sofortkredite) gestartet mit Fokus auf Neukunden und Cross-Selling

Rundungsbedingte Differenzen möglich

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

Corporates & Diversified Lending: Fortsetzung des beeindruckenden Track-records

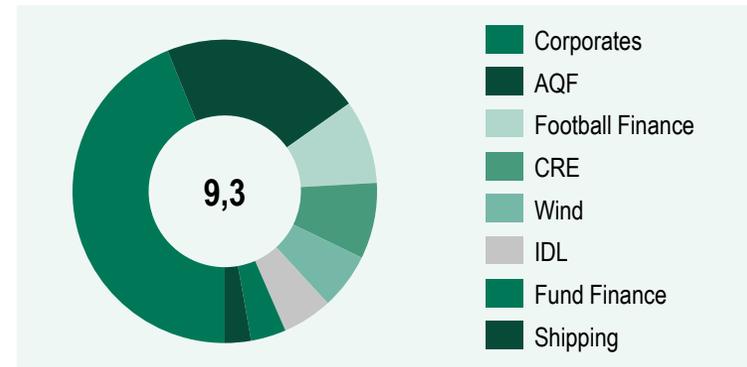
Operative Erträge [Mio. EUR]



Rundungsbedingte Differenzen möglich

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

Kreditvolumen [Mrd. EUR]



Kennzahlen



Erläuterungen



- › Kreditvolumen in H1 2023 um rund 7,5% ausgeweitet
 - › C&DL wächst insbesondere in den neueren Geschäftsbereichen Football Finance, Fund Finance und International Diversified Lending (IDL) und bestätigt damit die Geschäftsstrategie
 - › Sehr selektives Neugeschäft in den Bereichen CRE, Shipping und Wind
- › Operative Erträge stiegen im Jahresvergleich um 18,3% (y-o-y)
 - › Zinsüberschuss plus 17,5% durch höheres Einlagenvolumen und bessere Einlagenmargen
 - › Provisionsergebnis wuchs um rund 20% durch höhere Gebühren im erfolgreichen Neukreditgeschäft
- › Ausgewogenes Risiko-/Renditeprofil mit RoReC bei 18,9%
- › Hohes Handelsergebnis wird durch neue digitale FX Plattform weiter gestärkt (Kooperation mit „TreasurUp“ und „360T“)

Wichtige Meilensteine der Degussa Bank Integration gesetzt

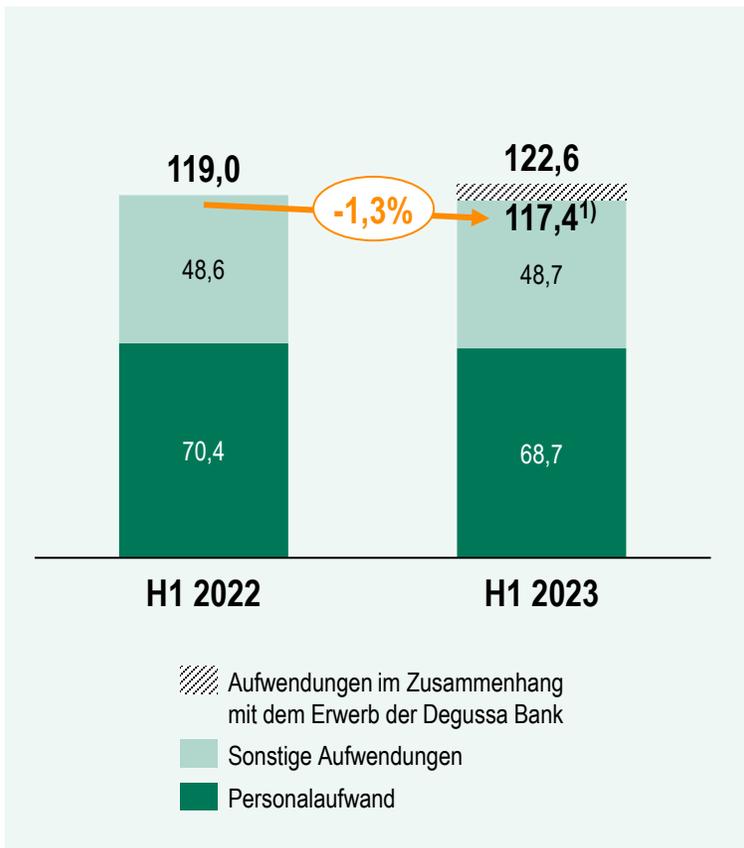
- Closing im zweiten Halbjahr 2023 erwartet
- Technische und rechtliche Migration voraussichtlich im ersten Halbjahr 2024
- Migrations- und Kommunikationskonzepte weitestgehend fertiggestellt
- Fortlaufende intensive Vorbereitung für reibungslosen Kundenübergang
- Sehr gute und konstruktive Zusammenarbeit für erfolgreiche gemeinsame Zukunft

Strategische Argumente

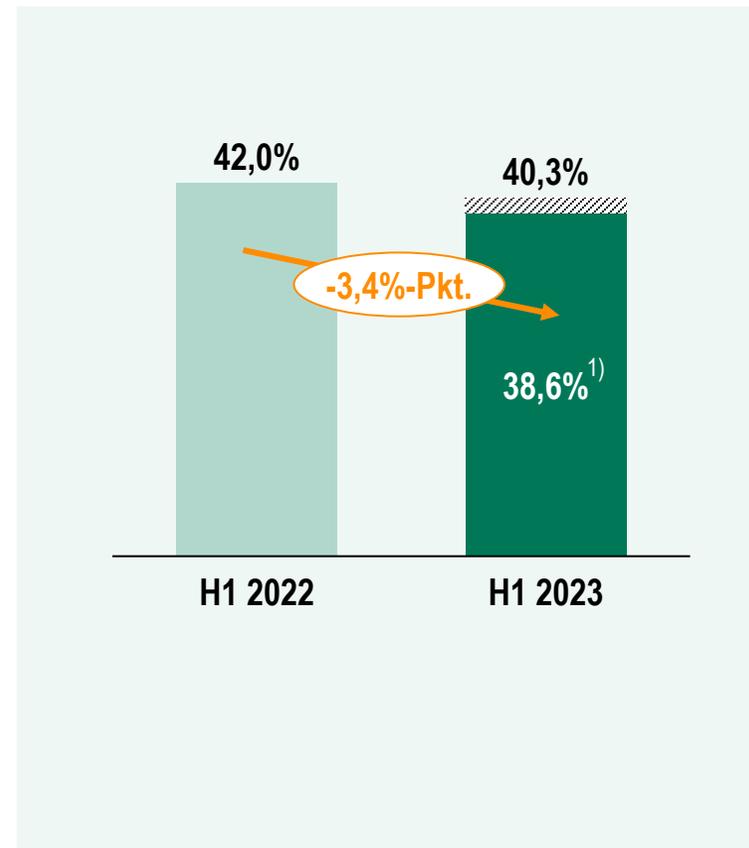
- 1 Komplementäres Geschäft mit Skaleneffekten
- 2 Aufgrund geringer Komplexität schnelle Integration möglich
- 3 Erhebliches zusätzliches Einlagenvolumen von 5 Mrd. Euro
- 4 Hohes Potential für Kostensynergien
- 5 Finanzierung aus vorhandenen Mitteln durch Nutzung von Überschusskapital

Hohe Kostendisziplin trotz Einmalbelastungen

Operative Aufwendungen [Mio. EUR]



Cost-Income-Ratio



Erläuterungen

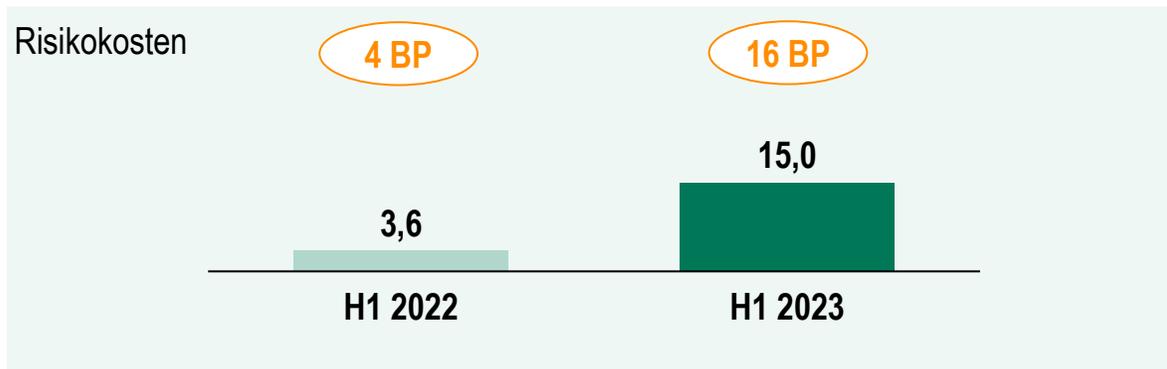
- › Kosten durch striktes Management auf stabilem Niveau trotz
- › 5,2 Mio. Euro in Verbindung mit der Degussa Bank Akquisition
- › Zusätzliche einmalige Beraterkosten für strategische Projekte
- › Inflation
- › Bereinigt um Einmaleffekte verbesserte sich die Cost-Income-Ratio um 3,4%-Pkt. auf 38,6%

Rundungsbedingte Differenzen möglich

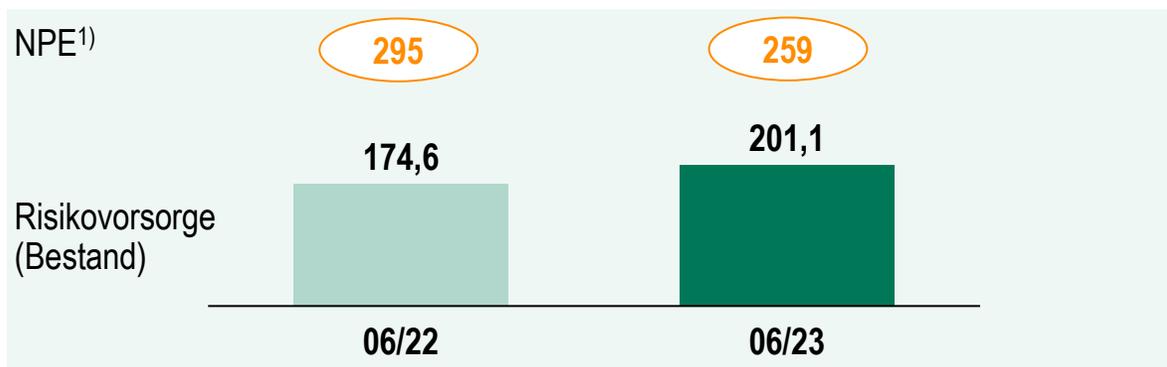
1) Ohne 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

Umsichtiges Risikomanagement in anspruchsvollem konjunkturellen Umfeld

Risikovorsorge im Kreditgeschäft [Mio. EUR] und Risikokosten



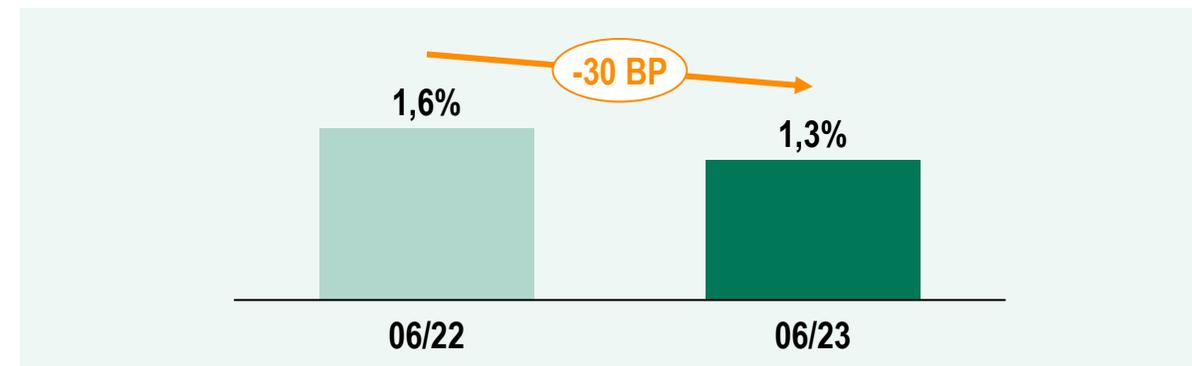
Risikovorsorge (Bestand) und notleidende Engagements (NPE) [Mio. EUR]



Erläuterungen

- › Hohe Qualität und Diversität des Kreditportfolios
 - › Risikovorsorge mit 15,0 Mio. Euro auf normalisiertem Niveau und im Rahmen der Planung; sehr niedriger Vorjahreswert durch hohe Auflösungen geprägt
 - › Risikokosten normalisiert auf 16 BP
- › NPL-Ratio auf 1,3% verbessert
- › Erwartete Ratingmigrationen angesichts des konjunkturellen Umfelds blieben aus

NPL-Ratio

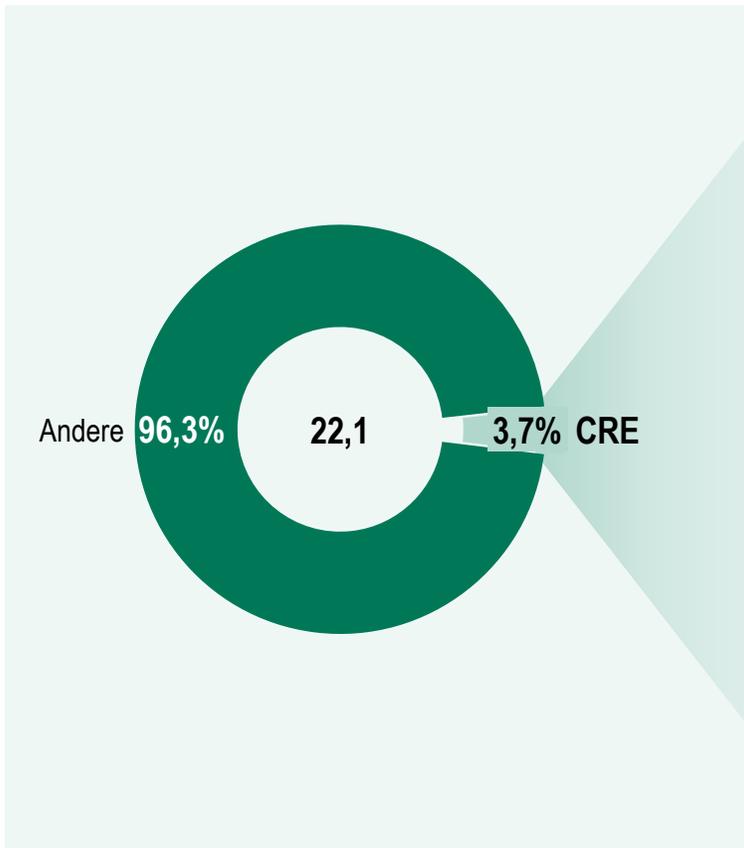


Rundungsbedingte Differenzen möglich

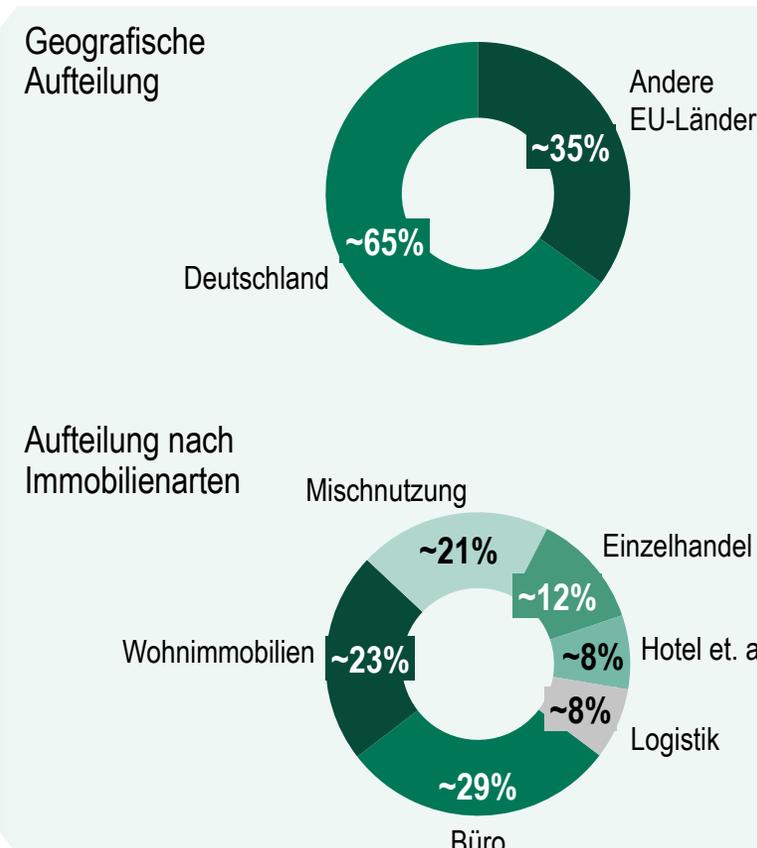
1) NPE inkl. abgegrenzter Zinsen

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

CRE Anteil am Kreditportfolio¹⁾ [Mrd. EUR]



Aufteilung des CRE-Portfolios¹⁾



Erläuterungen

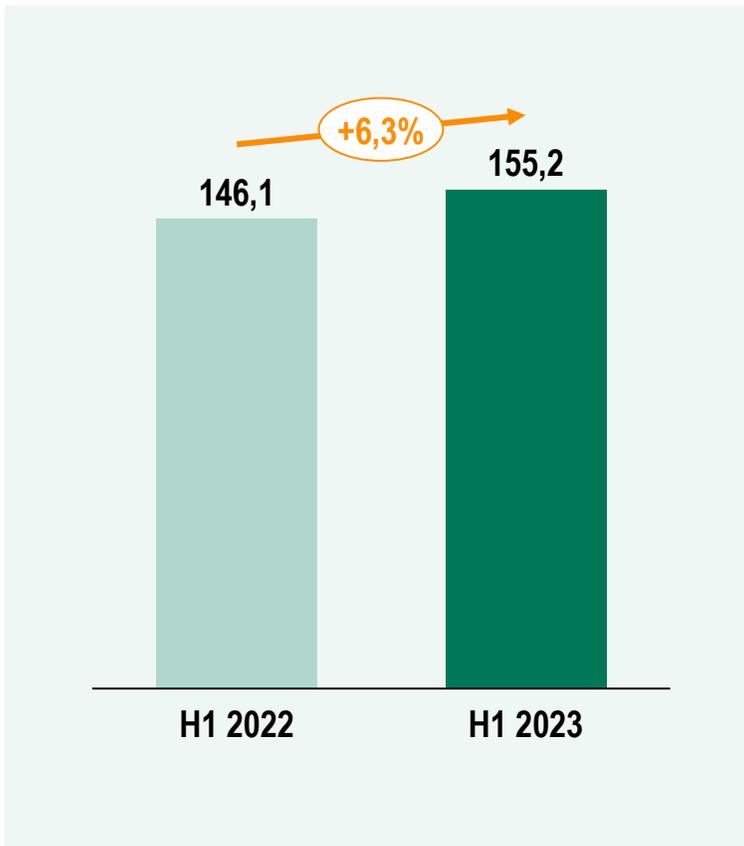
- › CRE mit geringem Anteil von <4% am gesamten Kreditportfolio, rückläufig gegenüber 12/2022
- › 100% des Portfolios in EU-Ländern, **kein** US- und UK-Exposure; im Wesentlichen vorrangig/hypothekarisch besicherte Finanzierungen
- › Selektiver Geschäftsansatz – konservative Kreditvergabestandards mit Fokus auf professionelle, gut kapitalisierte Sponsoren
- › >90% der Finanzierungen über direkte und langjährige Kundenbeziehungen; kaum Beteiligungen an Syndizierungen
- › Seit Q3/2021 keine Finanzierung von reinen Development-Loans (Bauträgern)
- › NPL-Ratio bei 2,1%, Coverage-Ratio bei 100%
- › LTV bei 65% auf Basis aktueller Immobilienbewertungen
- › Durchschnittliches Kreditvolumen bei 20 Mio. EUR mit Restlaufzeit von 2 Jahren²⁾

1) Auf Basis des Exposure at Defaults per 30. Juni 2023

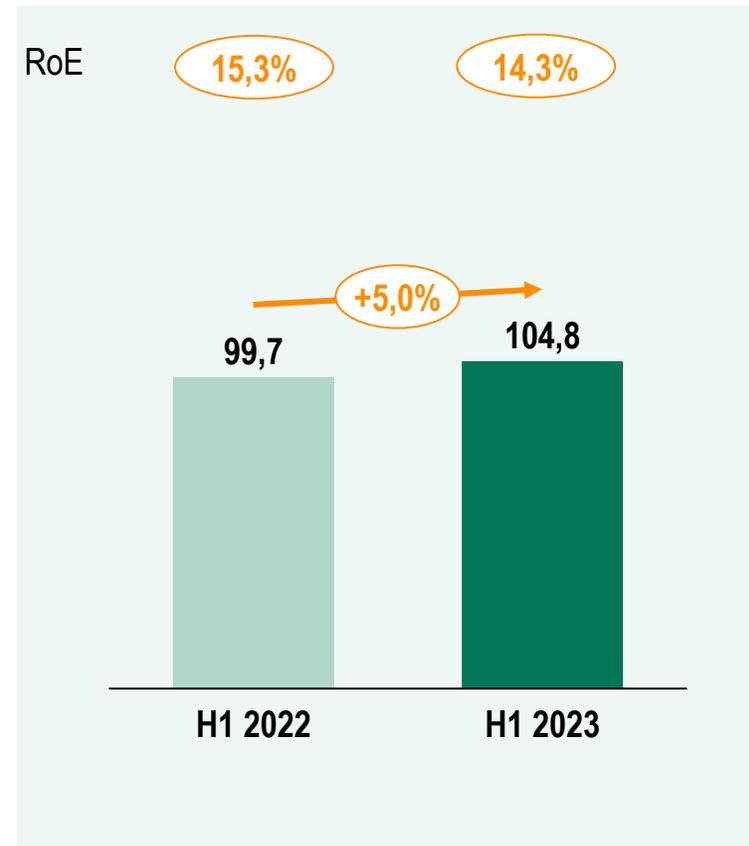
2) Per 30. Juni 2023

Ergebnis nach Steuern erstmals zum Halbjahr über 100 Mio. Euro...

Ergebnis vor Steuern [Mio. EUR]



Ergebnis nach Steuern [Mio. EUR]



Erläuterungen

- › Ergebnis vor Steuern um 6,3% auf 155,2 Mio. Euro gesteigert
- › Weiterhin ausgezeichnete Rentabilität mit einem Ergebnis nach Steuern von 104,8 Mio. Euro führt durch eine deutlich höhere Eigenkapitalbasis mit Blick auf das anstehende Degussa Bank Closing zu einem RoE von 14,3%

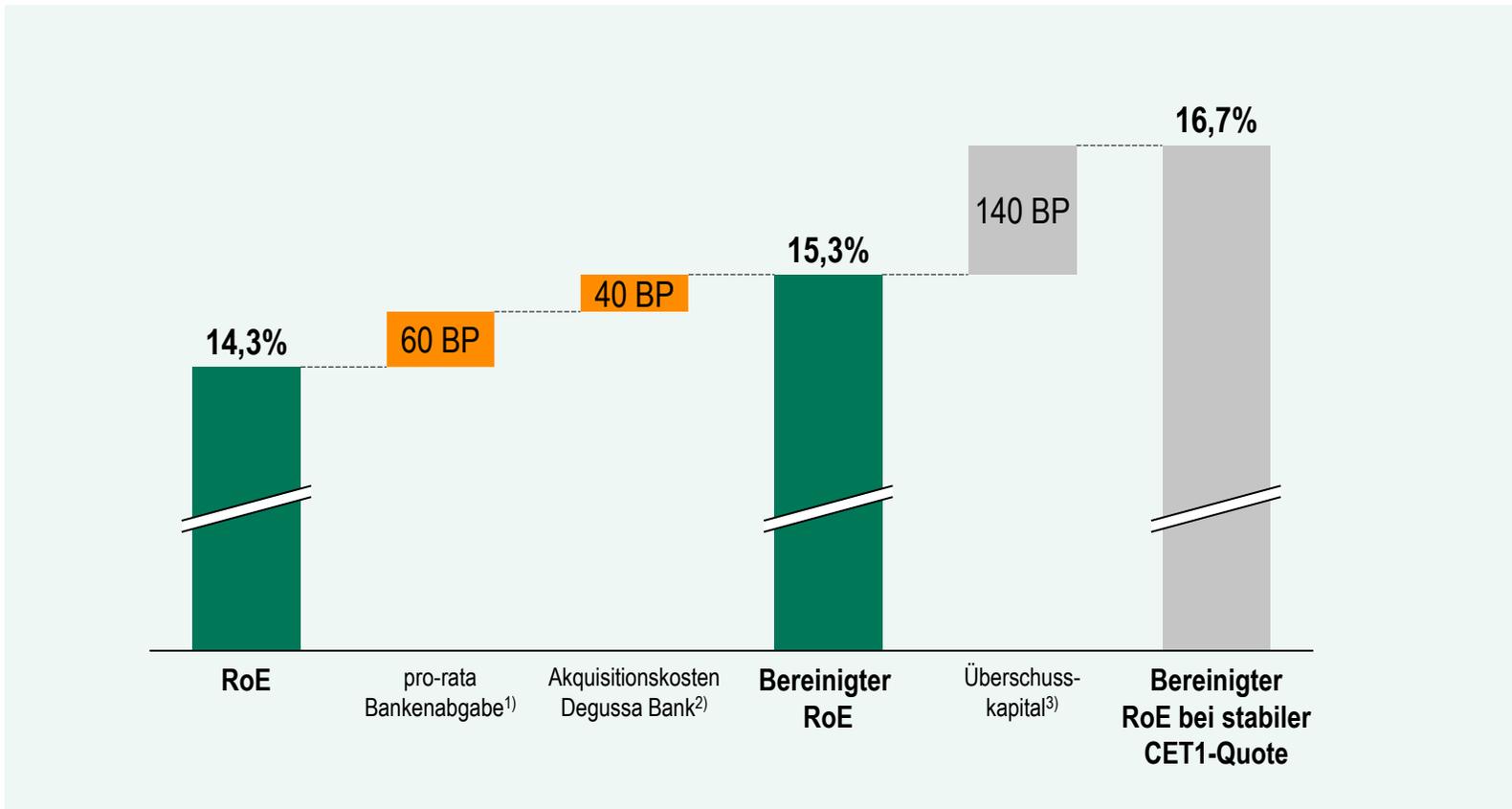
Ausblick

- › Auf Jahressicht zeichnet sich ein neues Rekordergebnis ab
- › 2023er RoE voraussichtlich am oberen Ende der mittelfristigen Zielquote von 14-16%¹⁾

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

...führt zu einer sehr hohen Eigenkapitalrendite

Eigenkapitalrendite nach Steuern (RoE)



Erläuterungen

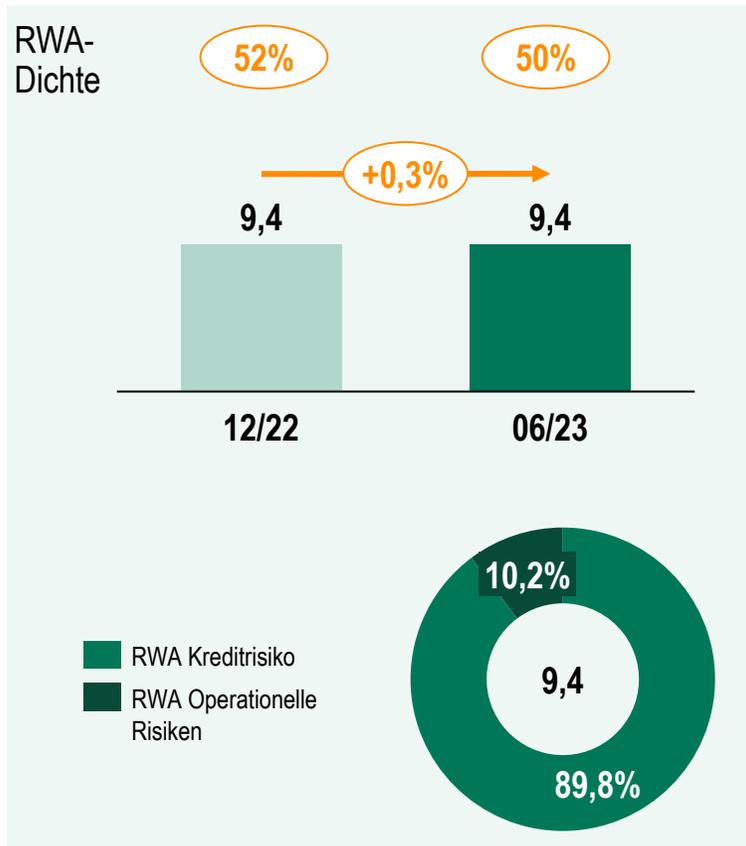
- › Dank des starken operativen Geschäfts erneut Rekordergebnis erzielt
- › Unter anteiliger Berücksichtigung der im Januar gezahlten Bankenabgabe liegt RoE um 60 BP höher
- › In Vorbereitung auf den bevorstehenden Degussa-Abschluss wurden einmalige Anlaufkosten im ersten Halbjahr verbucht
- › Kapitalaufbau im Vorfeld des Degussa Closings abgeschlossen, überschüssiges Kapital wird zur Finanzierung der Transaktion verwendet
- › Basierend auf der CET1-Zielquote von >12,25% liegt die OLB bereits über RoE-Mittelfristziel von 14-16%

1) Unter anteiliger Berücksichtigung der Bankenabgabe in Höhe von insgesamt 8,1 Mio. Euro
 2) 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

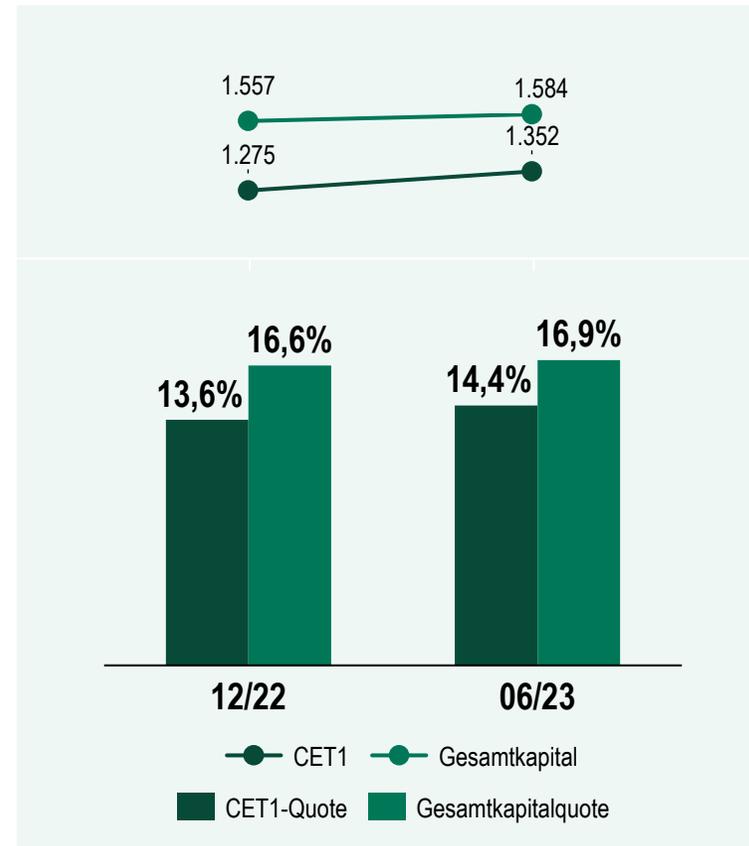
3) Verrechnung des Überschusskapitals auf Grundlage der CET1-Zielquote von >12,25%

Verbesserte Kapitalquoten trotz starken Geschäftswachstums

Risikogewichtete Aktiva (RWA) [Mrd. EUR]



Aufsichtliches Kapital¹⁾ [Mio. EUR]



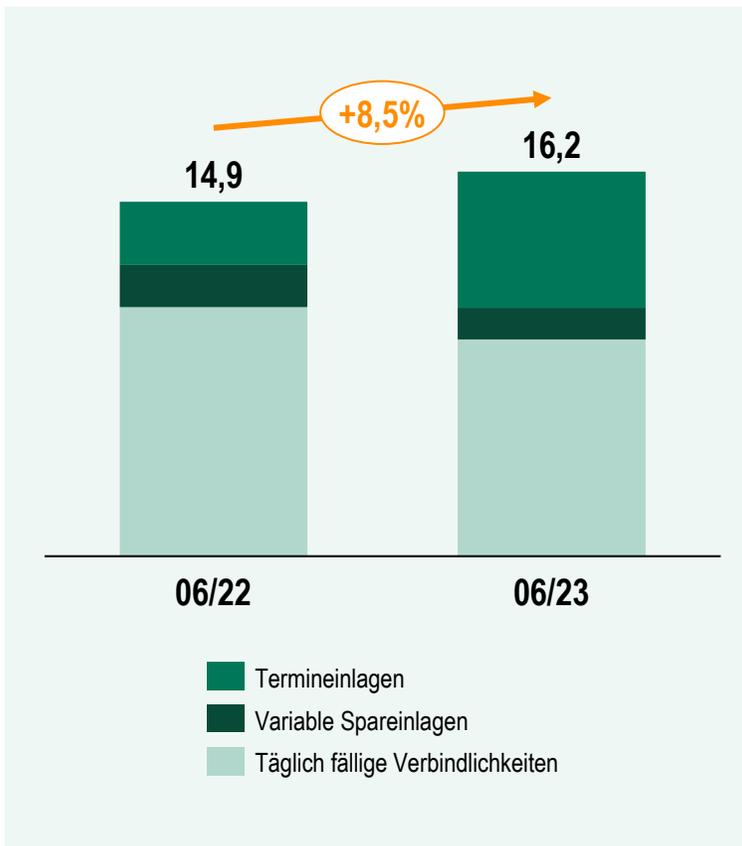
Erläuterungen

- › CET1-Quote mit 14,4% bewusst deutlich über Zielwert angesichts der Finanzierung der Degussa Bank Akquisition
- › Entlastung der RWA durch synthetische Risikotransfers in H1 2023
 - › RWA Reduktion um rund 700 Mio. EUR
 - › Durch RWA- und Kapitaleffekte CET1-Quote um rund 80 BP verbessert
- › Trotz Geschäftswachstum RWA unverändert bei 9,4 Mrd. EUR, RWA-Dichte verbessert auf 50%
- › MDA-Schwelle bei 9,82% (MDA Puffer: 429,5 Mio. EUR bzw. 4,57%)
- › Leverage-Ratio per 30. Juni 2023 bei 5,32% (per 31. Dezember 2022 bei 5,32%)
- › HGB-Halbjahresergebnis von rund 100 Mio. Euro bzw. 80 BP wird im September thesauriert und ermöglicht attraktive Ausschüttungsquote von $\geq 50\%$

1) Aufsichtliche Kapitalposition, daher HGB

Kontinuierlicher Anstieg der stabilen Kundeneinlagen

Einlagenentwicklung [Mrd. EUR]



Zusammensetzung der Einlagen [Mrd. EUR]

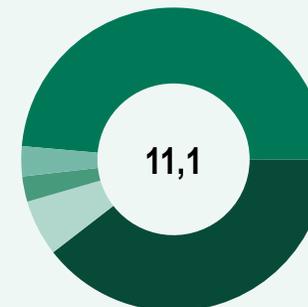
Nach Segment

- P&BC
- C&DL
- Corporate Center



Segment P&BC nach Größenklassen

- <= 0,1 Mio. EUR
- > 0,1 - 2,5 Mio. EUR
- > 2,5 - 10,0 Mio. EUR
- > 10,0 - 25,0 Mio. EUR
- > 25,0 Mio. EUR

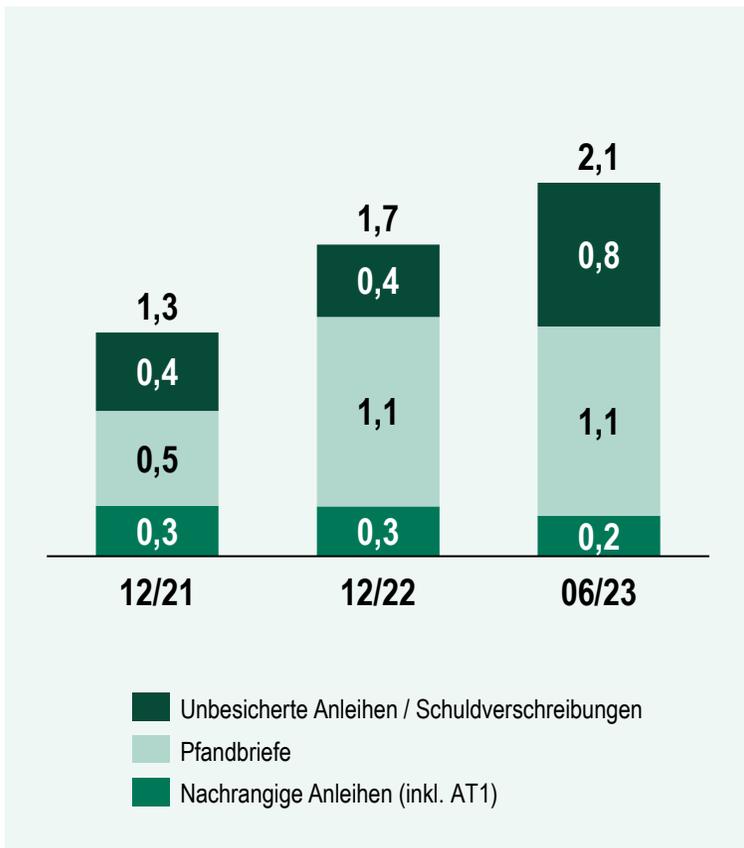


Erläuterungen

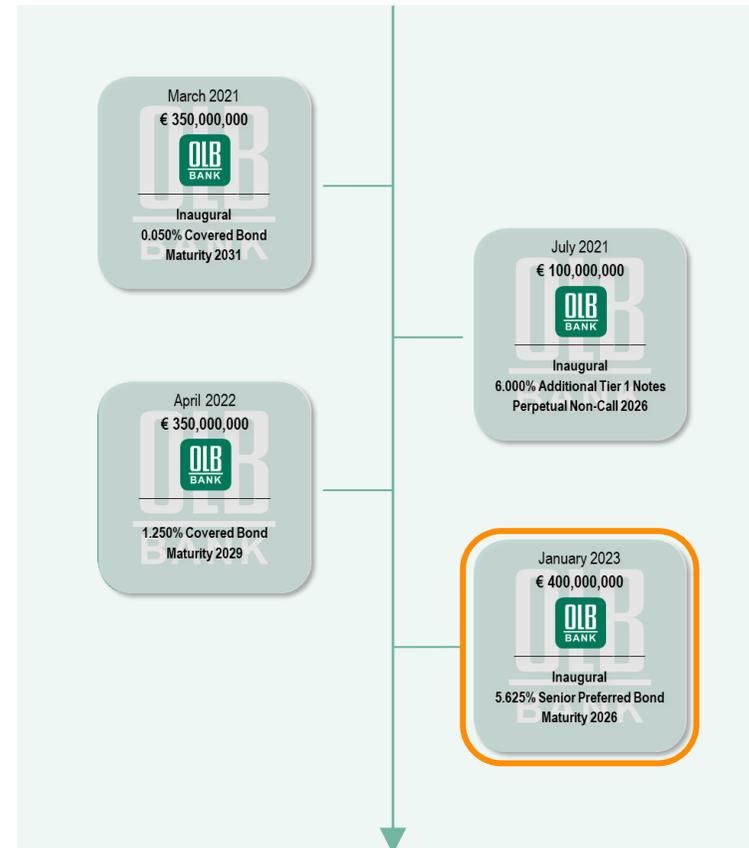
- › Einlagenvolumen im Jahresvergleich um 8,5% auf 16,2 Mrd. Euro gesteigert
- › Rückläufige institutionelle Einlagen als Folge der ESF-Reform werden durch steigende Einlagenvolumen in den vertrieblichen Kundensegmenten kompensiert
- › Hohe Granularität und Stabilität durch Einlagen aus dem regionalen Privatkundengeschäft
- › >90% der Einlagen über Bund oder Einlagensicherungsfonds geschützt
- › Umschichtung von variablen Produkten zu Termineinlagen wie erwartet; Trend wird sich im Jahresverlauf fortsetzen
- › Einlagen-Beta bei ~18% für die Gesamtbank
 - › Kumuliertes Einlagen-Beta von Privatkundeneinlagen ~14%
 - › Einlagen-Beta von Firmenkundeneinlagen erwartungsgemäß höher bei ~32%
- › Durchschnittsverzinsung der Einlagen in H1 2023 bei 0,81%

Diversifizierung der Kapitalmarktpräsenz

Ausstehende eigene Emissionen¹⁾ [Mrd. EUR]



Wachsende Präsenz am Kapitalmarkt



Erläuterungen

- › OLB erhält für erstmalige Emission einer 400 Mio. Euro Senior Preferred Anleihe die Auszeichnung als „Most impressive debut unsecured issuer“ im Rahmen der Global Capital Bond Awards 2023



- › Investment-Grade-Rating durch Moody mit positivem Ausblick
- › LCR bei 180% (12/2022: 174%)

1) Einschließlich einbehaltener eigener Emissionen und ohne Weser Funding Verbriefungen

Nachhaltigkeit tief im Geschäftsmodell verankert

Erfolge im Bereich Nachhaltigkeit (ausgewählte Beispiele)

	Windportfolio mit Kreditvolumen von ~600 Mio. EUR ¹⁾ ; kein Engagement in ESG-kritischen Branchen (Kohlekraftwerke, Förderung fossiler Rohstoffe) ²⁾	✓
	Verringerung der CO ₂ -Emissionen des eigenen Geschäftsbetriebs um 26,6% zwischen 2018 und 2022	✓
	Etablierung eines ESG-Scoring für Kreditnehmer	✓
	Re-launch ESG Website mit relevanten Policies & Informationen	✓
	Einführung eines „Taxo-Tools“ zur Ermittlung taxonomiekonformer wirtschaftlicher Aktivitäten	✓
	Auszeichnung mit dem ESG Transformation Award 2023 in der Kategorie „Transformation der Organisation“	✓
	Erhalt eines ersten ESG-Ratings	✓

Ausblick (ausgewählte Beispiele)

	Zeitplan
Einführung eines CO ₂ -Accountings auf Kreditportfolioebene (kontinuierlicher Abgleich mit dem Klimazielpfad)	H2 2023
Kreditprodukt „Green Deal“ zur Förderung privater Gebäudesanierungen	H2 2023
CSRD-Wesentlichkeitsanalyse	H2 2023
Erstmalige Emittierung eines Green Bonds	H1 2024
Auflage eines nachhaltigen Investmentfonds	H1 2024
Laufende Umsetzung regulatorischer ESG-Anforderungen, insbesondere aus CRR, LkSG, Taxonomie und CSRD	2023/2024
Kontinuierlicher Ausbau der ESG-Governance	

Weitere Verbesserung künftiger ESG-Ratings angestrebt

1) Per Juni 2023
2) Keine Kohlekraftwerke und kein Abbau fossiler Brennstoffe

Ein neues Rekordergebnis für 2023 zeichnet sich ab...

Gegenwind in H2 2023



Trotz Kapitalmarkttrally weiterhin verhaltener Konjunkturausblick



Aussetzung der Zinszahlung für die EZB Mindestreserve



Erhöhte Ressourcen und Anstrengungen angesichts des zu erwartenden Übergangs zur EZB-Aufsicht

Rückenwind in H2 2023



Positive Effekte aus dem bereits realisierten Kreditwachstum



Einlagen-Betas bleiben unterhalb der Planungsannahmen



Jüngste EZB-Zinsanhebung



Weitere Optimierung des eigenen Immobilienbestands



... und führt voraussichtlich zu einem 2023er RoE am oberen Ende der Zielspanne

Ausblick: Anhaltend überdurchschnittlich starke Ertragskraft und Rentabilität

- 

Weitere Ertragssteigerungen und striktes Kostenmanagement gleichen Einmalkosten sowie Inflationstendenzen voraussichtlich aus und verbessern Cost-Income-Ratio
- 

Starke Ertragsdynamik, Kostendisziplin und Risikomanagement führen zu einer über dem Mittelfristziel liegenden Eigenkapitalrendite
- 

Derzeitige Kapitalausstattung über Zielniveau reflektiert die bevorstehende Übernahme der Degussa Bank¹⁾
- 

Starke organische Kapitalgenerierung unterstützt weiteres Geschäftswachstum und bietet attraktives Ausschüttungspotential für Shareholder

Mittelfristziele

≤40%
Cost-Income-Ratio

14-16%
Eigenkapitalrendite nach Steuern
über den Konjunkturzyklus

>12,25%
CET1-Quote

≥50%
Ausschüttungsquote

Gut gerüstet für einen möglichen Börsengang in einem stabilen Marktumfeld



1) Der im Verlauf des zweiten Halbjahres 2023 erwartete Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen behördlichen und sonstigen Abschlussbedingungen.



Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

OLB Konzern

GuV [Mio. EUR]	H1 2023	H1 2022	Δ in %
Zinsüberschuss	243,4	212,2	14,7
Provisionsüberschuss	58,9	60,1	-2,0
Handelsergebnis	5,2	0,1	> 100,0
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	-13,2	-0,2	> 100,0
Übrige Erträge	9,0	2,1	> 100,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,8	9,2	-91,4
Operative Erträge	304,2	283,6	7,3
Personalaufwand	-68,7	-70,4	-2,4
Sachaufwand	-42,3	-36,4	16,2
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-11,0	-11,7	-5,8
Übrige Aufwendungen	-0,6	-0,6	-1,1
Operative Aufwendungen	-122,6	-119,0	3,0
Operatives Ergebnis	181,6	164,6	10,3
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-11,1	-15,2	-26,8
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-15,0	-3,6	> 100,0
Ergebnis aus Restrukturierungen	-0,2	0,3	< -100,0
Ergebnis vor Steuern	155,2	146,1	6,3
Ertragsteuern	-50,4	-46,3	8,9
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	104,8	99,7	5,0

Kennzahlen	H1 2023	H1 2022	Δ
Eigenkapitalrendite nach Steuern	14,3% (15,3% ¹⁾)	15,3%	-1,0 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio	40,3% (38,6% ²⁾)	42,0%	-1,7 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio (einschließlich regulatorischer Aufwendungen)	44,0%	47,3%	-3,3 %-Pkt.
Nettozinssmarge	2,65%	2,45%	0,20 %-Pkt.

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Ohne 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank und unter anteiliger Berücksichtigung der Bankenabgabe in Höhe von insgesamt 8,1 Mio. Euro vollständig gezahlt im Januar 2023

2) Ohne 5,2 Mio. Euro Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen Segmente

GuV 01.01.-30.06.2023 [Mio. EUR]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	130,0	131,9	-18,5	243,4
Provisionsüberschuss	40,4	22,0	-3,4	58,9
Sonstige betriebliche Erträge	1,4	5,3	-5,7	1,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	-	-	0,8	0,8
Operative Erträge	171,8	159,2	-26,8	304,2
Operative Aufwendungen	-75,8	-31,1	-15,7	-122,6
Operatives Ergebnis	96,0	128,1	-42,6	181,6
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-3,7	-3,4	-4,1	-11,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-5,5	-10,9	1,4	-15,0
Ergebnis aus Restrukturierungen	-	-	-0,2	-0,2
Ergebnis vor Steuern	86,8	113,9	-45,5	155,2
Ertragsteuern	-26,9	-35,3	11,8	-50,4
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	59,9	78,6	-33,7	104,8

CIR [in %]	44,1	19,5	k. A.	40,3
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,25 % CET1]	34,2	18,9	k. A.	14,3

GuV 01.01.-30.06.2022 [Mio. EUR]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	85,4	112,3	14,5	212,2
Provisionsüberschuss	45,4	18,4	-3,6	60,1
Sonstige betriebliche Erträge	1,4	3,9	-3,3	2,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	-	-	9,2	9,2
Operative Erträge	132,2	134,6	16,8	283,6
Operative Aufwendungen	-80,8	-27,4	-10,9	-119,0
Operatives Ergebnis	51,4	107,2	6,0	164,6
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-5,7	-4,3	-5,2	-15,2
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-0,8	-4,6	1,8	-3,6
Ergebnis aus Restrukturierungen	-	-	0,3	0,3
Ergebnis vor Steuern	44,9	98,2	2,9	146,1
Ertragsteuern	-13,9	-30,4	-1,9	-46,3
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	31,0	67,8	1,0	99,7

CIR [in %]	61,1	20,4	k. A.	42,0
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,25 % CET1]	18,5	17,5	k. A.	15,3

Bilanz

OLB Konzern



Aktiva [Mio. EUR]	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Barreserve	284,0	1.529,8	2.815,7
Handelsaktiva	93,2	108,5	92,8
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	8,2	17,9	-
Forderungen an Kreditinstitute	310,4	775,2	718,0
Forderungen an Kunden	18.740,0	18.008,9	17.690,7
Finanzanlagen	4.780,5	3.087,3	2.411,1
Sachanlagen	57,2	60,5	62,2
Immaterielle Vermögensgegenstände	29,2	31,0	25,4
Sonstige Aktiva	389,9	357,2	245,8
Ertragsteueransprüche	0,0	0,0	0,0
Aktive Latente Steuern	111,8	104,7	84,8
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,7	0,7	0,7
Summe der Aktiva	24.805,1	24.081,6	24.147,2

Passiva [Mio. EUR]	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Handelspassiva	134,8	161,2	72,6
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	8,3	9,4	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.314,6	5.075,3	6.496,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16.206,1	16.192,5	14.935,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.184,0	706,9	704,9
Nachrangige Verbindlichkeiten	131,1	161,9	164,5
Ertragsteuerschulden	25,1	44,8	60,9
Rückstellungen	114,5	129,0	139,7
Sonstige Passiva	103,1	83,1	141,2
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Beiträge	-	-	6,0
Eigenkapital	1.583,5	1.517,4	1.425,2
Summe der Passiva	24.805,1	24.081,6	24.147,2

Kapital und Liquidität

OLB Konzern

Eigenkapital & Risikogewichtete Aktiva [Mio. EUR]	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Hartes Kernkapital (CET1) ¹⁾	1.352,0	1.275,2	1.142,9
Zusätzliches Kernkapital (AT1) ¹⁾	101,2	141,2	141,6
Kernkapital¹⁾	1.453,3	1.416,4	1.284,5
Ergänzungskapital ¹⁾	131,0	141,0	142,0
Eigenmittel¹⁾	1.584,3	1.557,4	1.426,5
Risikoaktiva	9.391,0	9.362,8	9.398,7
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) ¹⁾	14,4%	13,6%	12,2%
Kernkapitalquote ¹⁾	15,5%	15,1%	13,7%
Gesamtkapitalquote ¹⁾	16,9%	16,6%	15,2%
SREP-Gesamtkapitalanforderung	9,0%	9,0%	9,0%
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	5,32%	5,32%	4,80%
SREP-Gesamtverschuldungsquote (Anforderung)	3,0%	3,0%	3,0%
Loan-to-Deposit-Ratio	116%	111%	118%

Liquiditätskennziffern	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	180%	174%	146%

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Aufsichtliche Kapitalposition, daher HGB

Auf einen Blick

Die profitabel wachsende Universalbank aus dem Nordwesten

Ausgewogenes Geschäftsmodell mit zwei strategischen Segmenten

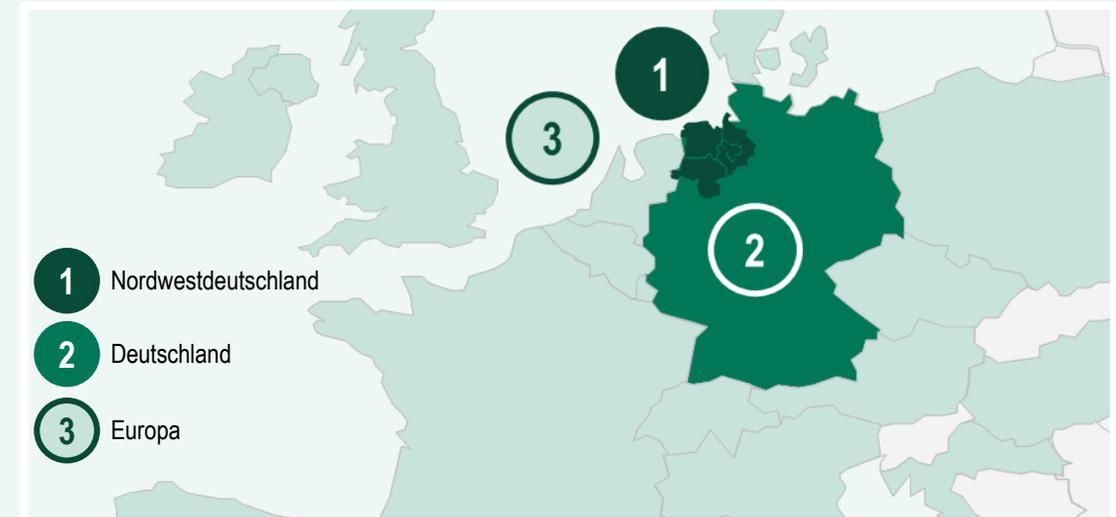
› Private & Business Customers:

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

› Corporates & Diversified Lending:

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

Regionale Verankerung als Basis für bundesweite Präsenz und darüber hinaus¹⁾



>650 Tsd.
Kunden

~1.260
Mitarbeiter²⁾

40
Regionale
Filialen

5
Bundesweite
Niederlassungen

1) Daten per 30. Juni 2023, Nordwestdeutschland definiert als Niedersachsen und Bremen; Deutschland definiert als Deutschland ohne Niedersachsen und Bremen; Europa beinhaltet 31 europäische Länder, die nicht alle auf dieser Karte gezeigt werden

2) Mitarbeiterkapazitäten per 30. Juni 2023

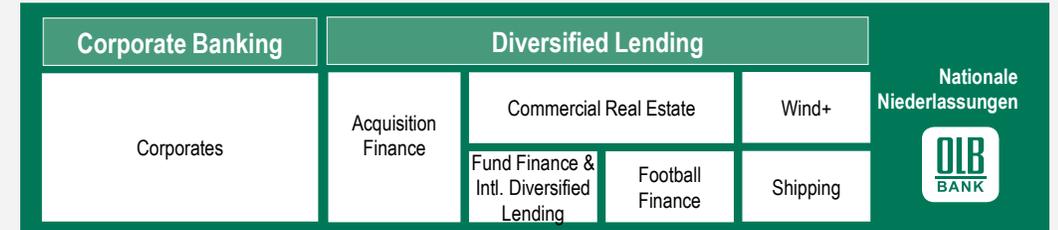
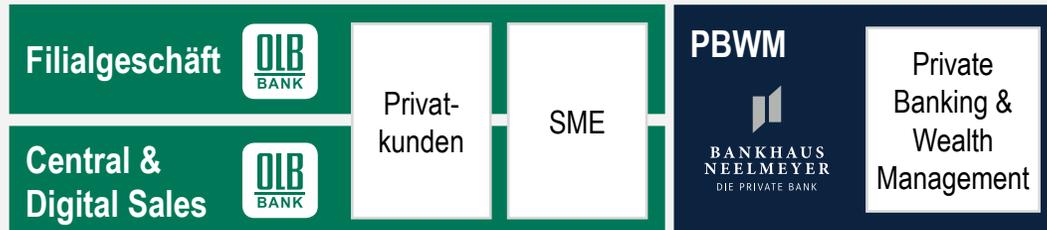
Ausgeglichenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell



Anteil Forderungen an Kunden und operative Erträge



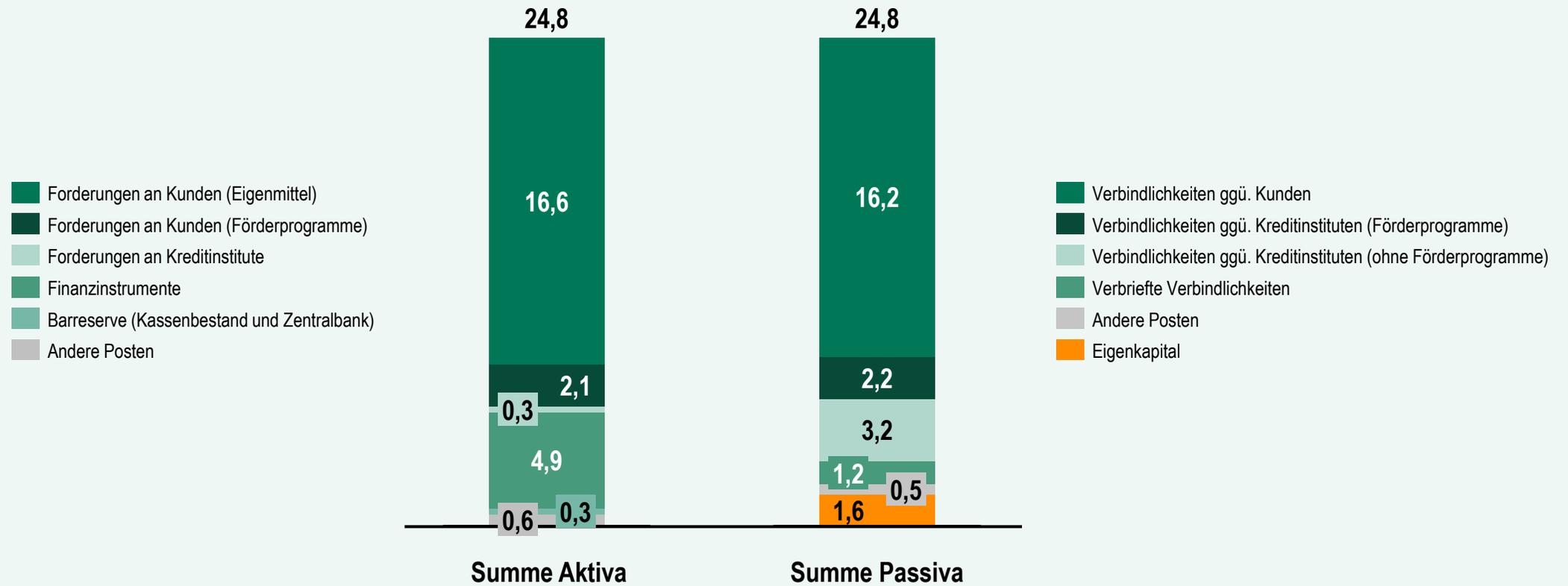
Kundengruppen



1) H1 2023, negative operative Erträge im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen
2) Zum Stichtag 30.06.2023, negatives Kreditvolumen im Bereich Corporate Center nicht explizit ausgewiesen

Starke Bilanzstruktur mit ausgewogenem Kredit-Einlagen-Verhältnis

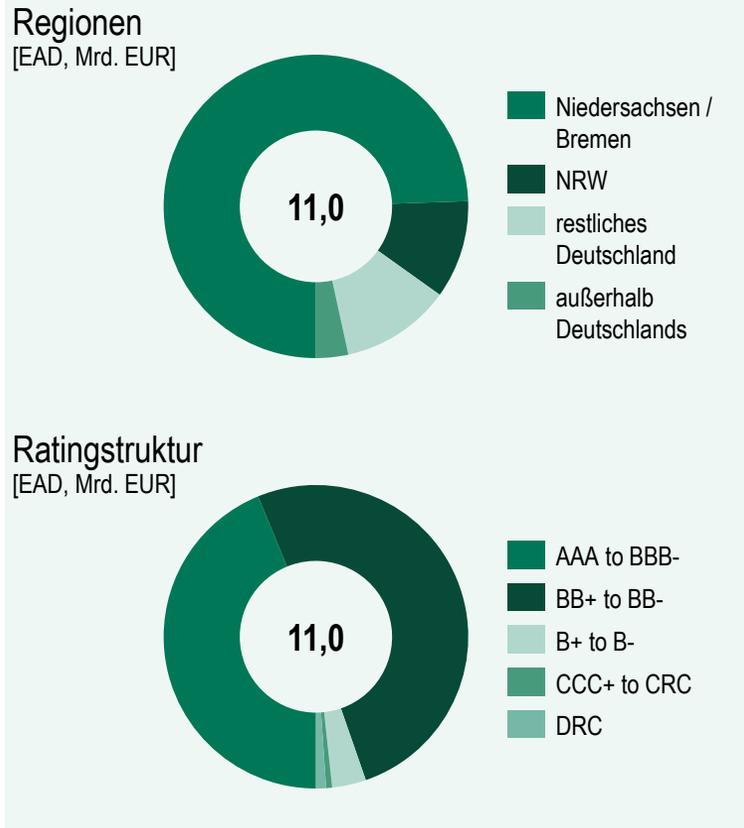
Bilanzstruktur¹⁾ [Mrd. EUR]



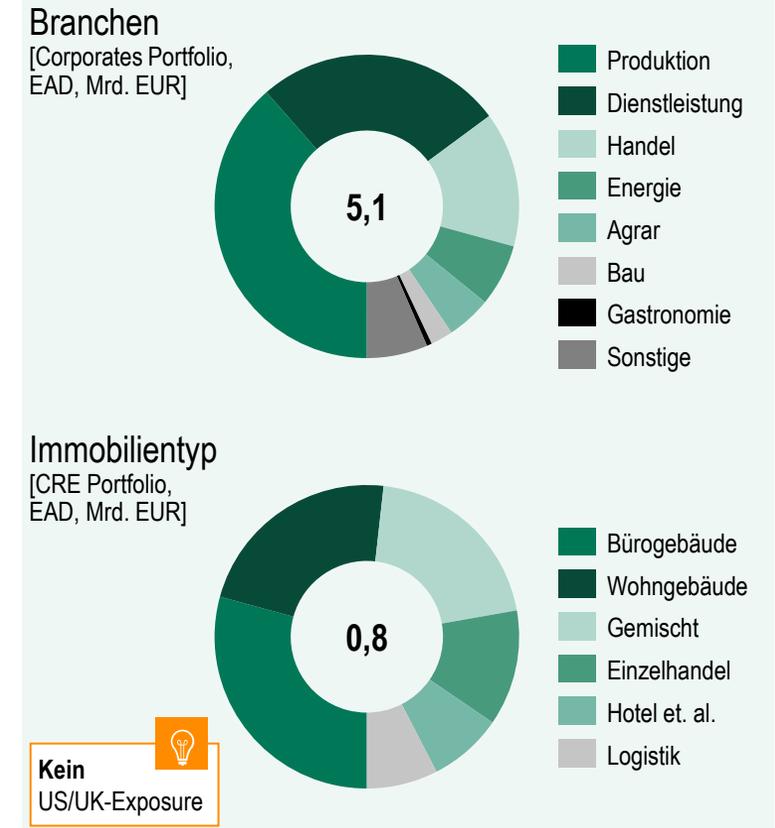
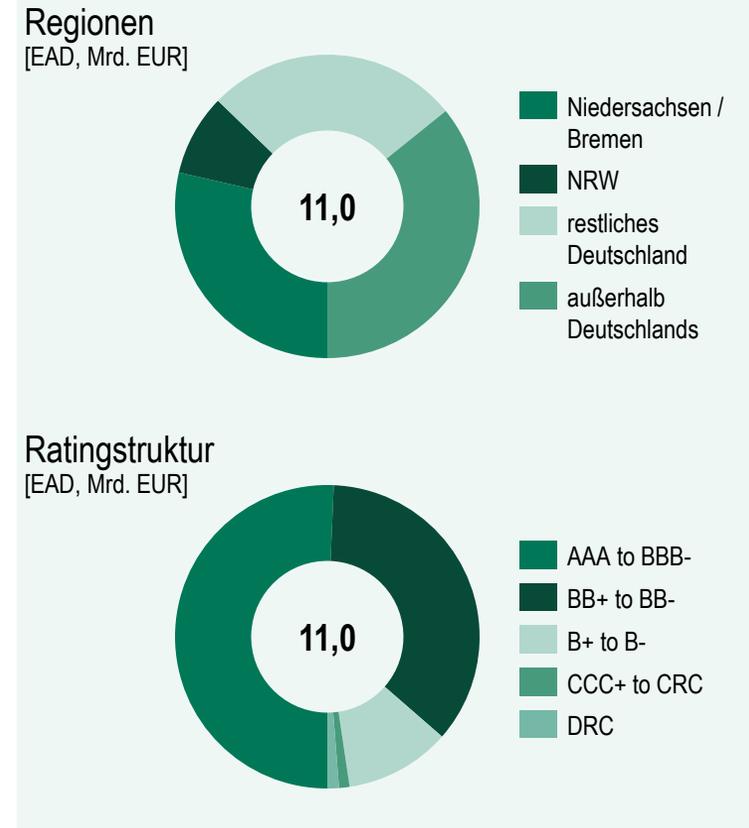
1) Per 30. Juni 2023

Portfolioqualität im Überblick

Private & Business Customers

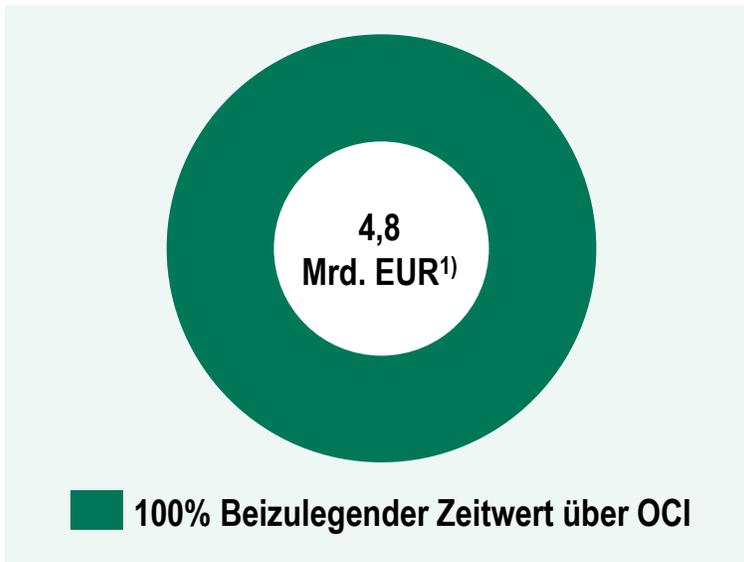


Corporates & Diversified Lending



Finanzanlagen gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert

Finanzanlagen



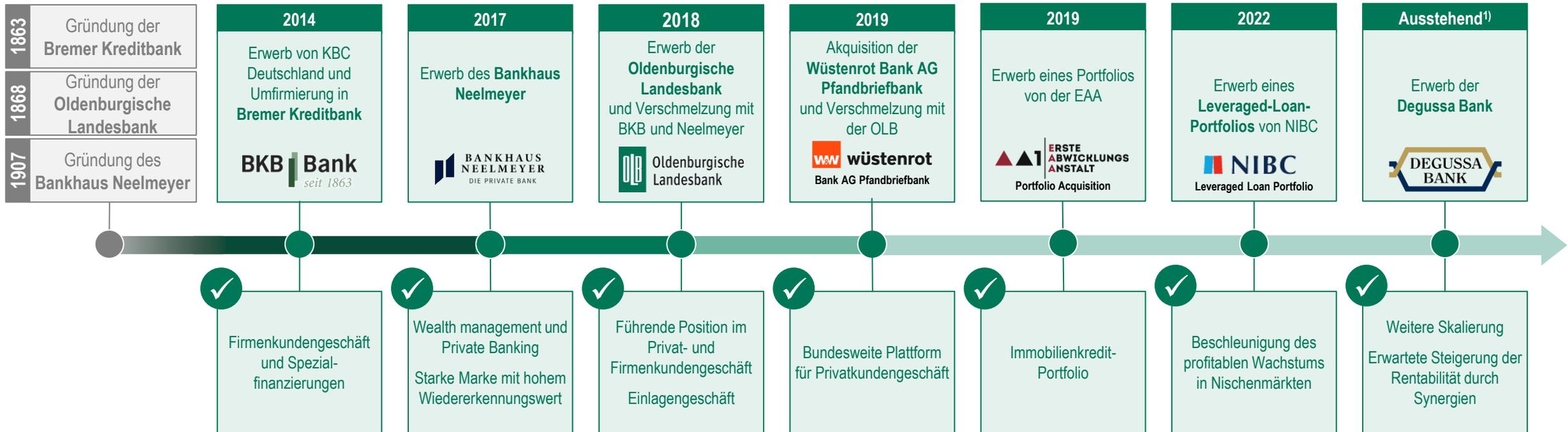
- › Nach IFRS wird das gesamte Portfolio zum beizulegenden Zeitwert über OCI bewertet

OCI Entwicklung [Mio. EUR]

	06/23	Δ 12/22
Securities	-486,9	7,7
Asset Swaps	424,7	-14,2
Deferred taxes	19,3	2,0
Total (net) bond position	-42,9	-4,5
Pension provisions (IAS 19)	38,8	-5,8
Deferred taxes	-12,0	1,8
Total (net) pension position	26,8	-4,0
Total (net)	-16,1	-8,5

- › In der laufenden Liquiditätsoptimierung wurden seit Dezember 2022 weitere Wertpapiere in die Kategorie AFS gekauft und vollständig abgesichert
- › Alle oben genannten Zahlen sind im Eigenkapital bzw. CET1 enthalten

Meilensteine einer erfolgreichen anorganischen Wachstumsstrategie



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

1) Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen behördlichen und sonstigen Abschlussbedingungen. Closing erwartet in H2 2023

Das Management-Team



Stefan Barth
Chief
Executive Officer

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



Rainer Polster
Chief
Financial Officer

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



Chris Eggert
Chief Risk
Officer

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



Aytac Aydin
COO / Private &
Business Customers

- › Mitglied des Vorstands seit Februar 2022



Marc Ampaw
Corporates &
Diversified Lending¹⁾

- › Mitglied des Vorstands seit Mai 2021



Giacomo Petrobelli
Corporates &
Diversified Lending²⁾

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

1) Verantwortlich für assetbasierte Finanzierungen

2) Verantwortlich für Corporates, Football Finance and Acquisition Finance

Definitionen



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

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.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen enthalten finanzielle und ähnliche Angaben, die weder geprüft noch abschließend prüferisch durchgesehen sind und als vorläufig und veränderlich zu betrachten sind. Ebenso handelt es sich bei dieser Präsentation weder ganz noch teilweise um einen Verkaufsprospekt oder anderen Börsenprospekt. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen geben deshalb lediglich einen Überblick und sollten nicht die Basis für eine potentielle Entscheidung eines Investors sein, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.

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

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

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

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

