



NORD/LB Investorenpräsentation 9M2023

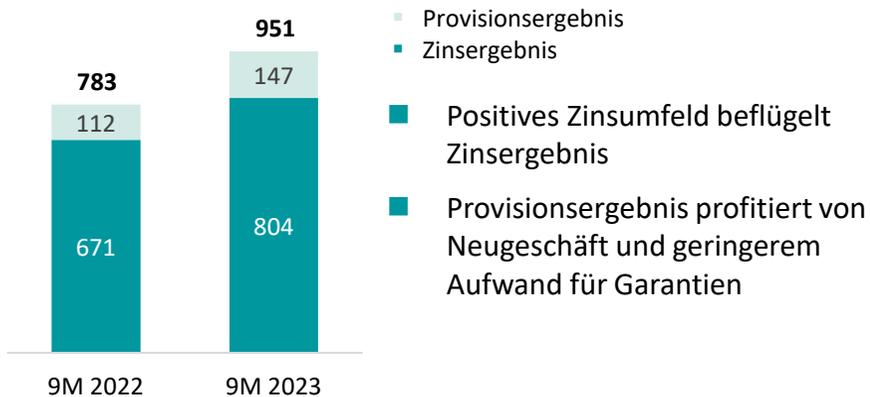
30. November 2023

9M2023 Highlights

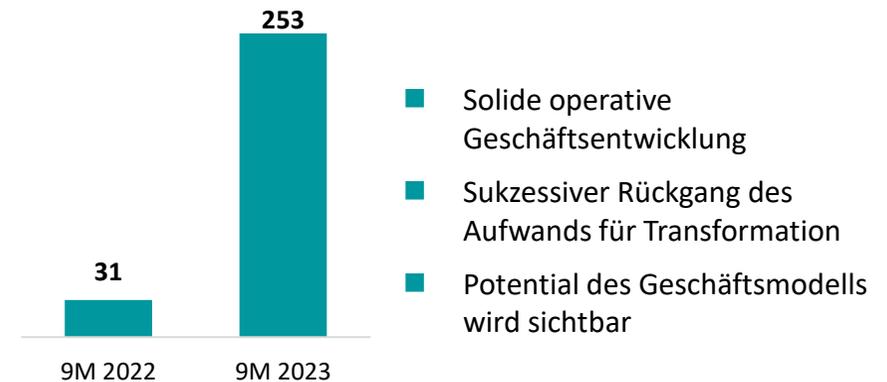
- ▶ **Bestes Neun-Monats-Ergebnis seit Beginn der Transformation**
- ▶ **Aufwind bei Erträgen bei gleichzeitig fortgeführter Kostendisziplin**
- ▶ **Weitere Risikovorsorge-Zuführung zum Management Adjustment**
- ▶ **Belastende Sondereffekte nehmen erheblich ab**
- ▶ **Projekt ‚fitt‘ – Implementierung neue Banksteuerung – gestartet**

Transformation auf der Zielgeraden – Stärke in zahlreichen Kennzahlen

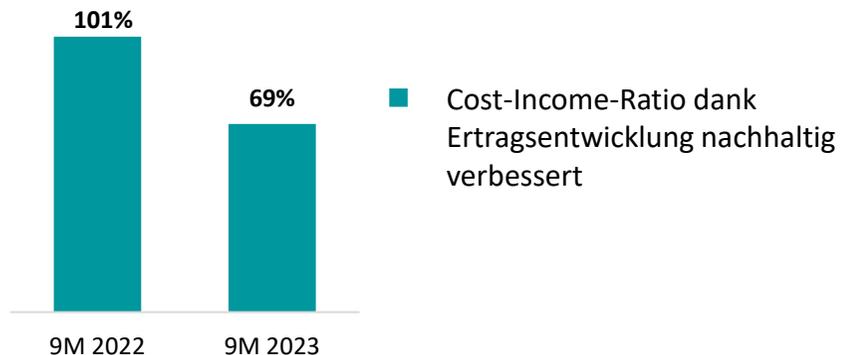
Erträge, in Mio €



Ergebnis vor Steuern, in Mio €



Cost-Income-Ratio, in %

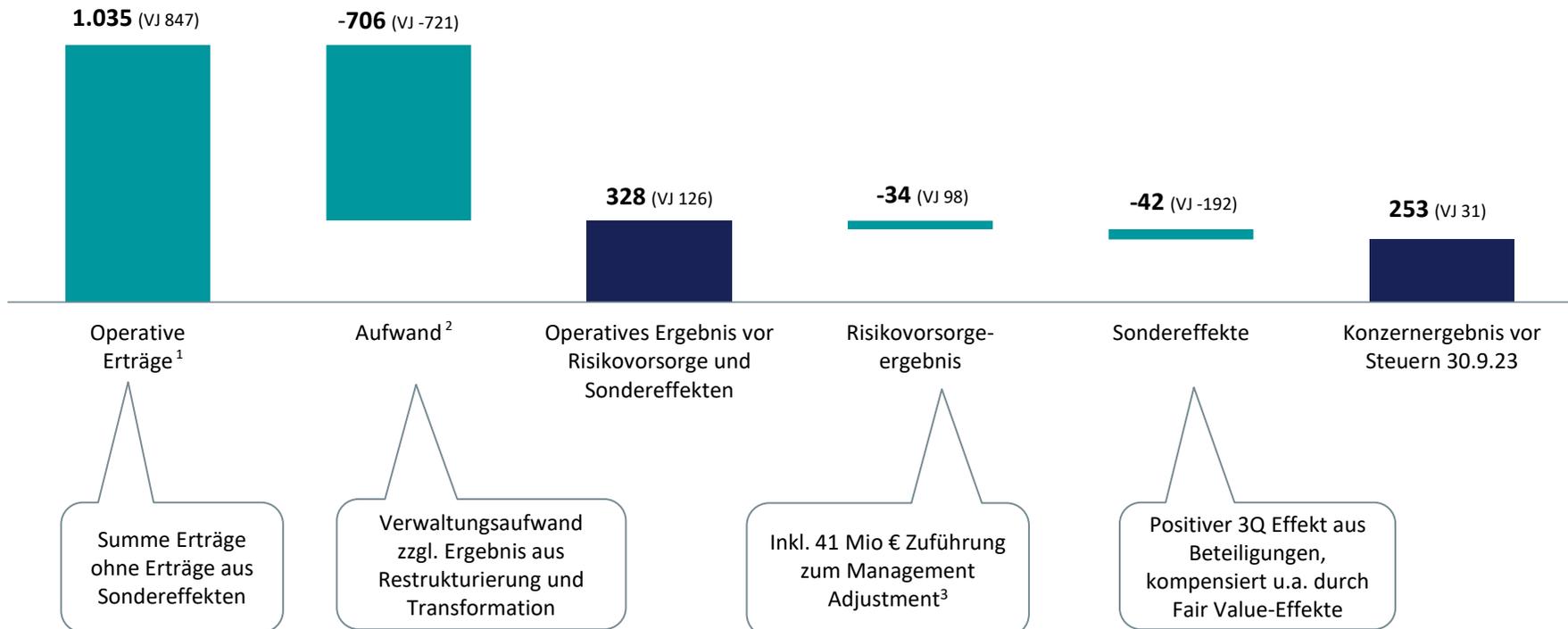


CET-1 Quote, in %



Operativ profitabel – belastende Sondereffekte nehmen ab

9M2023, in Mio €



1 Erträge ohne zinsniveaubedingte und bewertungsrelevante Effekte sowie Einmal- und wiederkehrende Effekte, die nicht in Verbindung mit dem originären Bankgeschäft stehen

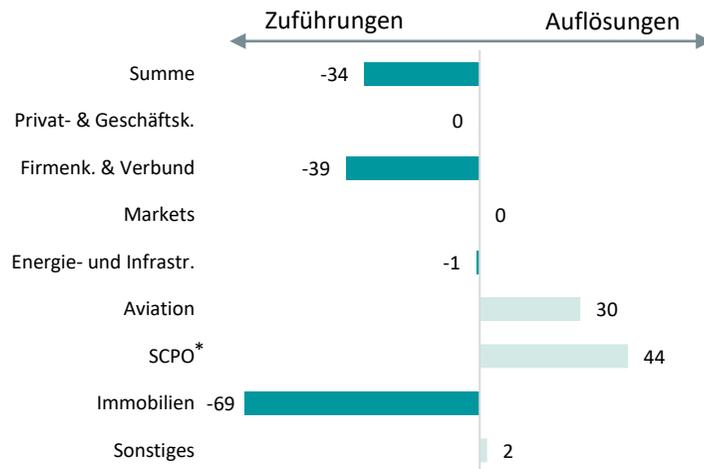
2 Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Restrukturierung und Transformation

3 Bezogen auf Bestand Management Adjustment zum 31.12.2022

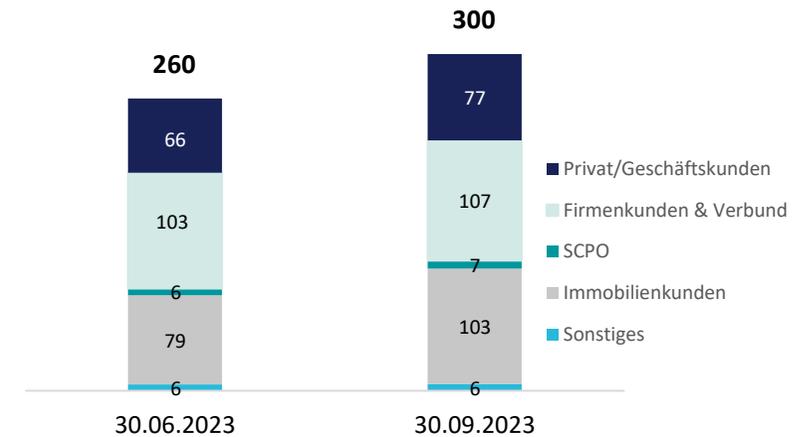
Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben

Portfolio-Qualität weiterhin auf hohem Niveau – zusätzlicher Puffer gebildet

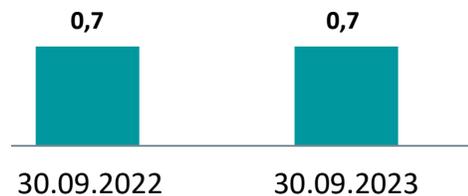
Entwicklung Risikovorsorge 9M2023, in Mio €



Management Adjustment, in Mio €



NPL-Quote, in %

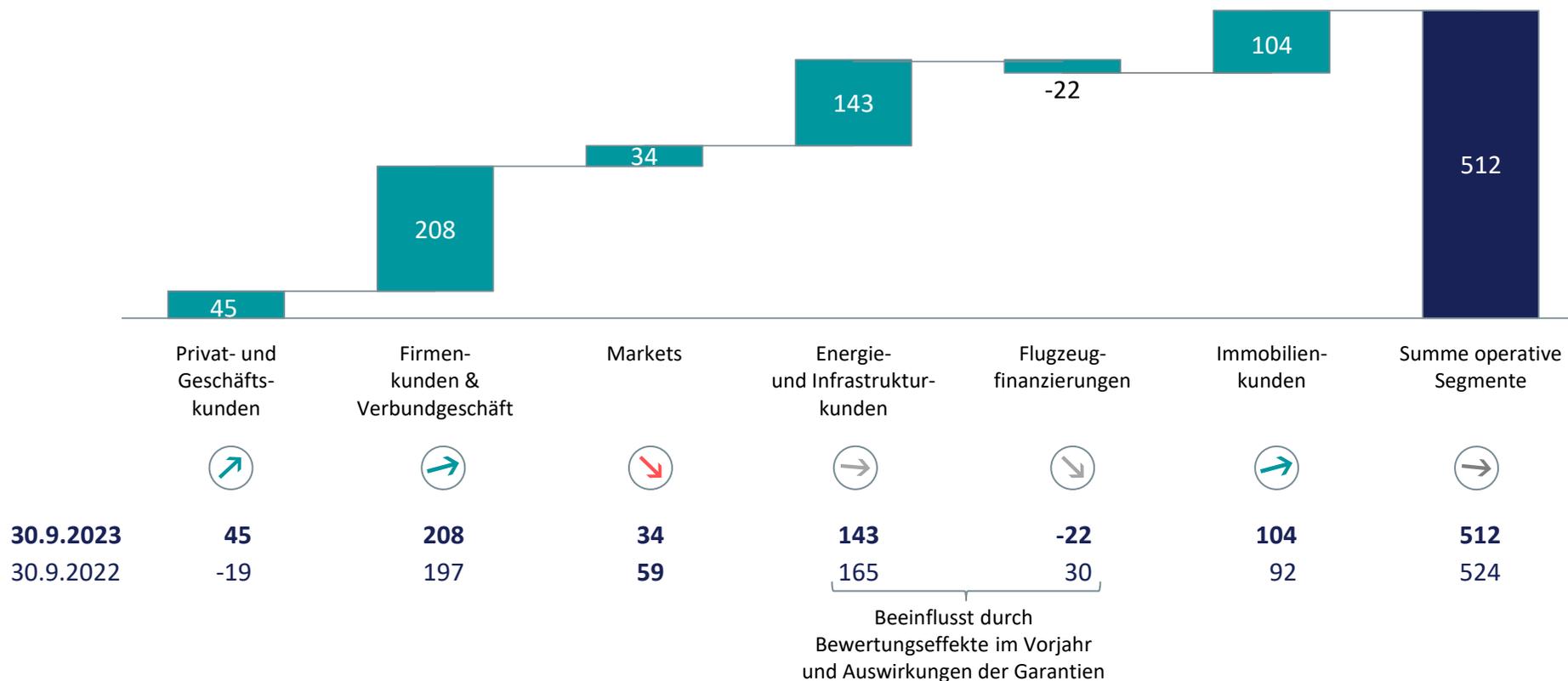


- Risikoabbau aus der Transformation ist nachhaltig
- Breite Branchendifferenzierung bei gleichzeitiger Vermeidung von Konzentrations- und Klumpenrisiken
- Stabile NPL-Quoten über alle Portfolios hinweg, moderater Anstieg bei Immobilien

* Special Credit and Portfolio Optimization

Ergebnisentwicklung in den operativen Segmenten

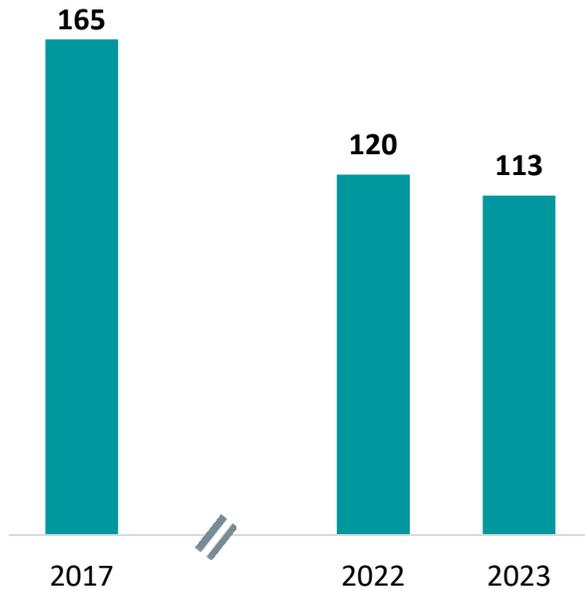
Operative Segmentergebnisse*, in Mio €



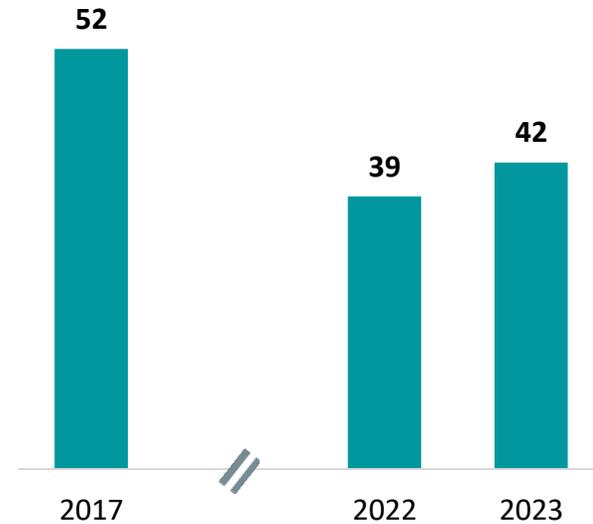
* Ergebnis vor Risikovorsorgeergebnis und Steuern
Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben

Erfolgreiche Transformation – Risiken deutlich reduziert

Bilanzsumme zum 30.09.,
in Mrd €



Gesamtrisikobeitrag RWA zum 30.09.,
in Mrd €



9M Ergebnis nach Steuern, in Mio €

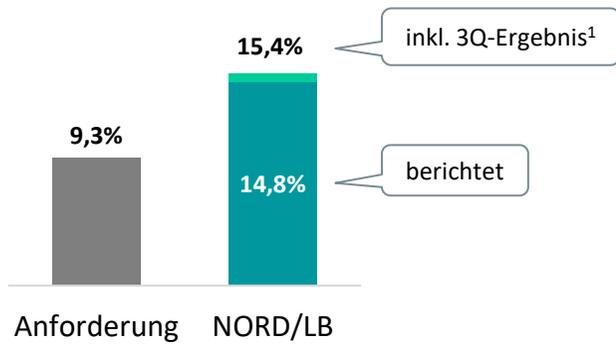


Vergleichbares Ergebnis bei deutlich niedrigeren Risiken

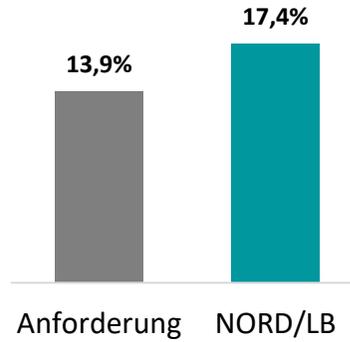
Solide Kapital- und Liquiditätsausstattung

zum 30.09.2023

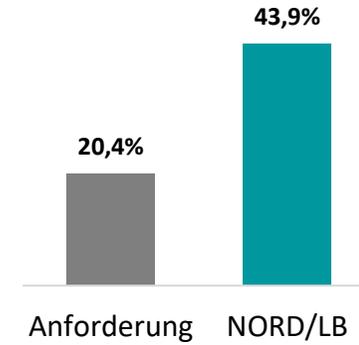
CET1-Quote



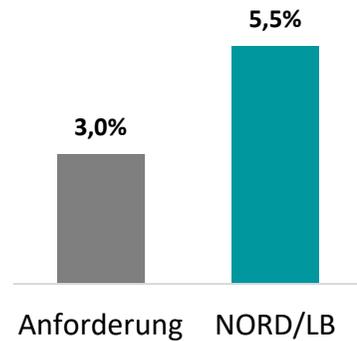
Gesamtkapital-Quote



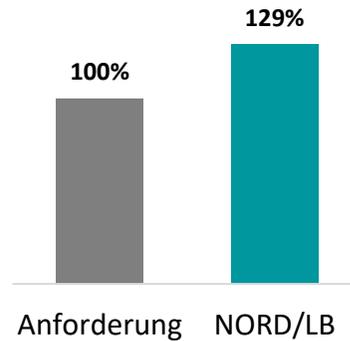
MREL-Quote²



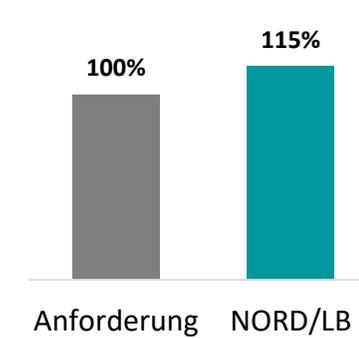
Leverage Ratio



Liquidity Coverage Ratio



Net Stable Funding Ratio

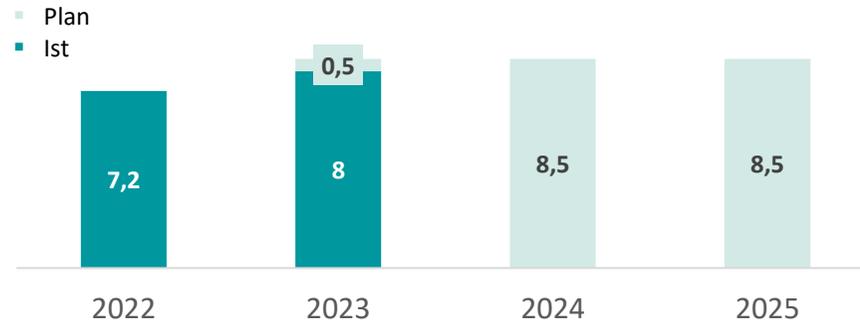


¹ Inkl. Ergebnis nach Steuern und OCI-Veränderungen aus 3. Quartal 2023

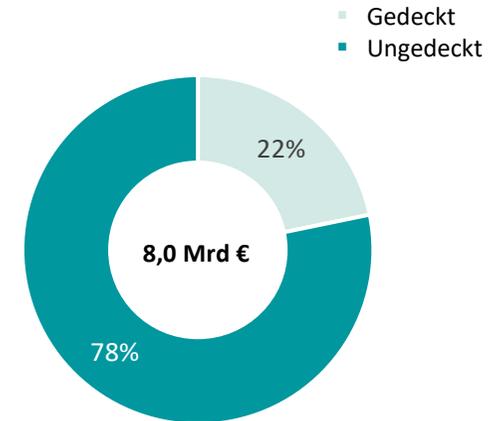
² auf Basis RWA

Refinanzierung

Refinanzierungsprofil, in Mrd €



Refinanzierungsvolumen 2023, Stand 30.09.23



Highlights 2023

- 2 Benchmark Pfandbriefemissionen mit Laufzeiten 3 und 7 Jahren
- Inaugural Green Senior Preferred Benchmark mit Laufzeit 5 Jahren

Ausblick

- Bank der Energiewende – Ausbau der ESG Kompetenz im Aktiv- und Passivgeschäft
- Steigender Refinanzierungsbedarf von rund 8,5 Mrd € p.a.
- Erweiterung der Benchmark-Kurven und Setzen neuer Referenzpunkte im Senior Segment, mit dem Ziel sich als Daueremittent am Kapitalmarkt zu etablieren
- Ausbau grüner Refinanzierung in Form von Pfandbriefen und Senior Anleihen

Ausblick: Deutliche Ergebnisverbesserung im Gesamtjahr 2023

- ▶ **Wirtschaft und Gesellschaft als Bank der Energiewende aktiv begleiten**
- ▶ **Gesamtwirtschaftliche und konjunkturelle Herausforderungen meistern**
- ▶ **An unserer defensiven Risikopolitik festhalten**
- ▶ **Rückenwind nutzen – Profitabilität nachhaltig stärken**
- ▶ **Auf halbjährliche Berichterstattung umstellen**

Anhang

Gewinn-und-Verlustrechnung NORD/LB Konzern nach IFRS

Gewinn-und-Verlust-Rechnung [in Mio €]	1.1. - 30.9.2023	1.1. - 30.9.2022	Veränderung [in %]
Zinsergebnis	804	671	+20
Provisionsergebnis	147	112	+31
Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung	-36	-69	-48
Risikovorsorgeergebnis	-34	98	>100
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	14	-31	>100
Ergebnis aus Hedge Accounting	20	5	>100
Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen	10	5	+100
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	4	37	-89
Verwaltungsaufwand	-675	-655	+3
Sonstiges betriebliches Ergebnis	31	-75	>100
Ergebnis vor Restrukturierung, Transformation und Steuern	283	97	>100
Ergebnis aus Restrukturierung u. Transformation	-31	-66	-53
Ergebnis vor Steuern	253	31	>100
Ertragsteuern	-58	6	>100
Konzernergebnis	195	37	>100
Sonstiges Ergebnis OCI	302	367	-18
Gesamtergebnis der Periode	497	404	+23

Ausgewählte Bilanzdaten (IFRS)

Bilanzdaten [in Mio €]	30.9.2023	31.12.2022 ¹	Veränderung [in %]
Bilanzsumme	112.878	109.325	+3
Erfolgsneutral zum FV bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.921	10.633	+3
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	88.428	86.033	+3
<i>davon: Forderungen an Kreditinstitute</i>	<i>14.078</i>	<i>12.890</i>	<i>+9</i>
<i>davon: Forderungen an Kunden</i>	<i>71.447</i>	<i>69.968</i>	<i>+2</i>
Sonstige Aktiva	3.538	2.726	+30
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	96.706	93.342	+4
<i>davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</i>	<i>30.054</i>	<i>28.403</i>	<i>+6</i>
<i>davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</i>	<i>45.029</i>	<i>45.308</i>	<i>-1</i>
<i>davon: Verbriefte Verbindlichkeiten</i>	<i>21.453</i>	<i>19.423</i>	<i>+10</i>
Rückstellungen	2.269	2.433	-7
Sonstige Passiva	-716	-1.027	-30
Eigenkapital (bilanziell)	6.815	6.300	+8

¹ Bei einzelnen Posten wurden die Vorjahresangaben angepasst

Gewinn-und-Verlustrechnung nach Segmenten 9M2023

30.9.2023 in Mio € ¹	Privat- und Geschäfts- kunden	Firmen- kunden & Verbund- geschäft	Markets	Spezial- finanz- ierung	davon: Energie-und Infrastruktur- kunden	davon: Flugzeug- finanzie- rungen	Special Credit and Portfolio Optimization (SCPO)	Immobilien	Treasury, Sonstiges	Überleitung	Konzern- summe
Erträge ²	228	344	119	247	235	12	- 7	168	- 78	- 29	992
Aufwendungen ³	- 183	- 136	- 85	- 126	- 91	- 34	- 15	- 65	- 90	- 6	- 706
Operatives Ergebnis	45	208	34	121	143	- 22	- 22	104	- 168	- 36	286
Risikovorsorge	0	- 39	0	29	- 1	30	44	- 69	4	- 2	- 34
Vorsteuer- ergebnis	45	169	34	150	142	8	21	35	- 164	- 38	253

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 und Konzern inkl. Restrukturierung und Transformation)

Gewinn-und-Verlustrechnung nach Segmenten 9M2022

30.9.2022 in Mio € ¹	Privat- und Geschäfts- kunden	Firmen- kunden & Verbund- geschäft	Markets	Spezial- finanz- ierung	davon: Energie-und Infrastruktur- kunden	davon: Flugzeug- finanzie- rungen	Special Credit and Portfolio Optimization (SCPO)	Immobilien	Treasury, Sonstiges	Überleitung	Konzern- summe
Erträge ²	150	304	147	309	242	66	- 24	144	- 191	- 184	655
Aufwendungen ³	- 169	- 108	- 88	- 113	- 77	- 36	- 31	- 52	- 154	- 6	- 721
Operatives Ergebnis	- 19	197	59	195	165	30	- 55	92	- 345	- 190	- 66
Risikovorsorge	- 2	5	1	41	- 4	46	29	16	11	- 3	98
Vorsteuer- ergebnis	- 22	202	60	237	161	76	- 26	108	- 335	- 193	31

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 und Konzern inkl. Restrukturierung und Transformation)

Kontakt

NORD/LB

Norddeutsche Landesbank - Girozentrale -
Treasury - Investor Relations

Friedrichswall 10
30159 Hannover

ir@nordlb.de

www.nordlb.de/www.nordlb.com

Gendersensible Sprache

Die NORD/LB bekennt sich zu Diversität und Toleranz. Dies soll auch in der von uns verwendeten Sprache zum Ausdruck kommen. Wir verzichten daher nach Möglichkeit auf die Verwendung des generischen Maskulinums, bei dem andere Geschlechter „mitgemeint“ sind. Stattdessen verwenden wir bevorzugt neutrale Formulierungen oder Doppelnennungen. Sollte dies an einzelnen Stellen nicht möglich sein, weisen wir darauf hin, dass die entsprechenden Formulierungen ausdrücklich alle Geschlechter umfassen.



Friedrich Karl Strödter

Head of Investor Relations

friedrich_karl.stroedter@nordlb.de

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

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



Jonas Sachs

Investor Relations

jonas.sachs@nordlb.de

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

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

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.