

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			
Ungedeckte Wertpapiere	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.–30.9.2018	1.1.–30.9.2017 ¹
Zinsüberschuss	921	1065
Provisionsüberschuss	49	89
Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung	91	290
Risikovorsorgeergebnis	-147	-666
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	32	428
Ergebnis aus Hedge Accounting	4	7
Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen	11	45
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen an Unternehmen	13	29
Verwaltungsaufwand (-)	771	865
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-8	14
Ergebnis vor Umstrukturierung und Steuern	195	436
Restrukturierungsergebnis	-75	-49
Reorganisationsaufwand (-)	47	18
Ergebnis vor Steuern	73	369
Ertragsteuern (-)	9	104
Konzernergebnis	64	265

Kennzahlen (in %)	30.9.2018	31.12.2017 ¹
Cost-Income-Ratio (CIR)	70,0	51,4
Return-on-Equity (RoE)	1,6	3,4
Leverage Ratio	3,5	3,4
Liquidity Coverage Rate (LCR)	168	205
Non Performing Loans (NPLs) Quote	4,0	4,8

Bilanzzahlen (in Mio €)	30.9.2018	31.12.2017 ¹
Bilanzsumme	154847	163838
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	115687	121218
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	131379	138848
Eigenkapital	5829	6193

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

// Rückgang im **Zinsüberschuss** durch verringerte Kredit- und Wertpapierbestände sowie Druck auf Zinsmargen

// **Provisionsüberschuss:** Anstieg der Verbriefungsprämien

// **Fair Value-Ergebnis:** Zins- und währungsinduzierte Veränderungen des Handels- und Devisenergebnisses und von zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

// **Risikoergebnis:** Geringere Neubildungen durch bessere Marktsituation; Risikovorsorge für Fair Value bewertete erfolgsneutrale Finanzinstrumente werden im Eigenkapital bzw. Sonstigen Ergebnis (Other Comprehensive Income (OCI)) gezeigt

// **Abgangsergebnis:** Vorjahr durch außerordentliche Erlöse aus dem Verkauf von Schuldscheindarlehen geprägt

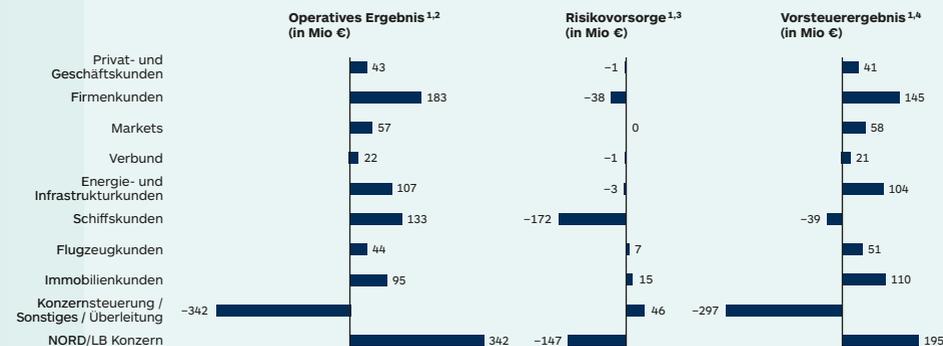
// **Verwaltungsaufwand:** Rückläufiger Aufwand für Personal (-22 Mio €), IT (-21 Mio €) und Beratung (-30 Mio €)

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

// Das **Restrukturierungsergebnis** steht im Zusammenhang mit dem Transformationsprogramm und beinhaltet im Wesentlichen Restrukturierungsrückstellungen

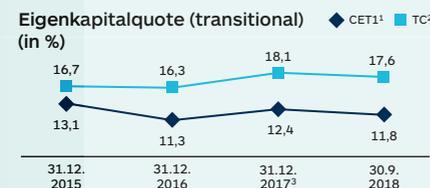
// **Reorganisationsaufwand:** einmaliger Aufwand für zukunftsgerichtete Anwendungen (Beratungsdienstleistungen)

Ertragskraft NORD/LB Konzern ■ 1.1.–30.9.2018

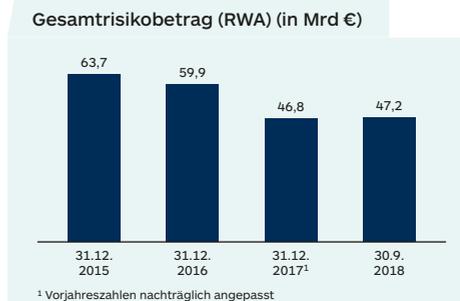


¹ Aufgrund der Darstellung kann es bei der Reproduktion von mathematischen Operationen zu geringfügigen Differenzen kommen
² Ergebnis vor Risikovorsorge, Restrukturierungsergebnis / Reorganisationsaufwand und Steuern
³ Risikovorsorgeergebnis (ohne Fair-Value-Abschlag)
⁴ Ergebnis vor Restrukturierungsergebnis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

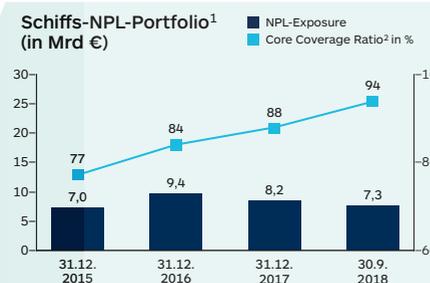
// Das Konzernergebnis vor Steuern lag per 30. September 2018 bei 73 Mio €
 // Das Vorjahr war durch Sondererträge im Wertpapierbereich geprägt und lag bei 369 Mio € vor Steuern



SREP Mindestanforderung (P2R) CET1 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 Vorjahreszahlen nachträglich angepasst



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



■ Einzelwertberichtigungen ■ Portfoliobasierte Wertberichtigungen
¹ Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben
² Core Coverage Ratio: Abdeckungsquote durch Marktwerte der Schiffe und Wertberichtigungen
³ Ausschließlich Risikovorsorge für ausgefallene Finanzierungen dargestellt (IFRS 9)

// Verwaltungsaufwand um 11% gesunken // Portfolioabbau im Schiffsportfolio auf Kurs
 // Kapitalquoten stabil // Senkung der NPL-Quote im Konzern von 4,8% (31.12.2017) auf 4,0% (30.9.2018)