



NORD/LB
Zum wahren Nutzen.

Investoren-Konferenz Geschäftsjahr 2023

15. März 2024

Highlights 2023

Positive Ergebnisentwicklung fortgesetzt – NORD/LB nachhaltig profitabel

Deutliches Ertragswachstum bei anhaltender Kostendisziplin

Konservative Risikopolitik beibehalten, Reserven gestärkt

Transformationsprogramm NORD/LB 2024 auf der Ziellinie

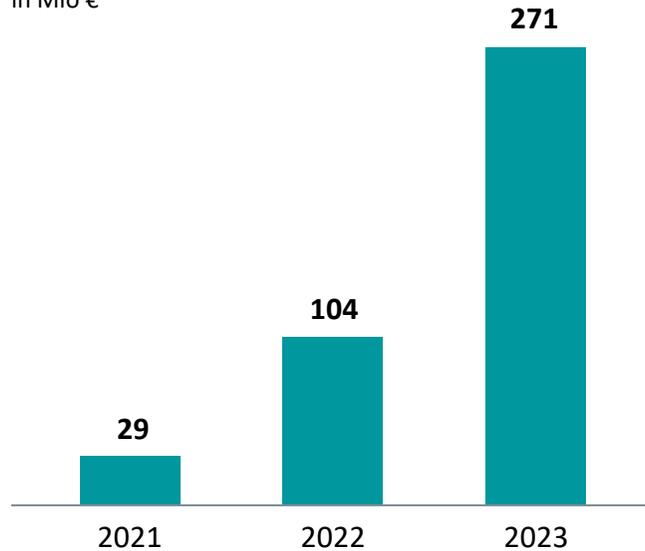
Geschäftsmodell trägt – Profitabilisierung schreitet voran

Harte Kernkapitalquote verbessert – Kapitalmarktzugang ausgebaut

Ergebnis signifikant gesteigert – Transformation erfolgreich

Ergebnis vor Steuern

in Mio €



Ergebnis mehr als verdoppelt durch starkes Zins- und Provisionsergebnis

Kerngeschäftsfelder weiter auf Wachstumskurs

Striktes Kostenmanagement, rückläufiger Aufwand für Transformation

Umfang der Sondereffekte geht spürbar zurück

Ergebnis nach Steuern

in Mio €

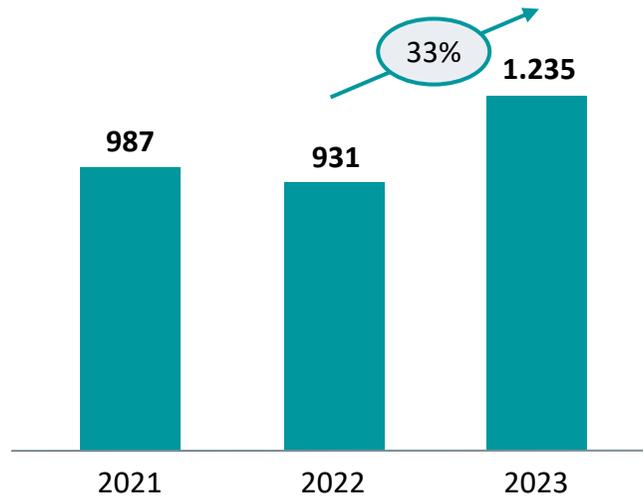


Zentrale Kennzahlen verbessert

Deutliches Ertragswachstum bei anhaltender Kostendisziplin

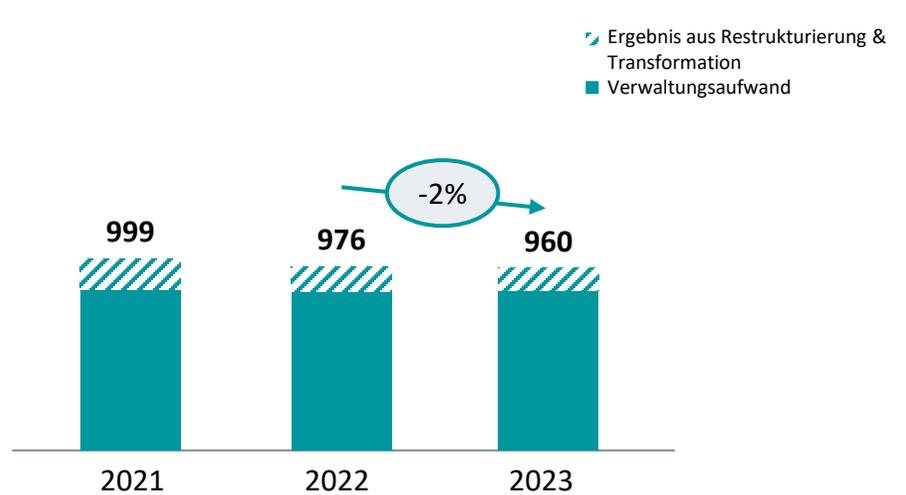
Erträge

in Mio €

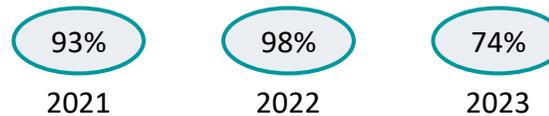


Aufwendungen

in Mio €



Cost-Income-Ratio⁽¹⁾



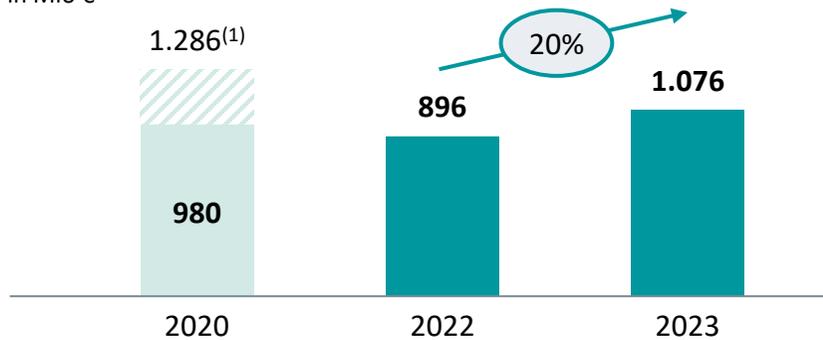
Transformationsbedingte Talsohle der Erträge durchschritten. Kostendisziplin trägt Früchte, weitere CIR-Verbesserung angestrebt

(1) Ohne Ergebnis aus Restrukturierung und Transformation

Starker Anstieg von Zins- und Provisionsergebnis bei unterproportionaler Entwicklung der Risikoaktiva

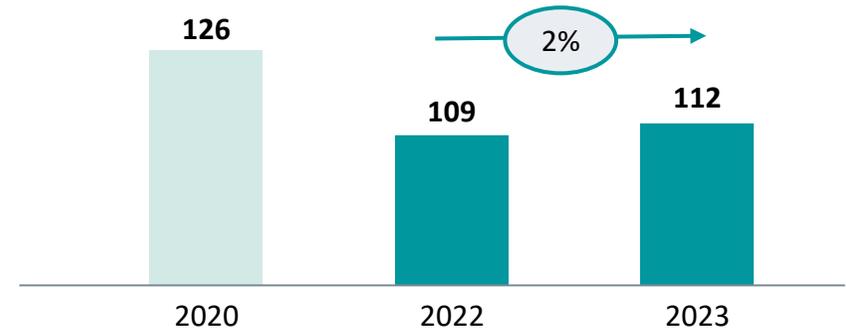
Zinsergebnis

in Mio €



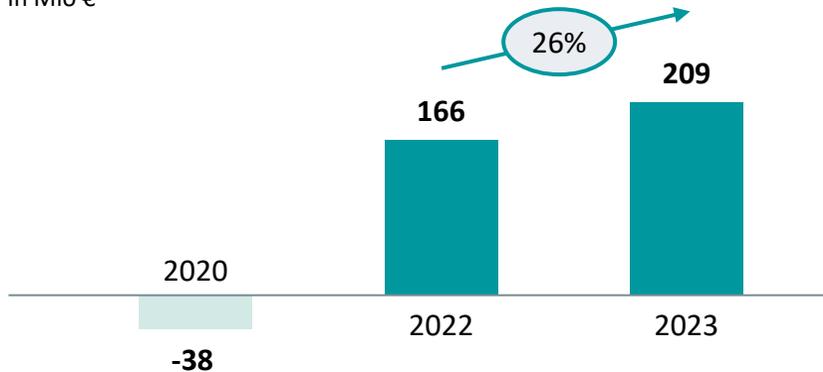
Bilanzsumme

in Mrd €, zum 31.12.



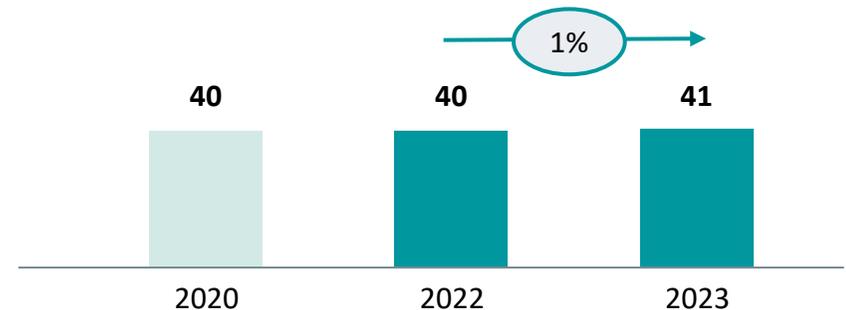
Provisionsergebnis

in Mio €



RWA

in Mrd €, zum 31.12.

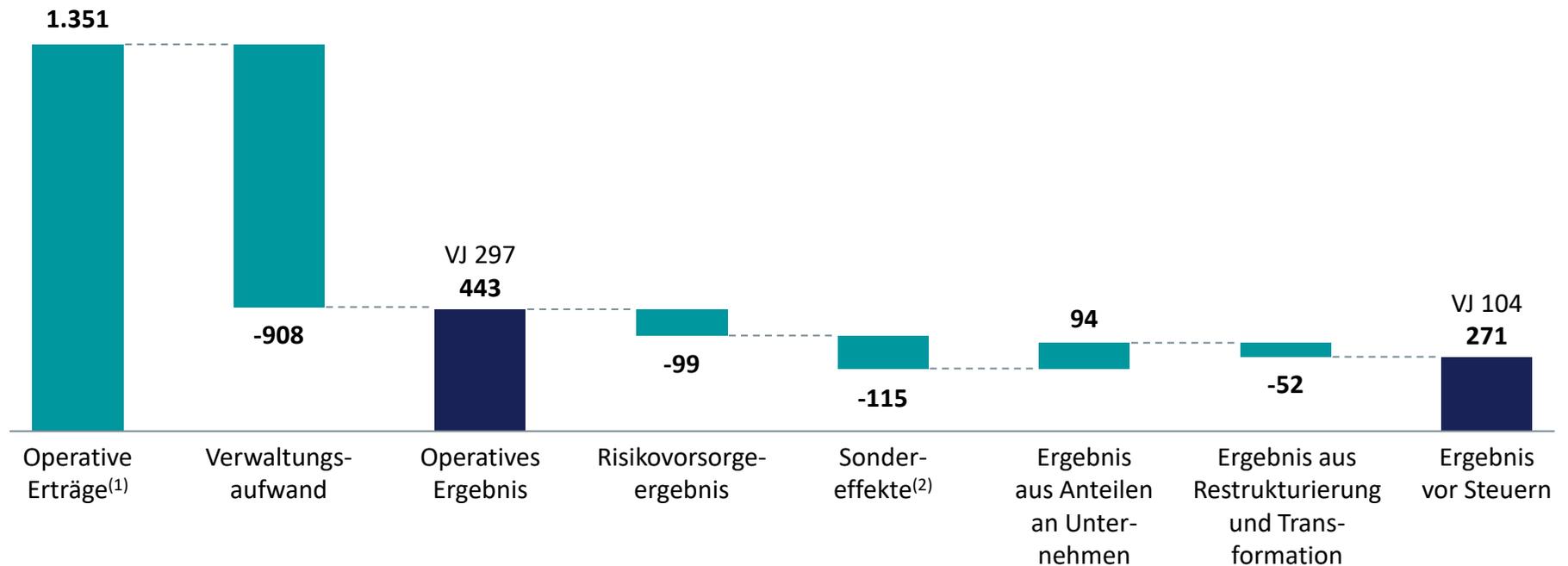


(1) Wert gemäß Geschäftsbericht aus 2020 mit Ertrag aus stillen Einlagen in Höhe von € 306 Mio. Werte für 2022 (€ -8 Mio) und 2023 (€ -6 Mio) vernachlässigbar.

Operatives Ergebnis um knapp 50 % gesteigert – Sondereffekte zur Vorsorge genutzt

Geschäftsjahr 2023

in Mio €



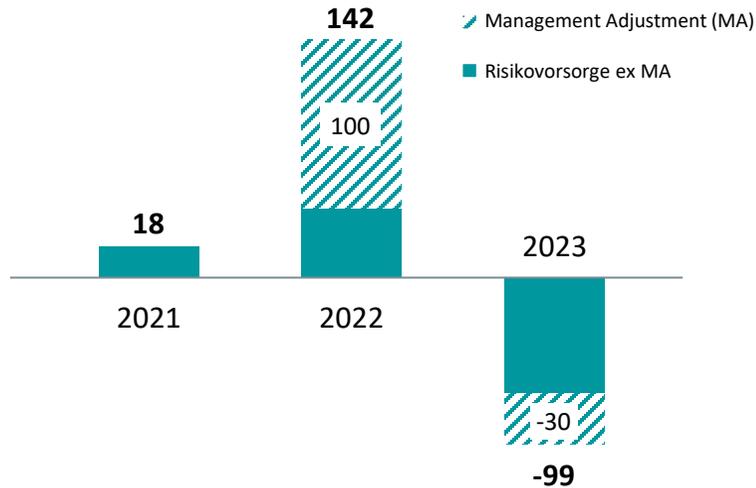
(1) Erträge und operatives Ergebnis unter Herausrechnung der Erträge aus Sondereffekten in Höhe von € -115 Mio

(2) Bewertungsrelevante, transformationsbedingte sowie nicht dem originären Bankgeschäft zuordenbare Sondereffekte: u.a. LBS-Fusionseffekt; FV-Ergebnis (exkl. Sales Margen und Devisenergebnis), Provisionsaufwände aus den Landesgarantien und North Vest II etc.

Risikovorsorge und NPL-Quote belegen Qualität des Portfolios

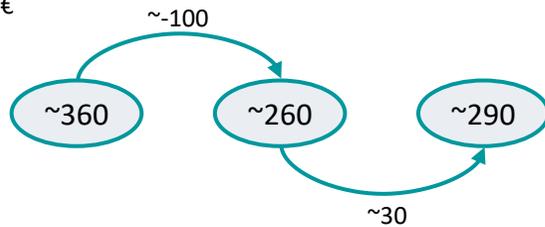
Risikovorsorge-Ergebnis

in Mio €



Management Adjustment (MA)

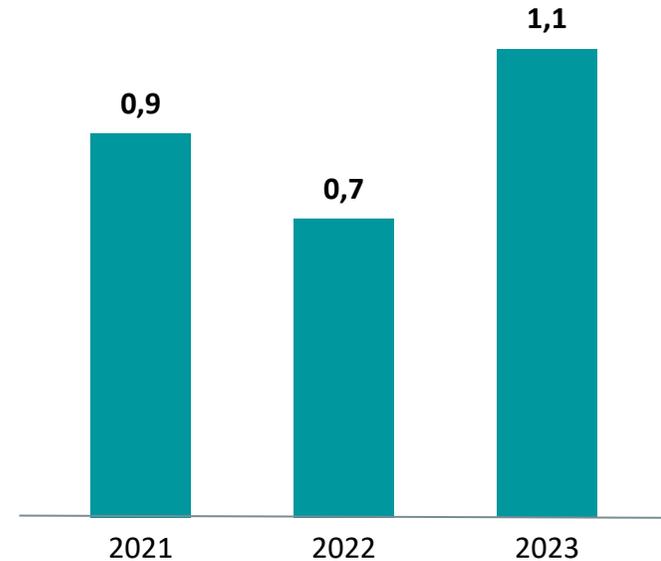
in Mio €



Veränderung des MA prägt Risikovorsorge-Ergebnis

NPL-Quote

in %

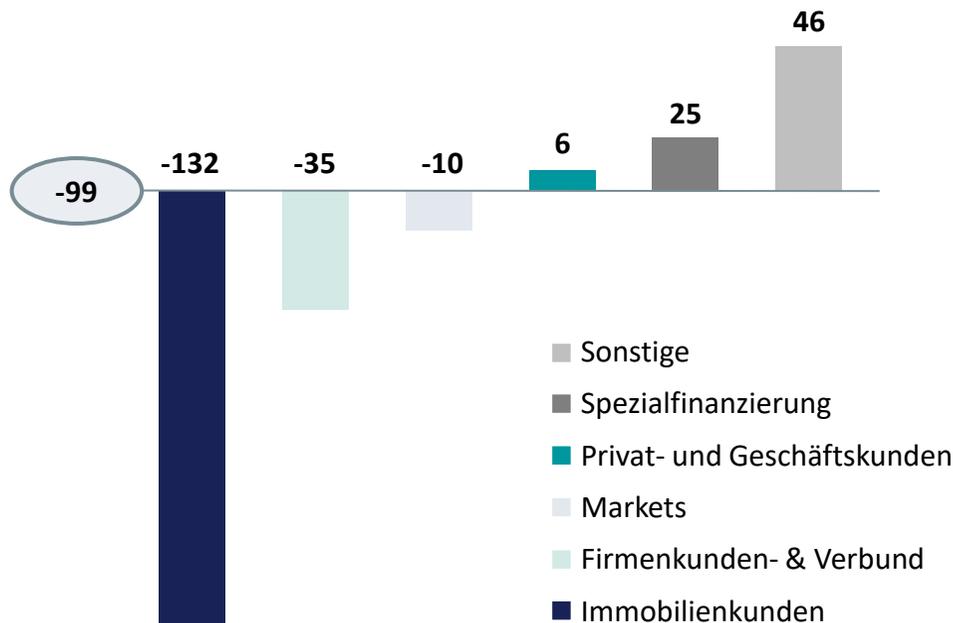


Quote auf normalisiertem Niveau

Risikovorsorge durch Immobilienportfolio beeinflusst – zusätzlicher Puffer gebildet

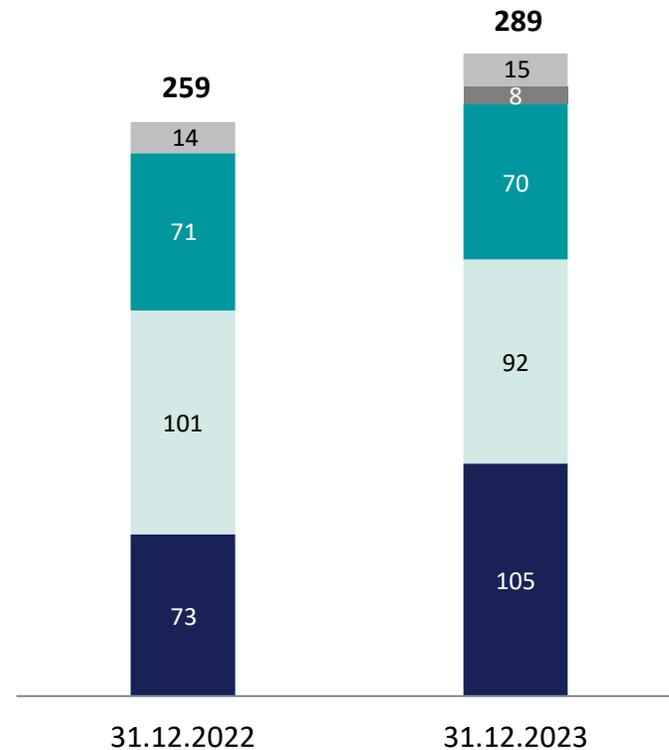
Risikovorsorge-Ergebnis

in Mio €



Management Adjustment

in Mio €



Ertragsentwicklung in den Kundensegmenten

Erträge 2023

in Mio €



Vorjahr

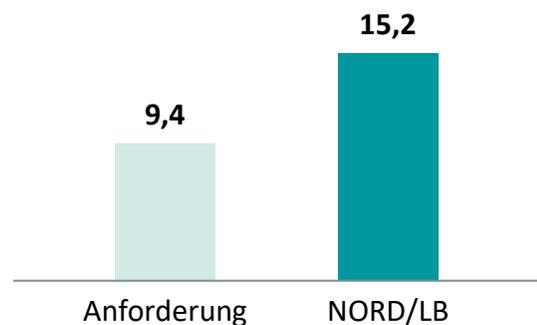
in Mio €



Deutliche Übererfüllung der regulatorischen Anforderungen

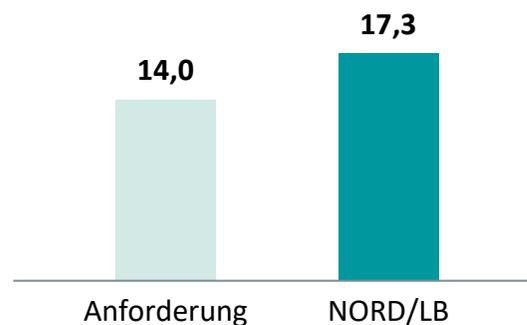
CET1-Quote

in %



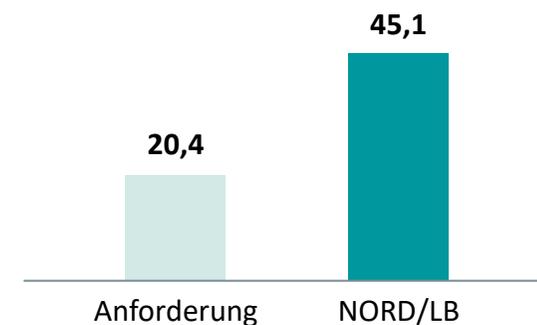
Gesamtkapital-Quote

in %



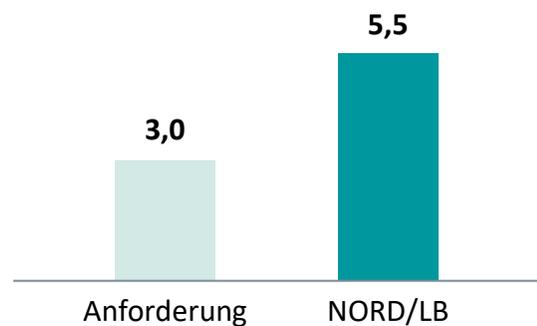
MREL-Quote⁽¹⁾

in %



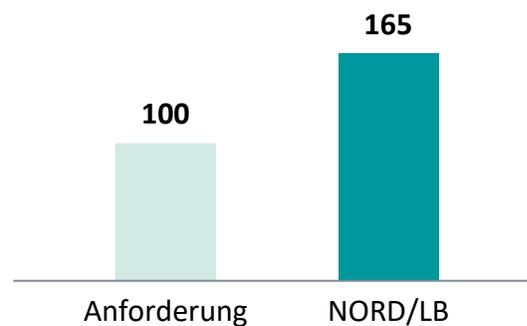
Leverage Ratio

in %



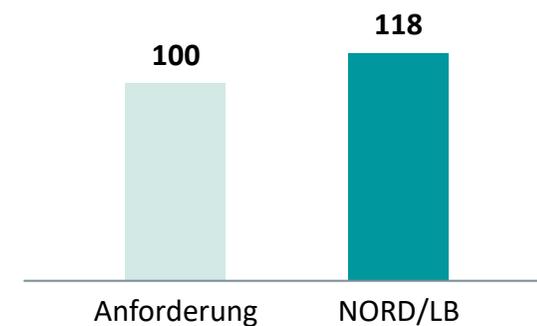
Liquidity Coverage Ratio

in %



Net Stable Funding Ratio

in %

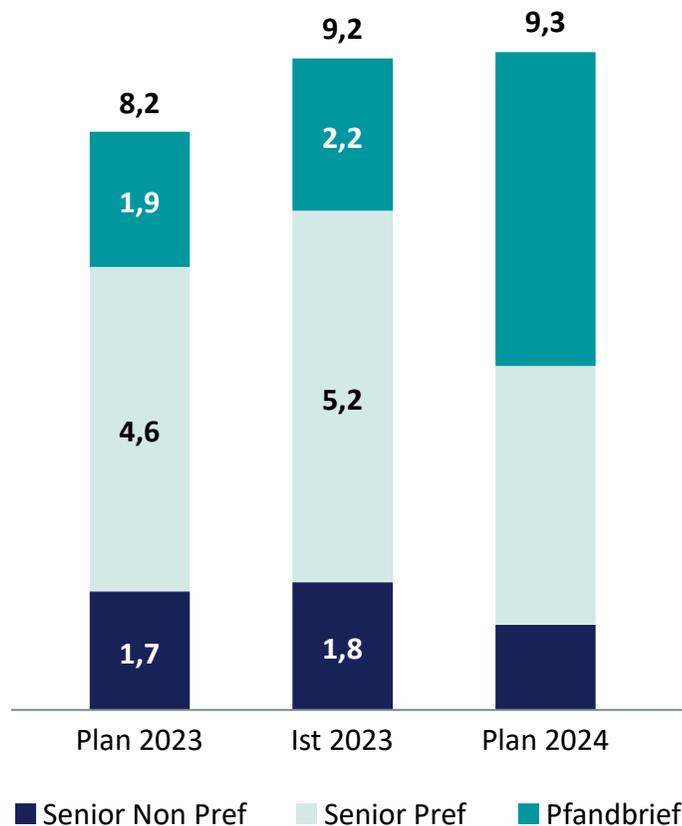


(1) auf Basis RWA
Daten per 31.12.2023

Funding 2023 – breit diversifizierter Kapitalmarktzugang

Funding

in Mrd €



2023: drei erfolgreiche Benchmarks (zwei Pfandbriefe und Debüt Green Senior Preferred) & starker Netzwerk-Absatz

2024: Intensivierung der Fundingaktivitäten und Erweiterung des Produktansatzes bis hin zu Tier 2

Erfolgreicher Jahresauftakt 2024, Etablierung als Frequent Issuer sowie Fortsetzung der „Green Bond Story“

NORD/LB

500.000.000 €

2,875%
Grüner
Hypothekendarlehenpfandbrief

Jan. 2024 – Jan. 2031

NORD/LB

750.000.000 €

3,25%
Öffentlicher
Pfandbrief

Feb. 2024 – Mai 2027

Ausblick 2024

Fokus auf Verbesserung der operativen Profitabilität

Ausbau des Neugeschäfts unter Beibehaltung des konservativen Risikoprofils

Schärfung des Geschäftsmodells als Bank der Energiewende

Ausbau des Kapitalmarktzugangs in allen Anleihekategorien

Verstärkung des Management Teams mit dediziertem CFO und COO

Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung NORD/LB Konzern nach IFRS

in Mio €	GJ 2023	GJ 2022
Zinsergebnis	1.076	896
Provisionsergebnis	209	166
Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung	-105	-104
Risikovorsorgeergebnis	-99	142
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	14	-33
Ergebnis aus Hedge Accounting	19	20
Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen	94	7
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	4	34
Verwaltungsaufwand	-908	-909
Sonstiges betriebliches Ergebnis	18	-48
Ergebnis vor Restrukturierung, Transformation und Steuern	322	171
Ergebnis aus Restrukturierung und Transformation	-52	-67
Ergebnis vor Steuern	271	104
Ertragsteuern	-47	-15
Konzernergebnis	224	89

Ausgewählte Bilanzdaten NORD/LB Konzern nach IFRS

Bilanzdaten in Mio €	31.12.2023	31.12.2022⁽¹⁾
Bilanzsumme	111.981	109.325
Erfolgsneutral zum FV bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.708	10.633
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	87.697	86.033
davon: Forderungen an Kreditinstitute	13.228	12.890
davon: Forderungen an Kunden	71.543	69.968
Sonstige Aktiva	3.827	2.725
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	96.125	93.342
davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	27.141	28.403
davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	47.006	45.308
davon: Verbriefte Verbindlichkeiten	21.886	19.423
Rückstellungen	2.641	2.433
Sonstige Passiva	-561	-1.027
Eigenkapital (bilanziell)	6.865	6.300

(1) Bei einzelnen Posten wurden die Vorjahresangaben angepasst

Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten

31.12.2023 in Mio € ⁽¹⁾	Privat- und Geschäfts- kunden	Firmen- kunden & Verbund- geschäft	Markets	Spezial- finan- zierung	Special Credit & Valuation (SCV)	Immo- bilien- kunden	Treasury, Konsoli- dierung, Sonstiges	Über- leitung	Konzern- summe
Erträge ⁽²⁾	301	448	147	324	-4	226	-78	-34	1.330
Aufwendungen ⁽³⁾	-246	-186	-118	-181	-18	-89	-115	-6	-960
Operatives Ergebnis	55	262	28	142	-22	138	-193	-40	370
Risikovorsorge	6	-35	-10	25	46	-132	6	-5	-99
Vorsteuer- ergebnis	61	227	19	168	23	6	-188	-45	271

(1) Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben

(2) Zinsergebnis, Provisionsergebnis, Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen, Abgangsergebnis nicht erfolgswirksamen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, Sonst. betr. Ergebnis, Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung (inkl. Hedge Accounting), Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen

(3) Verwaltungsaufwand (für Treasury/Konsolidierung/Sonstiges und Konzern inkl. Restrukturierung und Transformation)

Finanzkalender



Was

Wann



Geschäftsbericht 2023



30. April 2024



Halbjahreszahlen 2024
(per 30.06.2024)



29. August 2024

Ihre Ansprechpartner bei der NORD/LB



Falk Meyer

Head of Funding & Investor Relations

Tel.: +49 (0) 511 361-2760

Mobil: +49 173 27 13 519

falk.meyer@nordlb.de



Friedrich Karl Strödter

Head of Investor Relations & Ratings

Tel.: +49 (0) 511 361-3878

Mobil: +49 (0) 176 15 29 01 34

friedrich_karl.stroedter@nordlb.de



Jonas Sachs

Investor Relations & Ratings

Tel.: +49 (0) 511 361-5128

Mobil: +49 (0) 176 15 29 00 01

jonas.sachs@nordlb.de

Gespräche werden aus aufsichtsrechtlichen Gründen aufgezeichnet

Wichtige rechtliche Rahmenbedingungen (I/II)

Diese Präsentation (nachfolgend als „Information“ bezeichnet) ist von der NORDEUTSCHEN LANDESBANK - GIROZENTRALE - („NORD/LB“) erstellt worden. Die für die NORD/LB zuständigen Aufsichtsbehörden sind die Europäische Zentralbank („EZB“), Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Präsentation oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde oder einer Aufsichtsbehörde in den Empfängerländern ist grundsätzlich nicht erfolgt.

Diese Information richtet sich ausschließlich an Empfänger in Deutschland, Österreich und die Schweiz (nachfolgend als „relevante Personen“ oder „Empfänger“ bezeichnet). Die Inhalte dieser Information werden den Empfängern auf streng vertraulicher Basis gewährt und die Empfänger erklären mit der Entgegennahme dieser Information ihr Einverständnis, diese nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der NORD/LB an Dritte weiterzugeben, zu kopieren und/oder zu reproduzieren. Diese Information ist nur an die relevanten Personen gerichtet und andere Personen als die relevanten Personen dürfen nicht auf die Angaben in dieser Information vertrauen. Insbesondere darf weder diese Information noch eine Kopie hiervon nach Japan, Kanada oder in die Vereinigten Staaten von Amerika oder in ihre Territorien oder Besitztümer gebracht oder übertragen oder an Mitarbeiter oder an verbundene Gesellschaften in diesen Rechtsordnungen ansässiger Empfänger verteilt werden.

Bei dieser Information handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse, sondern um eine lediglich Ihrer allgemeinen Information dienende Werbemitteilung. Aus diesem Grund ist diese Information nicht unter Berücksichtigung aller besonderen gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt worden. Ebenso wenig unterliegt diese Information dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung, wie dies für Finanzanalysen gilt.

Die hierin enthaltenen Informationen wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt. Es ist nicht beabsichtigt, dass diese Information einen Anreiz für Investitionstätigkeiten darstellt. Sie wird für die persönliche Information des Empfängers mit dem ausdrücklichen, durch den Empfänger anerkannten Verständnis bereitgestellt, dass sie kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung, keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf sowie keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren oder anderen

Finanzinstrumenten und keine Maßnahme, durch die Finanzinstrumente angeboten oder verkauft werden könnten, darstellt.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen sind Quellen entnommen, die von der NORD/LB für zuverlässig erachtet wurden. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen wird, kann die NORD/LB keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Information geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile dar. Veränderungen der Prämissen können einen erheblichen Einfluss auf die dargestellten Entwicklungen haben. Weder die NORD/LB, noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für die Richtigkeit, Angemessenheit und Vollständigkeit der Informationen oder für einen Renditeverlust, indirekte Schäden, Folge- oder sonstige Schäden, die Personen entstehen, die auf die Informationen, Aussagen oder Meinungen in dieser Information vertrauen (unabhängig davon, ob diese Verluste durch Fahrlässigkeit dieser Personen oder auf andere Weise entstanden sind), die Gewähr, Verantwortung oder Haftung übernehmen.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen der Finanzinstrumente und ähnliche Faktoren können den Wert, Preis und die Rendite der in dieser Information in Bezug genommenen Finanzinstrumente oder darauf bezogener Instrumente negativ beeinflussen. Die Bewertung aufgrund der historischen Wertentwicklung eines Wertpapiers oder Finanzinstruments lässt sich nicht zwingend auf dessen zukünftige Entwicklung übertragen.

Diese Information stellt keine Anlage-, Rechts-, Bilanzierungs- oder Steuerberatung sowie keine Zusicherung dar, dass ein Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist, und kein Teil dieser Information stellt eine persönliche Empfehlung an einen Empfänger der Information dar. Auf die in dieser Information Bezug genommenen Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente sind möglicherweise nicht für die persönlichen Anlagestrategien und -ziele, die finanzielle Situation oder individuellen Bedürfnisse des Empfängers geeignet.

Wichtige rechtliche Rahmenbedingungen (II/II)

Aus regulatorischen Gründen können möglicherweise nicht alle in dieser Information aufgeführten Produkte in den Ländern der Empfänger angeboten werden und sind deshalb für diese Anleger nicht verfügbar. Die NORD/LB darf in diesen Fällen diese Produkte nicht vertreiben oder emittieren noch Kauf- oder Emissionsverlange von diesen Investoren oder im Namen dieser als Vermittler akzeptieren.

Ebenso wenig handelt es sich bei dieser Information im Ganzen oder in Teilen um einen Verkaufs- oder anderweitigen Prospekt. Dementsprechend stellen die in dieser Information enthaltenen Informationen lediglich eine Übersicht dar und dienen nicht als Grundlage einer möglichen Kauf- oder Verkaufsentscheidung eines Investors. Eine vollständige Beschreibung der Einzelheiten von Finanzinstrumenten oder Geschäften, die im Zusammenhang mit dem Gegenstand dieser Information stehen könnten, ist der jeweiligen (Finanzierungs-) Dokumentation zu entnehmen. Soweit es sich bei den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten um prospektpflichtige eigene Emissionen der NORD/LB handelt, sind allein verbindlich die für das konkrete Finanzinstrument geltenden Anleihebedingungen sowie der jeweilig veröffentlichte Prospekt der NORD/LB, die insgesamt unter www.nordlb.de heruntergeladen werden können und die bei der NORD/LB, Georgsplatz 1, 30159 Hannover kostenlos erhältlich sind. Eine eventuelle Anlageentscheidung sollte in jedem Fall nur auf Grundlage dieser (Finanzierungs-) Dokumentation getroffen werden. Diese Information ersetzt nicht die persönliche Beratung. Jeder Empfänger sollte, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, die Gegenstand dieser Information sind, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten sowie für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater konsultieren.

Jedes in dieser Information in Bezug genommene Finanzinstrument kann ein hohes Risiko einschließlich des Kapital-, Zins-, Index-, Währungs- und Kreditrisikos, politischer Risiken, Zeitwert-, Rohstoff- und Marktrisiken aufweisen. Die Finanzinstrumente können einen plötzlichen und großen Wertverlust bis hin zum Totalverlust des Investments erfahren. Jede Transaktion sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung der individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen.

Die NORD/LB und mit ihr verbundene Unternehmen können an Geschäften mit den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten oder deren Basiswerte für eigene oder fremde Rechnung beteiligt sein, weitere Finanzinstrumente ausgeben, die gleiche oder ähnliche Ausgestaltungsmerkmale wie die der in dieser Information dargestellten Finanzinstrumente haben sowie Absicherungsgeschäfte zur Absicherung von Positionen vornehmen. Diese

Maßnahmen können den Preis der in dieser Information dargestellten Finanzinstrumente beeinflussen.

Soweit es sich bei den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten um Derivate handelt, können diese je nach Ausgestaltung zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses einen aus Kundensicht anfänglichen negativen Marktwert beinhalten. Die NORD/LB behält sich weiterhin vor, ihr wirtschaftliches Risiko aus einem mit ihr abgeschlossenen Derivat mittels eines spiegelbildlichen Gegengeschäfts an Dritte in den Markt abzugeben.

Nähere Informationen zu etwaigen Provisionszahlungen, die im Verkaufspreis enthalten sein können, finden Sie in der Broschüre „Kundeninformation zum Wertpapiergeschäft“. die unter www.nordlb.de abrufbar ist.

Die in dieser Information enthaltenen Informationen ersetzen alle vorherigen Versionen einer entsprechenden Information und beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Information. Zukünftige Versionen dieser Information ersetzen die vorliegende Fassung. Eine Verpflichtung der NORD/LB, die Informationen in dieser Information zu aktualisieren und/oder in regelmäßigen Abständen zu überprüfen, besteht nicht. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.

Mit der Verwendung dieser Information erkennt der Empfänger die obigen Bedingungen an.

Die NORD/LB gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Informationen erhält der Empfänger unter Nr. 28 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen der NORD/LB oder unter www.dsgv.de/sicherungssystem.

+++++

Die Verwendung von Daten der MSCI ESG Research LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen („MSCI“) durch die NORD/LB und die Verwendung von MSCI Logos, Markenzeichen, Dienstleistungsmarken oder Indexnamen hierin stellen keine Förderung, Befürwortung, Empfehlung oder Werbung für die NORD/LB durch MSCI dar. MSCI Services und Daten sind Eigentum von MSCI oder seinen Informationsanbietern und werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt. MSCI-Namen und -Logos sind Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI.