

NORD/LB Credit Ratings

	Moody's	Fitch Ratings	DBRS
Vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten mit Ausblick (preferred)	Baa2 / negativ	A- / negativ	A / positiv
Deposits mit Ausblick (langfristig / kurzfristig)	Baa2 / P-2 / negativ	A- / F1	A / R-1 (low)
Counterparty Risk Rating / Derivate Counterparty Rating (langfristig / kurzfristig)	Baa2(cr) / P-2(cr)	A-(dcr) / -	-
Nicht vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten mit Ausblick (non-preferred)	Ba1 / negativ	A- / negativ	A (low) / positiv
Nachrang / Tier 2	B1	BB-	BBB (high)
Intrinsische Finanzkraft ¹	ba3	bb	BBB (low)
Nachrangkapital: Tier 1	Caa1 (hyb)	-	-
Öffentliche, Hypotheken- und Flugzeugpfandbriefe	Aa1 / Aa1 / A3	-	-

¹ Adjusted Baseline Credit Assessment / Viability Rating / Intrinsic Assessment

NORD/LB Nachhaltigkeits-Ratings

	oekom research	MSCI	Sustainalytics
Corporate Ranking	C+ Prime	A	64 von 100 Punkten
	imug		
Sustainability Rating	Neutral CCC		
Öffentliche Pfandbriefe	Positiv BBB		
Hypothekenspfandbriefe	Positiv BB		
Schiffspfandbriefe	Positiv B		

NORD/LB

Norddeutsche Landesbank
 Friedrichswall 10
 30159 Hannover
 www.nordlb.de



Daten & Fakten

Erfolgszahlen (in Mio €)	1.1.–30.6.2018	1.1.–30.6.2017 ¹
Zinsüberschuss	618	731
Provisionsüberschuss	28	68
Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung	-36	193
Risikovorsorgeergebnis	-31	-437
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	30	451
Ergebnis aus Hedge Accounting	-12	13
Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen	11	2
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen an Unternehmen	11	27
Verwaltungsaufwand	531	588
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-20	8
Ergebnis vor Umstrukturierung und Steuern	68	468
Restrukturierungsergebnis	14	-4
Reorganisationsaufwand	30	13
Ergebnis vor Steuern	52	451
Ertragsteuern	-2	149
Konzernergebnis	54	302

Kennzahlen (in %)	30.6.2018	31.12.2017 ¹
Cost-Income-Ratio (CIR)	85,6	51,4
Return-on-Equity (RoE)	1,9	3,4
Leverage Ratio	3,5	3,6
Liquidity Coverage Rate (LCR)	173	205
Non Performing Loans (NPLs) Quote	4,0	4,7

Bilanzzahlen (in Mio €)	30.6.2018	31.12.2017 ¹
Bilanzsumme	158 683	163 838
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	118 340	121 218
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	134 903	138 848
Eigenkapital	5 918	6 193

¹ Die Vorjahresangaben wurden angepasst, vgl. hierzu den Zwischenbericht zum 30.6.2018, Note (2)

// Rückgang im **Zinsüberschuss** durch rückläufige Durchschnittsbestände sowie anhaltend niedriges Zinsniveau

// **Provisionsüberschuss**: gestiegene Zahlungen für Garantieprämien

// **Fair-Value-Ergebnis**: Vorjahr durch hohe positive zinsinduzierte Effekte beeinflusst

// **Risikoergebnis**: Geringere Neubildungen durch bessere Situation in der Handelsschifffahrt und Auflösung von RV durch Marktwertverbesserungen

// **Abgangsergebnis**: Im Vergleich zum Vorjahr deutlich geringere Erlöse aus Verkauf SSD

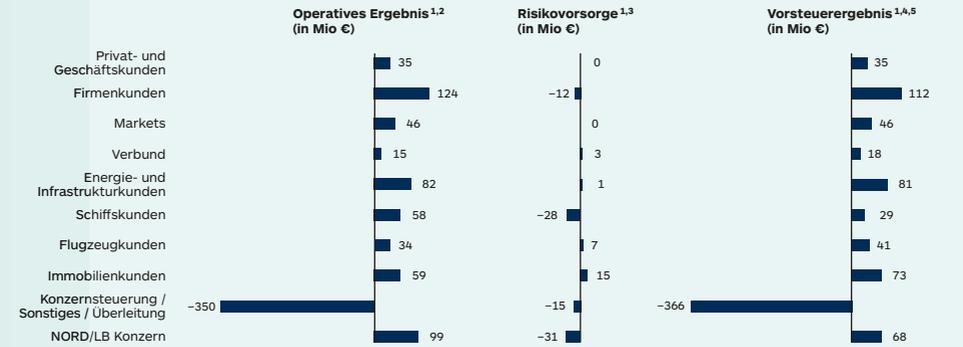
// **Verwaltungsaufwand**: Rückläufige Gutachter- und Beratungsaufwendungen sowie gesunkene Dienstleistungsaufwendungen für EDV und Kommunikation, auch Personalaufwand rückläufig

// **Sonstiges betriebliches Ergebnis** insbesondere durch den Jahresbeitrag 2018 der Bankenabgabe von 56 Mio € beeinflusst

// **Der Restrukturierungsaufwand** steht im Zusammenhang mit dem Transformationsprogramm und beinhaltet im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung der Restrukturierungsrückstellungen

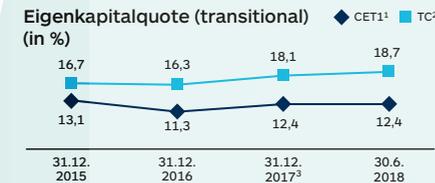
// **Der Reorganisationsaufwand** betrifft Maßnahmen mit dem Ziel der Zukunftssicherung und Wahrung der Wettbewerbsfähigkeit des NORD/LB Konzerns, deren Aufwendungen aufgrund ihrer Bedeutung separat ausgewiesen werden. Die erfassten Sachverhalte haben einen nicht wiederkehrenden Charakter

Ertragskraft NORD/LB Konzern ■ 1.1.–30.6.2018

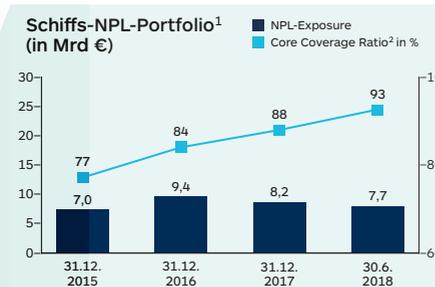
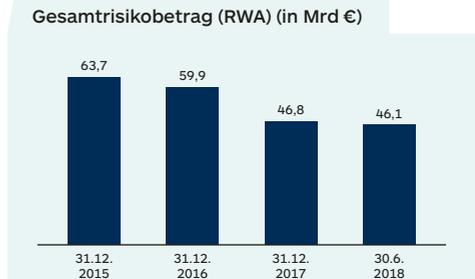


¹ Aufgrund der Darstellung kann es bei der Reproduktion von mathematischen Operationen zu geringfügigen Differenzen kommen
² Ergebnis vor Risikovorsorge, Restrukturierungsergebnis / Reorganisationsaufwand und Steuern
³ Risikovorsorgeergebnis (ohne Fair-Value-Abschlag)
⁴ Ergebnis vor Restrukturierungsergebnis / Reorganisationsaufwand und Steuern
⁵ Vergleichbarkeit zu Vorjahr (IFRS9 – IAS 39) gegeben

// Das Konzernergebnis vor Steuern lag per 30. Juni 2018 bei 52 Mio €.
 // Das Vorjahr war durch Sondererträge im Wertpapierbereich geprägt und lag bei 451 Mio € vor Steuern



SREP Mindestanforderung (P2R) CET11 ab 1.1.18: 9,54%
 SREP Mindestanforderung (P2R) TC2 ab 1.1.18: 13,04%
¹ CET1 (Common Equity Tier 1) – Hartes Kernkapital
² TC (Total Capital) – Gesamtkapital
³ Vorjahreszahlen nachträglich angepasst



¹ Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben
² Core Coverage Ratio: Abdeckungsquote durch Marktwerte der Schiffe und Wertberichtigungen



¹ Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben
² Ausschließlich Risikovorsorge für ausgefallene Finanzierungen dargestellt. (Nach IFRS 9 setzt sich die Risikovorsorge aus der Risikovorsorge vor Fair-Value-Bewertung (die mit derjenigen nach HGB übereinstimmt) und dem zusätzlichen Fair-Value-Abschlag zusammen.

// Verwaltungsaufwand um 10% gesunken // Portfolioabbau im Schiffportfolio auf Kurs
 // Kapitalquoten stabil // Senkung der NPL-Quote im Konzern von 4,7% (31.12.2017) auf 4,0% (30.6.2018)