



LBBW

17.08.2021

# LBBW-Konzern

Ergebnis zum 30. Juni 2021

**LBBW**  
Bereit für Neues

# Wichtige Hinweise

Diese Präsentation dient nur allgemeinen Informationszwecken. Diese Präsentation wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt keinem Verbot des Handels vor oder im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Präsentation stellt keine Anlageempfehlung oder Empfehlung oder Vorschlag einer Anlagestrategie dar. Sie stellt keine Information dar, die direkt oder indirekt einen bestimmten Anlagevorschlag zu einem Finanzinstrument oder Emittenten darstellt oder eine bestimmte Anlageentscheidung vorschlägt, und stellt keine Informationen dar, mit expliziten oder impliziten Empfehlungen oder Vorschlägen zu Anlagestrategien in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder Emittenten.

Diese Präsentation und die Informationen darin wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und zur Verfügung gestellt. Sie stellen kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum sonstigen Erwerb von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und auch kein Angebot zur Erbringung und keine Empfehlung und keine Aufforderung zur Inanspruchnahme einer Finanzdienstleistung; und sie sind weder direkt noch indirekt dazu gedacht derartiges zu veranlassen und sind nicht in diesem Sinne gemeint oder zu verstehen.

Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen geben nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Diese Präsentation ist kein Prospekt oder Verkaufsprospekt oder vergleichbares Dokument oder vergleichbare Information und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Die Präsentation und Informationen darin sind keine Grundlage für solche Entscheidungen oder die Eingehung von Verträgen oder Verpflichtungen und man sollte sich dabei nicht auf diese stützen. Jede Investition, Verpflichtung und jeder Vertrag in Bezug auf Wertpapieren, andere Finanzinstrumente oder Finanzdienstleistungen sollte ausschließlich auf Grundlage der Informationen in den Angebotsunterlagen dafür eingegangen werden.

Diese Präsentation enthält Informationen und Aussagen, die aus allgemein zugänglichen Quellen (anderen als der LBBW) stammen oder darauf beruhen. Dies betrifft insbesondere (ohne darauf beschränkt zu sein) markt- und branchenbezogene Informationen und Berichte. Die LBBW hält diese Quellen für verlässlich. Die LBBW kann die Informationen daraus jedoch nicht überprüfen und hat diese nicht überprüft. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit von solchen Informationen und Aussagen, die aus solchen Quellen entnommen oder daraus abgeleitet sind, gibt die LBBW daher keine Gewährleistung oder Garantie, macht keine Zusicherung und übernimmt und akzeptiert keine Verantwortung oder Haftung.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Dies sind alle Aussagen, Informationen und Angaben, die keine historische Fakten darstellen. Dies sind insbesondere (aber nicht ausschließlich) Aussagen, Informationen und Angaben in Bezug auf Pläne, Ziele und Erwartungen, in Bezug auf zukünftige Ergebnisse und Entwicklungen sowie in Bezug auf Annahmen in Zusammenhang mit solchen Aussagen, Informationen oder Angaben, jeweils betreffend die LBBW, den LBBW Konzern, Produkte, Dienstleistungen, Branchen oder Märkte. Zukunftsgerichtete Aussagen basieren auf Plänen, Schätzungen, Hochrechnungen, Zielen und Annahmen wie und soweit diese dem Management der LBBW zur Zeit bevor die Aussagen gemacht werden zur Verfügung standen. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen und erfolgen ausschließlich auf dieser Grundlage zu diesem Zeitpunkt. Die LBBW übernimmt keine Verpflichtung zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder zu korrigieren, z. B. auf Grund neuer Informationen oder Ereignisse.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Risiken und Unsicherheiten behaftet. Eine Vielzahl von Faktoren kann dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen; insbesondere auch in deutlich negativer Weise. Solche Faktoren sind insbesondere (aber nicht ausschließlich) Veränderungen in den Bedingungen auf den Finanzmärkten in Deutschland, Europa und anderen Ländern und Regionen in denen die LBBW tätig ist, wo sie wesentliche Vermögenswerte hält oder einen wesentlich Teil ihrer Erträge erwirtschaftet; Entwicklungen von Vermögenswerten, Marktschwankungen, mögliche Ausfälle von Schuldnern oder Handelspartnern, Umsetzung von strategischen Initiativen, Effektivität von Grundsätzen und Verfahren, regulatorische Änderungen und Entscheidungen, politische und ökonomische Entwicklungen in und außerhalb Deutschlands. Diese Präsentation trifft daher keine Aussage oder Vorhersage über tatsächliche Entwicklungen oder Ergebnisse (von Werten, Kursen, Portfolien, Finanzposten oder anderen Größen oder Umständen). Änderungen von zu Grunde liegenden Annahmen haben wesentlichen Einfluss auf angenommene oder errechnete Entwicklungen und Ergebnisse. Frühere oder nachfolgende Präsentationen können in Bezug auf zukunftsgerichtete Aussagen, insbesondere Entwicklungen, Ergebnisse und Annahmen von dieser Präsentation abweichen. Die LBBW übernimmt keine Verpflichtung Empfänger dieser Präsentation auf solche Abweichungen oder Präsentationen hinzuweisen.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen von Finanzinstrumente und andere Faktoren können diese negativ beeinflussen. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und Wertentwicklungen oder die Abbildung von Auszeichnungen für Entwicklung oder Erfolg eines Produkts sind daher keine verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Alle Informationen in dieser Präsentation beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation; und historische Informationen auf die für diese relevanten Zeitpunkte. Die Informationen können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger dieser Präsentation auf andere Weise informiert wird. Es gibt keine Zusicherung oder Gewähr oder sonstige Erklärung für oder in Bezug auf die fortgeltende Richtigkeit der Informationen. Die Informationen in dieser Präsentation gehen denen in früheren Fassungen oder Präsentationen vor und Informationen in nachfolgende Fassungen und Präsentationen, sowie Informationen in Angebotsunterlagen gehen denen in dieser Präsentation vor. Die LBBW ist nicht verpflichtet die Präsentation zu aktualisieren oder periodisch zu überprüfen. Die LBBW hat keine Verpflichtung Empfänger auf nachfolgende Präsentationen oder Fassungen hinzuweisen.

Diese Präsentation stellt keine Anlageberatung, Rechtsberatung, Bilanzierungs- oder Steuerberatung dar. Sie stellt keine Zusicherung oder Empfehlung dar, dass ein Finanzinstrument, Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist. Jede Investition sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung des Anlegers, seiner individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen. Diese Präsentation ersetzt nicht die persönliche Beratung. Sie berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände des Investors. Jeder Empfänger sollte sich, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten erkundigen und für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater, sowie einen Rechts- und Steuerberater konsultieren. Soweit diese Präsentation Hinweise auf steuerliche Effekte enthält, wird darauf hingewiesen, dass die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des Investors abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

Diese Präsentation und ihr Inhalt, darf ohne vorherige Zustimmung der LBBW, nicht weiter veröffentlichen, zugänglich gemacht, reproduziert, verteilt, offengelegt oder an irgendeinen Dritten weitergeben werden, weder ganz noch teilweise, gleichgültig für welchen Zweck. Bitte beachten Sie, dass die Verbreitung von Informationen in Bezug auf Wertpapiere oder andere Finanzinstrumente und deren Angebot und Verkauf sowie in Bezug auf Emittenten von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten Beschränkungen unterliegt. Personen, die diese Präsentation einsehen oder in ihren Besitz gelangen, haben sich über etwaige nationale Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Diese Präsentation und die Informationen darin sind insbesondere nicht zur Einsichtnahme, Veröffentlichung, Verteilung, Weitergabe oder Ausgabe an oder durch U.S. Personen oder in den U.S.A., in Kanada oder Japan; und nur unter eingeschränkten Umständen im Vereinigten Königreich bestimmt.



# LBBW setzt erfolgreiche Entwicklung fort – Strategische Weiterentwicklung und deutliche Ergebnissteigerung



Bewährte Ausrichtung als **beste mittelständische Universalbank** spielt Stärken auch im herausfordernden Umfeld aus – LBBW mit **deutlicher Ergebnissteigerung auf 428 Mio. € – Profitabilität und Kosteneffizienz verbessert**



**Kundenfokussierung** ermöglicht **starke operative Entwicklung** in den Segmenten – Dabei zahlt sich **Fokus auf Balance aus Wachstum, Kosten und Risiko** aus



**Digitalisierungsinitiativen genutzt zur aktiven Weiterentwicklung** von Prozessen und Produkten – **Nachhaltigkeitsaktivitäten weiter forciert** mit eigener CO2-Neutralität und Begleitung der Kunden bei ihrer Transformation – **Agilität weiter im Alltag etabliert** mit Fokus auf Führungskultur und New Work



**Kapital- und Liquiditätsausstattung weiterhin komfortabel** und deutlich über den Anforderungen mit **CET1-Quote 14,9%** und **LCR 131,6%** – **Weiter gute Qualität des Kreditportfolios** mit **NPL-Quote 0,7%**



Zukünftige **Weiterentwicklung des Geschäftsfokus** über Nutzung **selektiver Wachstumsopportunitäten**, konsequente **Profitabilisierung**, stärkerer **Kostenfokus** und geschärfte **Risikopolitik** – Auch **konsequente Weiterentwicklung** der strategischen Stoßrichtungen **Digitalisierung und Nachhaltigkeit** angestrebt

# Agenda

- |           |  |                |
|-----------|--|----------------|
| <b>01</b> | <b>Strategische Ausrichtung</b>              | <b>Seite 4</b> |
| 02        | Ergebnisentwicklung                          | Seite 12       |
| 03        | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 20       |
| 04        | Ausblick und strategische Ziele              | Seite 30       |
| 05        | Anhang                                       | Seite 33       |

# Mit ihrer strategischen Ausrichtung als beste mittelständische Universalbank agiert die LBBW erfolgreich am Markt

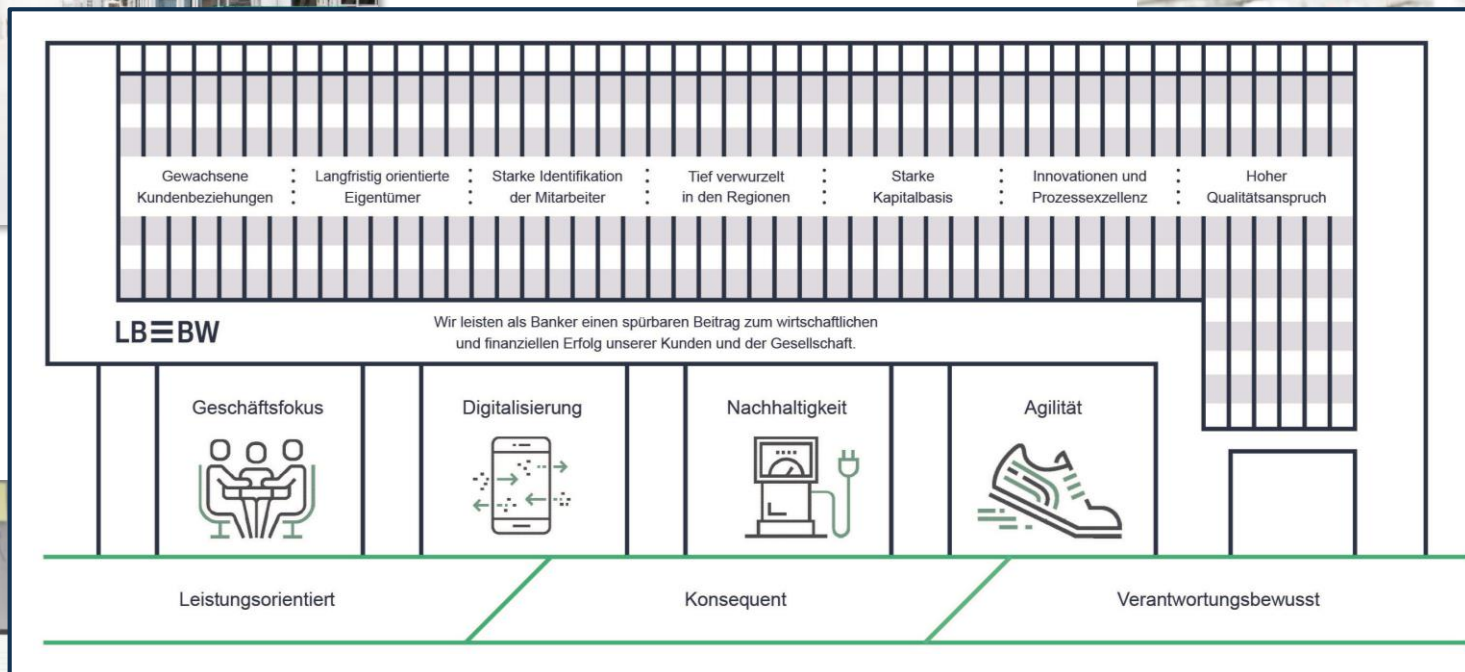
## Unternehmenskunden



## Immobilien/Projektfinanzierungen



## Die LBBW die beste mittelständische Universalbank



## Kapitalmarktgeschäft

**Kundenorientiertes  
und gut diversifiziertes  
Geschäftsmodell  
bewährt sich**

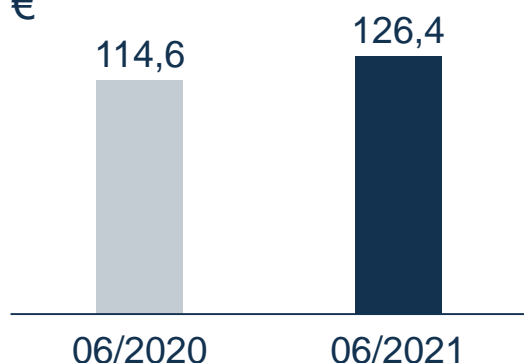


## Private Kunden/Sparkassen

# Diversifizierte Aufstellung führt zu guter Performance und ausgewogener Balance aus Wachstum, Kosten und Risiko

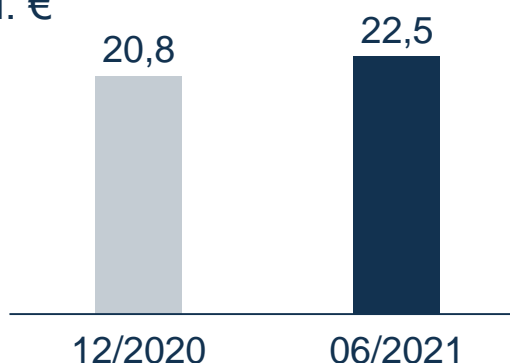
**+10%** Ausbau Corporate Finance Geschäft

Erlöse  
Mio. €



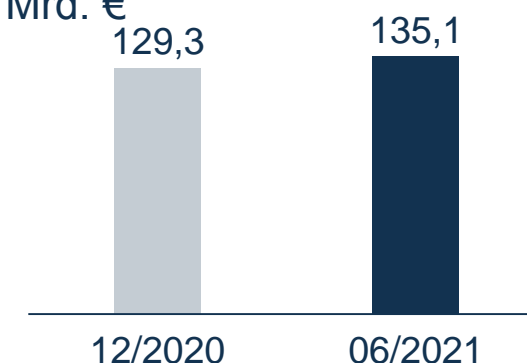
**+8%** Ausbau Wachstumsbranchen<sup>1</sup>

Nettoexposition  
Mrd. €



**+4%** Steigerung Total Assets im Asset und Wealth Management

Total Assets  
Mrd. €



## Kosten

- **CIR verbessert** auf 67,2% (strategisches Ziel: < 60%)
- Vereinbarung zum **Abbau von 700 Stellen** geschlossen
- Effizienzsteigerung durch **Einsatz digitaler Lösungen**
- **Gebäudemaßnahmen** zur Kostenreduktion initiiert

## Risiko

- **Portfoliodiversifizierung** durch Abbau Automobil-exposure und **Ausbau Wachstumsbranchen<sup>1</sup>**
- Flexibilisierung der **RWA-Steuerung** durch synthetische Verbriefung erreicht
- Weiterhin sehr geringe **NPL-Quote** mit 0,7%

<sup>1</sup> Pharma und Gesundheitswesen / TM und Elektronik/IT / Versorger und Energie

# Geschäftsfokus

## Erfolge der Segmente spiegeln Kundenfokussierung wider



LBBW

die beste mittelständische Universalbank



### Unternehmenskunden

- 1. Platz Finance-Studie: **LBBW ist die beste Bank bei nachhaltigen Finanzierungen**
- LBBW mit dem „**Industry Choice Award**“ als **Top Exportfinanzierer weltweit** ausgezeichnet
- Titelverteidigung des „**Quality Leader Award**“ im Rahmen „Greenwich Large Corporate Banking 2020“



### Immobilien-/ Projektfinanzierung

- Immobilien: **Starkes Neugeschäft mit 4,3 Mrd. €**
- Projektfinanzierung: weitere Fokussierung **erneuerbare Energien, digitale Infrastruktur**
- Anteil **nachhaltiger Projektfinanzierungen** im Neugeschäft auf **69%** gesteigert



### Kapitalmarktgeschäft

- Wachstum **Asset und Wealth Management**
- LBBW mit **6,7 Mrd. € größter ESG-Emittent** unter den europäischen Geschäftsbanken
- **Joint-Lead-Manager beim SURE-Programm** Social Bonds der EU
- Übernahme **ZWRM-Bestandsgeschäfts** mit Firmenkunden der Sparkassen von HCOB



### Private Kunden/ Sparkassen

- Überleitung von Kunden in die **Online-Beratung** in Folge Filialschließungen
- Erhalt **Stiftungs-Award** im Fuchs-Report



# Wir nutzen die **Digitalisierung** zur Weiterentwicklung unserer Produkte sowie zur Optimierung interner und Kunden-Prozesse



## 1. Halbjahr 2021

- Kooperation zur Entwicklung einer **digitalen Lösung zur Währungsabsicherung** von Unternehmenskunden
- Erste vollständig **digitale Trade-Finance Transaktion** im Bankenmarkt
- Weiterentwicklung digitales Ökosystem für Unternehmenskunden, z.B. Skalierung **digitales Aval**
- Aufbau **digitales Beratungscenter** für Privatkunden
- Digitalisierung **Prozess zur Kundenlegitimation (KYC)**

treasurUp



Cora-X

## Ausblick

- Ergänzung weitere **digitale Produktangebote** in unsere **digitalen Kundenplattformen**
- Weitere **Automatisierungsschritte** in Kernprozessen durch intelligente Nutzung digitaler Enabler
- Weiterentwicklung **technische Infrastruktur** an dauerhaft ortsunabhängiges Arbeiten z.B. durch One-Device-Strategie



# Eigene CO2-Neutralität in 2021 bereits erreicht – künftiger Fokus bei **Nachhaltigkeit** auf der Transformation des Kreditportfolios



## 1. Halbjahr 2021

- **Top ESG-Bondemittent** unter europäischen Geschäftsbanken mit **6,7 Mrd. €**
- Joint-Lead-Manager im **SURE**-Programm der EU
- Begleitung **weltweit ersten Sustainability-linked Bond** eines Finanzinstituts
- Erste Emission eines **Social Bonds für Privatanleger**
- Konsortialführer **erster Green Bond des Landes Baden-Württemberg**
- **Über 500 Mio. € ESG-Neugeschäft** mit Unternehmen
- **Beste Nachhaltigkeitsberatung** deutscher Banken bei Unternehmenskunden laut Finance Studie
- **Balance-Fonds** komplett auf **Nachhaltigkeit** umgestellt
- **Kohlerichtlinie verabschiedet / Kohleanforderung** deutlich über **Benchmark**
- **Weiterhin Top-Nachhaltigkeitsratings**
- Erarbeitung **Transparenz über finanzierte CO2-Emissionen** des Kreditportfolios

## Ausblick

- Definition **Paris-kompatibler Sektorziele** für unser **Portfolio** und **Implementierung der Steuerungslogik**
- Verbesserung der **Transparenz / Datengranularität** im Hinblick auf **Nachhaltigkeitsrisiken** und **finanzierte CO2-Emissionen**

# Nachhaltigkeitsratings zeigen überzeugende Ergebnisse

Regelmäßig untersuchen unabhängige Ratingagenturen das nachhaltige Engagement der LBBW in allen Geschäftsfeldern. Überzeugende Ergebnisse zeigen: Wir sind auf dem richtigen Weg.

## ISS ESG



ISS ESG hat die LBBW auf einer Skala von A+ bis D- mit der **Gesamtnote C+** bewertet.

Mit diesen Ergebnissen gehört sie zu den **Branchenführern** und erreicht die höchste Transparenzstufe von ISS ESG: „**Transparency Level: very high (80-100%)**“.

(Stand: 11/2020)

## Sustainalytics



Im Nachhaltigkeitsrating Update 2020 von Sustainalytics erhält die LBBW **82 von 100 Punkten**.

(Stand: 07/2020)

Im ESG Risk Rating erhält die LBBW eine Bewertung von **19,1 (geringes Risiko)** auf einer Skala von 0 (unerhebliches Risiko) bis 40+ (schwerwiegendes Risiko).

(Stand: 08/2021)

## imug

imug|rating

Die LBBW erhält bei imug|Rating die Gesamtnote „**positiv**“ (**BB**).

Zudem wurde die LBBW als **Emittent von öffentlichen Pfandbriefen „sehr positiv“ (A)** und als **Emittent von Hypothekendarlehen „positiv“ (BBB)** bewertet.

(Stand: 03/2020)

## MSCI



Im Rating Update 2021 erhält die LBBW eine Bewertung von **AA** auf einer Skala von AAA bis CCC.

(Stand: 03/2021)

# Weiterentwicklung der Stoßrichtung **Agilität** mit Fokus auf Führungskultur und Wandlung zu New Work



## 1. Halbjahr 2021

---

- **Mitarbeiterschulung** in agilen Arbeitsweisen und Zusammenarbeitsmodellen
- **Agile Dealteams**: kundenzentrierter Ansatz über Markt und Marktfolge
- **Weiterbildung unserer Führungskräfte** in agiler Zusammenarbeit
- Einsatz moderner **Kollaborationstools** zur Erleichterung der Zusammenarbeit auf Distanz
- Durchführung **agiler Kundenprojekte** und agile Umsetzung interner Vorhaben

## Ausblick

---

- Bestmöglicher Einsatz unserer Mitarbeiterressourcen in einer **hybriden Arbeitswelt**
- Fokus auf **vernetztes Wissen**
- **Mittelfristig Umgestaltung** unseres Hauptsitzes in **offenere Bürokonzepte**

# Agenda

- |           |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| 01        | Strategische Ausrichtung                     | Seite 4         |
| <b>02</b> | <b>Ergebnisentwicklung</b>                   | <b>Seite 12</b> |
| 03        | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 20        |
| 04        | Ausblick und strategische Ziele              | Seite 30        |
| 05        | Anhang                                       | Seite 33        |



# LBBW-Konzern: Deutliche Ergebnissteigerung dank starker operativer Entwicklung und guter Portfolioqualität

**Ergebnis deutlich gesteigert auf 428 Mio. €**

trotz anhaltend anspruchsvollem Marktumfeld

**Erträge deutlich ausgebaut**

dank starker operativer Entwicklung im Kundengeschäft sowie aus TLTRO III-Bonuszahlungen

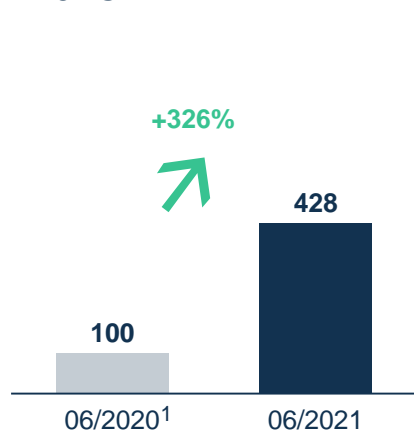
**Aufwendungen mit leichtem Anstieg**

u.a. aus deutlich höheren Beiträgen für die Bankenabgabe/ Einlagensicherung

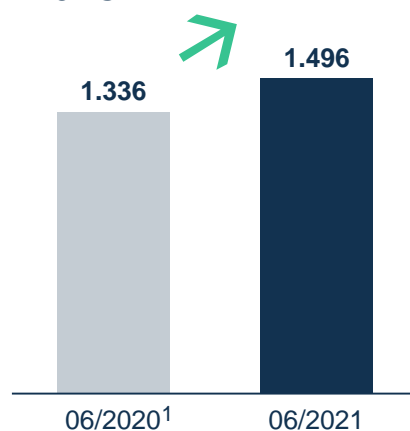
**CIR deutlich verbessert auf 67,2%**

dank starker operativer Entwicklung – deutliche Ertragssteigerung überkompensiert leicht höhere Aufwendungen

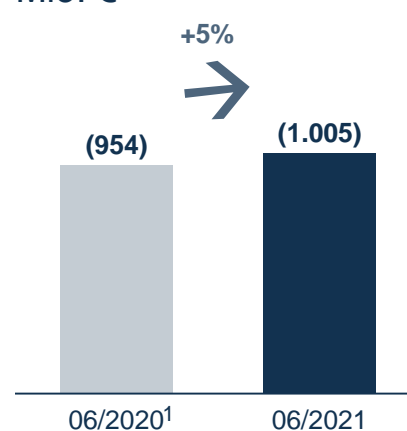
**Ergebnis vor Steuern**  
Mio. €



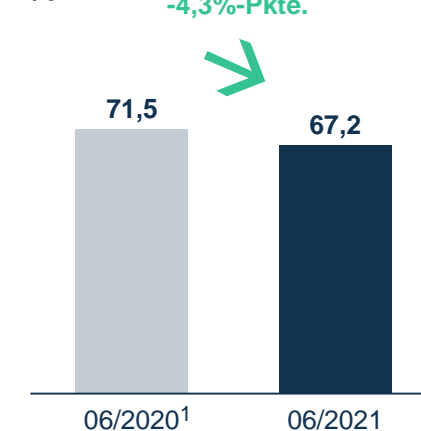
**Erträge**  
Mio. €



**Aufwendungen**  
Mio. €



**Cost Income Ratio (CIR)**  
%



Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

# LBBW-Konzern: Deutlich verbesserte Kosteneffizienz und Rentabilität bei anhaltend komfortabler Kapitalausstattung

## CET1-Quote erhöht auf 14,9%

durch leichten Anstieg der Kapitalbasis bei nahezu unveränderten RWA – Kapitalausstattung damit unverändert komfortabel und deutlich über den Anforderungen

## Geringer Risikovorsorgebedarf

bei weiterhin guter Portfolioqualität, im Wesentlichen in Form von Adjustments

## RoE mit 6,3% erheblich über VJ

entsprechend des deutlichen Ergebnisanstiegs

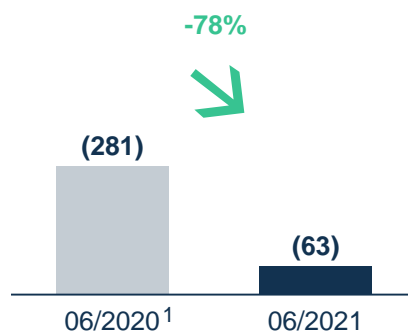
### Harte Kernkapitalquote (CET1)

Fully Loaded, %



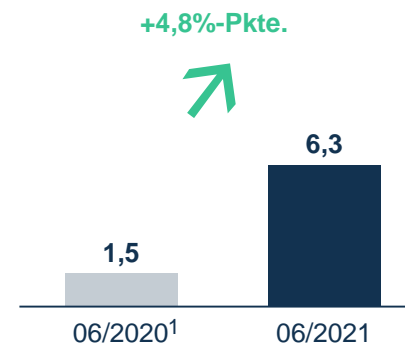
### Risikovorsorge

Mio. €



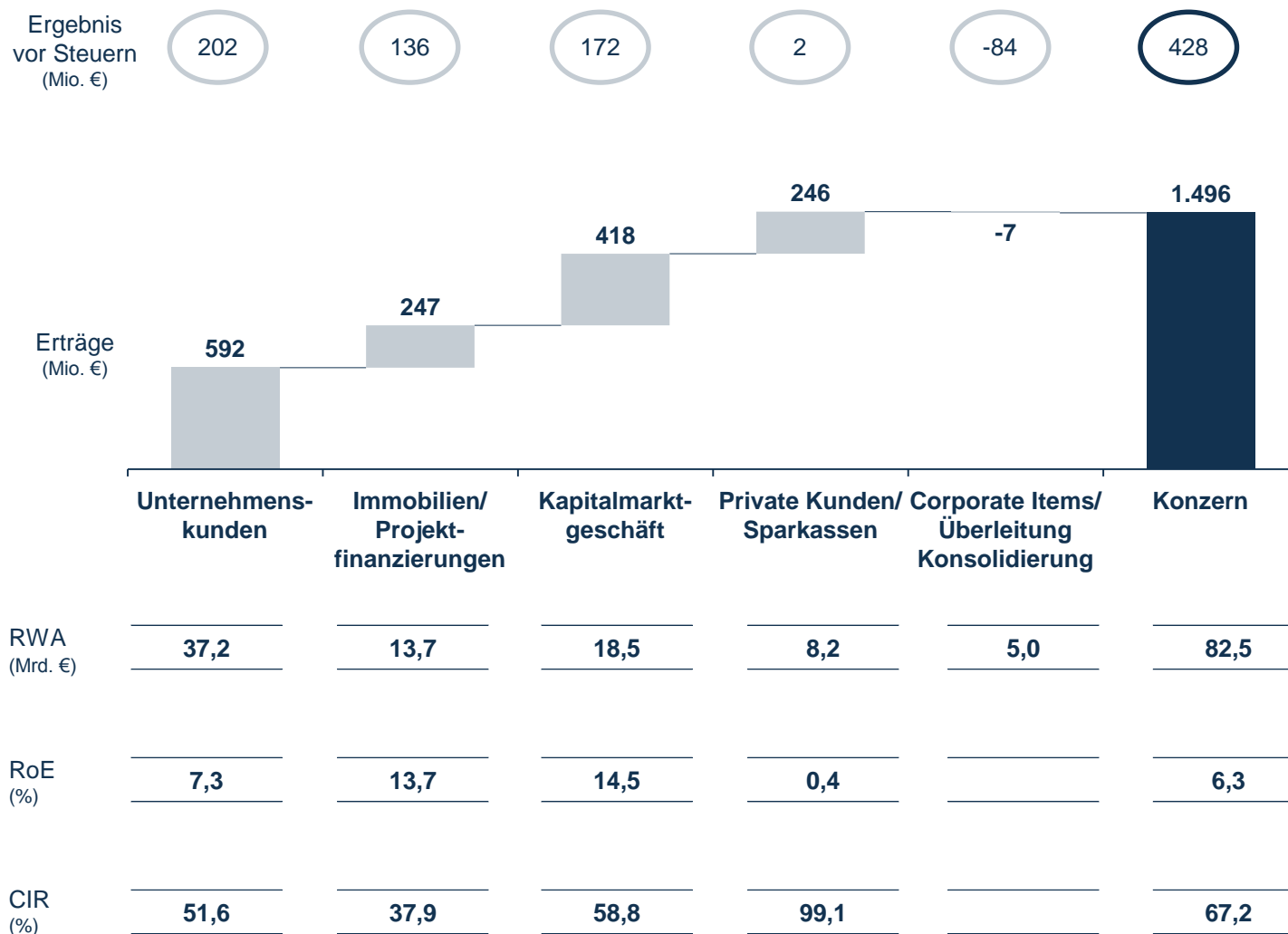
### Return on Equity (RoE)

%



Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

# Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell als stabile Basis für starke operative Entwicklung



## Unternehmenskunden

Starke operative Entwicklung und gute Portfolioqualität

## Immobilien/Projektfinanzierungen

Erträge ausgebaut bei trotz des Wachstumskurses stabilen Kosten

## Kapitalmarktgeschäft

Starkes Kundengeschäft und erfolgreiche Kostenreduktion

## Private Kunden/Sparkassen

Schwieriges Marktumfeld und aktuelle Rechtsprechung belastet erheblich

## Corporate Items

Auflösungen bei der Risikovorsorge wirken entlastend

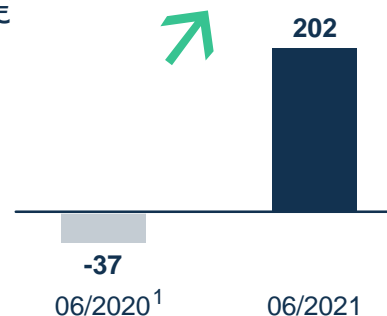
Differenzen rundungsbedingt

# Unternehmenskunden: Starke operative Entwicklung und gute Portfolioqualität – Ergebnis deutlich gesteigert



## Ergebnis vor Steuern

Mio. €



**Ergebnis vor Steuern** durch gute **operative Entwicklung** und erheblich geringeren **Risikovorsorgebedarf** deutlich gesteigert

**Ausbau** der **Erträge** in wettbewerbsintensivem Umfeld – **Erfolgreiche Entwicklung** bei **Corporate Finance** und der **Exportfinanzierung**

Ergebnisunterstützend wirkt **TLTRO III-Bonuszahlung**

**Wachstumsbranchen** Pharma und Gesundheitswesen, TM und Elektronik/IT, Versorger und Energie konnten im ersten Halbjahr 2021 um weitere 1,7 Mrd. € **auf 22,5 Mrd. € ausgebaut** werden

**Kosten** weiter reduziert

**Geringe Risikovorsorge** trotz weiterer Adjustments, Vorjahr geprägt durch Einzelfall

Mio. €	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021
Nettoergebnis	273	86%	507
davon Erträge	507	17%	592
davon Risikovorsorge	-234	-64%	-85
Aufwendungen	-310	-2%	-306
davon Verwaltungsaufwendungen	-294	-3%	-285
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-37</b>	<b>-</b>	<b>202</b>

Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

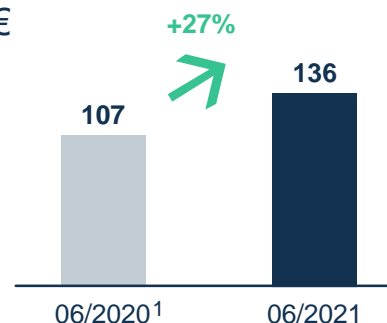


# Immobilien/Projektfinanzierungen: Erträge ausgebaut bei trotz des Wachstumskurses stabilen Kosten – Ergebnis gesteigert



## Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern mit deutlicher Steigerung

**Starkes Neugeschäft** in der gewerblichen Immobilienfinanzierung mit 4,3 Mrd. € – Fokus auf nachhaltige und krisenresiliente Engagements

**Projektfinanzierung** mit Schwerpunkt auf Erneuerbare Energien und soziale Infrastruktur – 69% des Neugeschäfts

Zudem profitiert Segment von **TLTRO III-Bonuszahlung**

**Aufwendungen** trotz fortgesetzter Wachstumsinitiativen **stabil gehalten**

Gegenüber Vorjahr **erhöhte Risikovorsorge durch weitere Adjustments**, aber insgesamt weiterhin auf niedrigem Niveau

Mio. €	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021
Nettoergebnis	198	16%	230
davon Erträge	202	22%	247
davon Risikovorsorge	-4	>100	-17
Aufwendungen	-91	2%	-93
davon Verwaltungsaufwendungen	-82	2%	-84
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>107</b>	<b>27%</b>	<b>136</b>

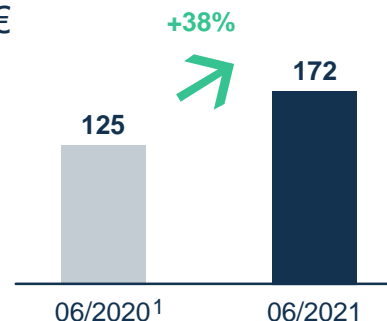
Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

# Kapitalmarktgeschäft: Starkes Kundengeschäft und erfolgreiche Kostenreduktion – Ergebnis deutlich gesteigert



## Ergebnis vor Steuern

Mio. €



**Ergebnis vor Steuern** durch gezielten Ausbau des kundenorientierten Kapitalmarktgeschäfts **deutlich über VJ**

Insgesamt **gesteigerte Erträge** unter anderem durch **starkes Zertifikate Geschäft** und große Einzelmandate im **Primärmarktgeschäft**

**Kostensenkung** durch erfolgreich umgesetzte Optimierungsmaßnahmen

**Steigerung der Total Assets** der LBBW Asset Management um +3% auf 89 Mrd. €

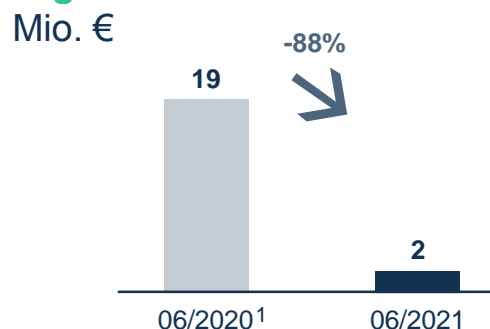
Mio. €	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021
Nettoergebnis	370	13%	418
davon Erträge	370	13%	418
davon Risikovorsorge	0		0
Aufwendungen	-245	0%	-246
davon Verwaltungsaufwendungen	-218	-2%	-213
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>125</b>	<b>38%</b>	<b>172</b>

Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

# Private Kunden/Sparkassen: Ergebnis durch schwieriges Marktumfeld und aktuelle Rechtsprechung erheblich belastet



## Ergebnis vor Steuern



Mio. €	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021
Nettoergebnis	265	-7%	246
davon Erträge	263	-7%	246
davon Risikovorsorge	1	-91%	0
Aufwendungen	-246	-1%	-244
davon Verwaltungsaufwendungen	-246	-1%	-244
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>19</b>	<b>-88%</b>	<b>2</b>

**Ergebnis vor Steuern** positiv, aber erheblich durch schwieriges Marktumfeld belastet

**Erfolgreicher Ausbau des Kundenkreditvolumens Privatkunden** um weitere +8% gegenüber Vorjahr, v.a. mit **hochvermögenden Kunden**

**Weiterer deutlicher Ausbau des Förderkreditgeschäfts mit Sparkassen** um +12% auf 25,6 Mrd. €

Erlössteigerungen im **Wertpapiergeschäft** (+10%)

**Krisenbedingt** rückläufige Erträge im Zahlungsverkehr und Vermittlungsgeschäft weiter auf niedrigem Niveau, **zinsniveaubedingt** rückläufige Erträge im Einlagengeschäft

Zudem belastet **vorsorgliche Bildung von Rückstellungen** aufgrund BGH-Urteil zur Zustimmung von Kunden bei Preisänderungen

**Aufwendungen weiter reduziert**

Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

# Agenda

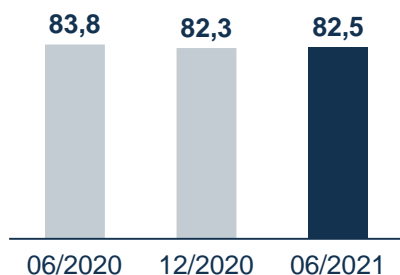
- |           |   |                 |
|-----------|---|-----------------|
| 01        | Strategische Ausrichtung                            | Seite 4         |
| 02        | Ergebnisentwicklung                                 | Seite 12        |
| <b>03</b> | <b>Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung</b> | <b>Seite 20</b> |
| 04        | Ausblick und strategische Ziele                     | Seite 30        |
| 05        | Anhang  | Seite 33        |



# Anhaltend komfortable Kapitalausstattung trotz Wachstums und regulatorischer Effekte

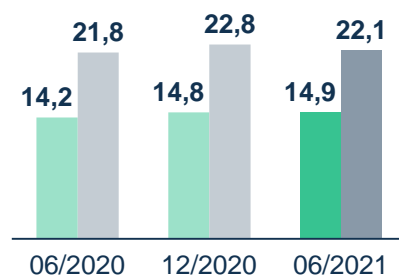
## RWA

Mrd. €



## Kapitalquoten

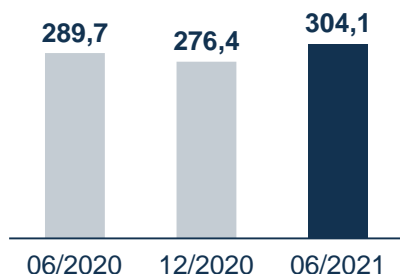
Fully Loaded, %



■ harte Kernkapitalquote (CET1)  
■ Gesamtkapitalquote

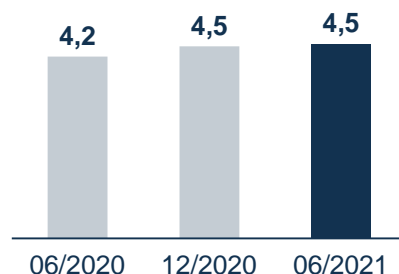
## Bilanzaktiva

Mrd. €



## Leverage Ratio

%



### RWA nahezu unverändert bei 82,5 Mrd. €

- **Anstieg** v.a. aus **selektivem qualitativem Wachstum** im Kundengeschäft sowie **regulatorischen Effekten**
- **Gegenläufig** u.a. **aktives RWA-Management**

### CET1-Quote mit Anstieg auf 14,9%

- **Leichte Verbesserung der Kapitalbasis** v.a. zinsbedingt aus der Bewertung der Pensionsverpflichtungen
- Damit unverändert **komfortable Kapitalausstattung** und **Anforderungen deutlich übertroffen**

### Bilanzaktiva mit Anstieg auf 304,1 Mrd. €

- **Anstieg** neben **Wachstum im Kundengeschäft** v.a. aus **Erhöhung Zentralbankguthaben** im Rahmen Teilnahme TLTRO III der EZB mit insgesamt 28 Mrd. €

### Leverage Ratio unverändert bei 4,5%

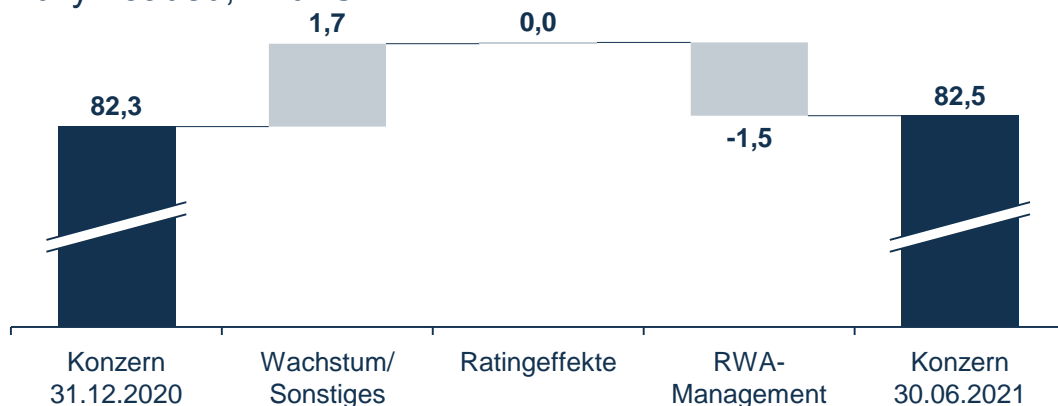
- **Ausweitung Bilanzsumme** wird kompensiert durch **Umstellungseffekte aus CRR II**
- **Mindestanforderungen deutlich übertroffen**, auch ohne Ausnutzung temporär möglicher regulatorischer Erleichterungen

Differenzen rundungsbedingt

# RWA-Entwicklung geprägt durch Wachstum und Regulatorik – CET1-Quote dennoch leicht verbessert

## RWA

Fully Loaded, Mrd. €

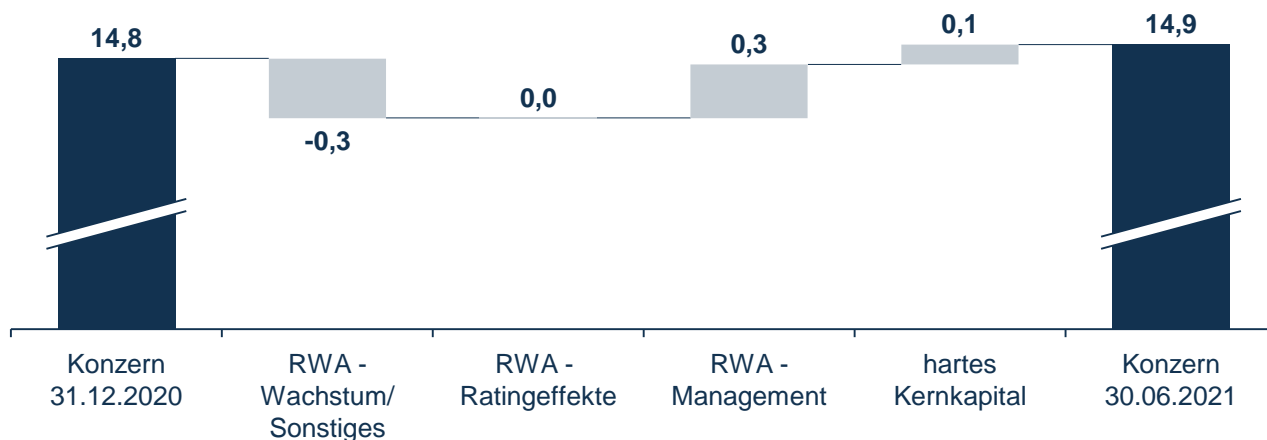


RWA nahezu unverändert bei 82,5 Mrd. €

- **Selektives qualitatives Wachstum** im Kundengeschäft sowie **regulatorische Effekte**
- **Nur vereinzelte Ratingeffekte** aus Corona-Krise beobachtbar
- **Aktives RWA-Management** durch **Fokussierung auf Kernaktivitäten** (u.a. Synthetische Verbriefungen) und **Fokus auf RWA-Rentabilität** kompensieren

## Harte Kernkapitalquote (CET1)

Fully Loaded, %



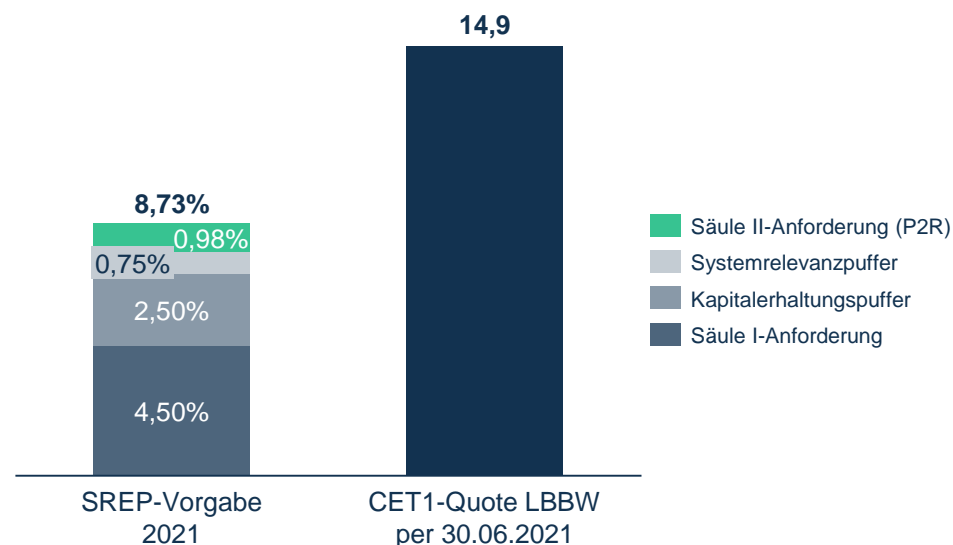
CET1-Quote mit Anstieg auf 14,9%

- **Leichte Verbesserung der Kapitalbasis** v.a. zinsbedingt aus der Bewertung der Pensionsverpflichtungen

Differenzen rundungsbedingt

# CET1 SREP-Vorgabe sowie MREL-Anforderungen weiterhin deutlich übertroffen

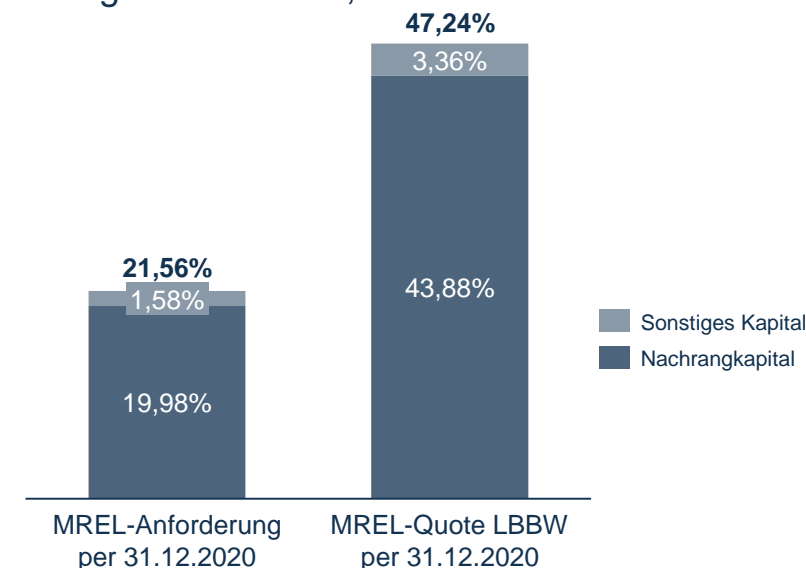
**CET1 SREP-Vorgabe und CET1-Quote der LBBW Fully Loaded, %**



## LBBW übertrifft SREP-Vorgabe deutlich

- Auch unter Berücksichtigung des zusätzlich vorzuhaltenden **antizyklischen Kapitalpuffers** sowie vorhandener **AT1-Fehlbeträge**
- Sowie der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden **Säule II-Empfehlung (P2G)**

**MREL-Anforderung und MREL-Quote der LBBW bezogen auf TREA<sup>1</sup>, %**



## LBBW übertrifft MREL-Anforderung erheblich

- Auch bezogen auf **LRE<sup>1</sup>** werden **Anforderungen deutlich übertroffen:**  
**MREL-Anforderung** bei 7,00% (davon Nachrang 7,00%),  
**MREL-Quote LBBW** bei 13,42% (davon Nachrang 12,46%)

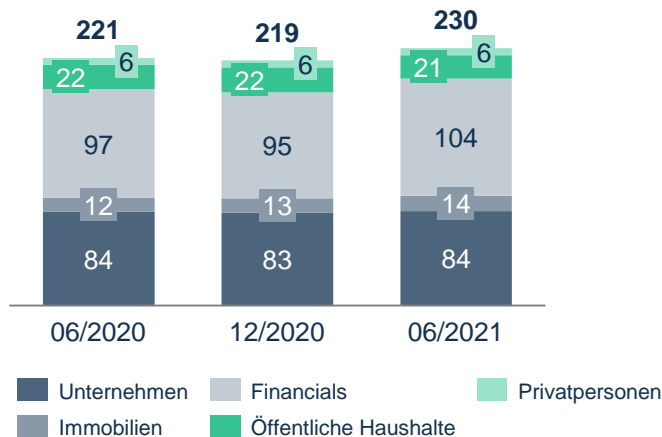
Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> TREA: Total Risk Exposure Amount; LRE: Leverage Ratio Exposure

# Weiterer Ausbau des Netto-Exposures mit unveränderten regionalen Schwerpunkten in Deutschland und Westeuropa

## Netto-Exposure nach Branchen

Mrd. €

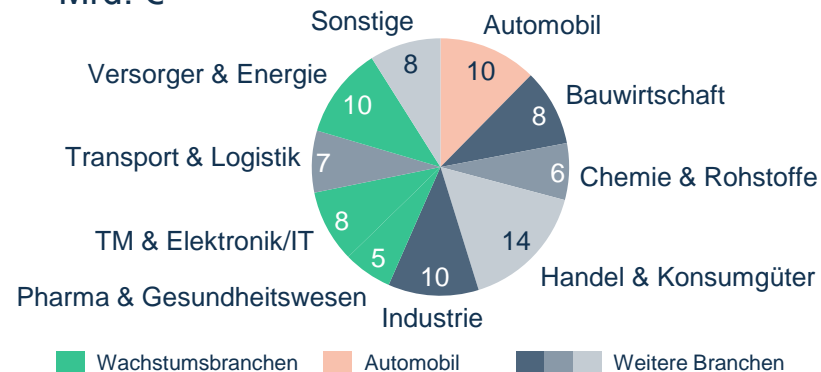


## Netto-Exposure in 2021 mit Anstieg um +11 Mrd. € auf 230 Mrd. €

- Bei **Unternehmen** nur **leichter Anstieg**, hingegen wurde die **Diversifizierung weiter vorangetrieben** – Weiterer **Ausbau der Wachstumsbranchen** (+1,7 Mrd. €) bei weiterer **Reduzierung des Automobilportfolios** (-0,5 Mrd. €)
- Bei **Financials** deutlicher Anstieg, v.a. bei **Zentralbanken**
- **Regionale Ausrichtung** v.a. auf **Deutschland (63%)** und **Westeuropa (20%)**

## Branche Unternehmen

Mrd. €



Differenzen rundungsbedingt

## Unternehmen

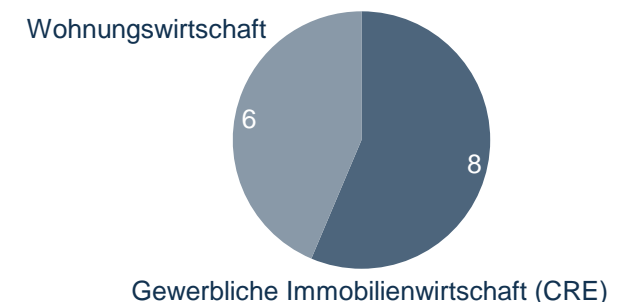
- Unternehmensportfolio **gut** über viele Branchen **diversifiziert**

## Immobilien

- **Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE)** enthält Nutzungsart Büro – insgesamt **Anteil Deutschland >50%**
- **Gewerbliche Wohnungswirtschaft** mit **Anteil Deutschland >90%**

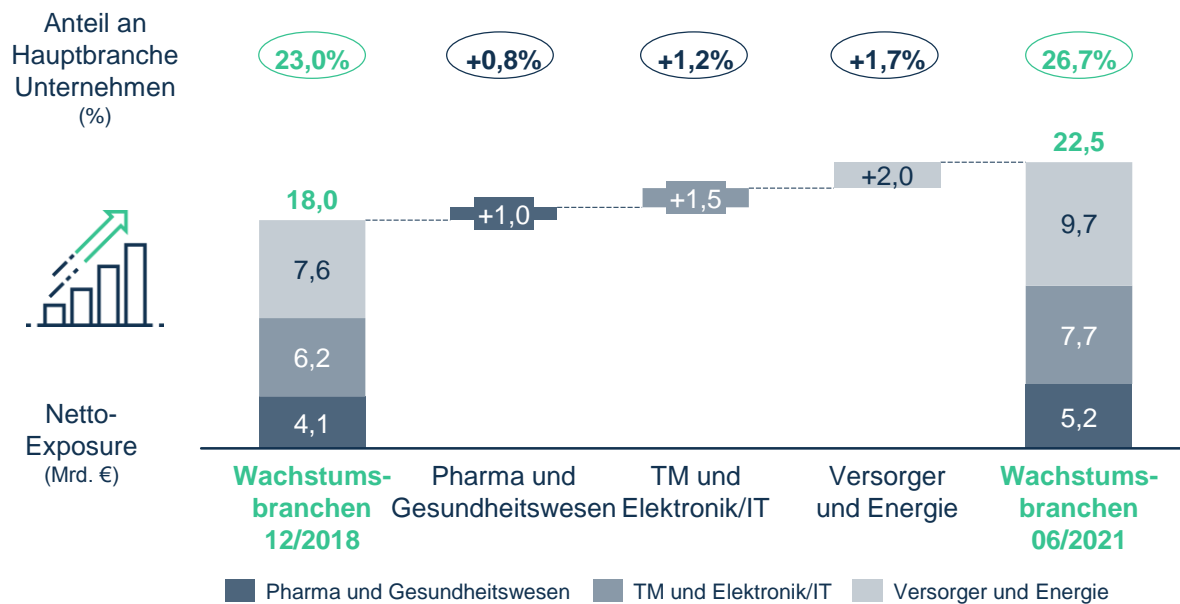
## Branche Immobilien

Mrd. €



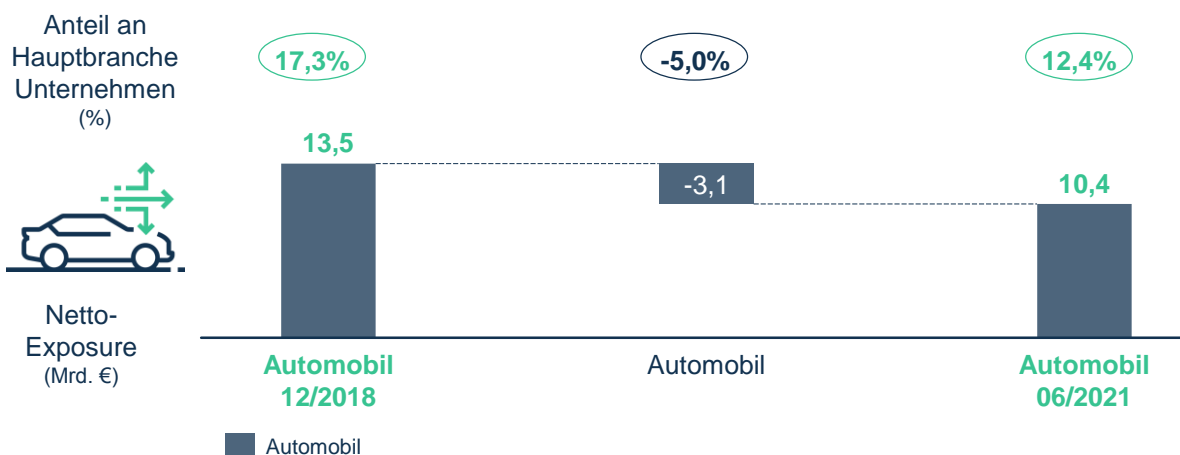


# Portfoliodiversifizierung weiter vorangetrieben – Wachstumsbranchen stark ausgebaut, Automobil weiter reduziert



## Wachstumsbranchen Pharma und Gesundheitswesen / TM und Elektronik/IT / Versorger und Energie

- Auch in 2021 weiter gewachsen um **+1,7 Mrd. €**
- **Seit 12/2018** damit **Wachstum um +4,5 Mrd. €**



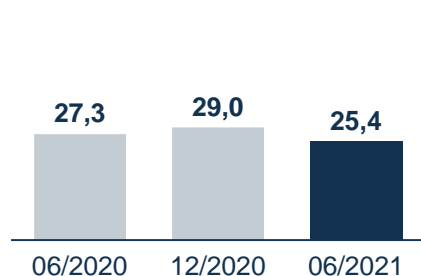
## Automobil

- Auch in 2021 weiter reduziert um **-0,5 Mrd. €**
- **Seit 12/2018** damit **Reduktion um -3,1 Mrd. €**
- **Breit diversifiziertes Portfolio** mit **geringem Verbrenneranteil**, aktive **Transformation** mit den Kunden in Richtung **Future Mobility**

Differenzen rundungsbedingt

# Risikokennzahlen zeigen die weiterhin gute Qualität des Kreditportfolios

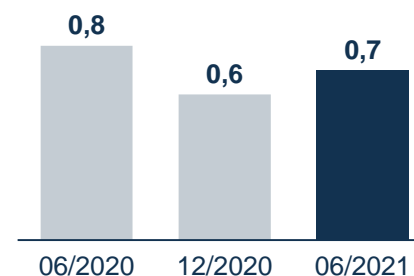
## Ø-PD Netto-Exposure bp



Ø-PD Netto-Exposure auf **25,4 bp** reduziert

- 91% des Netto-Exposures im Investmentgrade-Bereich

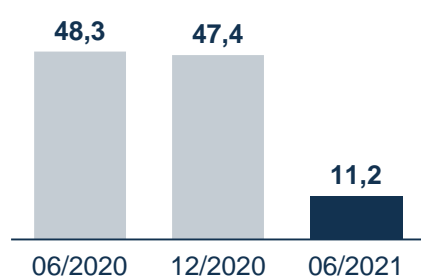
## NPL-Quote %



NPL-Quote mit **0,7%** weiterhin auf **niedrigem Niveau**

- NPL-Bestand trotz Corona-Pandemie weiterhin gering
- Spiegelt stabiles Kreditportfolio wider

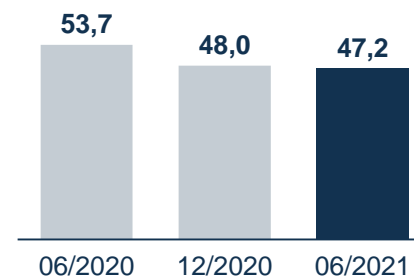
## Risikokosten bp



Risikokosten auf **11,2 bp** deutlich **zurückgegangen**

- Im VJ hoher Wert aus Adjustments v.a. für erwartete Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie aus einem wesentlichen Einzelfall

## Coverage Ratio %



Coverage Ratio mit **47,2%** auf **Niveau Ende VJ**

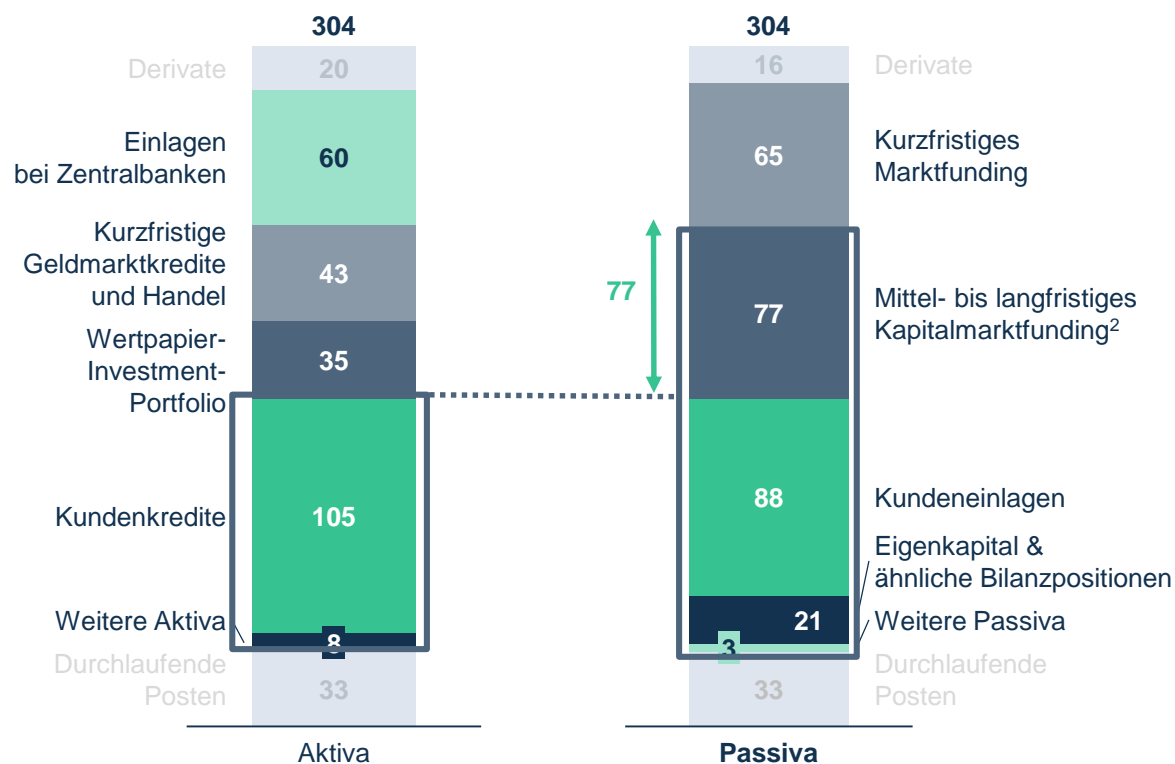
- Im VJ wurde zusätzliche Risikovorsorge für erwartete Auswirkungen der Corona-Pandemie gebildet

Differenzen rundungsbedingt

# Starke LBBW-Bilanz mit konservativer Refinanzierungsstruktur aus stabilen Refinanzierungsquellen

LBBW Bilanz zum 30.06.2021

Mrd. €



## Stabile Refinanzierungsquellen

- Funding der LBBW stammt **überwiegend aus stabilen Refinanzierungsquellen**<sup>1</sup>
- **Struktureller Passivüberhang**
- **Wertpapierportfolio** besteht hauptsächlich aus **HQLA**
- Kurzfristige Geldmarktkredite und Handel im Wesentlichen **kundenbezogen**

## Struktureller Liquiditätsüberschuss

- Stabile bzw. mittel- bis langfristige Passiva überschreiten mittel- bis langfristige Aktiva um **77 Mrd. €**

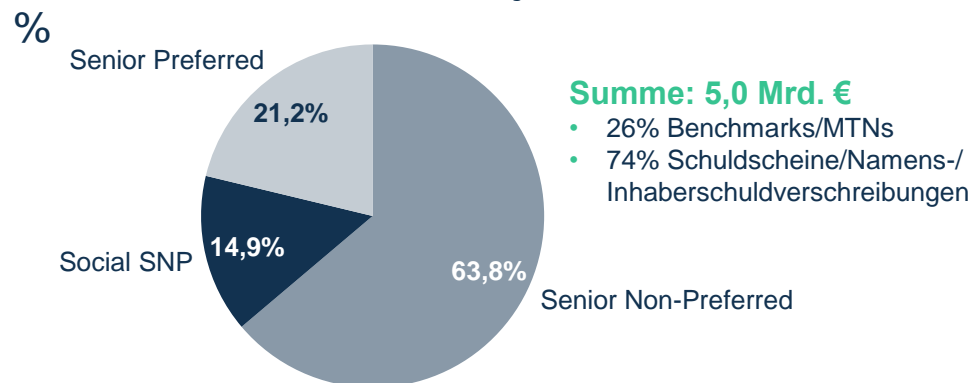
Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Eigenkapital, Kundeneinlagen, Mittel-bis langfristiges Kapitalmarktfunding und weitere Passiva / Passiva ohne kurzfristiges Marktfunding, Derivate und durchlaufende Posten. Kundeneinlagen haben sich in der Vergangenheit als stabile Refinanzierungsquelle erwiesen

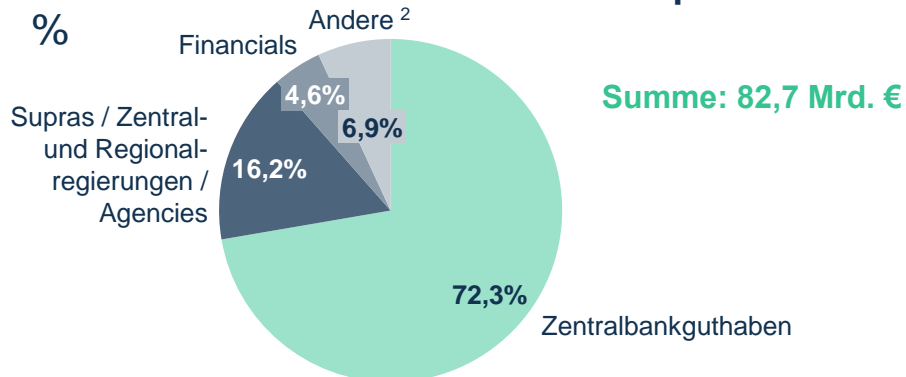
<sup>2</sup> Davon 28 Mrd. € aus Teilnahme an gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften mit der Zentralnotenbank (TLTRO-III)

# Primärmarktmissionen 2021 auf breiter Produktbasis – hohe und diversifizierte Liquiditätsreserve der LBBW

## Neuemissionen<sup>1</sup> erstes Halbjahr 2021 nach Produkten



## Struktur der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsreserve



Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Am Kapitalmarkt aufgenommenes Funding und Prolongationen; EZB-Wechselkurse vom Endstichtag 30.06.2021; es handelt sich um Ursprungslaufzeiten > 1 Jahr

<sup>2</sup> Beinhaltet insb. Level 2a Sovereigns, Corporate Bonds und Aktien

<sup>3</sup> Sowohl gemäß aktueller Short-Term Exercise (STE) als auch gemäß zukünftigen CRR II Kriterien

### Pfandbriefe

- Im ersten Halbjahr 2021 keine Benchmark-Emission aufgrund von **TLTRO III**

### Senior Preferred

- **Maßgeschneiderte Privatplatzierungen** an Retailkunden und Institutionelle Kunden

### Senior Non-Preferred

- 74% Schuldscheine, Namens- und Inhaberschuldverschreibungen v.a. an deutsche Investoren und 26% Benchmarks/MTNs an internationale Investoren
- **Eine Social Benchmark in EUR** (750 Mio. €)
- **19% aller SNP Emissionen als ESG Bonds** (im ersten Halbjahr 2021 nur Social)

**LCR bei 131,6%; NSFR > 100%<sup>3</sup>**

- Damit **komfortabel über aufsichtsrechtlicher Anforderung**
- **Liquiditätsreserve** insbesondere **HQLA Kategorie 1** und **sehr ausgewogen** durch hohe Liquidität und gute Diversifizierung

# Ratings reflektieren die gute Bonität

## MOODY'S INVESTORS SERVICE

Long-term Issuer Rating	Aa3, stabil
Senior Unsecured Bank Debt	Aa3, stabil
Junior Senior Unsecured Bank Debt	A2
Subordinate Rating	Baa2
Short-term Ratings	P-1
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa
Hypothekenpfandbriefe	Aaa

## FitchRatings

Long-term Issuer Default Rating	A-, stabil
Long-term Senior Preferred Debt Rating	A
Long-term Senior Non-Preferred Debt Rating	A-
Non-guaranteed Tier 2 Subordinated Debt Rating	BB+
Short-term Issuer Default Rating	F1
Öffentliche Pfandbriefe	-
Hypothekenpfandbriefe	-



# Agenda

- |           |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| 01        | Strategische Ausrichtung                     | Seite 4         |
| 02        | Ergebnisentwicklung                          | Seite 12        |
| 03        | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 20        |
| <b>04</b> | <b>Ausblick und strategische Ziele</b>       | <b>Seite 30</b> |
| 05        | Anhang                                       | Seite 33        |

# Ausblick 2021 – LBBW mit ihrer strategischen Ausrichtung und komfortablen Kapitalausstattung gut gerüstet



Strategische Positionierung der **LBBW** als **beste mittelständische Universalbank** mit **vier strategischen Stoßrichtungen** hat sich bewährt – **Universalbankmodell** spielt seine Stärken aus

Bei der Weiterentwicklung des Geschäftsfokus stehen folgende Punkte im Vordergrund: Nutzung selektiver **Wachstumsopportunitäten**, konsequente **Profitabilisierung**, stärkerer **Kostenfokus** und geschärfte **Risikopolitik**



Die übrigen **strategischen Stoßrichtungen** haben nochmals an Relevanz gewonnen. Wir arbeiten **konsequent an der strategischen Weiterentwicklung von Nachhaltigkeit und Digitalisierung**

Damit sichert die **LBBW eine nachhaltig stabile Aufstellung für Kunden, Eigentümer sowie Mitarbeiter** und sieht sich gepaart mit ihrer **komfortablen Kapitalausstattung** auch für die andauernden Herausforderungen **gut gerüstet**

Für das **Gesamtjahr 2021** erwartet die LBBW – nach aktueller Einschätzung bei weiterhin corona-bedingten Unsicherheiten – ein **Konzernergebnis vor Steuern im dreistelligen Millionenbereich und über Vorjahr**

# LBBW fokussiert ihre strategischen Ziele auf langfristige Profitabilität, solide Kapitalausstattung und Effizienzsteigerung



Strategische Unternehmens-  
ziele der LBBW

Ziele	Kennzahl	Langfristiges Zielbild
Langfristige Profitabilität	Return on Equity vor Steuern (ROE)	~6%
Solide Kapitalausstattung	Harte Kernkapitalquote (CET 1)	13%
Steigerung der Effizienz	Cost Income Ratio (CIR)	<60%

# Agenda

- |           |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| 01        | Strategische Ausrichtung                     | Seite 4         |
| 02        | Ergebnisentwicklung                          | Seite 12        |
| 03        | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 20        |
| 04        | Ausblick und strategische Ziele              | Seite 30        |
| <b>05</b> | <b>Anhang</b>                                | <b>Seite 33</b> |

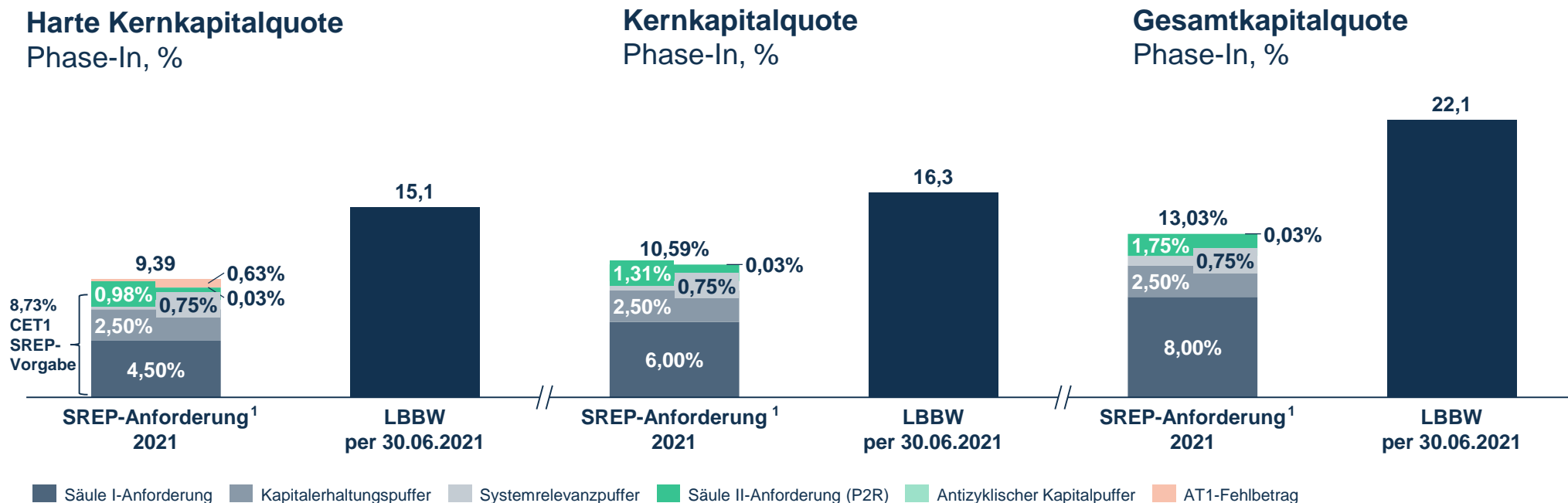
# Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell weiter als stabile Basis für starke operative Entwicklung

Konzern				Unternehmenskunden			Immobilien/ Projektfinanzierungen			Kapitalmarktgeschäft			Private Kunden/ Sparkassen			Corporate Items/ Überleitung/Konsolidierung		
06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021	Mio. €	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021	06/2020 <sup>1</sup>	Δ %	06/2021
872	17,6	1.026	Zinsergebnis	414	18,6	491	152	32,3	201	176	33,0	234	146	-9,4	132	-16	>100	-33
274	7,3	294	Provisionsergebnis	112	-25,1	84	10	-32,6	7	48	34,6	65	124	1,7	126	-20	-	12
-182	-	51	Bewertungs- und Veräußerungsergebnis	-253	-68,0	-81	-9	82,1	-16	145	-20,5	115	-1	-	1	-63	-	32
90	-31,2	62	Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	-	13	45	-15,5	38	1	>100	4	-4	>100	-13	48	-59,6	19
<b>1.055</b>	<b>35,8</b>	<b>1.433</b>	<b>Nettoergebnis</b>	<b>273</b>	<b>85,7</b>	<b>507</b>	<b>198</b>	<b>15,9</b>	<b>230</b>	<b>370</b>	<b>13,0</b>	<b>418</b>	<b>265</b>	<b>-7,0</b>	<b>246</b>	<b>-51</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
1.336	12,0	1.496	davon Erträge	507	16,8	592	202	21,7	247	370	13,0	418	263	-6,6	246	-7	-4,2	-7
-281	-77,5	-63	davon Risikovorsorge	-234	-63,7	-85	-4	>100	-17	0		0	1	-91,1	0	-44	-	38
-954	5,3	-1.005	Aufwendungen	-310	-1,5	-306	-91	2,5	-93	-245	0,4	-246	-246	-0,8	-244	-62	86,5	-116
-837	3,7	-868	davon Verwaltungsaufwendungen	-294	-3,0	-285	-82	1,6	-84	-218	-2,0	-213	-246	-0,5	-244	3	-	-41
-118	15,7	-137	davon Bankenabgabe/Einlagensicherung	-16	25,1	-20	-9	11,5	-10	-27	20,0	-32	0	-	0	-66	13,4	-75
1	-94,4	0	davon Restrukturierungsergebnis	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	1	-94,9	0
<b>100</b>	<b>&gt;100</b>	<b>428</b>	<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-37</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>107</b>	<b>27,3</b>	<b>136</b>	<b>125</b>	<b>37,7</b>	<b>172</b>	<b>19</b>	<b>-88,0</b>	<b>2</b>	<b>-113</b>	<b>-25,5</b>	<b>-84</b>
<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>	<b>%</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ</b>	<b>06/2021</b>
	<b>%-Pkte.</b>				<b>%-Pkte.</b>			<b>%-Pkte.</b>			<b>%-Pkte.</b>			<b>%-Pkte.</b>			<b>%-Pkte.</b>	
1,5	4,8	6,3	RoE	<0	-	7,3	11,1	2,6	13,7	10,4	4,2	14,5	3,5	-3,0	0,4			
71,5	-4,3	67,2	CIR	61,2	-9,6	51,6	45,0	-7,1	37,9	66,2	-7,4	58,8	93,4	5,7	99,1			
<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>	<b>Mrd. €</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>	<b>06/2020<sup>1</sup></b>	<b>Δ %</b>	<b>06/2021</b>
83,8	-1,5	82,5	RWA	39,1	-4,8	37,2	13,9	-1,5	13,7	17,6	4,7	18,5	8,1	0,2	8,2	5,0	-0,5	5,0
289,7	5,0	304,1	Bilanzaktiva	64,4	-6,9	59,9	31,3	-0,2	31,2	152,4	10,3	168,1	36,1	9,5	39,5	5,6	-4,3	5,4

Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen



# Alle aktuellen SREP-Kapitalanforderungen weiterhin deutlich übertroffen



## LBBW übertrifft SREP-Kapitalanforderungen auch im Krisenjahr deutlich

- CET1-Anforderung LBBW von 9,39% deutlich übertroffen – bestehend aus SREP-Vorgabe von 8,73% zzgl. antizyklischem Kapitalpuffer und AT1-Fehlbetrag
- Temporäre Erleichterungen wie die Unterschreitung des Kapitalerhaltungspuffers und der Säule II-Empfehlung mussten dabei nicht in Anspruch genommen werden

Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren erwartet die EZB-Aufsicht darüber hinaus die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital im Rahmen einer Säule II-Empfehlung (P2G)

# Stufe 2 u.a. geprägt durch Unsicherheiten Automobilbranche und konjunkturelle Risiken Corona-Pandemie, jedoch wieder rückläufig

Brutto-Exposure von Finanzinstrumenten unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9

Mrd. €	Stufe 1 Erwarteter Verlust über 12 Monate	Stufe 2 Erwarteter Verlust über Restlaufzeiten	Stufe 3 Beeinträchtigte Bonität nach Zugangszeitpunkt	Beeinträchtigte Bonität im Zugangszeitpunkt	Insgesamt
<b>Financials</b>	<b>128,7</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>129,8</b>
<b>Unternehmen</b>	<b>66,0</b>	<b>27,1</b>	<b>1,2</b>	<b>0,1</b>	<b>94,3</b>
Automobil	5,6	4,9	0,5	0,0	11,1
Bauwirtschaft	7,4	1,5	0,1	0,0	8,9
Chemie und Rohstoffe	3,5	2,9	0,0	0,0	6,4
Handel und Konsumgüter	11,5	5,1	0,2	0,0	16,9
Industrie	7,6	3,0	0,2	0,0	10,8
Pharma und Gesundheitswesen	4,4	1,2	0,0	0,0	5,6
TM und Elektronik/IT	5,6	2,2	0,0	0,0	7,8
Transport und Logistik	5,0	3,1	0,0	0,0	8,2
Versorger und Energie	7,8	2,0	0,1	0,0	9,9
Sonstige	7,6	1,2	0,0	0,0	8,8
<b>Immobilien</b>	<b>25,9</b>	<b>8,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>34,6</b>
Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE)	15,4	7,5	0,0	0,0	22,9
Wohnungswirtschaft	10,5	1,2	0,0	0,0	11,7
<b>Öffentliche Haushalte</b>	<b>16,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>16,7</b>
<b>Privatpersonen</b>	<b>10,3</b>	<b>1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>11,6</b>
<b>LBBW-Konzern</b>	<b>247,5</b>	<b>38,2</b>	<b>1,3</b>	<b>0,1</b>	<b>287,1</b>

- **Financials und Öffentliche Haushalte:** Sehr stabil und mit geringem Anteil Stufe 2
- **Unternehmens- und Immobilienportfolio:** Stufe 2 u.a. Unsicherheiten hinsichtlich Wandel Automobilbranche und konjunkturelle Risiken Corona-Pandemie, jedoch seit Jahresende wieder rückläufig

Differenzen rundungsbedingt

# Glossar

<b>Aufwendungen</b>	Verwaltungsaufwendungen + Aufwendungen für Bankenabgabe und Einlagensicherung + Restrukturierungsergebnis
<b>Erträge</b>	Zinsergebnis + Provisionsergebnis + Bewertungs- und Veräußerungsergebnis vor Risikovorsorge für Kredite und Wertpapiere + Sonstiges betriebliches Ergebnis
<b>RoE</b>	Return on Equity Konzern: (Annualisiertes) Konzernergebnis v. St. / Durchschnittliches bilanzielles Eigenkapital bereinigt um den Bilanzgewinn der laufenden Berichtsperiode Segmente: (Annualisiertes) Ergebnis v. St. / Maximum des geplanten durchschnittlich gebundenen Eigenkapitals bzw. des durchschnittlich gebundenen Eigenkapitals der laufenden Berichtsperiode
<b>CIR</b>	Cost Income Ratio Konzern/Segmente: Aufwendungen / Erträge
<b>CET1 / AT1 / T2</b>	CET1: Hartes Kernkapital (Core Equity Tier 1); AT1: Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1); T2: Ergänzungskapital (Tier 2)
<b>RWA</b>	Risikogewichtete Aktiva
<b>Kapitalquoten</b>	Phase-In: Mit Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR Fully Loaded: Ohne Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR
<b>SREP</b>	Supervisory Review and Evaluation Process / Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess
<b>P2R</b>	Pillar 2 Requirement / Von der zuständigen Aufsichtsbehörde institutsindividuell festgelegte zusätzliche Kapitalanforderung für Risiken, die nicht bereits durch die allgemein gültigen regulatorischen Anforderungen (CRR, Säule 1) abgedeckt sind
<b>P2G</b>	Pillar 2 Guidance / Für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren erwartet die EZB-Aufsicht darüber hinaus die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital im Rahmen einer Säule II-Empfehlung
<b>SREP-Quote</b>	Kapitalquotenvorgabe der EZB auf Basis des Aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)); In dieser Quote berücksichtigt ist die Säule I-Mindestanforderung, die Säule II-Anforderung (Pillar 2 Requirement (P2R)), das nach § 10c KWG als Kapitalerhaltungspuffer sowie das nach § 10g KWG als Kapitalpuffer für anderweitig systemrelevante Institute vorzuhaltende harte Kernkapital; zusätzlich ist ein antizyklischer Kapitalpuffer nach §10d KWG vorzuhalten, die Säule II-Empfehlung der EZB (Pillar 2 Guidance (P2G)) sowie ggfs. vorhandene Fehlbeträge aus den jeweils anderen Kapitalklassen
<b>MREL</b>	Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities); TREA: Total Risk Exposure Amount; LRE: Leverage Ratio Exposure measure
<b>Nettoexposure</b>	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.) abzgl. Kreditsicherheiten
<b>Brutto-Exposure (IFRS 9)</b>	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen; in dieser Präsentation nur bezogen auf Finanzinstrumente unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9
<b>Ø-PD</b>	Durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default)
<b>Risikokosten</b>	(Annualisierte) Risikovorsorge der Kategorien „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“ und „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ / Durchschnittlicher Netto-Bilanzwert der Forderungen an Kunden auf Basis der Quartalsdurchschnittswerte
<b>NPL-Quote</b>	NPL-Quote gem. EBA-Definition auf Basis Finrep; Non-Performing Loans / Kreditvolumen
<b>Coverage Ratio</b>	Coverage Ratio auf Non-Performing Loans gem. EBA-Definition auf Basis FinRep; Bestand Risikovorsorge und negative Fair-Value-Änderungen infolge von Kreditrisiken für Non-Performing Loans / Non-Performing Loans
<b>LCR</b>	Liquidity Coverage Ratio; HQLA: High Quality Liquid Assets
<b>NSFR</b>	Net Stable Funding Ratio; STE: Short Term Exercise; CRR II: Capital Requirements Regulation II

# Ihre Experten und Ansprechpartner



Patrick Steeg  
Managing Director  
Head of Asset & Liability Management  
+49 711 127-78825  
Patrick.Steeg@LBBW.de

Andreas Wein  
Head of Funding & Debt Investor Relations  
+49 711 127-28113  
Andreas.Wein@LBBW.de

**LBBW**  
Bereit für Neues

Peter Kammerer  
Head of Investor Relations  
+49 711 127-75270  
Peter.Kammerer@LBBW.de

Martin Rohland  
Funding & Debt Investor Relations  
+49 711 127-79393  
Martin.Rohland@LBBW.de

Sabine Weilbach  
Investor Relations  
+49 711 127-75103  
Sabine.Weilbach@LBBW.de