Guter Start ins Übergangsjahr 2024

Ergebnisse Q1 2024 (IFRS)

22. Mai 2024

OLB hält Rentabilität und Effizienz auf hohem Niveau

Organisches Wachstum [y-o-y]

+9,6%
Kreditvolumen

+8,4%
Einlagenvolumen

Kostenmanagement

42,1%
CIR

40,1%
Bereinigte CIR[1)]

Profitabilität

12,9%
RoE[1)]

13,5%
Bereinigter RoE[2)]

Solidität

14,4%
CET1-Quote[3)]

164%
LCR

1,6%
NPL-Quote

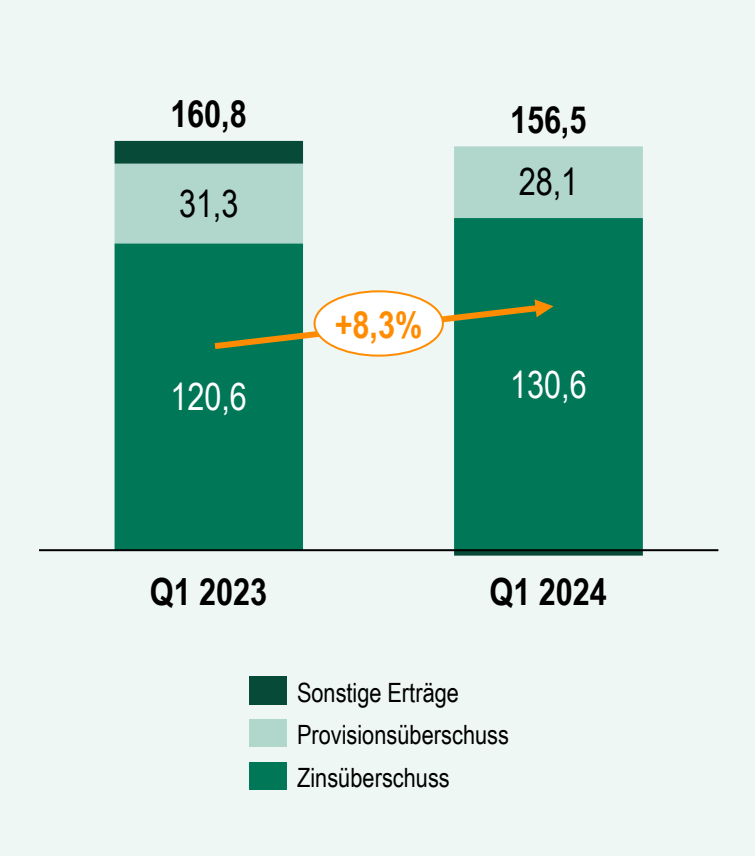
Erstes Quartal geprägt von umsichtigen Risikomanagement und Umsetzung strategischer Projekte

Rundungsbedingte Differenzen möglich

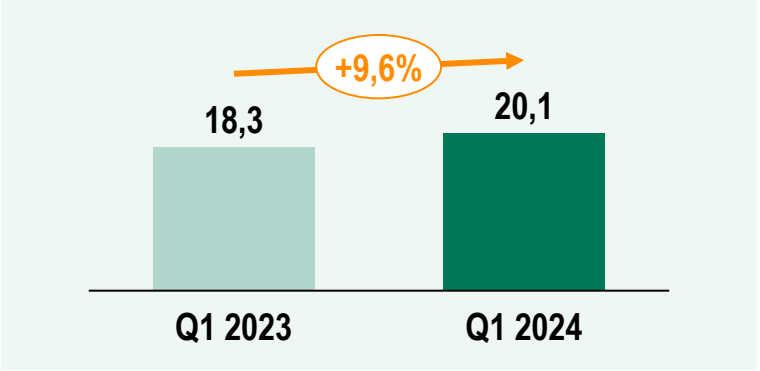
1) Basierend auf dem durchschnittlichen IFRS-Eigenkapital abzüglich der aufgelaufenen, noch nicht ausgezahlten, Dividende für das Geschäftsjahr 2023 und der aufgelaufenen Dividende für Q1 2024 basierend auf der angestrebten Ausschüttungsquote
2) Ohne 3,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
3) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

Solides operatives Ergebnis dank weiterem Wachstum im Zinsüberschuss

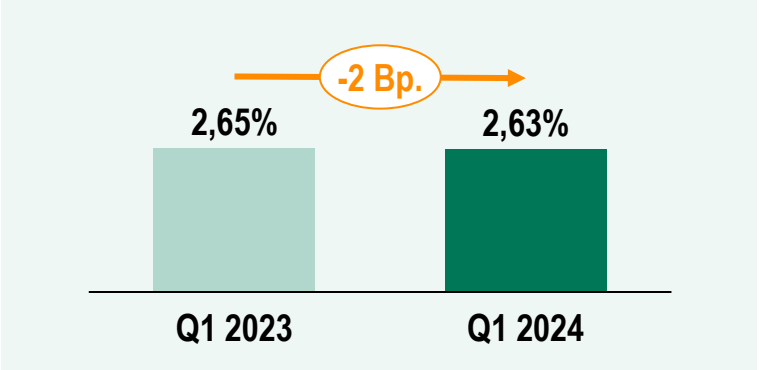
Operative Erträge [Mio. EUR]



Kreditvolumen [eop, Mrd. EUR]



Nettozinsmarge



Erläuterungen

- Weiterhin stark wachsendes Zinsergebnis von >8%
  - Kreditvolumen um 9,6% gestiegen
  - NIM von 2,6% auf unverändert hohem Niveau
- Höhere Provisionen im Wertpapiergeschäft, Vermögensverwaltung und Kontogebühren
- Provisionsüberschuss insgesamt rückläufig aufgrund bewusst langsameren Kreditwachstums in zyklischen Märkten (C&DL)
- Kernerträge[1)] um 4% höher als im Vorjahresquartal
  - Q1 2023 positiv durch außerordentlichen Einmaleffekt von rund 7 Mio. Euro beeinflusst

Ausblick GJ 2024:

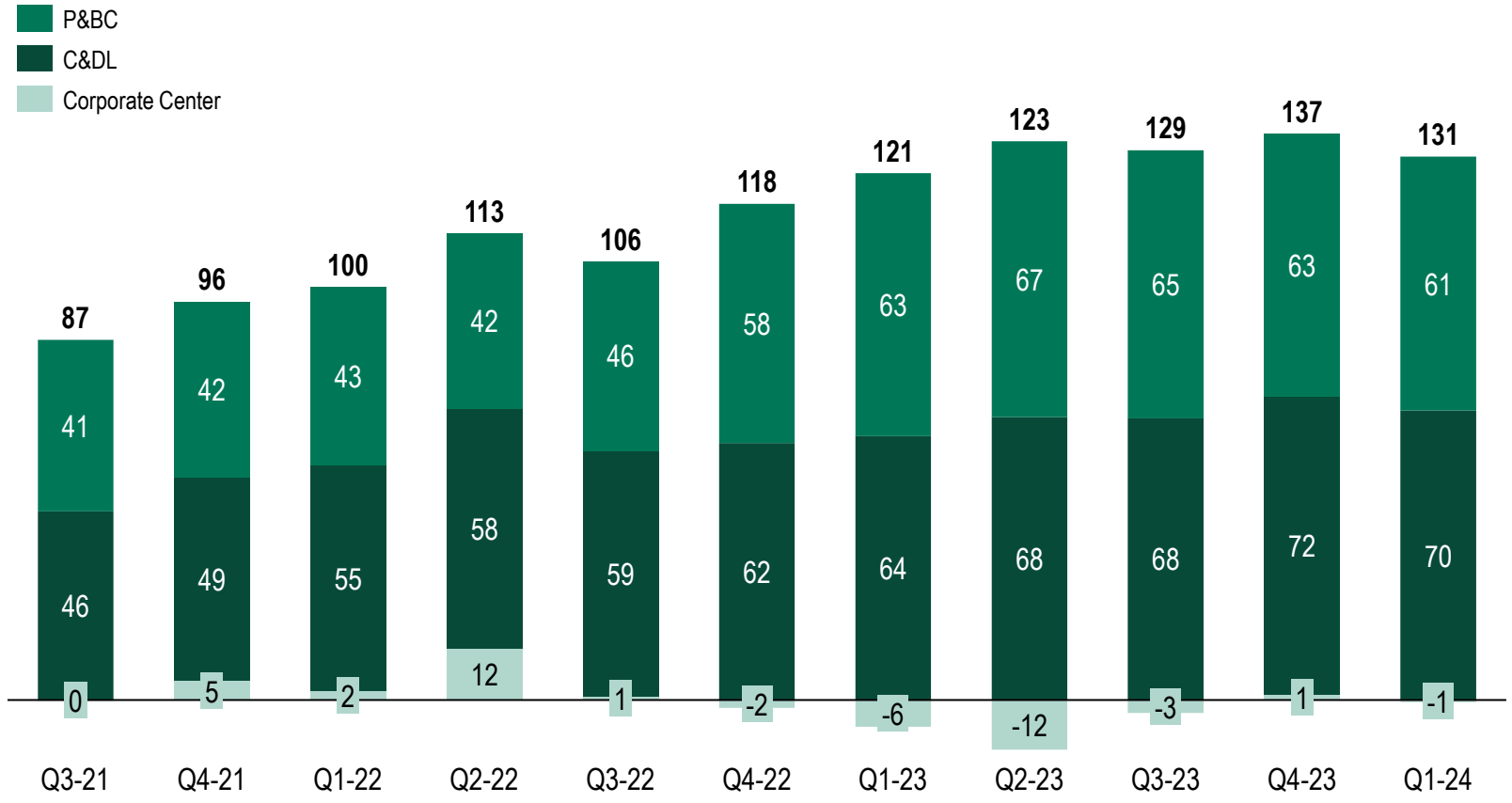
- Erwerb der Degussa Bank wird ab dem 2. Quartal 2024 in den Konzernzahlen reflektiert
- NIM wird anfänglich durch den Erwerb der Degussa Bank voraussichtlich leicht verwässert bis eine Neubewertung der Vermögenswerte erfolgt ist

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Kernerträge definiert als die Summe von Zinsüberschuss und Provisionsüberschuss

Stetige und robuste Entwicklung des vierteljährlichen Zinsüberschusses

Zinsüberschuss [Mio. EUR]



Erläuterungen

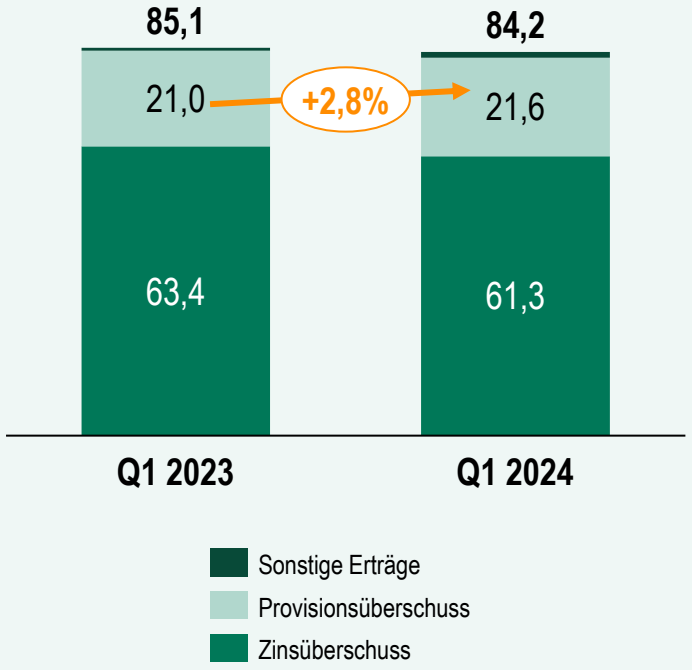
- Zinsergebnis von 131 Mio. EUR bleibt trotz gestiegener Zinsaufwendungen u.a. durch Tier-2-Emissionen auf einem hohen Niveau
- Stabiler vierteljährlicher Zinsüberschuss dank steigender Einlagenbasis (+8,4% y-o-y) und weiterem Kreditwachstum (+9,6%)
- Beide Kundensegmente tragen zur stetigen Entwicklung des Zinsüberschusses bei
- Gesamtbeta[1)] der Einlagen bei ~32%
  - Beta der Privatkundeneinlagen bei ~28%
  - Erwartungsgemäß höheres Beta für Firmenkundeneinlagen bei ~45%
- Zinssatz für Einlagen bei 1,71%

Rundungsbedingte Differenzen möglich

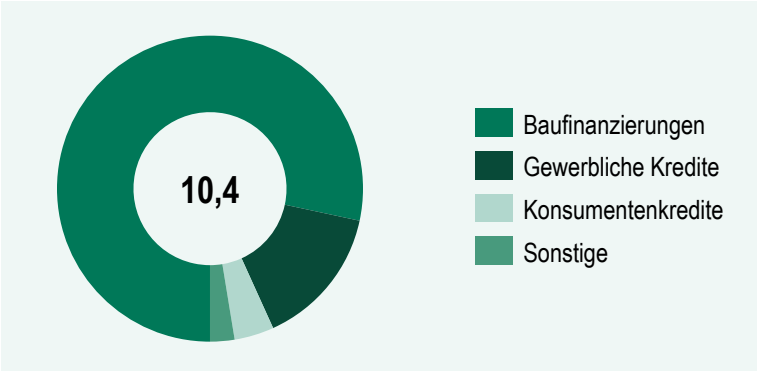
1) Einlagenbetas berechnet als rollierender 12-Monats-Durchschnitt von März 2023 bis März 2024

Private & Business Customers mit solider operativer Entwicklung

Operative Erträge [Mio. EUR]



Kreditvolumen [Q1 2024 eop, Mrd. EUR]



Kennzahlen [Q1 2024]

2,37%	46,3%	28,6%	24 bps
NIM	CIR	RoReC[1)]	CoR

Erläuterungen

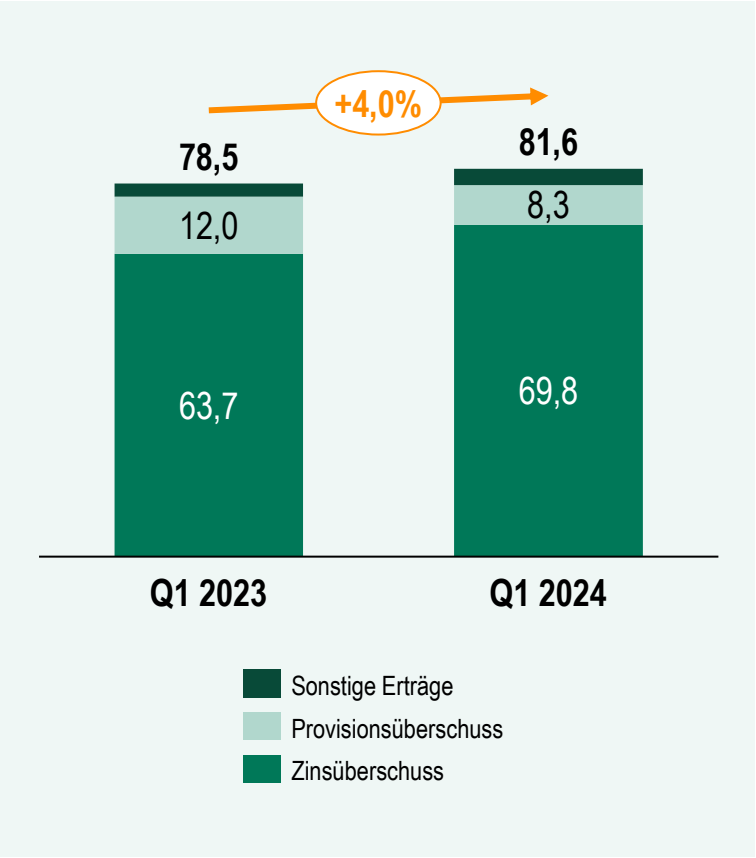
- Widerstandsfähiges Geschäftsmodell liefert trotz sinkender kurzfristiger Zinssätze stabile Ergebnisse
- Vorbereitung der Übernahme von >300 Tsd. Kunden aus der Fusion mit der Degussa Bank
- Einlagenbasis +13% y-o-y auf 12,3 Mrd. EUR
- Kreditvolumen stieg um 5%
  - Baufinanzierungsvolumen +10% und erstmals über 8 Mrd. EUR dank Tulp Kooperation
- Provisionsüberschuss um rund 3% erhöht aufgrund von Wachstum im Wertpapiergeschäft und der Vermögensverwaltung
- Hohes Maß an Kundenaktivitäten: Anzahl der Beratungsgespräche um >80% y-o-y gestiegen
- Erstklassiges Kundenerlebnis ergänzt durch KI-basierten Chatbot, WhatsApp und Digitale Filiale

Rundungsbedingte Differenzen möglich

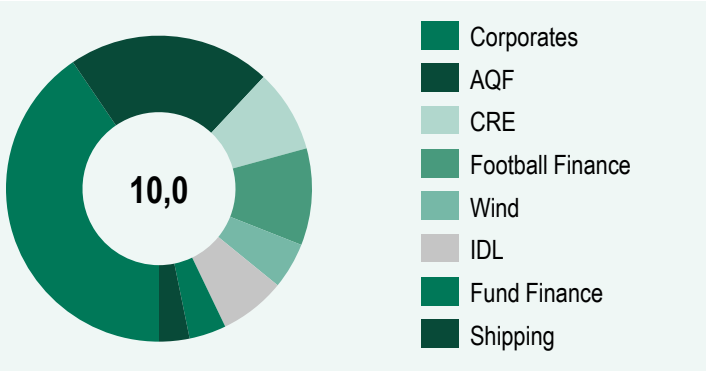
1) Eigenkapitalrendite nach Steuern auf Basis 12,5% CET1-Quote

Corporates & Diversified Lending erzielt weiterhin starke Ergebnisse

Operative Erträge [Mio. EUR]



Kreditvolumen [Q1 2024 eop, Mrd. EUR]



Kennzahlen [Q1 2024]

2,84%	19,7%	15,9%	52 bps
NIM	CIR	RoReC[1)]	CoR

Erläuterungen

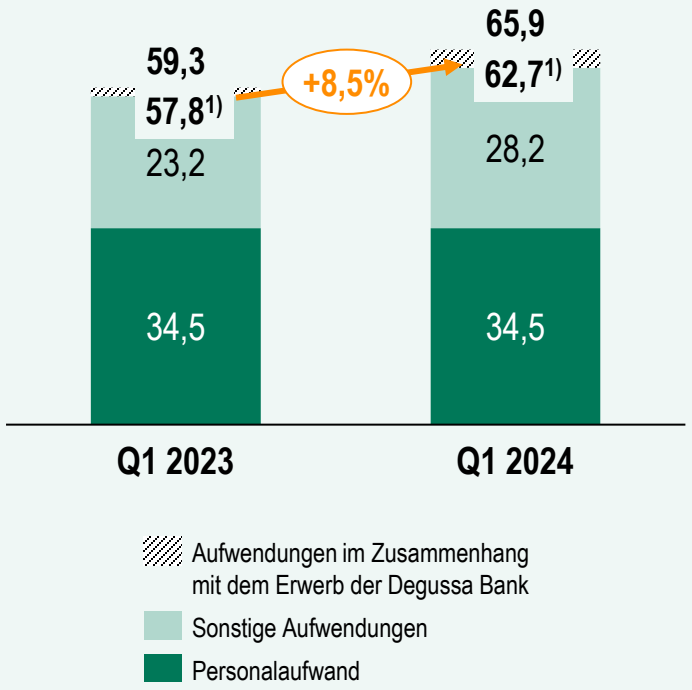
- Operative Erträge y-o-y 4% höher
- Anstieg des Zinsüberschusses um 10% aufgrund von anhaltendem Volumenwachstum
- Kreditvolumen wuchs y-o-y um ~13%
  - Wachstum breit über C&DL Segment gestreut, insbesondere in International Diversified Lending (IDL), Fund Finance und Football Finance
  - Weitere Konsolidierung des CRE-Portfolios – LTV bei 65% auf Basis aktueller Bewertungen
- Geringerer Provisionsüberschuss aufgrund eines bewusst langsameren Kreditwachstums in zyklischen Märkten
  - Sehr selektives Neugeschäft in CRE, Shipping und Wind

Rundungsbedingte Differenzen möglich

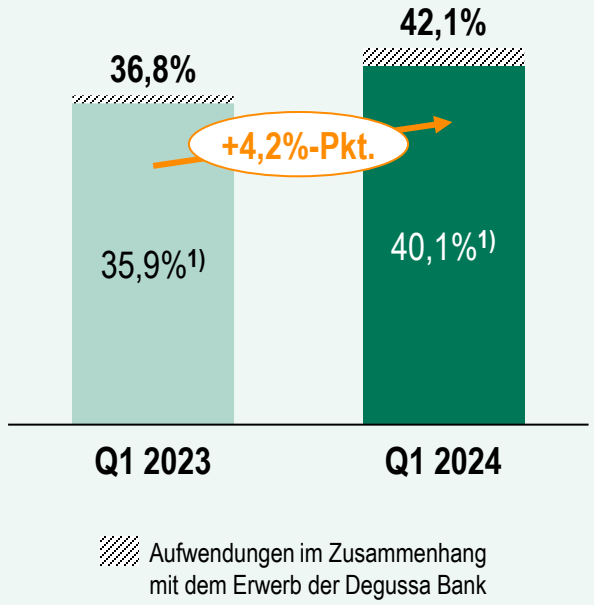
1) Eigenkapitalrendite nach Steuern auf Basis 12,5% CET1-Quote

Fortlaufendes Kostenmanagement trotz Aufwendungen für strategische Projekte

Operative Aufwendungen [Mio. EUR]



Cost-Income-Ratio



Erläuterungen

- Operative Aufwendungen von 65,9 Mio. EUR
  - Personalaufwand y-o-y stabil
  - 3,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
  - Aufwendungen für weitere strategische Projekte (z.B. EZB-Onboarding, Rebranding) sowie Einstellung neuer Spezialisten zur Erfüllung regulatorischer Anforderungen
  - Weitere Kostensteigerungen durch Effizienzmaßnahmen kompensiert
- Op. Aufwendungen bei 62,7 Mio. EUR (normalisiert)[1)]
  - CIR bei ~40% (normalisiert)

Ausblick GJ 2024:

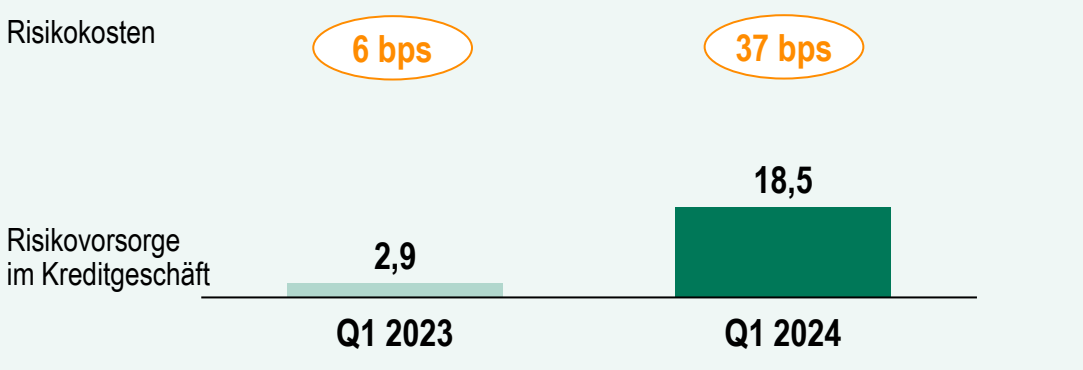
- Erste Kostensynergien erwartet nach technischer und rechtlicher Integration der Degussa Bank

Rundungsbedingte Differenzen möglich

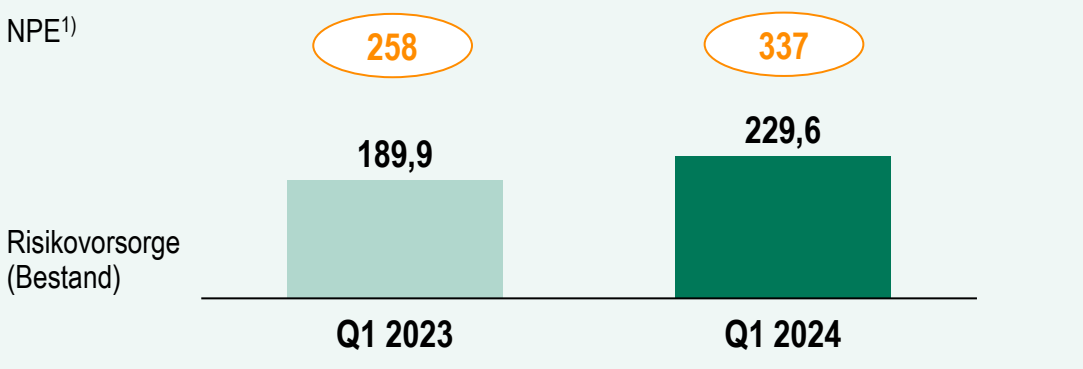
1) Ohne Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank (1,5 Mio. EUR in Q1 2023; 3,2 Mio. EUR in Q1 2024)

Umsichtiges Risikomanagement spiegelt gedämpftes wirtschaftliches Umfeld wider

Risikovorsorge im Kreditgeschäft [Mio. EUR] und Risikokosten



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



Erläuterungen

- Umsichtige Risikomanagement führt zu vorübergehend höheren relativen Risikokosten von 37 Basispunkten bei einer Risikovorsorge von 18,5 Mio. EUR in Q1 2024
- Höhere Risikovorsorge spiegelt schwierige makroökonomische Entwicklung wider
  - Rating-Migrationen im Rahmen der Erwartungen
- Diversifiziertes Kreditportfolio mit einer NPL-Quote von 1,6%

Ausblick GJ 2024:

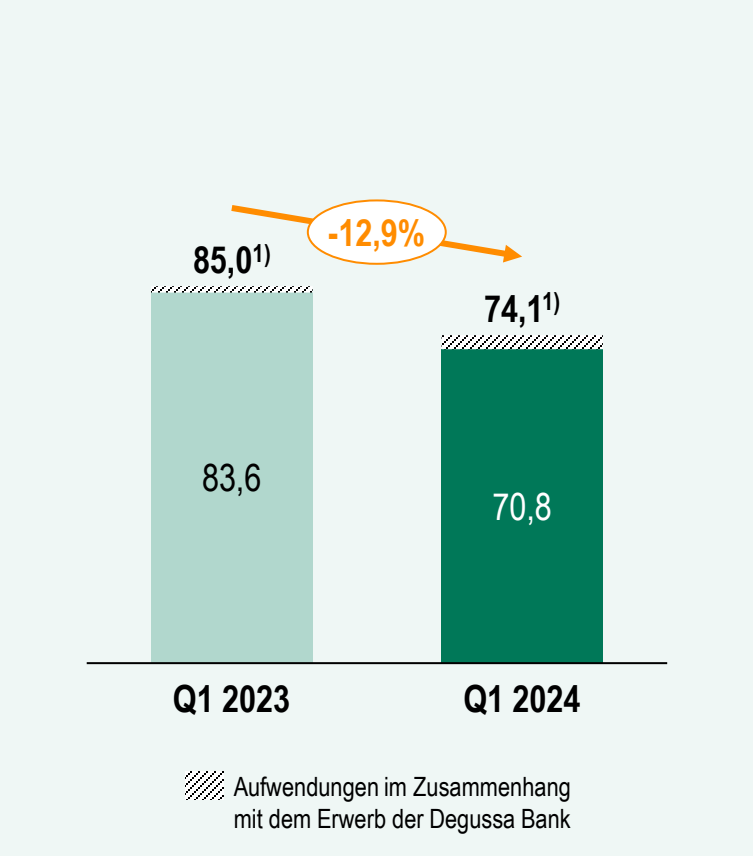
- Sorgfältige Beobachtung des Risikoengagements angesichts des herausfordernden wirtschaftlichen Umfelds – insbesondere für zyklische Branchen
- Insgesamt erhöhtes Niveau der Risikovorsorge für das Geschäftsjahr 2024 im Vergleich zu 2023 erwartet, mit Normalisierung ab H2 2024 und Verbesserung in 2025

Rundungsbedingte Differenzen möglich

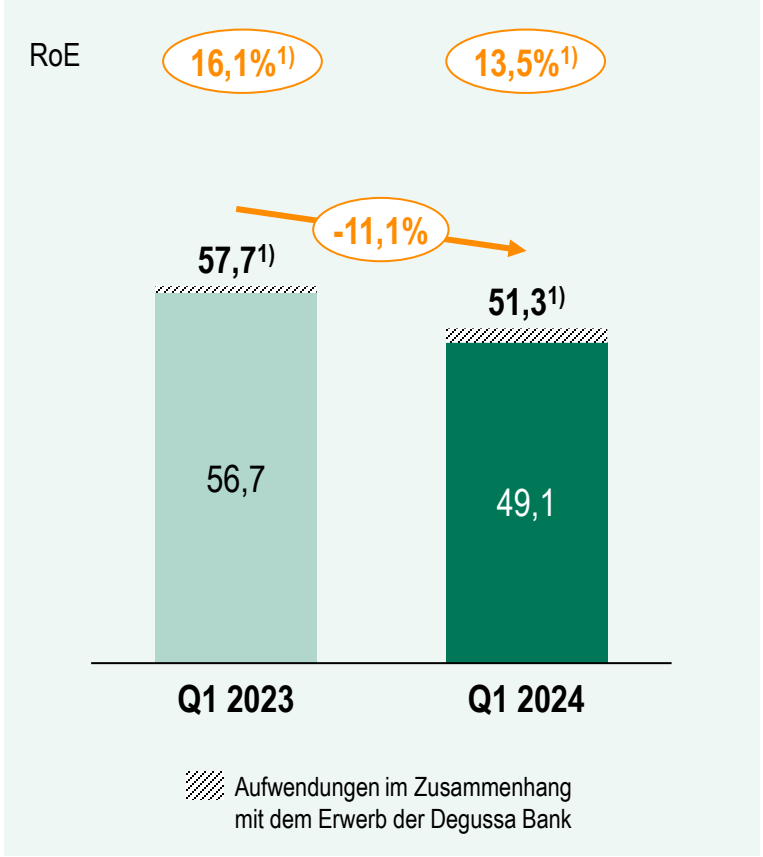
1) NPE inkl. abgegrenzter Zinsen der ausgefallenen Positionen

Rentabilität bleibt auf hohem Niveau: normalisierte Eigenkapitalrendite von 13,5%

Ergebnis vor Steuern [Mio. EUR]



Ergebnis nach Steuern [Mio. EUR]



Erläuterungen

- Dank guter operativer Entwicklung erzielte die OLB - bei umsichtigen Risikomanagement - erneut ein solides Ergebnis
- Normalisiertes Ergebnis nach Steuern[2)] mit 51,3 Mio. EUR um 11% gesunken
  - 13,5% Eigenkapitalrendite[1)] reflektiert höhere Kapitalposition mit Blick auf die Degussa Bank Akquisition

Ausblick GJ 2024:

- IFRS Badwill von rund 70 Mio. EUR aus dem Erwerb der Degussa Bank wird in Q2 2024 verbucht
- Upside Potential aus Fusionseffekten wird nach der für den 30. August 2024 geplanten Integration der Degussa Bank erwartet

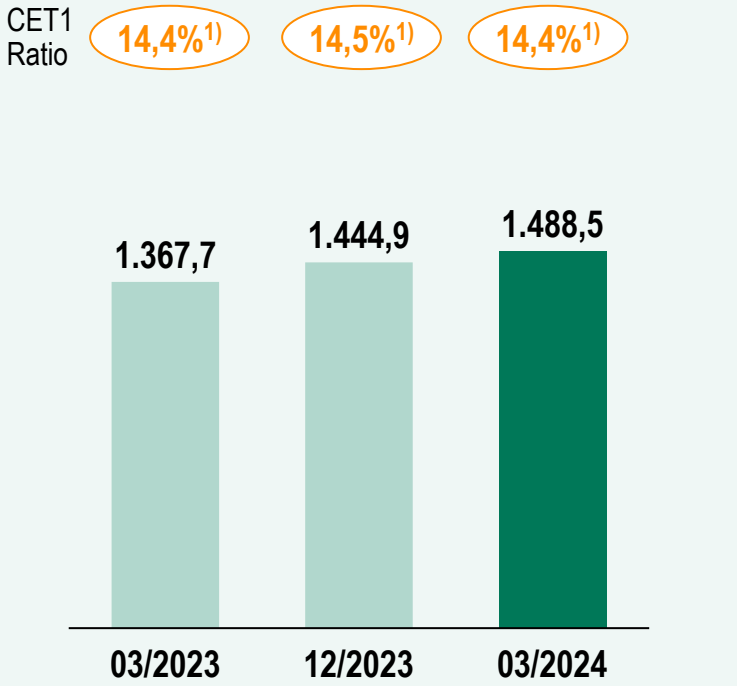
Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Basierend auf dem durchschnittlichen IFRS-Eigenkapital abzüglich aufgelaufener Dividenden und ohne Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank (1,5 Mio. EUR in Q1 2023; 3,2 Mio. EUR in Q1 2024)

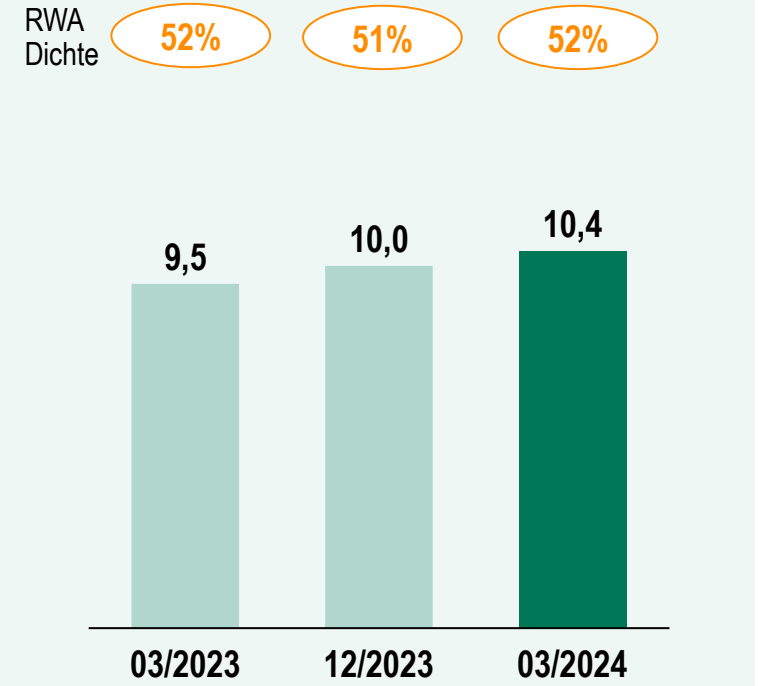
2) Ohne 3,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank in Q1 2024

Weiterhin höhere Kapitalposition mit Blick auf Erwerb der Degussa Bank

CET1 Entwicklung [Mio. EUR, HGB]



RWA Entwicklung [Mrd. EUR]



Erläuterungen

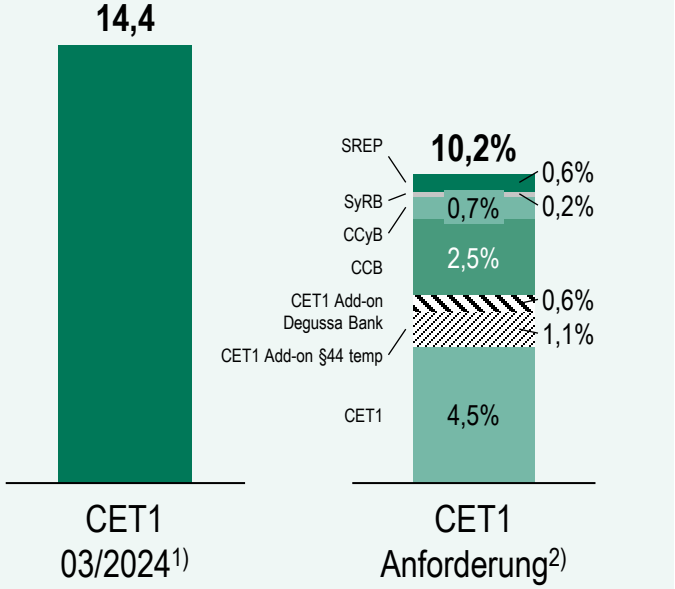
- CET1-Kapital[1)] signifikant gestiegen y-o-y aufgrund von starkem Kapitalaufbau
- Hohe Kapitalposition nahezu unverändert q-o-q
  - CET1-Quote mit 14,4% deutlich über Zielquote und regulatorischen Anforderungen mit Blick auf die Degussa Bank Akquisition
- RWA auf 10,4 Mrd. EUR gestiegen
  - Im Wesentlichen durch jährliche Neuberechnung der RWA aus operationellen Risiken sowie durch Kreditwachstum
- RWA-Dichte leicht auf 52% erhöht

Rundungsbedingte Differenzen möglich

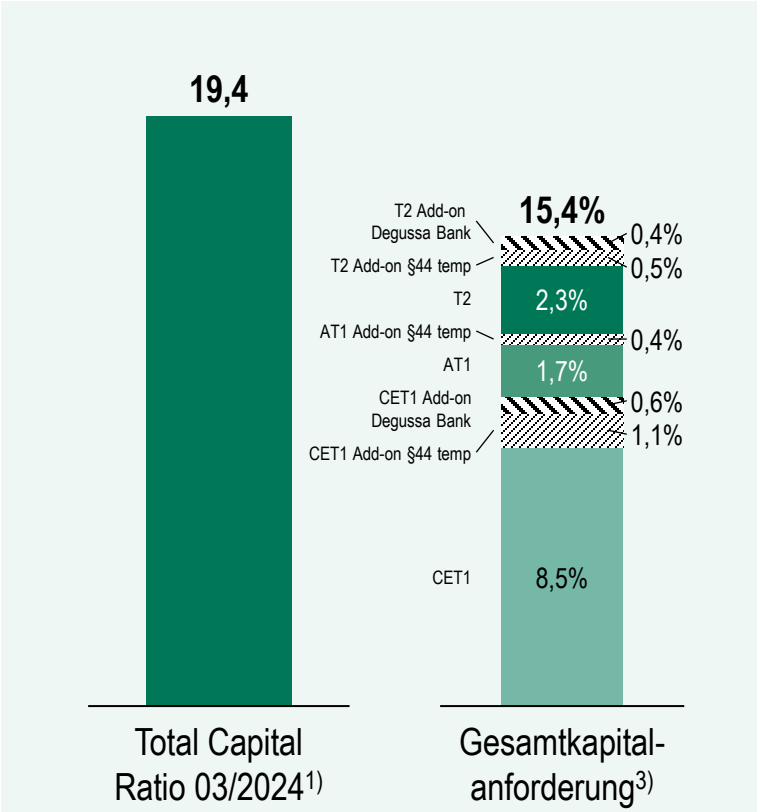
1) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

CET1 deutlich über den Anforderungen – erheblicher Puffer im aktuellen Umfeld

CET1-Kapitalanforderungen



Gesamtkapitalanforderung



Erläuterungen

- CET1-Quote bei 14,4%[1)] bewusst über Zielquote zur Finanzierung der Degussa Bank-Transaktion und unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds
  - CET1-Quote mit sehr komfortablem Puffer zur MDA-Schwelle
- Kapiteleffizienz durch Emission von Tier-2-Anleihen i.H.v. insgesamt 320 Mio. EUR weiter verbessert
- Kapitalanforderungen spiegeln alle regulatorisch erforderlichen Posten wieder, einschließlich eines vorübergehenden Kapitalaufschlages von 100 Basispunkten für die Dauer von einem Jahr ab dem Zeitpunkt der Fusion mit der Degussa Bank

Ausblick GJ 2024:

- Eigenkapitalquote dürfte von Basel 4 und der Umstellung auf das IRB-Modell profitieren
- Laufende Vorbereitung auf den Übergang in die direkte EZB-Beaufsichtigung ab 2025

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen
2) CET1-Anforderung inkl. P2G: 10,3%; wirksam ab 14. März 2024, Degussa Bank-Aufschlag wirksam ab dem Zeitpunkt der rechtlichen und technischen Verschmelzung (geplant 30. August 2024)
3) Gesamtkapitalanforderung inkl. P2G: 15,5%; wirksam ab 14. März 2024, Degussa Bank-Aufschlag wirksam ab dem Zeitpunkt der rechtlichen und technischen Verschmelzung (geplant 30. August 2024)

Weitere Verbesserung der Kapitaleffizienz durch Tier-2-Emissionen in Q1 2024

Moody's Rating

Upgrade am 14.02.2024

MOODY'S INVESTORS SERVICE

Einlagen / Emittent / Senior unsecured

Rating	Baa1
Ausblick	**Stable**

Upgrade am 12.03.2024

MOODY'S INVESTORS SERVICE

Hypothekenpfandbriefe

Rating	Aaa
Ausblick	**Stable**

Emissionsstrategie: Aktiver Teilnehmer am Fremdkapitalmarkt

March 2021
€350,000,000
Inaugural
0.050% Covered Bond
Maturity 2031

April 2022
€350,000,000
1.250% Covered Bond
Maturity 2029

January 2024
€500,000,000
Inaugural
3.125% Benchmark Mortgage Covered Bond
Maturity 2032

March 2024
€150,000,000
8.000% Tier 2
Maturity 2034

July 2021
€100,000,000
Inaugural
6.000% Additional Tier 1 Note
Perpetual Non-Call 2026

January 2023[1)]
€400,000,000
Inaugural
5.625% Senior Preferred
Maturity 2026

January 2024
€170,000,000
Inaugural
8.500% Tier 2
Maturity 2034

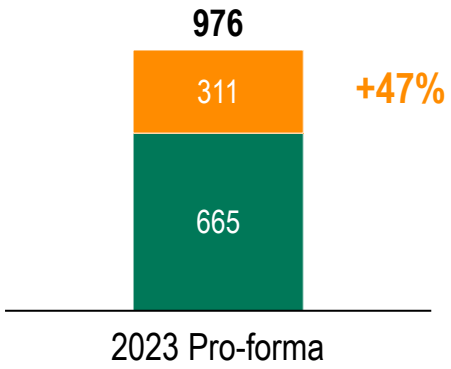
1) Beinhaltet eine Erstplatzierung von 350 Mio. Euro im Januar 2023 und eine Aufstockung um 50 Mio. Euro

Übernahme der Degussa Bank abgeschlossen

Degussa Bank mit substantieller Größe

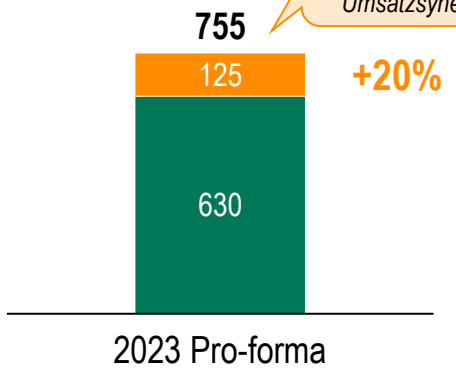
OLB Degussa

Anzahl an Kunden (in Tsd.)

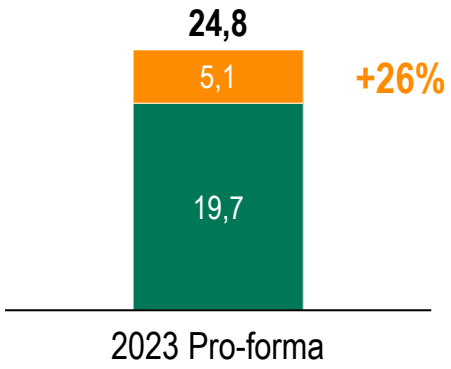


Kernerträge (Mio. EUR)[1)]

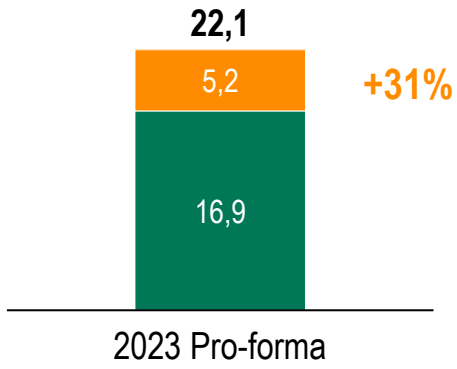
Weiteres Upside Potential durch Umsatzsynergien



Kundenkredite (Mrd. EUR)

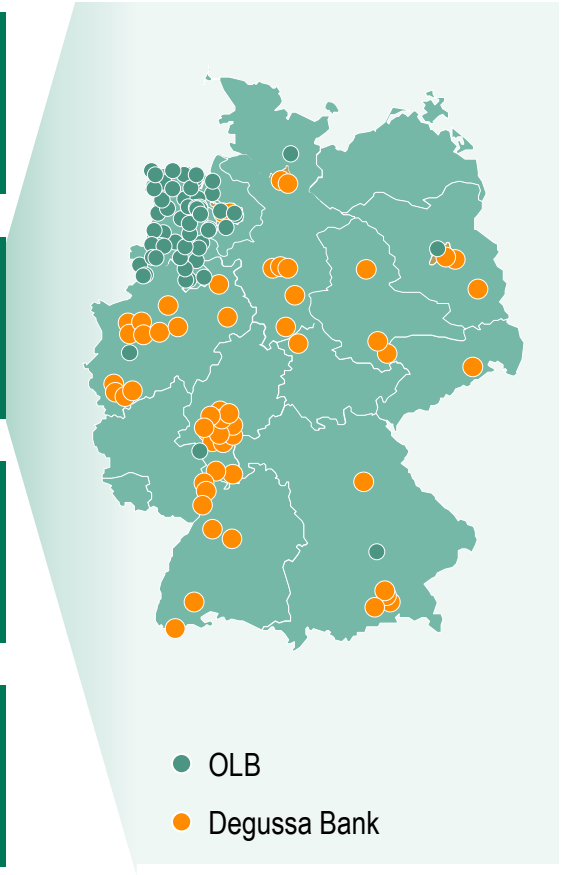


Kundeneinlagen (Mrd. EUR)



Gemeinsam relevante Bank in Deutschland

- Signifikante Größe in Deutschland und Europa mit ~1 Mio. betreuten Kunden
- Ausbau der deutschlandweiten Reichweite der OLB durch Degussa Bank Netzwerk
- Kontinuierliche Verbesserungen digitaler Services Bestands- und Neukunden
- Geplanter neuer Markenauftritt und neues Filialkonzept für einheitliches Kundenerlebnis



Rundungsbedingte Differenzen möglich. Hinweis: Degussa HGB-Zahlen wurden auf IFRS umgestellt.

1) Kernerträge definiert als die Summe von Zinsüberschuss und Provisionsüberschuss, einschließlich Transaktionseffekte für Pro-Forma Zahlen 2023.

Vorbereitung der Degussa Bank Integration verläuft planmäßig

Rational für den Erwerb der Degussa Bank

Erhebliche Erweiterung des Privatkundengeschäfts der OLB

- Übernahme von rund 311 Tsd.[1)] Privatkunden im deutschen Kernmarkt, zum Großteil in geographisch komplementären Gebieten
- Verdopplung der Präsenz durch Worksite-Filialen

Positive Effekte aus dem finalen Kaufpreis in Höhe von 198,25 Mio. EUR

- Negativer Goodwill von ~150 Mio. EUR nach HGB-Rechnungslegung
- Erwarteter einmaliger Gewinn in der Größenordnung von rund 70 Mio. EUR vor Restrukturierungsmaßnahmen im Jahr 2024 nach IFRS

Vorteile durch signifikante Kostensynergien und erweiterte Einlagenbasis

- Kosteneinsparungen von ~50% der Kostenbasis 2023 i.H.v. ~100 Mio. EUR
- Erwerb des Einlagenbestands von ~5,2 Mrd. EUR granularer Sicht- und Termineinlagen vorwiegend aus dem Retail-Geschäft
- Ungenutztes Deckungsstockpotential in Höhe von rund 500 Mio. EUR

Eindeutig identifizierte Synergien und Integrationseffekte

Angestrebte Kosteneinsparungen von ca. 50 Mio. EUR[1)]

Kapitalsynergien	Finanzierungsynergien	Neubewertungseffekte

Roadmap zur Degussa Bank Integration 2024

- Onboarding Prozess für Kunden und neue Mitarbeiter bereits begonnen
- Starker Fokus auf technische und rechtliche Fusion zum 30. August 2024
- Rückwirkende Verschmelzung zum 1. Januar 2024 auf die OLB geplant
- Implikationen auf die Finanzberichterstattung:
  - Q2 auf Konzernebene mit Degussa Bank als Tochtergesellschaft
  - Ab Q3 als kombinierte Einheit

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Basierend auf ersten Annahmen und vorbehaltlich Änderungen, keine Angabe der tatsächlich zu erzielenden Synergien

Bestätigung strategischer Mittelfristziele trotz Degussa Bank Übernahme

- Hohe Widerstandsfähigkeit bei Umsatz und Profitabilität in einem Umfeld sinkender Zinsen
- Aufrechterhaltung einer guten operativen Leistung und eines umsichtigen Risikomanagements
- Robuste Kapitalposition inmitten eines herausfordernden Marktes
- Starke organische Kapitalbildung ermöglicht Wachstum und attraktive Renditen für Aktionäre

Mittelfristziele

Mittleres einstelliges Kreditwachstum über den Konjunkturzyklus	**≤40%** Cost-Income-Ratio
14-16% Eigenkapitalrendite nach Steuern über den Konjunkturzyklus	
>12,25% CET1-Quote	
≥50% Ausschüttungsquote	

Klarer Fokus für 2024 auf reibungsloser und schneller Integration der Degussa Bank sowie Vorbereitung auf EZB-Aufsicht

Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen
OLB Konzern

GuV [Mio. EUR]	Q1 2024	Q1 2023	Δ in %
Zinsüberschuss	130,6	120,6	8,3
Provisionsüberschuss	28,1	31,3	-10,2
Handelsergebnis	0,3	6,2	-95,2
Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen	0,4	-5,5	n/a
Übrige Erträge	0,1	7,5	-98,7
Ergebnis aus Finanzanlagen	-3,0	0,7	n/a
Operative Erträge	**156,5**	**160,8**	**-2,7**
Personalaufwand	-34,5	-34,5	0,0
Sachaufwand	-25,4	-18,8	34,9
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-5,6	-5,3	4,0
Übrige Aufwendungen	-0,4	-0,5	-16,7
Operative Aufwendungen	**-65,9**	**-59,3**	**11,3**
Operatives Ergebnis	**90,6**	**101,6**	**-10,8**
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-1,1	-15,1	-92,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-18,5	-2,9	>100,0
Ergebnis aus Restrukturierungen	-0,1	0,0	n/a
Ergebnis vor Steuern	**70,8**	**83,6**	**-15,3**
Ertragsteuern	-21,8	-26,9	-19,0
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	**49,1**	**56,7**	**-13,4**

Kennzahlen	Q1 2024	Q1 2023	Δ
Eigenkapitalrendite nach Steuern[1)]	12,9% (13,5%[2)])	15,8% (16,1%[2)])	-2,9 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio	42,1% (40,1%[1)])	36,8% (35,9%[1)])	+5,3 %-Pkt.
Cost-Income-Ratio (einschließlich regulatorischer Aufwendungen)	42,8%	46,2%	-3,4 %-Pkt.
Nettozinsmarge	2,63%	2,65%	-0,02 %-Pkt.

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Basierend auf dem durchschnittlichen IFRS-Eigenkapital abzüglich aufgelaufener Dividenden

2) Ohne Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank (1,5 Mio. EUR in Q1 2023; 3,2 Mio. EUR in Q1 2024)

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen
Segmente

GuV Q1 2024 [Mio. EUR]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Konzern
Zinsüberschuss	61,3	69,8	-0,5	130,6
Provisionsüberschuss	21,6	8,3	-1,8	28,1
Sonstige betriebliche Erträge	1,3	3,5	-3,9	0,8
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0	-3,0	-3,0
Operative Erträge	**84,2**	**81,6**	**-9,2**	**156,5**
Operative Aufwendungen	**-38,9**	**-16,1**	**-11,0**	**-65,9**
Operatives Ergebnis	**45,2**	**65,5**	**-20,2**	**90,6**
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-0,6	-0,6	0,0	-1,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-6,2	-12,8	0,4	-18,5
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Ergebnis vor Steuern	**38,5**	**52,2**	**-19,8**	**70,8**
Ertragsteuern	-11,9	-16,2	6,3	-21,8
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	**26,5**	**36,0**	**-13,5**	**49,1**

CIR [in %]	**46,3**	**19,7**	/	**42,1**
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,5% CET1]	**28,6**	**15,9**	/	/

GuV Q1 2023 [Mio. EUR]	Private & Business Customers	Corporates & Diversified Lending	Corporate Center	OLB Group
Zinsüberschuss	63,4	63,7	-6.5	120,6
Provisionsüberschuss	21,0	12,0	-1.8	31,3
Sonstige betriebliche Erträge	0,7	2,8	4.8	8,2
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0	0.7	0,7
Operative Erträge	**85,1**	**78,5**	**-2.8**	**160,8**
Operative Aufwendungen	**-36,5**	**-14,9**	**-7.9**	**-59,3**
Operatives Ergebnis	**48,6**	**63,6**	**-10.7**	**101,6**
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-2,5	-2,4	-10.2	-15,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-4,1	-0,2	1.5	-2,9
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	0.0	0,0
Ergebnis vor Steuern	**42,0**	**61,0**	**-19.4**	**83,6**
Ertragsteuern	-13,0	-18,9	5.0	-26,9
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	**29,0**	**42,1**	**-14.4**	**56,7**

CIR [in %]	**42,9**	**18,9**	/	**36,8**
Eigenkapitalrendite nach Steuern [in %, Segmentberichterstattung @12,5% CET1]	**33,6**	**20,5**	/	/

Rundungsbedingte Differenzen möglich

Bilanz
OLB Konzern

Aktiva [Mio. EUR]	**31.03.2024**	**31.03.2023**
Barreserve	185,1	257,7
Handelsaktiva	62,7	91,8
Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	3,8	6,5
Forderungen an Kreditinstitute	281,4	1.182,9
Forderungen an Kunden	20.054,3	18.302,8
Finanzanlagen	4.932,9	4.104,0
Sachanlagen	50,9	57,8
Immaterielle Vermögensgegenstände	31,5	28,9
Sonstige Aktiva	336,3	400,3
Ertragsteueransprüche	0,0	0,0
Aktive Latente Steuern	131,5	103,5
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	1,2	0,7
Summe der Aktiva	**26.071,7**	**24.536,7**

Passiva [Mio. EUR]	**31.03.2024**	**31.03.2023**
Handelspassiva	84,0	134,1
Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	10,9	5,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.481,6	5.176,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	17.416,3	16.063,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.678,1	1.155,5
Nachrangige Verbindlichkeiten	435,1	146,2
Ertragsteuerschulden	31,9	36,0
Rückstellungen	120,5	121,6
Sonstige Passiva	84,5	120,1
Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Beiträge	0,0	0,0
Eigenkapital	**1.728,9**	**1.578,2**
Summe der Passiva	**26.071,7**	**24.536,7**

Rundungsbedingte Differenzen möglich

Kapital und Liquidität
OLB Konzern

Eigenkapital & Risikogewichtete Aktiva [Mio. EUR]	31.03.2024	31.03.2023
Hartes Kernkapital (CET1)[1) 2)]	1.488,5	1.367,7
Zusätzliches Kernkapital (AT1)[1) 2)]	101,3	141,2
Kernkapital[1) 2)]	**1.589,8**	**1.508,9**
Ergänzungskapital[1) 2)]	427,2	136,1
Eigenmittel[1) 2)]	**2.017,0**	**1.645,0**
Risikoaktiva[2)]	**10.376,3**	**9.479,1**
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)[1) 2)]	14,4%	14,4%
Kernkapitalquote[1) 2)]	15,3%	15,9%
Gesamtkapitalquote[1) 2)]	19,4%	17,4%
SREP-Gesamtkapitalanforderung	9,0%	9,0%
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	5,4%	5,5%
SREP-Gesamtverschuldungsquote (Anforderung)	3,0%	3,0%
Loan-to-Deposit-Ratio[3)]	104%	100%

Liquiditätskennziffern	31.03.2024	31.03.2023
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	164%	211%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	118%	118%

Rundungsbedingte Differenzen möglich
1) Aufsichtliche Kapitalposition, daher HGB
2) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen
3) Ohne Forderungen an Kunden finanziert durch Förderprogramme

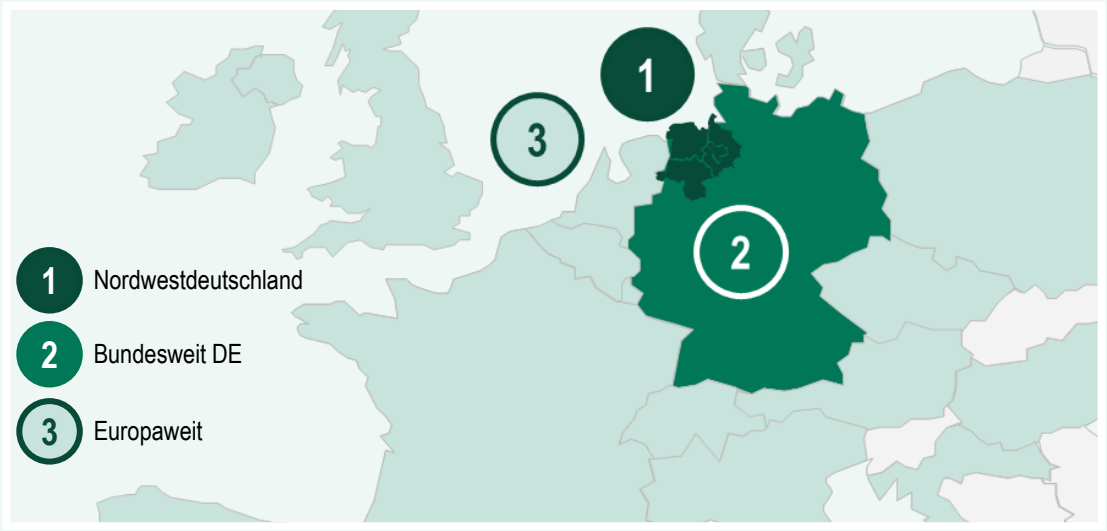
Auf dem Weg zu einer noch relevanteren Bank in Deutschland und Europa

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
  - Bundesweite Präsenz wird durch Degussa Bank Worksite Netzwerk ergänzt
  - 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 bundesweise Präsenz und darüber hinaus[1)]



~662k	~1.243	40	5
Kunden[2)]	Mitarbeiter[3)]	Regionale Filialen[2)]	Bundesweite Niederlassungen[2)]

1) OLB ohne Degussa Bank per März 2024, Nordwestdeutschland definiert als Niedersachsen und Bremen; Deutschland definiert als Deutschland ohne Niedersachsen und Bremen; Europa beinhaltet europäische Länder, die nicht alle auf dieser Karte gezeigt werden
2) OLB ohne Degussa Bank per März 2024
3) OLB ohne Degussa Bank per März 2024, Vollzeitäquivalente

Ausgeglichenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell

OLB BANK

Private & Business Customers (P&BC)

Anteil Forderungen an Kunden und operative Erträge (Q1 2024)

54%[1] der operativen Erträge
84,2 Mio. EUR

52%[2] des Kreditvolumens
10,4 Mrd. EUR

Kundengruppen

- Filialgeschäft (OLB BANK)
  - Privatkunden
  - SME
- Central & Digital Sales (OLB BANK)
  - Privatkunden
  - SME
- PBWM (BANKHAUS NEELMEYER – DIE PRIVATE BANK)
  - Private Banking & Wealth Management

Corporates & Diversified Lending (C&DL)

52%[1] der operativen Erträge
81,6 Mio. EUR

50%[2] des Kreditvolumens
10,0 Mrd. EUR

- Corporates
- Diversified Lending
  - Corporates
  - Acquisition Finance
  - Football Finance
  - Commercial Real Estate
  - Wind
  - Intl. Diversified Lending
  - Fund Finance
  - Shipping
- Nationale Niederlassungen (OLB BANK)

Degussa Bank Standalone (HGB)

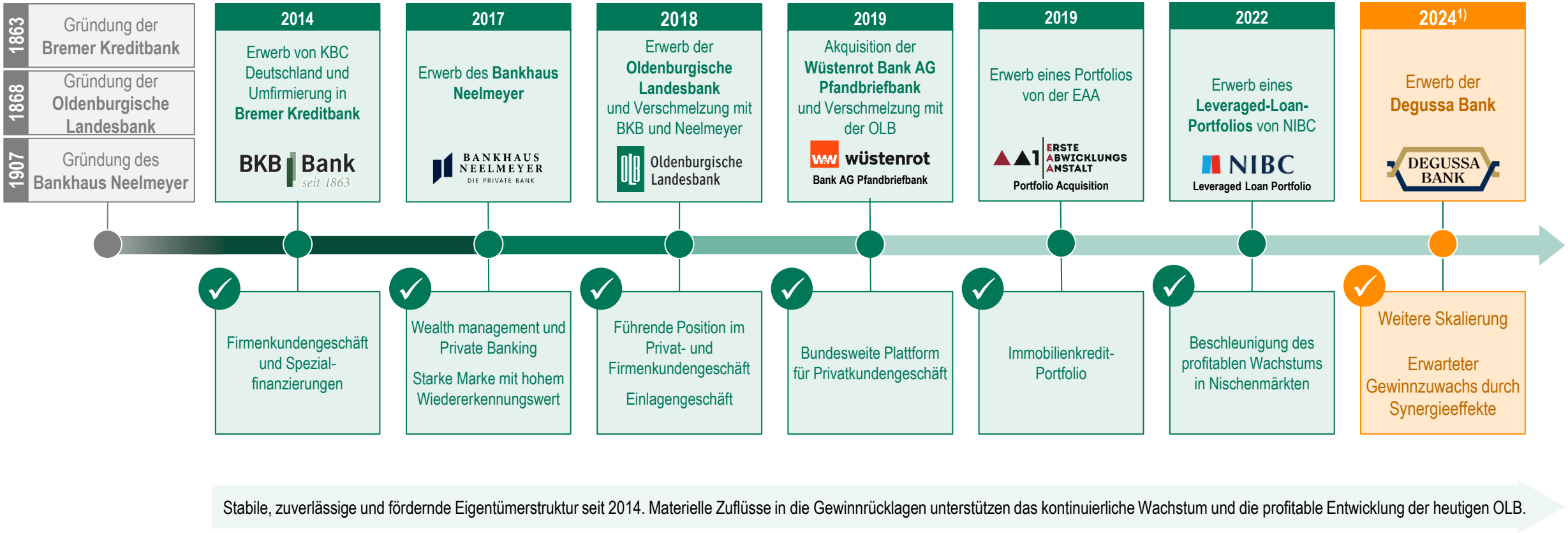
- ~112,3 Mio. EUR Operative Erträge (GJ 2023)
- ~5,1 Mrd. EUR Kundenkredite (GJ 2023)
- ~311 Tsd. Kunden (GJ 2023)

DEGUSSA BANK

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Q1 2024, negatives Betriebsergebnis im Segment Corporate Center nicht explizit ausgewiesen
2) Q1 2024, negatives Kreditvolumen im Segment Corporate Center nicht explizit ausgewiesen

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 Übernahme am 30. April 2024, rechtliche und technische Fusion für den 30. August 2024 geplant

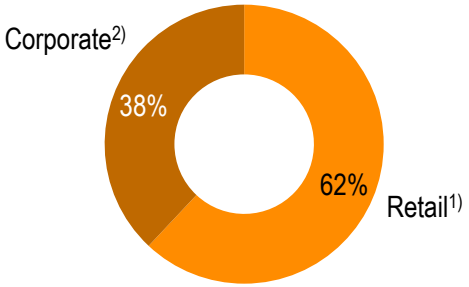
Degussa Bank bietet komplementäres Bankgeschäft mit hochqualitativer Aktiva

Degussa Bank auf einem Blick

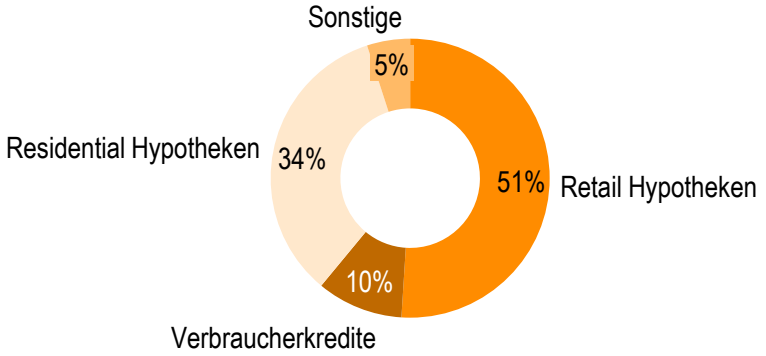
- Die Degussa Bank ist **die führende deutsche Worksite Bank** mit Omnichannel-Strategie, Hauptsitz in Frankfurt und rund 500 Mitarbeitern
- Betreuung von **~311 Tsd. Kunden im Privat- und Firmenkundengeschäft** in ganz Deutschland mit Schwerpunkt im Südwesten sowie bundesweit online
- Zu den wichtigsten Geschäftsbereichen gehören **Immobilienfinanzierung**, **Verbraucherkredite**, **Wertpapiergeschäft** und **Kartengeschäft**
- **B2B2C-Schwerpunkt basiert** auf **Worksite Banking Geschäftsmodell** mit ~53 Bankshops bei Partnerunternehmen, um Privatkunden zu bedienen
- **Partnerunternehmen** sind **namhafte deutsche Unternehmen**, darunter sowohl **DAX-Unternehmen** als auch **große Privatunternehmen**

Aufteilung des Kreditvolumens GJ 2023 (HGB)

Kreditvolumen nach Kundengruppen



Kreditvolumen nach Kreditart



Finanzkennzahlen [GJ 2023]

~5,2 Mrd. EUR	Einlagenvolumen (HGB)
~5,1 Mrd. EUR	Kreditvolumen (HGB)
~2,6 Mrd. EUR	Baufinanzierungen (HGB)
~1,3 Mrd. EUR	RWA (ohne transitorische Effekte)

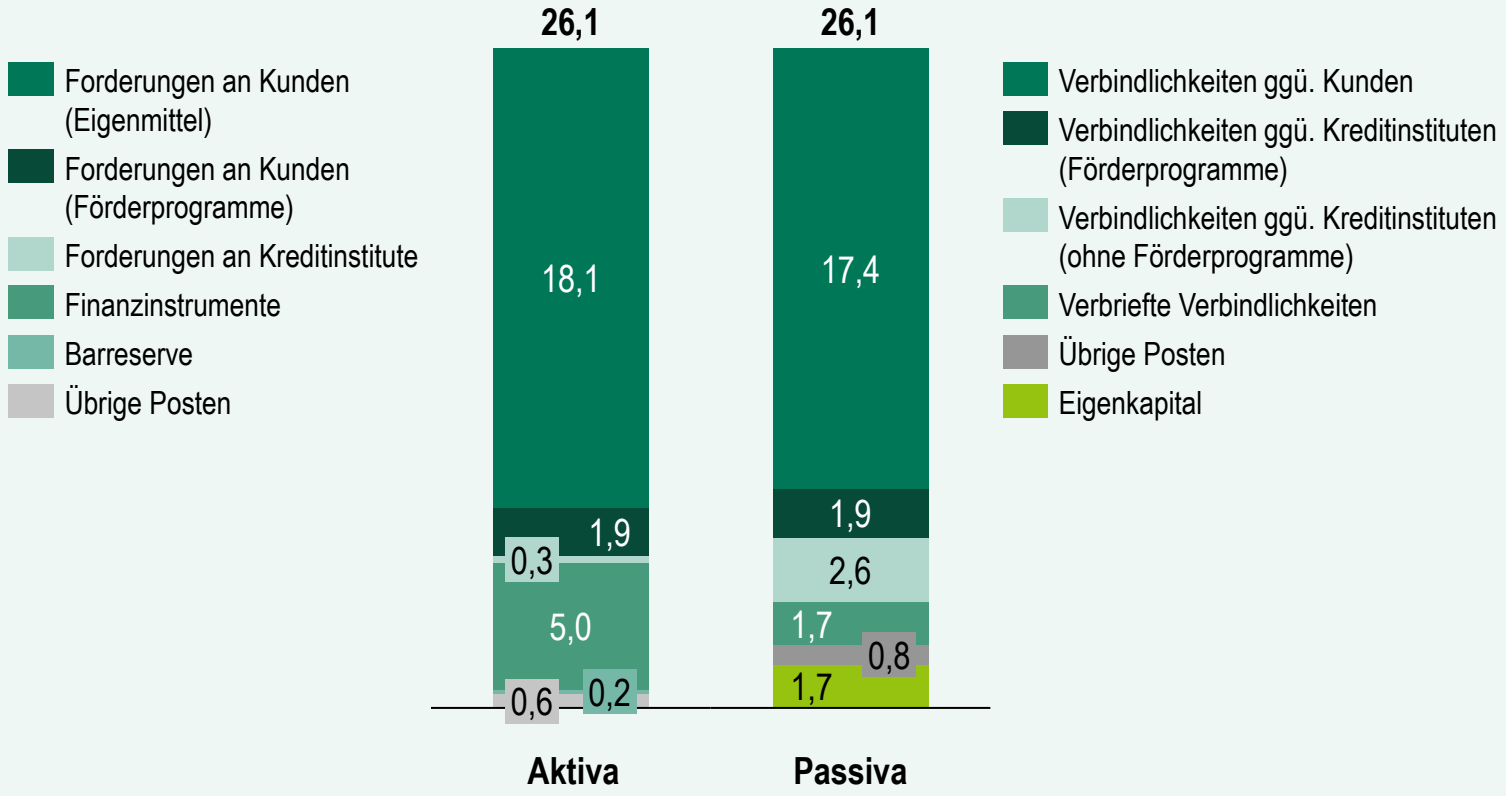
Rundungsbedingte Differenzen möglich. Daten per GJ 2023 sofern nicht anders angegeben und basierend auf HGB-Rechnungslegung. Angaben basieren auf öffentlich zugänglichen Informationen der Degussa Bank AG und sind nicht verifiziert. Informationen unterliegen potentiellen Veränderungen.

1) Verbraucherkredite 0,5 Mrd. EUR, Retail Hypotheken 2,6 Mrd. EUR

2) Institutionelle Kunden 2,0 Mrd. EUR

Günstiger Finanzierungsmix mit ausgewogenem Verhältnis von Krediten zu Einlagen

Zusammensetzung der Bilanz [Q1 2024 eop, Mrd. EUR]



Erläuterungen

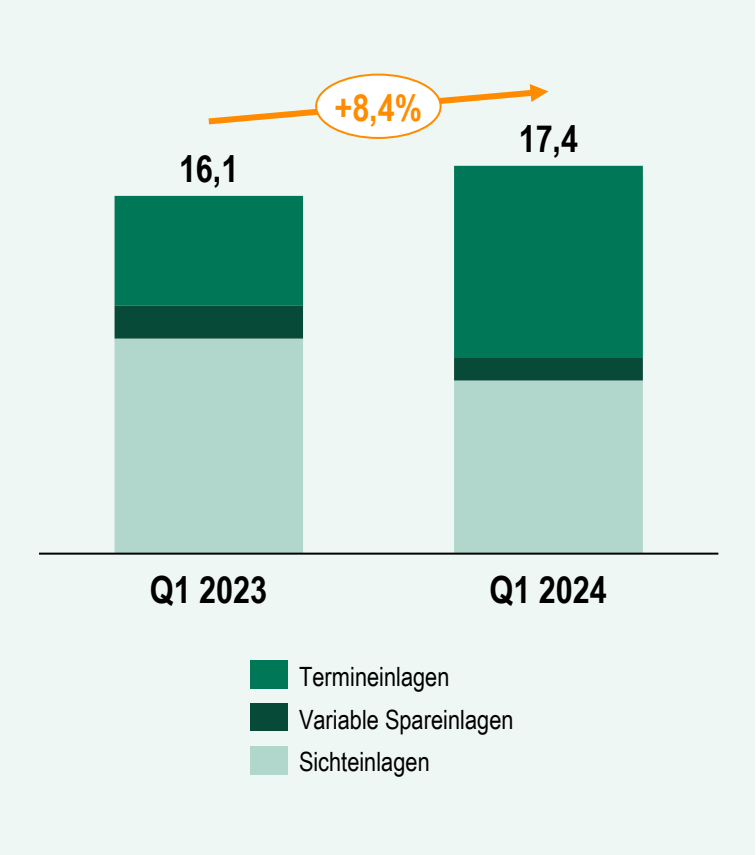
- Einfache Bilanzstruktur
- Gute Refinanzierungsstruktur mit 17,4 Mrd. EUR stabilen Kundeneinlagen, die durch Übernahme der Degussa Bank weiter gestärkt wird
  - Loan-to-Deposit-Ratio per März 2024 bei 104%[1)]
- Anlageportfolio für aufsichtsrechtliche Liquiditätsreserve besteht fast ausschließlich aus Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefen mit sehr gutem Rating
- Liquiditätskennzahlen auf komfortablem Niveau
  - LCR bei 164%
  - NSFR bei 118%
- Leverage Ratio per März 2024 bei 5,4%

Rundungsbedingte Differenzen möglich

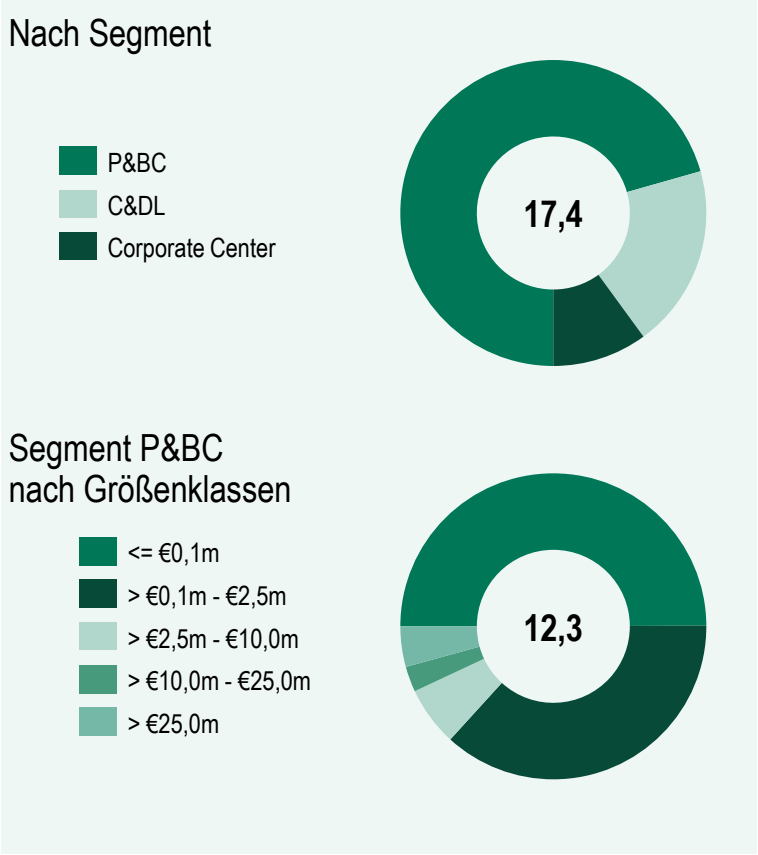
1) Ohne Forderungen an Kunden finanziert durch Förderprogramme

Kontinuierlich wachsendes Einlagenvolumen

Einlagenentwicklung [Mrd. EUR]



Zusammensetzung der Einlagen [Q1 2024 eop, Mrd. EUR]



Erläuterungen

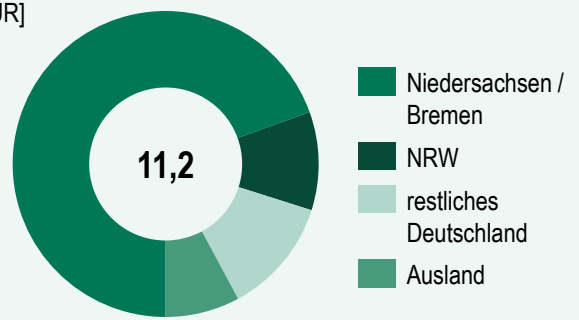
- Einlagenbasis wuchs um 8,4% y-o-y auf 17,4 Mrd. EUR und bestätigt kontinuierlichen Fokus auf Einlagen als primäre Refinanzierungsquelle
- Hohe Granularität und Stabilität durch Einlagen aus dem regionalen Privatkundengeschäft
- >90% der gesamten Einlagen durch Einlagensicherungssysteme geschützt
- Umschichtung von Tagesgeldern und variablen Produkten zu Termineinlagen wie erwartet, wobei sich der Trend weiter verlangsamt

Rundungsbedingte Differenzen möglich

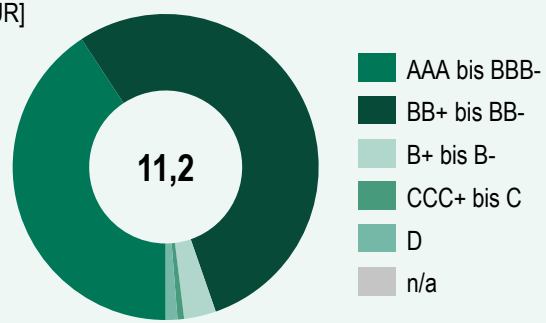
Portfolioqualität im Überblick per Q1 2024

Private & Business Customers

Regionen
[EAD, Mrd. EUR]

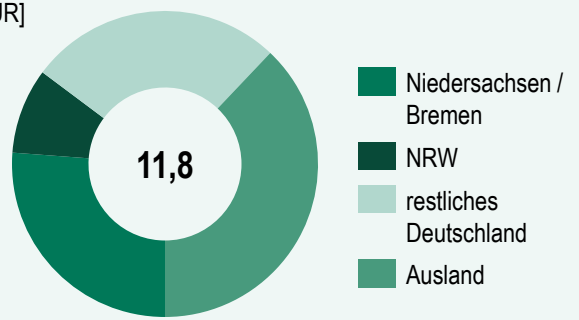


Ratingstruktur
[EAD, Mrd. EUR]

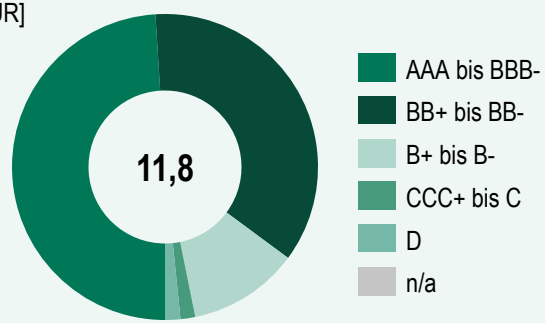


Corporates & Diversified Lending

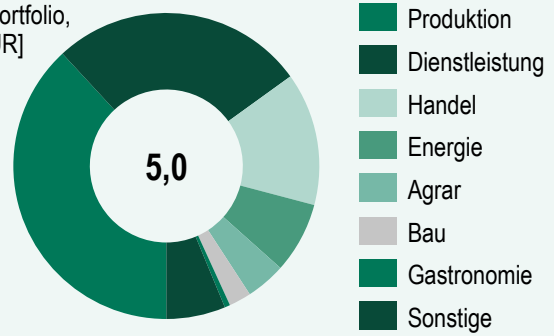
Regionen
[EAD, Mrd. EUR]



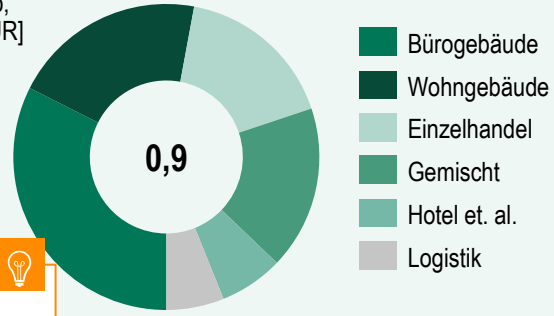
Ratingstruktur
[EAD, Mrd. EUR]



Branchen
[Corporates Portfolio, EAD, Mrd. EUR]



Immobilientypen
[CRE Portfolio, EAD, Mrd. EUR]

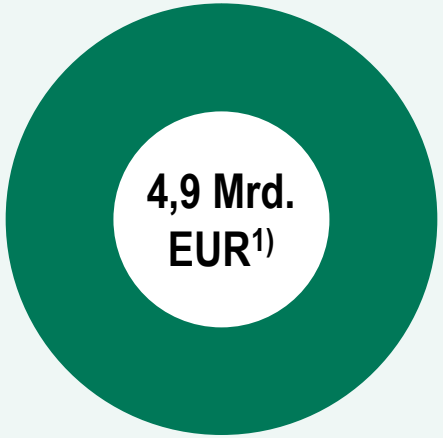


Kein US/UK Exposure

Rundungsbedingte Differenzen möglich

Finanzanlagen gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert

Finanzanlagen [Q1 2024 eop]



OCI Entwicklung [Mio. EUR]

	03/2024	03/2023
Securities	-348,0	-461,3
Asset Swaps	257,1	411,6
Deferred taxes	28,2	15,4
Total (net) bond position	-62,7	-34,3
Pension provisions (IAS 19)	33,9	44,7
Deferred taxes	-10,5	-13,9
Total (net) pension position	23,4	30,9
Total (net)	-39,3	-3,5

- 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 enthalten

Rundungsbedingte Differenzen möglich

1) Umfasst Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Wertpapiere des Anlagevermögens, Anteile an nicht konsolidierten Tochtergesellschaften

Nachhaltigkeit tief im Geschäftsmodell verankert

Erfolgsbilanz im Bereich der Nachhaltigkeit [Beispiele aus den letzten 12 Monaten]

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

Verbesserung des S&P ESG-Ratings von 30 Punkten (2022) auf 35 Punkte im Jahr 2023	✓
Reduktion des Energieverbrauchs um 20,7% und Senkung der eigenen CO2-Emissionen (Scope 1 und 2) um 21,4% in 2023 gegenüber 2022	✓
Papierverbrauch um 10,8% reduziert und 25,8% weniger Abfall in 2023 im Vergleich zu 2022	✓
Etablierung eines ESG-Scorings für Kreditnehmer und Einführung eines Ratings für Lieferanten in der vorgelagerten Wertschöpfungskette	✓
Einführung des Darlehensprodukts "Green Deal" zur Förderung der Modernisierung privaten Wohneigentums	✓
Einführung eines „Taxo-Tools“ zur Ermittlung taxonomiekonformer wirtschaftlicher Aktivitäten	✓
EU-Taxonomie-KPI offengelegt (Green Asset Ratio)	✓

Hauptziele [ausgewählte Beispiele]

- Weiterentwicklung des CO_2-Accountigs auf Kreditportfolioebene (kontinuierlicher Abgleich mit dem Klimazielpfad)
- Zertifizierte Qualifizierung der Baufinanzierungsspezialisten zu Energie Coaches
- Weitere Verbesserung des ESG-Risikomanagements und Straffung der damit verbundenen Prozesse
- Abschluss der Wesentlichkeitsanalyse und Aufbau der CSRD-Berichtsfähigkeit
- Laufende Umsetzung regulatorischer ESG-Anforderungen, insbesondere aus CRR, Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz, Taxonomie und CSRD
- Erstmalige Emittierung eines Green Bonds geplant

Kontinuierlicher Ausbau der ESG-Governance

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 Kreditrisiko-managements

Aytac Aydin
COO / Private & Business Customers

- Mitglied des Vorstands seit Februar 2022

Marc Ampaw
Corporates & Diversified Lending[1)]

- Mitglied des Vorstands seit Mai 2021

Giacomo Petrobelli
Corporates & Diversified Lending[2)]

- 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 abzüglich aufgelaufener Dividenden 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 abzüglich aufgelaufener Thesaurierungen / 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
PMA	Post-Model-Adjustment

Disclaimer

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

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen umfassen finanzielle und ähnliche Angaben, die weder geprüft noch endgültig überprüft sind und als vorläufig betrachtet werden sollten und Änderungen unterliegen können.

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 unbekannten 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.