



LBBW

12.03.2020

# LBBW-Konzern

Vorläufiges Ergebnis zum 31. Dezember 2019

**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 die Performance 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 Emittenten von Finanzinstrument, Angebot und Verkauf von Finanzinstrumenten Beschränkungen unterliegt. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, haben sich über etwaige nationale Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Diese Präsentation und die Informationen darin sind insbesondere nicht zur Veröffentlichung, Verteilung, Weitergabe oder Ausgabe an U.S. Personen oder in den U.S.A., in Kanada oder Japan.

# Kundenorientiertes Geschäftsmodell zahlt sich aus – Ergebnissteigerung in anhaltend herausforderndem Umfeld

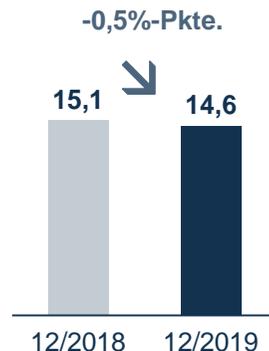
## Ergebnis v. St.

Mio. €



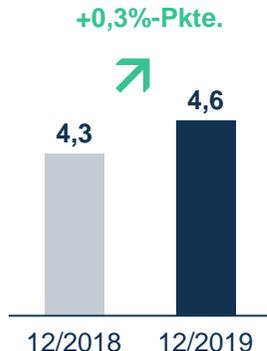
## Harte Kernkapitalquote (CET1)

%



## Return on Equity

%



## Cost Income Ratio

%



**Konzernergebnis v. St.** in 2019 trotz anhaltend herausforderndem Umfeld um 11% **gesteigert** – **Kundenorientiertes Geschäftsmodell** und **strategische Weiterentwicklung** zahlen sich aus

**Profitabler Wachstumskurs** im Kundengeschäft mit **Ertragssteigerungen** in allen Kundensegmenten

**Kapitalausstattung weiterhin solide** und deutlich über den Anforderungen – Niedrigere harte Kernkapitalquote bedingt durch Wachstum, methodische Anpassungen sowie Kapitalbelastungen infolge des Niedrigzinsniveaus

Erzielte Ertragssteigerungen führen zu **verbesserter Eigenkapitalrentabilität** und **Cost Income Ratio**

Umfeld bleibt anspruchsvoll – **Starke Ausgangsbasis** sowie **Weiterentwicklung der strategischen Hebel** als Rahmen für die erfolgreiche Zukunftsentwicklung der LBBW

Differenzen rundungsbedingt

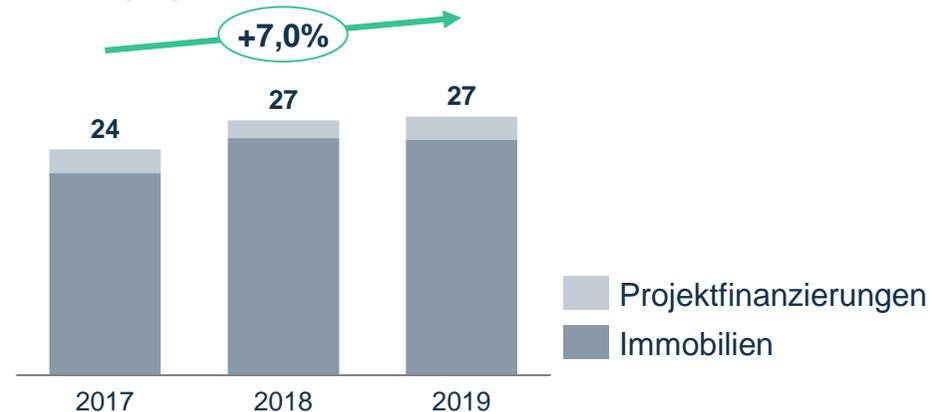
# Profitabler Wachstumskurs im Kundengeschäft als entscheidender Erfolgsfaktor



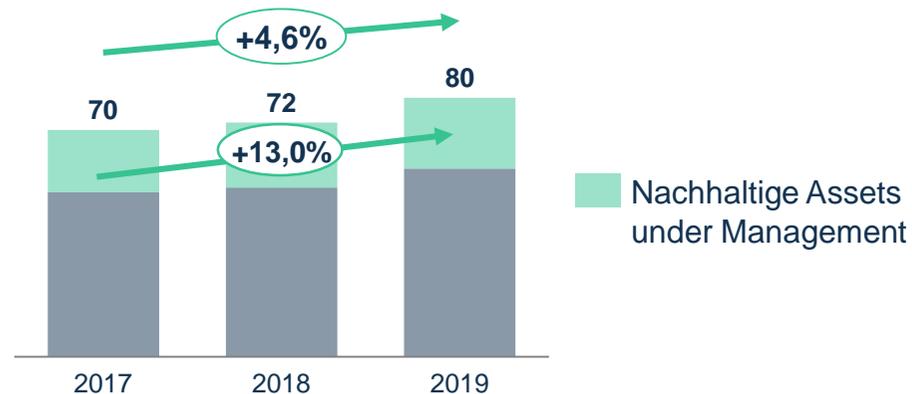
**Finanzierungsvolumen Mittelstand und Großunternehmen**  
Mrd. €



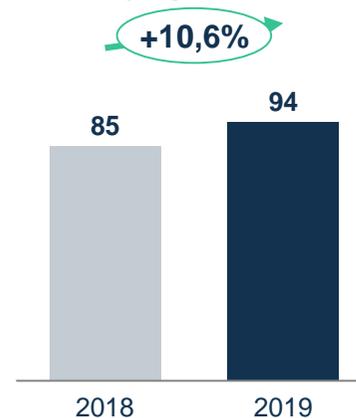
**Finanzierungsvolumen Immobilien- und Projektfinanzierungen**  
Mrd. €



**Total Assets LBBW Asset Management**  
Mrd. €



**Geschäftsvolumen Private Kunden/ Sparkassen<sup>1</sup>**  
Mrd. €



<sup>1</sup> 2017 wegen mangelnder Vergleichbarkeit nicht enthalten

# Agenda

01	Strategische Ausrichtung	Seite 5
02	Ergebnisentwicklung	Seite 10
03	Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung	Seite 17
04	Ausblick und strategische Ziele	Seite 26
05	Anhang	Seite 29

# LBBW als mittelständische Universalbank mit starker Kundenbasis und klarer strategischer Ausrichtung

## Die LBBW – eine mittelständische Universalbank

.....  
 WAS UNS MITTEL-  
 STÄNDISCH MACHT

Gewachsene Kundenbeziehungen : Langfristig orientierte Eigentümer : Starke Identifikation der Mitarbeiter : Tief verwurzelt in den Regionen : Starke Kapitalbasis : Innovationen und Prozessezellenz : Hoher Qualitätsanspruch

.....  
 UNSERE MISSION

**LB≡BW**

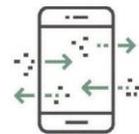
Wir leisten als Banker einen spürbaren Beitrag zum wirtschaftlichen und finanziellen Erfolg unserer Kunden und der Gesellschaft.

.....  
 UNSERE STRATEGISCHEN  
 HEBEL

Geschäftsfokus



Digitalisierung



Nachhaltigkeit



Agilität



.....  
 UNSERE WERTE

Leistungsorientiert

Konsequent

Verantwortungsbewusst

# 2019 hat die LBBW entlang aller strategischen Hebel signifikante Erfolge erzielt (I/II)



## Geschäftsfokus

- LBBW unter TOP 5 **Marktführern im deutschen Firmenkundengeschäft** und TOP 2 Mittelstandsbank<sup>1</sup>
- **Diversifizierung Kreditportfolio** erfolgreich vorangetrieben durch Wachstum in den Fokusbranchen und Reduktion bestehender Branchenkonzentrationen
- Steigerung der **Cross-Selling Erlöse** im Unternehmenskundengeschäft
- Erfolgreiche Fortsetzung des **Wachstums bei Projektfinanzierungen**
- Engagement in **internationalen Märkten** ausgebaut
- Erfolgreiche **AT1 Emission** über 750 Mio. €

- Handelsgeschäfte über **Trade-Finance-Netzwerk Marco Polo** auf Basis **Blockchain** abgewickelt
- **Online Portal für Unternehmenskunden** und digitale Lösung zur **Abwicklung von Avalen** eingeführt
- Einführung **Digitaler Signatur**
- **Einsatz von Robotics** zur Prozessoptimierung
- Digitale Schuldscheinplattform Debtvision mit weiter ansteigendem Deal Flow – mittlerweile über **40 Transaktionen** und knapp 300 registrierte Investoren
- **Steigerung aktive Mobile Banking Nutzer um ca. 35%**

## Digitalisierung



<sup>1</sup> FINANCE Banken Survey 2019

# 2019 hat die LBBW entlang aller strategischen Hebel signifikante Erfolge erzielt (II/II)



## Nachhaltigkeit

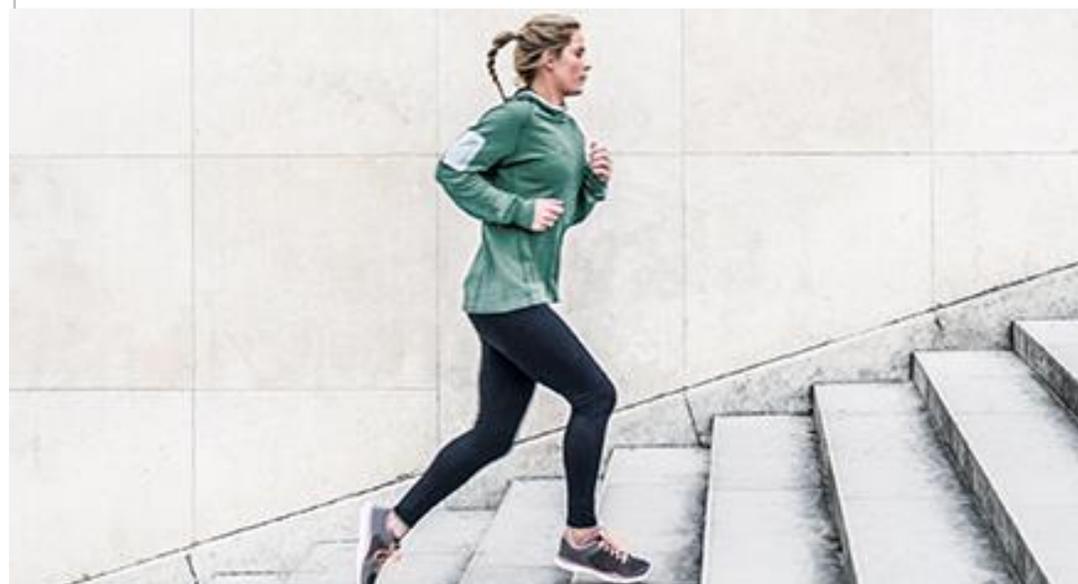


- **Sehr gute Nachhaltigkeitsratings** – Platz 2 im deutschen Bankenvergleich (Ratings: ISS ESG: „C+ Prime“ und Sustainalytics: „83/100 Punkte“)
- Stärkung des Angebots im Bereich **Sustainability Advisory**
- **Nachhaltige AuM +10%** und Bestnote durch PRI Association<sup>1</sup> in „Strategy and Governance“
- **Grünes Refinanzierungsvolumen der LBBW** (Green & Social Bonds) gegenüber Vorjahr **verdreifacht**
- Weiterentwicklung des **nachhaltigen Personalmanagements** u.a. über **Talentprogramme**

<sup>1</sup> PRI Association (Principles for Responsible Investment)

- **Kollaborative Formate zur Entwicklung von Kundenlösungen**, Durchführung von Ideathons
- **BeWoman**: übergreifendes Projektteam entwickelt **neue Produkte und Vertriebskonzepte für die weibliche Zielgruppe**
- **Interdisziplinäres Team** modernisiert die **Kommunikation im Privatkundengeschäft**
- **Umfangreiche Weiterbildungs- und Entwicklungsmaßnahmen** für agile Projektmanagementmethoden

## Agilität



# Die LBBW ist von ihren strategischen Schwerpunkten überzeugt und hält auch 2020 daran fest



## Steigerung der Kapitaleffizienz

Weitere Profitabilisierung von Kundenbeziehungen  
Nachhaltiges Cross-Selling  
Konsequente Kapitalsteuerung



## Verbesserung der internen Prozesseffizienz

Weiterentwicklung der Operations-Steuerung  
Erhöhung von Qualität und Kundennutzen interner Prozessen  
Gewährleistung flexibler Reaktion auf Kunden- und Marktanforderungen



## Konsolidierung der Fortschritte bei den strategischen Hebeln Digitalisierung, Nachhaltigkeit und Agilität

Steigerung der Nutzungsquoten der hauseigenen Digitallösungen  
Organisches Wachstum nachhaltiger Aktiva und Passiva  
Ergebnisfokussierte Realisierung von Projekten mit messbarem (Kunden)nutzen

# Agenda

01	Strategische Ausrichtung	Seite 5
02	Ergebnisentwicklung	Seite 10
03	Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung	Seite 17
04	Ausblick und strategische Ziele	Seite 26
05	Anhang	Seite 29

# LBBW-Konzern: Erfolgreiches Kundengeschäft und verbesserte Kosteneffizienz

Mio. €	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
Zinsergebnis	1.558	8%	1.676
Provisionsergebnis	513	9%	558
Bewertungs- und Veräußerungsergebnis	213	-20%	169
davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	-142	6%	-151
Sonstiges betriebliches Ergebnis	140	6%	148
<b>Nettoergebnis</b>	<b>2.424</b>	<b>5%</b>	<b>2.551</b>
Aufwendungen	-1.875	3%	-1.939
<b>Konzernergebnis v. St.</b>	<b>549</b>	<b>11%</b>	<b>612</b>
Ertragssteuern	-136	23%	-167
<b>Konzernergebnis n. St.</b>	<b>413</b>	<b>7%</b>	<b>444</b>

**Konzernergebnis v. St.** in 2019 trotz anhaltend herausforderndem Umfeld um 11% **gesteigert**

Fortgesetzter **profitabler Wachstumskurs** im Kundengeschäft sowie weiter vertiefte Kundenbeziehungen über **Ausbau des Cross-Sellings**

**Umfeld** mit Niedrigzinsen, Wettbewerbsintensität, geopolitischen Spannungen sowie Konjunkturrisiken wirkt **teilweise deutlich belastend**

Risikovorsorge trotz Einzelfällen und konjunktureller Verlangsamung nur mit leichtem Anstieg – insgesamt **weiterhin gute Portfolioqualität**

**Höhere Aufwendungen** u.a. aus Bankenabgabe/Einlagensicherung sowie für weitere zukünftige Effizienzmaßnahmen

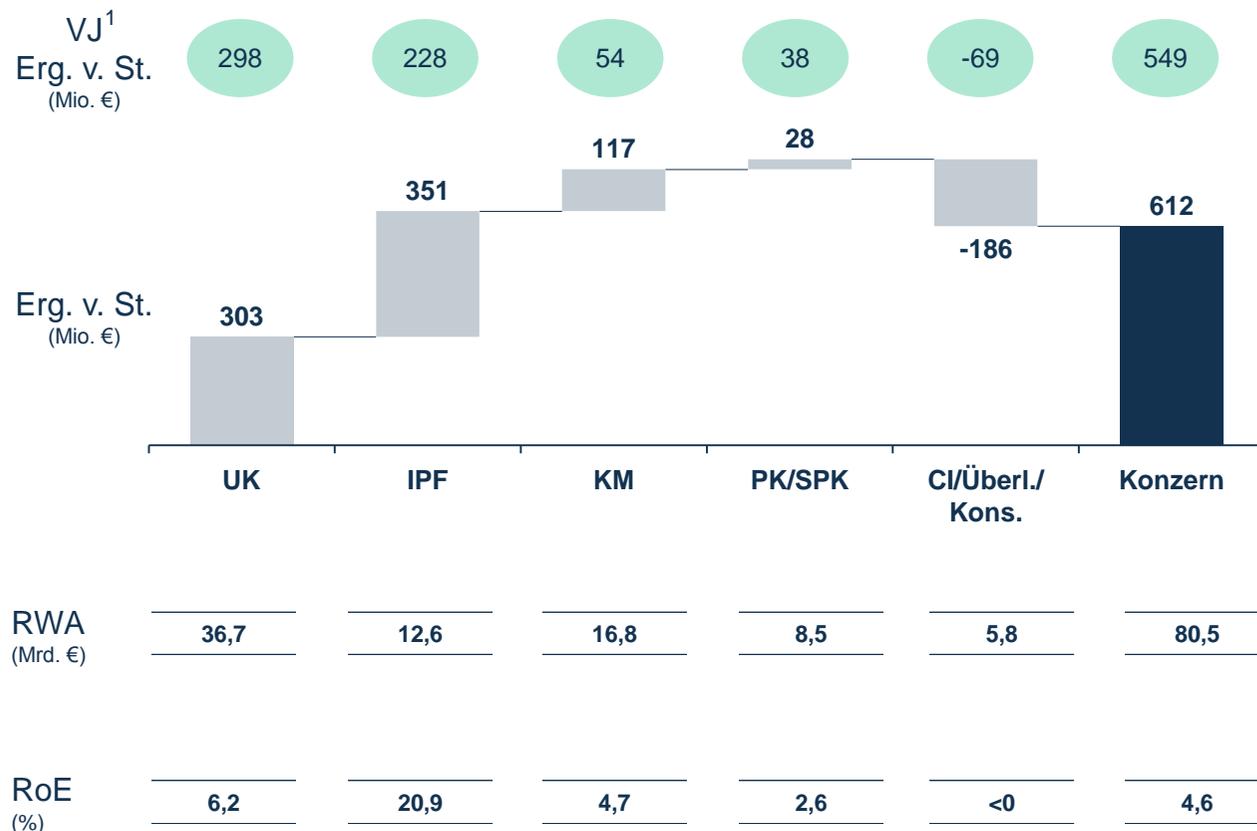
**Kosteneffizienz** dennoch dank Ertragssteigerungen **verbessert** – auch **Eigenkapitalrentabilität gesteigert**

Differenzen rundungsbedingt

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

<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“. Zusätzlich entfällt auf die Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ im laufenden Jahr eine Nettozuführung von 0,5 Mio. € und auf das Vorjahr eine Nettoauflösung von 0,8 Mio. €

# Kundensegmente: Profitabler Wachstumskurs mit durchgehenden Ertragssteigerungen



## Unternehmenskunden (UK)

Zuwachs im Finanzierungsgeschäft und weiterer Ausbau Cross-Selling bei reduzierten Aufwendungen

## Immobilien/Projektfinanzierungen (IPF)

Volumenzuwachs bei Immobilien- und Projektfinanzierungen sowie Erträge aus vorzeitigen Kreditrückführungen

## Kapitalmarktgeschäft (KM)

Ergebnissteigerung durch Neuaufstellung und veränderte Risikosteuerung bei Wertpapieren

## Private Kunden/Sparkassen (PK/SPK)

Erlössteigerungen im Wertpapier- und Vermittlungsgeschäft, dagegen Margendruck und Investitionen in das Geschäftsmodell

## Corporate Items (CI/ÜL/Kons.)

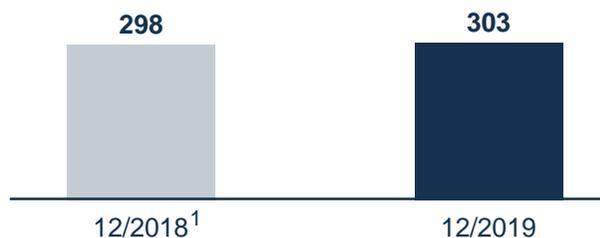
Belastet durch Funding Valuation Adjustments bei unbesicherten Derivaten, Stützung der NordLB sowie Finanzierung von Effizienzmaßnahmen, VJ positiver Übererlös aus Auflösung Sealink-Struktur

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

# Unternehmenskunden: Fortgesetztes Wachstum bei Finanzierungen und weiterer Ausbau des Cross-Sellings



Ergebnis v. St.  
Mio. €



Mio. €	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
Nettoergebnis	941	0%	941
davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	-88	46%	-128
Aufwendungen	-642	-1%	-638
<b>Ergebnis v. St.</b>	<b>298</b>	<b>1%</b>	<b>303</b>
<b>Bilanzaktiva (Mrd. €)</b>	<b>60,1</b>	<b>4%</b>	<b>62,5</b>

Ergebnis v. St. leicht über VJ trotz gesteigener Risikovorsorge

Fortsetzung des Wachstumskurses bei mittelständischen und großen Unternehmen und Steigerung des Finanzierungsvolumens auf 51 Mrd. €

Weiterer Ausbau in Fokusbranchen Versorger & Energie, TM & Elektronik/IT und Pharma & Gesundheitswesen

Cross-Selling weiter ausgebaut, v.a. Corporate Finance und Absicherungsgeschäfte

Unverändert gute Portfolioqualität trotz Anstieg Risikovorsorge aus Einzelfällen

Aufwendungen leicht unter VJ

Strategischer Fokus

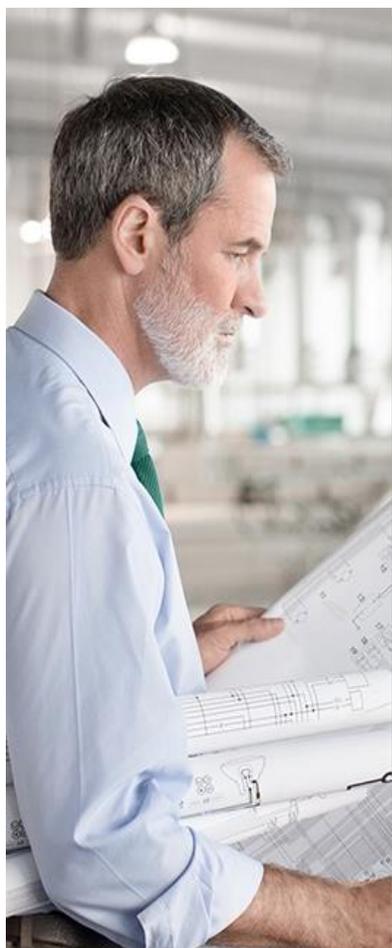
Selektiver Ausbau Fokusbranchen, forciertes Cross-Selling, weitere Digitalisierung der Kundenschnittstelle, KnowHow Ausbau Green u. Social Finance

Differenzen rundungsbedingt

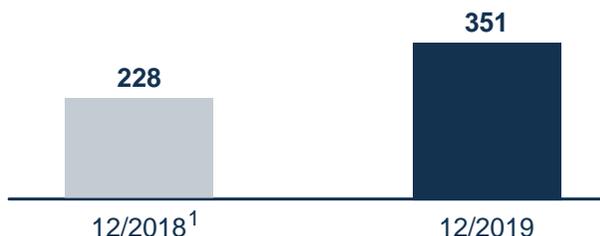
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“

# Immobilien/Projektfinanzierungen: Wachstum erfolgreich fortgesetzt und gute Portfolioqualität beibehalten



**Ergebnis v. St.**  
Mio. €



Mio. €	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
Nettoergebnis	391	33%	520
davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	-6	-	21
Aufwendungen	-162	4%	-169
<b>Ergebnis v. St.</b>	<b>228</b>	<b>54%</b>	<b>351</b>
<b>Bilanzaktiva (Mrd. €)</b>	<b>28,0</b>	<b>2%</b>	<b>28,6</b>

**Ergebnis v. St.** durch operatives Wachstum und Sondereffekt aus vorzeitigen Kreditrückführungen **deutlich über VJ**

Mit 7,8 Mrd. € erneut **hohes** und **rentables Neugeschäft** in der **gewerblichen Immobilienfinanzierung**

**Projektfinanzierungen** mit **starkem Neugeschäft** i.H.v. 2,1 Mrd. €, davon ca. 40% mit Bezug zu Erneuerbaren Energien

Unverändert **gute Portfolioqualität** führt zu Nettoauflösungen bei der Risikovorsorge

**Aufwendungen** durch Wachstumsinitiativen bei Infrastruktur- und Projektfinanzierungen **leicht über VJ**

## Strategischer Fokus

Fortsetzung der **Wachstumsstrategie** unter Beachtung von Profitabilitäts- und Risikoaspekten und **Stärkung Marktpräsenz** in den definierten Zielmärkten

Differenzen rundungsbedingt

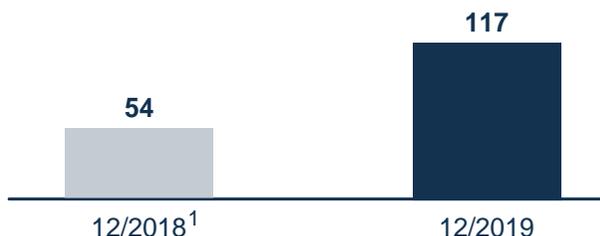
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“

# Kapitalmarktgeschäft: Ergebnissteigerung durch Neuaufstellung und veränderte Risikosteuerung



**Ergebnis v. St.**  
Mio. €



Mio. €	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
Nettoergebnis	569	10%	624
davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	2	-38%	1
Aufwendungen	-515	-2%	-507
<b>Ergebnis v. St.</b>	<b>54</b>	<b>&gt;100</b>	<b>117</b>
<b>Bilanzaktiva (Mrd. €)</b>	<b>113,9</b>	<b>11%</b>	<b>126,0</b>

**Ergebnis v. St.** trotz herausforderndem Umfeld **über VJ**

**Optimierter Vertriebsansatz** trägt zur **Stärkung des Kundengeschäfts** bei

Positive Wirkung durch veränderte Risikosteuerung bei **festverzinslichen Wertpapieren**

**Platzierungsstärke im Green-Bond-Bereich weiter ausgebaut** – Rekord-Green-Schuldschein über 1 Mrd. € für Porsche AG

LBBW Asset Management steigert Assets under Management (AuM) erstmalig auf **rd. 80 Mrd. €**, davon bereits ca. **22 Mrd. € nachhaltige AuM**

**Aufwendungen** nach erfolgreicher Neuaufstellung leicht **unter VJ**

**Strategischer Fokus**

Weiterer Ausbau von **digitalen Plattformlösungen** sowie der **Green- und Social-Bond-Programme**, Verbreiterung der **internationalen Kundenbasis**

Differenzen rundungsbedingt

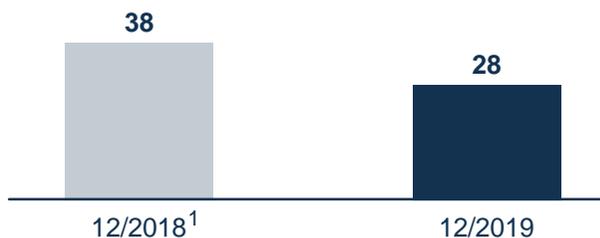
<sup>1</sup> VJ inkl. Anpassungen

<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“. Zusätzlich entfällt auf die Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ im laufenden Jahr eine Nettozuführung von 0,5 Mio. € und auf das Vorjahr eine Nettoauflösung von 0,8 Mio. €

# Private Kunden/Sparkassen: Ertragssteigerungen bei gleichzeitigen Investitionen in Geschäftsmodell



Ergebnis v. St.  
Mio. €



Mio. €	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
Nettoergebnis	558	0%	558
davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	6	-	-4
Aufwendungen	-520	2%	-531
<b>Ergebnis v. St.</b>	<b>38</b>	<b>-27%</b>	<b>28</b>
<b>Bilanzaktiva (Mrd. €)</b>	<b>33,7</b>	<b>4%</b>	<b>35,0</b>

Ergebnis v. St. unter VJ

Anhaltend **hoher Margendruck** v.a. im **Einlagengeschäft** belastet

Erlössteigerungen aus **Wertpapier- und Vermittlungs-geschäft**

Weiterer **Volumensausbau** bei **hochvermögenden Kunden**, dabei v.a. in den Produkten Aktien und Investmentfonds

**Risikovorsorge-Einzelfälle** belasten das Ergebnis

**Aufwendungen** leicht **über VJ**, getrieben durch Investitionen in Ausbau persönlicher Service und Entwicklung digitaler Angebote

Strategischer Fokus

Starke persönliche Beratung vor Ort bei gleichzeitig konsequenter Weiterentwicklung der digitalen Angebote

Differenzen rundungsbedingt

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

<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“

# Agenda

01	Strategische Ausrichtung	Seite 5
02	Ergebnisentwicklung	Seite 10
03	Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung	Seite 17
04	Ausblick und strategische Ziele	Seite 26
05	Anhang	Seite 29

# Weiterhin solide Kapitalisierung als gute Ausgangsbasis für Weiterentwicklung – Kapitalausstattung strukturell optimiert

## RWA

Mrd. €



## Kapitalquoten

%



■ harte Kernkapitalquote (CET1)  
■ Gesamtkapitalquote

## Bilanzaktiva

Mrd. €



## Leverage Ratio

%



### RWA bei 80,5 Mrd. €

- Anstieg v.a. aus Wachstum im Kundengeschäft sowie methodischen Anpassungen; gegenläufig Optimierungsmaßnahmen umgesetzt

### Harte Kernkapitalquote bei 14,6%

- Leichter Rückgang u.a. durch Kapitalbelastungen infolge des Niedrigzinsniveaus
- Dennoch weiterhin **solide Kapitalausstattung**
- **Kapitalausstattung strukturell optimiert** durch erfolgreiche AT1-Emission über 750 Mio. €
- **Gesamtkapitalquote** bei **22,9%**

### Bilanzaktiva bei 256,6 Mrd. €

- Anstieg v.a. aus Wachstum im Kundengeschäft

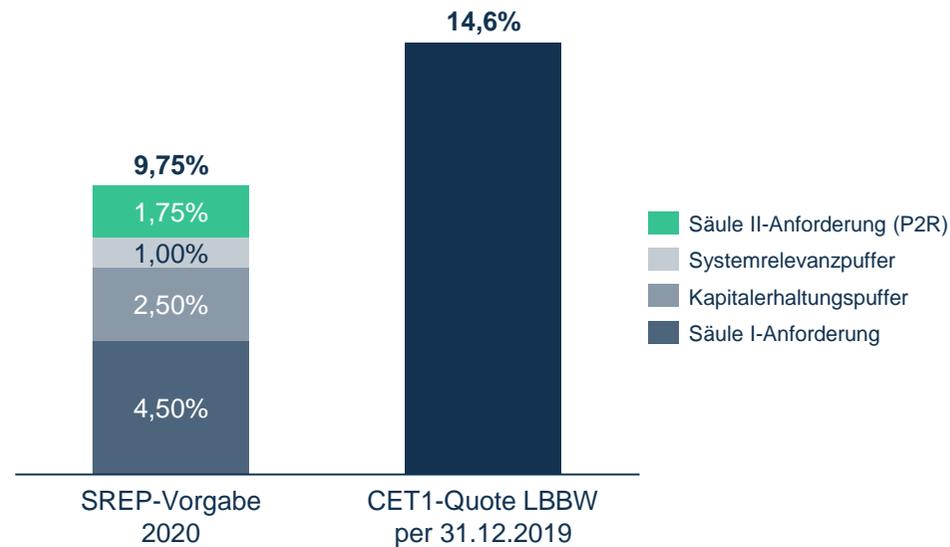
### Leverage Ratio bei 4,6%

- Wie erwartet leichter Rückgang infolge der Ausweitung der Geschäftsaktivitäten
- **Mindestanforderung** von 3,0% **deutlich übertroffen**

Differenzen rundungsbedingt

# LBBW übertrifft CET1 SREP-Vorgabe sowie MREL-Anforderungen deutlich

CET1 SREP-Vorgabe und CET1-Quote der LBBW %



## LBBW übertrifft SREP-Vorgabe deutlich

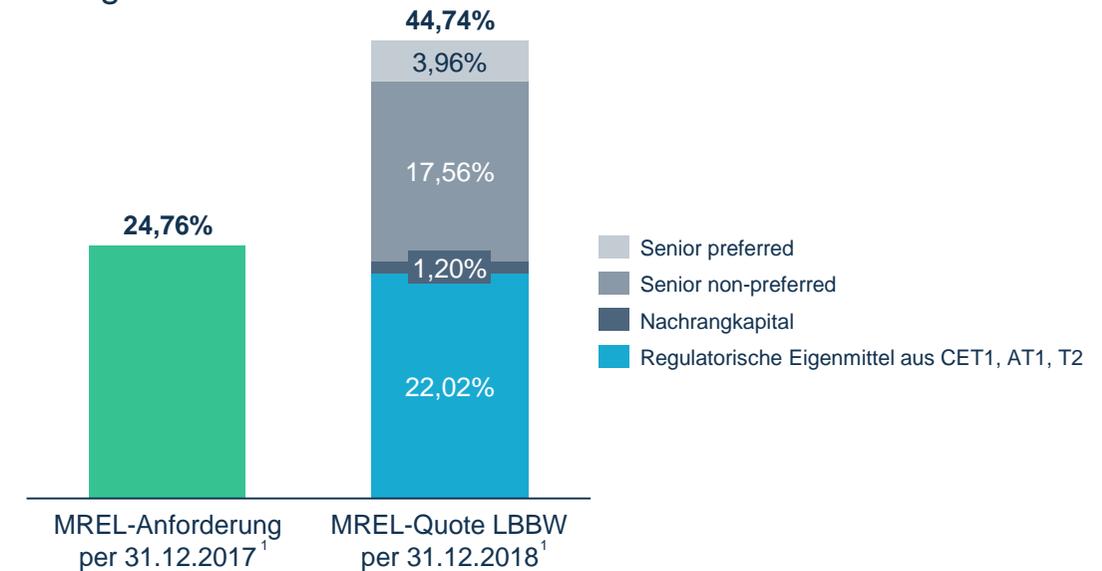
- Auch unter Berücksichtigung des zusätzlich vorzuhaltenden **antizyklischen Kapitalpuffers**
- Sowie der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden **Säule II-Empfehlung (P2G)**

Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Aktuellere Anforderung bzw. Quote liegt noch nicht vor

<sup>2</sup> Total Liabilities and Own Funds

MREL-Anforderung und MREL-Quote der LBBW bezogen auf RWA



## LBBW übertrifft MREL-Anforderung deutlich

- Anforderung bezogen auf die gesamten Verbindlichkeiten und Eigenmittel („TLOF“)<sup>2</sup> bei **8,66%**
- **Hohe Qualität der Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten** – Anforderung im Wesentlichen durch Eigenmittel erfüllt

# Weiterer Ausbau des Exposures

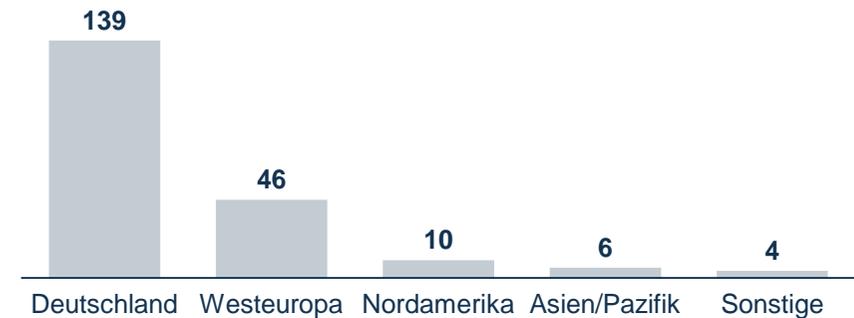
**Exposure nach Branchen**  
Mrd. €



**Netto-Exposure nach Branchen**  
Mrd. €



**Netto-Exposure nach Regionen per 31.12.2019**  
Mrd. €



■ Unternehmen 
 ■ Immobilien 
 ■ Finanzinstitute 
 ■ Öffentliche Haushalte 
 ■ Privatpersonen

**Exposure** mit **Anstieg** auf 248 Mrd. €

- **Unternehmen:** Nahezu alle Branchen mit Wachstum
- **Finanzinstitute:** Anstieg in 2019 v.a. bedingt durch Erhöhung bei Sparkassen und Privatbanken

**Nettoexposure** (nach Abzug von Kreditsicherheiten) zeigt analoge Entwicklung wie Exposure

Verteilung **Nettoexposure nach Regionen** ggü. VJ weitgehend konstant

# LBBW mit anhaltend hoher Qualität des Kreditportfolios

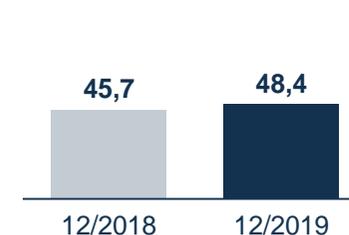
Ø-PD Netto-Exposure  
bp



NPL-Quote<sup>1</sup>  
%



Coverage Ratio<sup>1</sup>  
%



Ø-PD Netto-Exposure ggü. VJ reduziert auf **niedrige 25,8 bp**

- Ca. 90% d. Netto-Exposures im Investmentgrade-Bereich

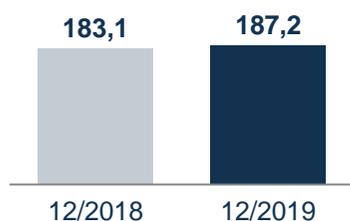
NPL-Quote leicht geringer bei **niedrigen 0,6%**

- Geringerer Bestand NPL trotz gesteigerten Kreditvolumens

Coverage Ratio angestiegen auf **48,4%**

- Bestand Risikovorsorge (nur NPL) leicht erhöht bei gleichzeitig geringeren NPL

Kreditvolumen (Total Loans)<sup>1</sup>  
Mrd. €



Non-Performing Loans (NPL)<sup>1</sup>  
Mrd. €



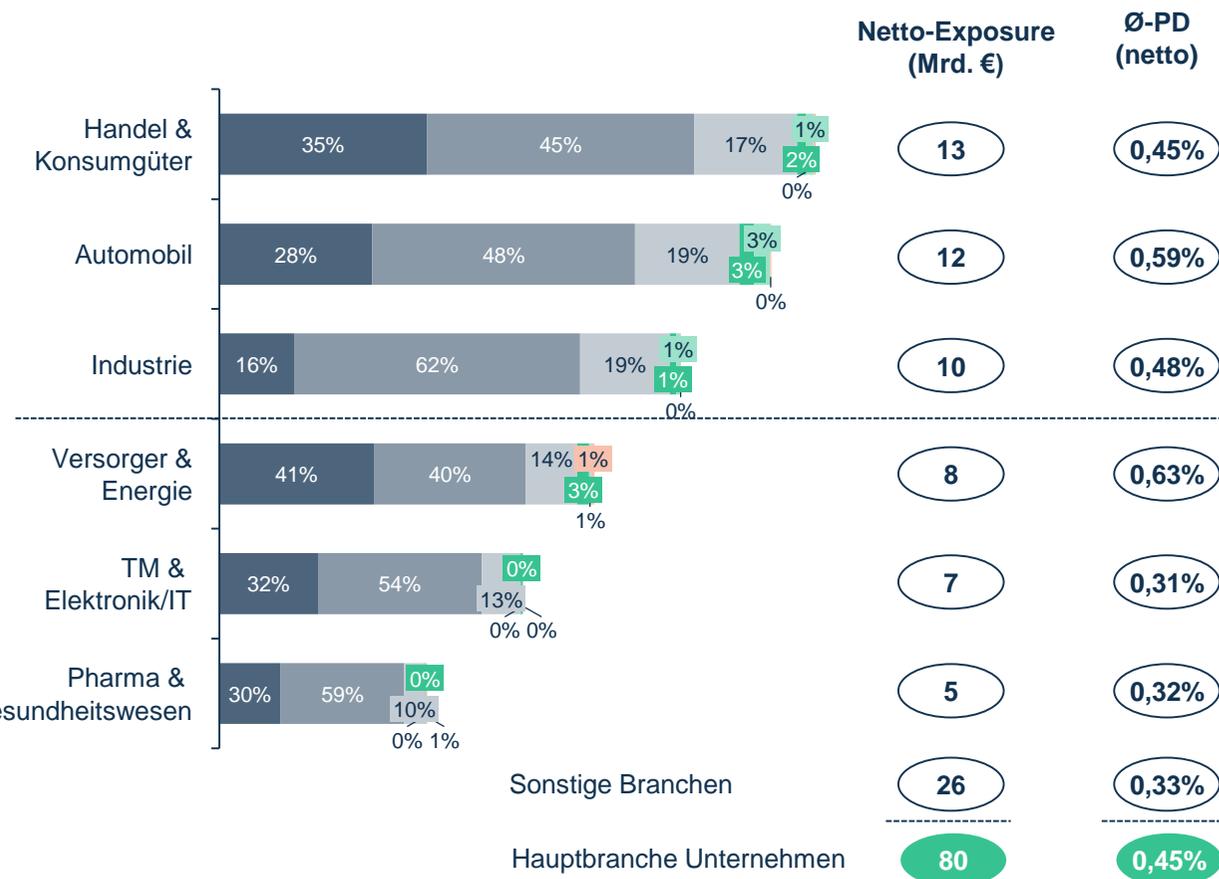
Bestand Risikovorsorge (nur NPL)<sup>1</sup>  
Mrd. €



Differenzen rundungsbedingt  
<sup>1</sup> gem. EBA-Definition

# Durchschnittliche PD für Unternehmen leicht verbessert – Portfolio unverändert in Investmentgrade-Qualität

**Unternehmen: Aufteilung nach Ratingclustern (ausgewählte Branchen)**  
in % des Netto-Exposures 12/2019



■ RK1 ■ RK 2-5 ■ RK 6-10 ■ RK 11-15 ■ RK 16-18 ■ Sonstiges

Differenzen rundungsbedingt;  
¹ Original Equipment Manufacturers

## Gesamtbranche Unternehmen

- Ø-PD (netto) ggü. 12/2018 leicht verbessert (-1 bp)

## Fokusbranchen seit 12/2018 weiter ausgebaut

- Versorger & Energie +0,4 Mrd. €
- TM & Elektronik/IT +0,4 Mrd. €
- Pharma & Gesundheitswesen +0,3 Mrd. €

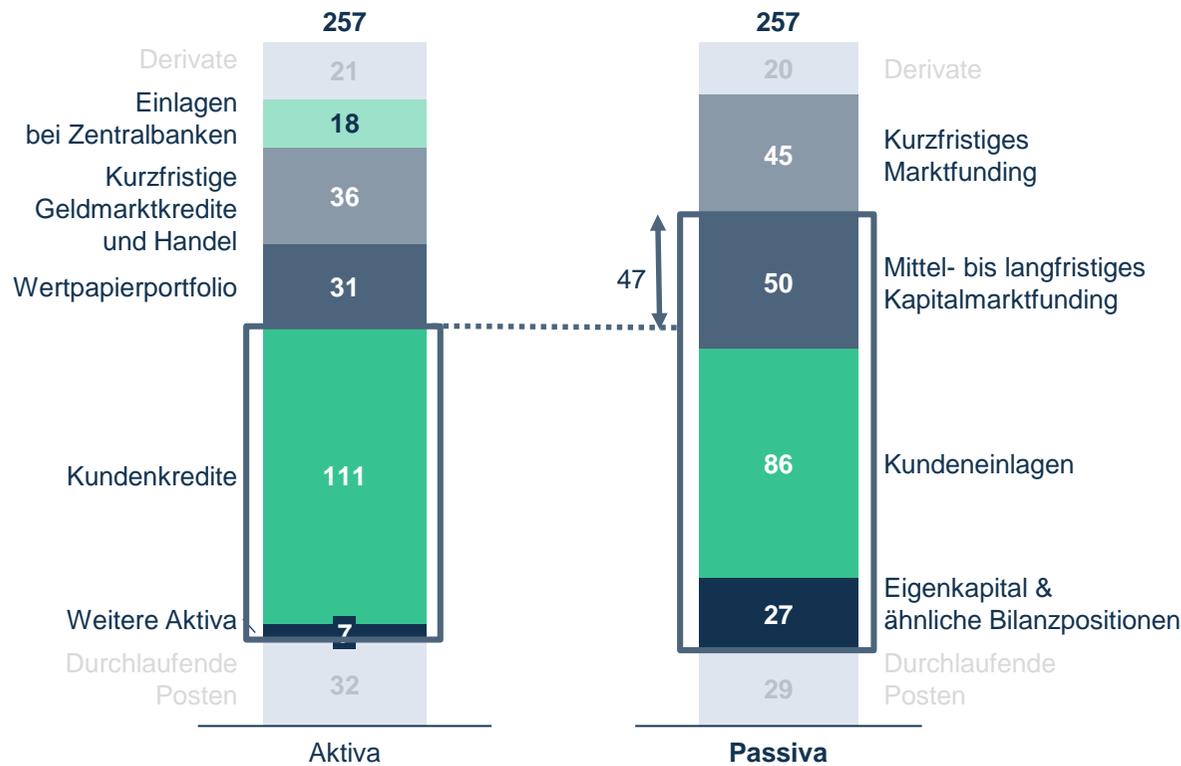
## Automobilbranche deutlich reduziert

- Vom Netto-Exposure entfallen
  - 44% auf Zulieferer
  - 27% auf Hersteller mit Schwerpunkt auf deutsche OEMs<sup>1</sup>
  - 29% auf weitere Subbranchen
- Anteil Investmentgrade bei rd. 75%
- Portfolio im Rahmen der Steuerung von Branchenkonzentrationen weiterhin intensiv überwacht

# Starke LBBW-Bilanz mit konservativer Refinanzierungsstruktur

## LBBW Bilanz zum 31.12.2019

Mrd. €



### Stabile Refinanzierungsquellen

- Funding der LBBW stammt zu 77% aus stabilen Refinanzierungsquellen<sup>1</sup>
- Struktureller Passivüberhang
- Wertpapierportfolio besteht hauptsächlich aus "high quality liquid assets" (HQLA)
- Kurzfristige Geldmarktkredite und Handel im Wesentlichen kundenzentriert

### Struktureller Liquiditätsüberschuss

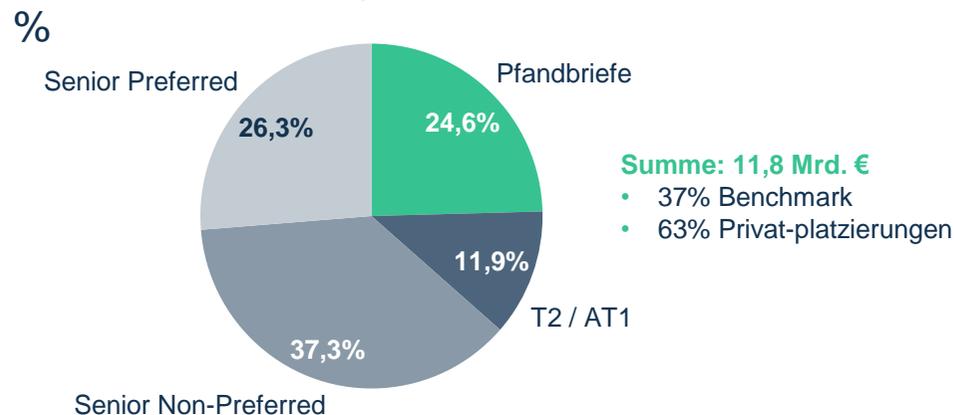
- Stabile bzw. mittel- bis langfristige Passiva überschreiten mittel- bis langfristige Aktiva um 47 Mrd. €

Differenzen rundungsbedingt

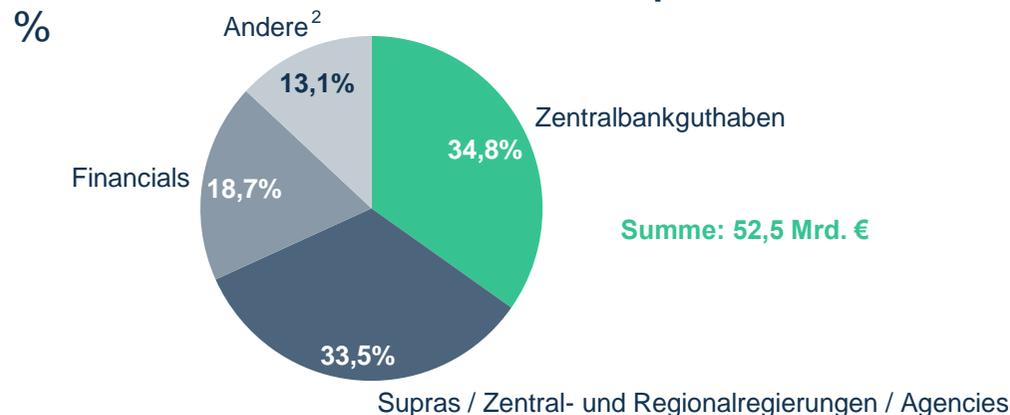
<sup>1</sup> Eigenkapital, Kundeneinlagen und medium-/long-term Kapitalmarkt看funding / Passiva ohne Derivate und durchlaufende Posten

# Kapitalmarktfunding 2019 auf breiter Produktbasis – Hohe und diversifizierte Liquiditätsreserve der LBBW

## Kapitalmarktfunding<sup>1</sup> nach Produkten 2019



## Struktur der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsreserve



Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Am Kapitalmarkt aufgenommenes Funding und Prolongationen; EZB-Wechselkurse vom Endstichtag 31.12.2019; 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

- Aufgrund Regulatorik i.W. im Benchmark-Format (damit als HQLA bei anderen Banken anrechenbar)

### Senior Preferred

- Privatplatzierungen an Retail (Zertifikate) und an Institutionelle

### Senior Non-Preferred

- 60% Privatplatzierungen in Deutschland und 40% Benchmark-Anleihen an internationale Investoren

### T2 / AT1

- Vorwiegend international platziert - zudem Ausnutzung günstiger Refinanzierungsbedingungen in Fremdwährung

### LCR bei 123,6%; 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 und die erfolgreichen Nachhaltigkeitsaktivitäten der LBBW



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
Hypothekenspfandbriefe	Aaa



Long-term Issuer Default Rating	A-, stabil
Long-term Senior Preferred Debt Rating	A <sup>-1</sup>
Long-term Senior Non-Preferred Debt Rating	A-
Non-guaranteed Tier 2 Subordinated Debt Rating	BBB <sup>2</sup>
Short-term Issuer Default Rating	F1
Öffentliche Pfandbriefe	-
Hypothekenspfandbriefe	-

 <p><b>Gesamtnote C+ – alle Standards erfüllt – Einstufung „Prime“</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• international Platz 4 von 209</li> <li>• deutschlandweit Platz 2</li> </ul>	 <p><b>83 von 100 Punkten</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• international Platz 12 von 338</li> <li>• deutschlandweit Platz 2</li> </ul>	 <p><b>Gesamtnote „positiv“ (BB)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• europaweit Platz 7 von 159</li> <li>• Platz 1 von 27 im Landesbanken- und Sparkassensektor</li> </ul>	 <p><b>Bewertung „AA“</b></p>
---	--	---	---

Ratings Stand: 04.03.2020

<sup>1</sup> Under Criteria Observation (possible upgrade); <sup>2</sup> Under Criteria Observation (possible downgrade)

# Agenda

01	Strategische Ausrichtung	Seite 5
02	Ergebnisentwicklung	Seite 10
03	Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung	Seite 17
04	Ausblick und strategische Ziele	Seite 26
05	Anhang	Seite 29

# Ausblick<sup>1</sup> LBBW 2020 – Starke Ausgangsbasis und strategische Hebel als Rahmen für erfolgreiche Zukunftsentwicklung



Positive Entwicklung bestätigt **das kundenorientierte Geschäftsmodell** und die **strategische Weiterentwicklung** der LBBW als **mittelständische Universalbank**

**Unverändert herausforderndes Umfeld:** Verstetigtes Niedrigzinsniveau, hohe Wettbewerbsintensität, geopolitische Spannungen und Konjunkturrisiken

**Unverändert gute Ausgangsbasis für Weiterentwicklung:** Solide Kapitalausstattung, gute Portfolioqualität, komfortable Funding- und Liquiditätssituation

**Weiterentwicklung der strategischen Hebel** als Rahmen für die erfolgreiche Zukunftsentwicklung der LBBW

Schwerpunkte liegen auf **profitablem und kapitaleffizientem Wachstum im Kundengeschäft** sowie **weiteren Effizienzsteigerungen**

Beibehaltung der **konservativen Risikopolitik** und Vorantreiben der **Portfoliodiversifikation** zur Festigung der **soliden Risikosituation**

LBBW erwartet für das **Geschäftsjahr 2020** ein **Konzernergebnis vor Steuern** in **mittlerer dreistelliger Millionenhöhe**

<sup>1</sup> Basierend auf Berechnungen und Erwartungen des Managements

# Strategische Ziele der LBBW sind langfristige Profitabilität und solide Kapitalausstattung

	Langfristiges Zielbild	
 <b>Langfristige Profitabilität</b>	Return on Equity (vor Steuern)	~6%
 <b>Nachhaltig gutes Rating</b>	Externes Rating	A-Bereich
 <b>Solide Kapitalausstattung</b>	Harte Kernkapitalquote	~13%
	Gesamtkapitalquote	~18%
	Leverage Ratio	>4%
	MREL-Quote	unter Beobachtung
 <b>Solide Liquiditätsausstattung</b>	Liquidity Coverage Ratio	>110%
	Net Stable Funding Ratio	≥ 105%
 <b>Steigerung der Effizienz</b>	Cost Income Ratio	<60%

# Agenda

01	Strategische Ausrichtung	Seite 5
02	Ergebnisentwicklung	Seite 10
03	Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung	Seite 17
04	Ausblick und strategische Ziele	Seite 26
05	Anhang	Seite 29

# LBBW-Konzern: Ergebnis und KPI verbessert – alle Kundensegmente mit positivem Ergebnisbeitrag

Konzern			Mio. €	Unternehmenskunden			Immobilien/ Projektfinanzierungen			Kapitalmarktgeschäft			Private Kunden/ Sparkassen			Corporate Items/ Überleitung/Konsolidierung		
12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019		12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ %	12/2019
1.558	7,5	1.676	Zinsergebnis	789	2,2	806	278	35,7	376	158	30,5	207	316	-3,1	306	18	-	-19
513	8,7	558	Provisionsergebnis	169	4,9	177	15	30,6	20	117	11,1	130	230	6,1	244	-18	-27,4	-13
213	-20,3	169	Bewertungs- und Veräußerungsergebnis	-37	51,5	-56	-3	-	26	290	-3,8	279	14	-99,8	0	-51	54,7	-80
-142	6,2	-151	davon Risikovorsorge <sup>2</sup>	-88	45,6	-128	-6	-	21	2	-38,5	1	6	-	-4	-56	-25,3	-42
140	5,9	148	Sonstiges betriebliches Ergebnis	20	-33,4	13	101	-2,8	98	3	>100	8	-1	-	9	17	19,0	20
<b>2.424</b>	<b>5,2</b>	<b>2.551</b>	<b>Nettoergebnis</b>	<b>941</b>	<b>0,0</b>	<b>941</b>	<b>391</b>	<b>33,1</b>	<b>520</b>	<b>569</b>	<b>9,7</b>	<b>624</b>	<b>558</b>	<b>0,0</b>	<b>558</b>	<b>-34</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-92</b>
-1.875	3,4	-1.939	Aufwendungen	-642	-0,7	-638	-162	4,3	-169	-515	-1,6	-507	-520	2,0	-531	-35	>100	-94
<b>549</b>	<b>11,4</b>	<b>612</b>	<b>Ergebnis v. Steuern</b>	<b>298</b>	<b>1,4</b>	<b>303</b>	<b>228</b>	<b>53,5</b>	<b>351</b>	<b>54</b>	<b>&gt;100</b>	<b>117</b>	<b>38</b>	<b>-26,7</b>	<b>28</b>	<b>-69</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-186</b>
12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019		12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019	12/2018 <sup>1</sup>	Δ	12/2019
	%-Pkte.		%		%-Pkte.			%-Pkte.			%-Pkte.			%-Pkte.			%-Pkte.	
4,3	0,4	4,6	RoE	6,6	-0,4	6,2	15,9	5,0	20,9	2,0	2,7	4,7	3,3	-0,7	2,6	<0	-	<0
73,1	-1,3	71,8	CIR	62,4	-2,7	59,7	40,8	-6,9	33,9	91,0	-9,7	81,4	94,2	0,2	94,4	>100	-	<0
12/2018	Δ %	12/2019	Mrd. €	12/2018	Δ %	12/2019	12/2018	Δ %	12/2019	12/2018	Δ %	12/2019	12/2018	Δ %	12/2019	12/2018	Δ %	12/2019
80,3	0,2	80,5	RWA	36,1	1,7	36,7	13,1	-3,2	12,6	16,7	0,5	16,8	8,3	2,2	8,5	6,2	-5,2	5,8
241,2	6,4	256,6	Bilanzaktiva	60,1	3,9	62,5	28,0	2,3	28,6	113,9	10,7	126,0	33,7	4,0	35,0	5,5	-18,9	4,5

Differenzen rundungsbedingt

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

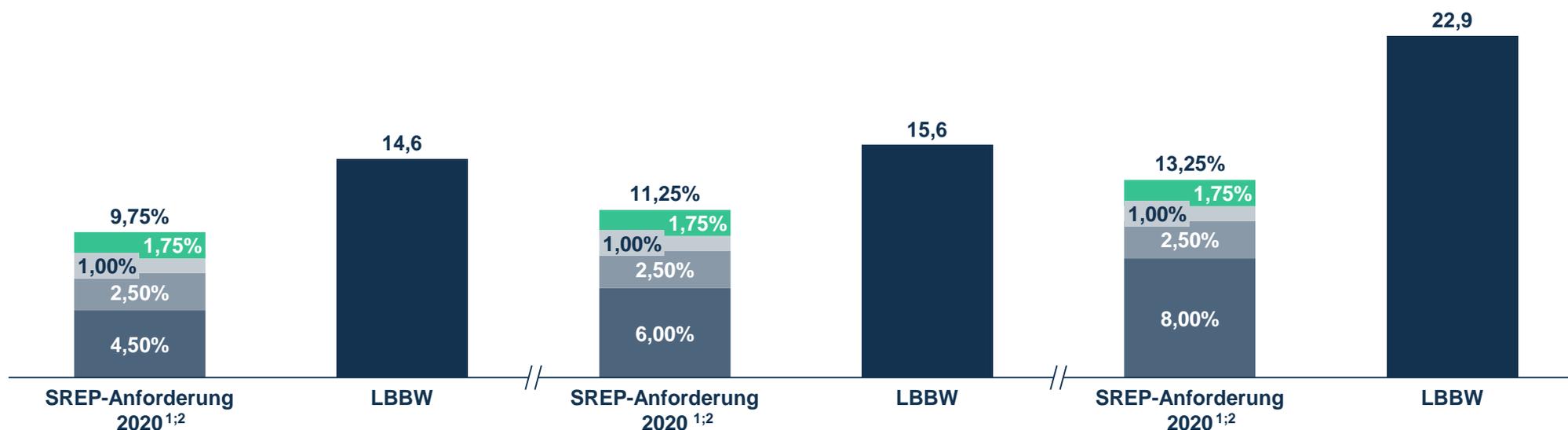
<sup>2</sup> Bezieht sich ausschließlich auf die Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“. Zusätzlich entfällt für den LBBW-Konzern und das Segment Kapitalmarktgeschäft auf die Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ im laufenden Jahr eine Nettozuführung von 0,5 Mio. € und auf das Vorjahr eine Nettoauflösung von 0,8 Mio. €

# SREP-Kapitalanforderungen 2020 für LBBW deutlich übertroffen

**Harte Kernkapitalquote**  
in % der RWA

**Kernkapitalquote**  
in % der RWA

**Gesamtkapitalquote**  
in % der RWA



- Säule II-Anforderung (P2R)
- Systemrelevanzpuffer
- Kapitalerhaltungspuffer
- Säule I-Anforderung

## LBBW übertrifft SREP-Kapitalanforderungen 2020 deutlich

- Auch unter Berücksichtigung des zusätzlich vorzuhaltenden antizyklischen Kapitalpuffers sowie der Säule II-Empfehlung (P2G)

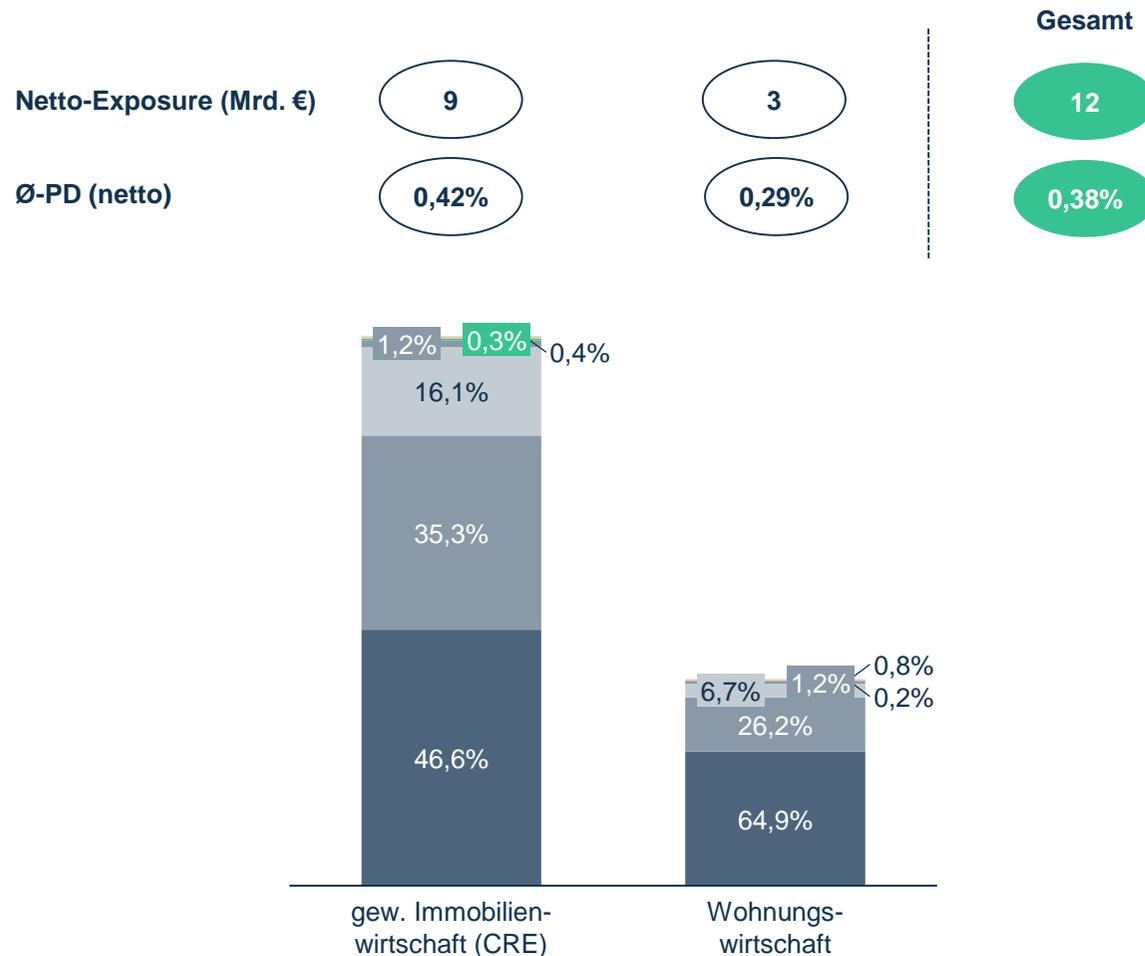
Differenzen rundungsbedingt

<sup>1</sup> Zusätzlich ist ein antizyklischer Kapitalpuffer vorzuhalten, der durch hartes Kernkapital zu decken ist. Nach dessen Einführung für Forderungen in Deutschland in Höhe von 0,25% zum 1.07.2020 wird sich die institutsspezifische Anforderung für die LBBW voraussichtlich auf ca. 0,23 % belaufen

<sup>2</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)

# Unverändert gute Portfolioqualität im Immobilienportfolio

## Immobilien: Aufteilung nach Ratingclustern in % des Nettoexposures 12/2019



■ RK1 ■ RK 2-5 ■ RK 6-10 ■ RK 11-15 ■ RK 16-18 ■ Sonstiges

Differenzen rundungsbedingt

### Gesamtbranche Immobilien

- Ø-PD (netto) ggü. 12/2018 erhöht um +9 bp
  - Weiterhin überwiegender Anteil des Exposures im Investmentgrade
- Regionaler Schwerpunkt liegt auf Deutschland, im Ausland auf ausgesuchten Metropolen in Großbritannien und den USA
- Nutzungsarten: Büro, Wohnen, Handel, Logistik
  - In Deutschland dominiert Nutzungsart Wohnen
  - In Auslandsmärkten werden insb. Bürogebäude finanziert

### Weitere Immobilienfinanzierungen

- Weitere Immobilienfinanzierungen sind u.a. in der Hauptbranche Privatpersonen enthalten (ca. 48% des Netto-Exposure in Höhe von 5,7 Mrd. € entfallen auf Baufinanzierungen)

# Glossar

<b>Segmente des LBBW-Konzerns</b>	UK = Unternehmenskunden; IPF = Immobilien/Projektfinanzierungen; KM = Kapitalmarktgeschäft; PK/SPK = Private Kunden/Sparkassen; CI/Überl./Kons. = Corporate Items/Überleitung/Konsolidierung
<b>Aufwendungen</b>	Verwaltungsaufwendungen + Aufwendungen für Bankenabgabe und Einlagensicherung + Restrukturierungsergebnis
<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 (Aufwendungen) / (Zinsergebnis + Provisionsergebnis + Bewertungs- und Veräußerungsergebnis vor Risikovorsorge für Kredite und Wertpapiere + Sonstiges betriebliches Ergebnis)
<b>Exposure</b>	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.)
<b>Nettoexposure</b>	Exposure abzgl. Kreditsicherheiten
<b>Ø-PD</b>	Durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default)
<b>NPL-Quote</b>	NPL-Quote gem. EBA-Definition; Anteil der Non-Performing Loans an gesamten Forderungen („Loans and Advances“)
<b>Coverage Ratio</b>	Coverage Ratio gem. EBA-Definition; Anteil der kumulierten Impairments und negativer kreditrisikoinduzierter Fair Value Änderungen für Non-Performing Loans in Relation zu den Non-Performing Loans
<b>Ratingklassen</b>	Investment-Grade: RK 1: PD $0,00\% \leq 0,10\%$ ; RK 2-5: PD $> 0,10\% \leq 0,48\%$ Non-Investment-Grade: RK 6-8: PD $> 0,48\% \leq 1,61\%$ ; RK 9-10: PD $> 1,61\% \leq 3,63\%$ ; RK 11-15: PD $> 3,63\% < 100\%$ Default: RK 16-18: PD = 100% Als Default werden Engagements ausgewiesen, für die ein Ausfallereignis gemäß CRR Art. 148. eingetreten ist Das Netto-Exposure wird vor Berücksichtigung von Risikovorsorge/Impairments dargestellt Ratingverzicht bzw. not-rated: Sonstiges Insb. bei kommunalverbürgten oder sparkassenauierten Geschäft sowie Kreditkarten
<b>CET1</b>	Hartes Kernkapital (Core Equity Tier 1)
<b>AT1</b>	Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1)
<b>T2</b>	Ergänzungskapital (Tier 2)
<b>RWA</b>	Risikogewichtete Aktiva
<b>Kapitalquoten</b>	Fully Loaded, d.h. nach vollständiger Umsetzung von CRR (Basis IFRS)
<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>Antizyklischer Kapitalpuffer</b>	Zusätzlich ist ein antizyklischer Kapitalpuffer vorzuhalten, der durch hartes Kernkapital zu decken ist. Nach dessen Einführung für Forderungen in Deutschland in Höhe von 0,25% zum 1.07.2020 wird sich die institutspezifische Anforderung für die LBBW voraussichtlich auf ca. 0,23% belaufen
<b>SREP-Quote</b>	Kapitalquotenvorgabe (Phase-In) der EZB auf Basis des Aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation 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 sowie die Säule II-Empfehlung der EZB (Pillar 2 Guidance (P2G))
<b>MREL</b>	Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities)
<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