



LBBW

10.03.2022

LBBW-Konzern

Ergebnis zum 31. Dezember 2021

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 Wertpapiere, 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 Entwicklung oder Erfolg 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 Wertpapiere oder andere Finanzinstrumente und deren Angebot und Verkauf sowie in Bezug auf Emittenten von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten Beschränkungen unterliegt. Personen, die diese Präsentation einsehen oder in ihren Besitz gelangen, haben sich über etwaige nationale Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Diese Präsentation und die Informationen darin sind insbesondere nicht zur Einsichtnahme, Veröffentlichung, Verteilung, Weitergabe oder Ausgabe an oder durch U.S. Personen oder in den U.S.A., in Kanada oder Japan; und nur unter eingeschränkten Umständen im Vereinigten Königreich bestimmt.

LBBW mit sehr guter Entwicklung im Geschäftsjahr 2021 – Strategisch weiterentwickelt und Ergebnis gesteigert



Deutliche Ergebnissteigerung auf 817 Mio. € Ergebnis vor Steuern sowie **Verbesserung** der **Eigenkapitalrentabilität (RoE)** auf 6,0% und der **Kosteneffizienz (CIR)** auf 64,7%



LBBW mit ihrem Universalbankmodell **gut aufgestellt** – **Weiterer Ausbau der Wachstumsfelder** Corporate Finance Geschäft, der Wachstumsbranchen Pharma und Gesundheitswesen, TM und Elektronik/IT, Versorger und Energie sowie Asset und Wealth Management



Kapitalausstattung komfortabel und deutlich über den Anforderungen mit CET1-Quote 14,6% – **Gute Qualität des Kreditportfolios** mit NPE-Quote 0,5%, Risikovorsorge enthält hohe Adjustments



Nachhaltigkeitsposition weiter gefestigt durch konsequent nachhaltige Ausrichtung des Kredit- und Anlageportfolios



Weiterer Ausbau der Kerngeschäftsfelder durch strategische Kooperationen mit (Landes-)Banken und geplante Übernahme der Berlin Hyp in 2022

Agenda

- | | | |
|-----------|--|----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 15 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 23 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 32 |
| 05 | Anhang | Seite 35 |

Mit robustem Geschäftsmodell als Universalbank agiert die LBBW erfolgreich am Markt

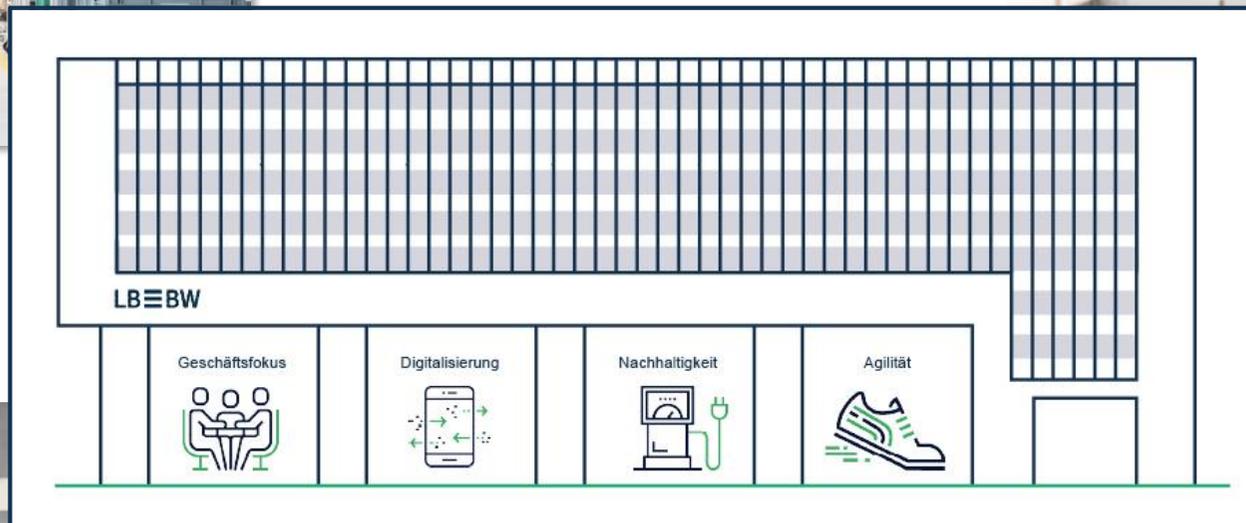
Unternehmenskunden



Immobilien/Projektfinanzierungen



Die LBBW
die beste mittelständische
Universalbank



Kapitalmarktgeschäft



Das kundenorientierte und gut diversifizierte Geschäftsmodell aus 4 Segmenten bewährt sich

Private Kunden/Sparkassen



Ausgewogene Balance aus Wachstum, Kosten und Risiko schafft erfolgreiche Weiterentwicklung der LBBW

Wachstum

Stärkung der definierten Wachstumsfelder

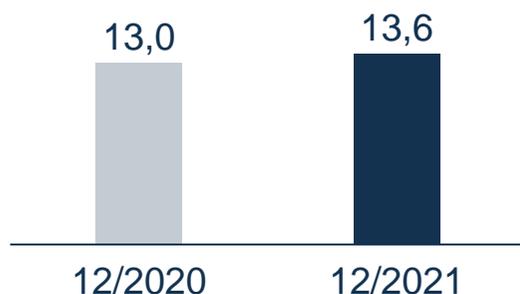
+5% Ausbau Corporate Finance Geschäft

+21% Ausbau Wachstumsbranchen¹

+9% Steigerung Total Assets im Asset und Wealth Management

Finanzierungsvolumen

Mrd. €



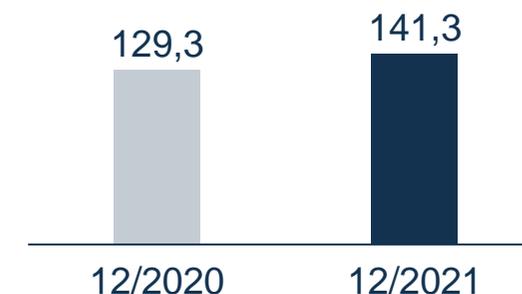
Nettoexposition

Mrd. €



Total Assets

Mrd. €



Kosten

- **CIR verbessert** auf 64,7%
- Vereinbarung zum **Abbau von 700 Stellen** beschlossen
- Effizienzsteigerung durch **Einsatz digitaler Lösungen**
- **Gebäudemaßnahmen** zur Kostenreduktion erfolgreich fortgesetzt

Risiko

- **Portfoliodiversifizierung** durch Reduktion Automobil-exposure, **Ausbau Wachstumsbranchen¹** unter besonderer Betrachtung des **CO₂-Impacts**
- Flexibilisierung der **RWA-Steuerung** durch synthetische Verbriefung erreicht
- **Sehr geringe NPE-Quote** mit 0,5%

¹ Pharma und Gesundheitswesen / TM und Elektronik/IT / Versorger und Energie

Alle 4 operativen Segmente leisten mit beachtlichen Ergebnissen ihren Beitrag zum Erfolg der LBBW



Unternehmenskunden



Immobilien- /
Projektfinanzierung



Kapitalmarktgeschäft



Private Kunden /
Sparkassen

- Mit 8,7 Mrd. € erneut **Marktführer** bei Emissionen von **Schuldscheindarlehen**
- LBBW mit **Industry Choice Award** als top Exportfinanzierer weltweit ausgezeichnet
- **Ausbau Track Record** bei **Green Finance** Transaktionen durch begleitetes Volumen von über 40 Mrd. €
- Gewinnung neuer Mandate im **Sustainability Advisory**

- Forcierung der **Transformation des Kreditportfolios** durch Steigerung nachhaltiger Finanzierungen
- **Starke Entwicklung** des **Neugeschäfts** gewerbliche Immo.-fin. i.H.v. 10,1 Mrd. €
- **Krisenresistentes, qualitativ hochwertiges Portfolio** ohne corona-bedingte Ausfälle
- Übernahme der **Berlin Hyp** stärkt gewerbliche Immobilienfinanzierung

- **Rekordabsatz** im **Zertifikatengeschäft**, Steigerung um +63% auf 3,9 Mrd. €
- **Joint-Lead-Manager** bei Social Bonds Programmen der EU
- **Zweitgrößter ESG-Bond-Emittent** europäischer Geschäftsbanken (Volumen 6,6 Mrd. €)
- Kooperationen mit Bayern LB, HCOB und Helaba stärken u.a. **exzellente Marktposition** im **ZWRM-Geschäft**

- **Online-Beratung** als weiterer Vertriebskanal etabliert
- Erhalt **Stiftungs-Award** im Fuchs-Report
- **Zuwachs Vermögensverwaltung** und Anstieg der **Assets under Management** sowie der **Avisory-Tätigkeiten** um +20% auf über 10 Mrd. €
- Starkes Neugeschäft im **Förderkreditgeschäft** über 8,5 Mrd. €

LBBW baut starke Positionierung in ihren Kerngeschäfts- feldern durch strategische Kooperationen weiter aus



2020

2021

2022

¹ ZWRM: Zins-, Währungs- und Rohstoffmanagement

LBBW nutzt Digitalisierung zur Optimierung bestehender Prozesse und Entwicklung neuer Produkte



Erfolge 2021

- **TreasurUp**: Einführung einer digitalen Lösung für das Management von Währungsrisiken speziell kleinerer und mittlerer Unternehmenskunden
- Digitalisierung **Prozess zum Kundenonboarding (KYC)**
- Mit Hilfe **Blockchain-Technologie** erstmalige Abwicklung von Handelsgeschäften ohne papierhaften Parallelprozess über das Trade-Finance-Netzwerk „**Marco Polo**“
- **Weiterentwicklung der technischen Enabler** für eine lieferfähige Infrastruktur (Digitale Signatur, Front2Back-Digitalisierung, Testautomatisierung, etc.)
- **Ausbau** des internen **Innovationsmanagements** weiter vorangetrieben um Digitalisierungspotenziale innerhalb der LBBW zu fördern



Ausblick

- Ausbau des **digitalen Produktportfolios** und Weiterentwicklung unserer **Online Kundenplattformen** (u.a. Corporates Portal, ProGenio, TreasurUp)
- Grundlage für moderne Arbeitsbedürfnisse durch **Anpassung** der **technischen Infrastruktur** geschaffen
- In den **Trendthemen** (u.a. Pay-per-Use und Distributed Ledger Technology (DLT)) werden **innovative Projekte vorangetrieben**



Nachhaltigkeit: Die LBBW leistet ihren Beitrag zur Erreichung der Pariser Klimaziele



Erfolge 2021

- Deutliche Verschärfung der **Kohlerichtlinie** – damit hat die LBBW eine der weitreichendsten Kohlerichtlinien unter den deutschen Universalbanken
- Analyse der **CO₂-intensiven Branchen im Kreditportfolio** und **Definition von sektorspezifischen Transformationspfaden**. Tiefergehende Portfolioanalyse für Energie- und Automobilsektor bereits erfolgt
- **Beitritt zum Carbon Disclosure Project (CDP)** und damit verbundene **transparente Offenlegung des Klima-Impacts der LBBW**



Ausblick

- **Analyse weiterer CO₂-intensiver Sektoren** wie bspw. Transport, Landwirtschaft, Bergbau und Metalle, Öl und Gas, Immobilienwirtschaft
- Kontinuierliche **Verbesserung der Datenqualität** der finanzierten Emissionen
- LBBW richtet ihr **Kredit- und Anlageportfolio** an den **Zielen des Pariser Klimaabkommens** aus und unterstützt die notwendige Transformation der Wirtschaft zur erforderlichen Klimaneutralität bis spätestens 2050



Das nachhaltige Geschäftsvolumen der LBBW auf einen Blick – Zahlen bestätigen gute Entwicklung



>150 Mrd. € nachhaltiges Geschäftsvolumen in Summe:



~38 Mrd. €

nachhaltiges Finanzierungsvolumen¹



Ziel: 65 Mrd. € bis 2025

~90 Mrd. €

Gesamtvolumen an begleiteten nachhaltigen Kunden-Emissionen²



6,6 Mrd. €

ausstehendes Volumen von Green und Social Bonds

~33 Mrd. €

nachhaltige Anlageprodukte³



¹ Bilanzwirksames, nachhaltiges Finanzierungsvolumen (inkl. unwiderruflicher Kreditzusagen). Enthält Förderkredite mit Nachhaltigkeitsbezug, nachhaltige Projektfinanzierungen, Finanzierungen energieeffizienter Immobilien, Social Bond-fähige Finanzierungen im Unternehmenskundenbereich und grüne Finanzierungen bzw. Finanzierungen mit ESG-Link

² Enthalten bspw. nachhaltige Bonds, Schuldscheinen sowie Syndicated Loans

³ Enthalten Anlagen gemäß Artikel 8 und/oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung sowie nachhaltige Zertifikate.

Nachhaltigkeit wird über alle Dimensionen – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung – gelebt



E – Environment

Aktiver Beitrag zum Klimaschutz und Erhalt der Biodiversität

- **Erfolge 2021:**
LBBW Konsortialführer bei erstem Green Bond des Landes Baden-Württemberg
- **Ausblick 2022:**
Neue Richtlinien zu Land- und Forstwirtschaft; Fischerei und Tierwohl



S – Social

Ausbau Social Bond Programm und Stärkung von Frauen

- **Erfolge 2021:**
LBBW emittiert erstmals Social Bond für Privatanleger; ausgezeichnet mit »Sustainable Award in Finance 2021/2022«
- **Ausblick 2022:**
Beitritt zu den UN Women Empowerment Principles



G – Governance

Know-how und Transparenz im Fokus

- **Erfolge 2021:**
100% der LBBW Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter absolvierten eine ESG-Schulung. Ausbau des fachspezifischen Schulungsangebotes gestartet
- **Ausblick 2022:**
Veröffentlichung der LBBW Steuerstrategie

Überzeugende Ergebnisse bei Nachhaltigkeitsratings: Die LBBW ist auf dem richtigen Weg



a Morningstar company

ESG Risk-Rating

Im **ESG Risk-Rating** attestiert Sustainalytics der LBBW ein **geringes ESG Risiko** (18,1) auf einer Skala von 0 (unerheblich) bis 100 (schwerwiegend).

(Stand: 02/2022)



ESG Rating

Im **ESG Rating** Update 2021 von MSCI erhält die LBBW eine Bewertung von **AA (Leader)** auf einer Skala von AAA bis CCC.

(Stand: 12/2021)



ESG Auftragsrating

Im ersten **ESG Auftragsrating** durch imug erreicht die LBBW **69/100 Punkten** und damit die Kategorie „gut“ auf einer Skala von 100 (exzellent) bis 0 (schwach).

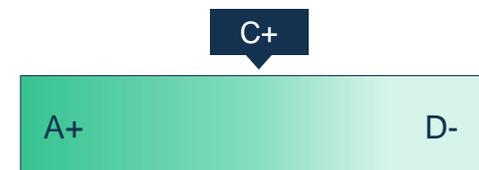
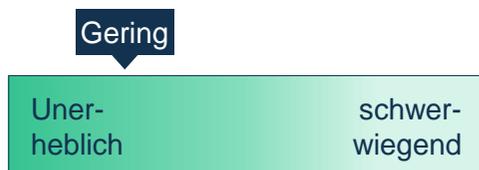
(Stand: 11/2021)



ESG Rating

Im **ESG Rating** hat ISS ESG die LBBW auf einer Skala von A+ bis D- mit der **Gesamtnote C+ (Prime Status)** bewertet.

(Stand: 11/2020)



Ratings Stand: 10.03.2022; Aktuelle Ratings unter: www.lbbw.de/nachhaltigkeit

Die von der LBBW veröffentlichten Ratingangaben sind öffentlich zugängliche Informationen. Die Darstellung dient lediglich als zusätzlicher Service. Erklärungen zur Bedeutung eines Ratings sind ausschließlich bei der entsprechenden Agentur einzuholen. Die LBBW macht sich diese Angaben nicht zu eigen. Sie sind auch nicht als Empfehlung für den Kauf von Wertpapieren der LBBW zu verstehen. Die LBBW übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Aktualität, Richtigkeit und Auswahl der Informationen.

Weiterentwicklung der Stoßrichtung Agilität mit Fokus auf Führungskultur und Wandlung zu New Work

Erfolge 2021

- New Work: Dreiklang aus **aktivem Kulturwandel, Bürowelt der Zukunft und verbesserter digitaler Infrastruktur** wurde weiter fokussiert
- **Weiterentwicklung der Führungskultur** stärkt **Eigenverantwortung** der Fachexperten
- **Beginn Umbau der Arbeitsplätze**, ausgerichtet auf die Bedürfnisse einer **hybriden Arbeitswelt**
- Weiterer Einsatz **agiler Deal-Teams** und somit Fortführung des erfolgreichen Modells **interdisziplinärer Teams unter Einsatz agiler Arbeitsmethoden**



Ausblick

- Fortsetzung der begonnenen **Umbauarbeiten**
- Aktives Lernen von **New Work** im Arbeitsalltag
- **Weitere Schulungen** zum Thema **Change** sowie **agile Methoden**



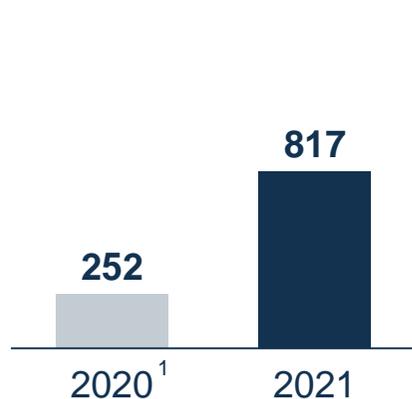
Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 15 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 23 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 32 |
| 05 | Anhang | Seite 35 |

LBBW-Konzern: Sehr gute Entwicklung mit deutlicher Ergebnissteigerung im Geschäftsjahr 2021

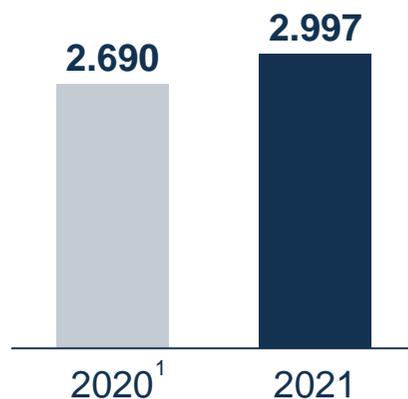
Ergebnis vor Steuern

Mio. €



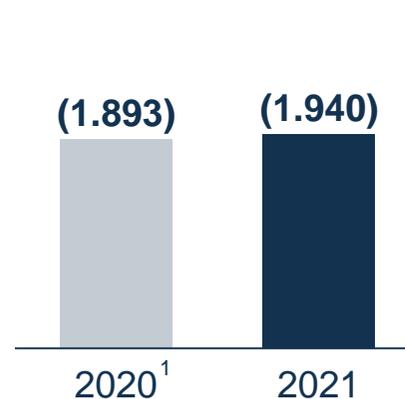
Erträge

Mio. €



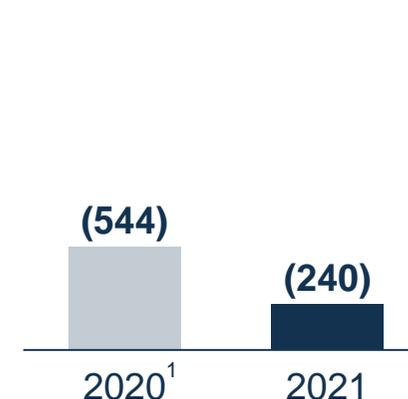
Aufwendungen

Mio. €



Risikovorsorge

Mio. €



Ergebnis deutlich gesteigert auf 817 Mio. €

- Robustes Geschäftsmodell und erfolgreiche Strategie
- Starke operative Entwicklung und gute Portfolioqualität

Erträge deutlich ausgebaut

- Alle 4 operativen Segmente mit Ertragssteigerung
- Kundenkreditvolumen um +6% auf über 130 Mrd. € ausgebaut
- Zudem wirkt TLTRO III positiv

Aufwendungen mit leichtem Anstieg

- Operative Kostenbasis stabil – Hohe Kostendisziplin
- Deutlich höhere Bankenabgabe/ Einlagensicherung
- Zudem Rückstellungen und hohe IT-Investitionen

Geringere Risikovorsorge

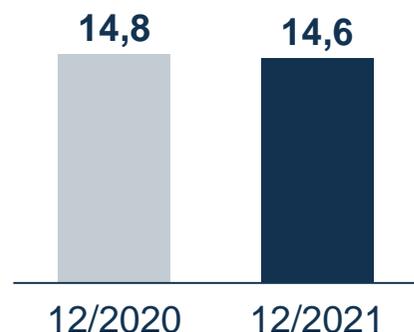
- Gute Portfolioqualität mit geringem Vorsorgebedarf bei Einzeladressen
- Analog VJ hohe Adjustments zur Abdeckung möglicher Risiken gebildet

Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Komfortable Kapitalausstattung der LBBW als Basis – Erfolgreiche Verbesserung von Rentabilität und Effizienz

Harte Kernkapitalquote (CET1)

Fully Loaded, %

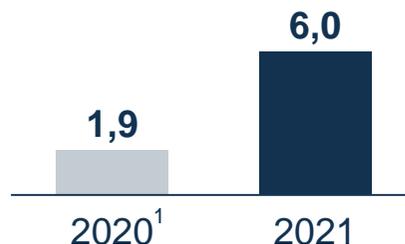


CET1-Quote komfortabel bei 14,6%

- Trotz Wachstum und regulatorischen Belastungen auf komfortablem Niveau
- Damit deutlich über Anforderungen

Return on Equity (RoE)

%

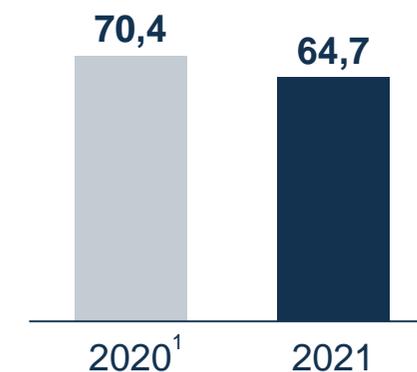


RoE mit 6,0% deutlich über VJ

- Rentabilitätsorientiertes Geschäftswachstum als zentrales Element der Segmentstrategien

Cost Income Ratio (CIR)

%

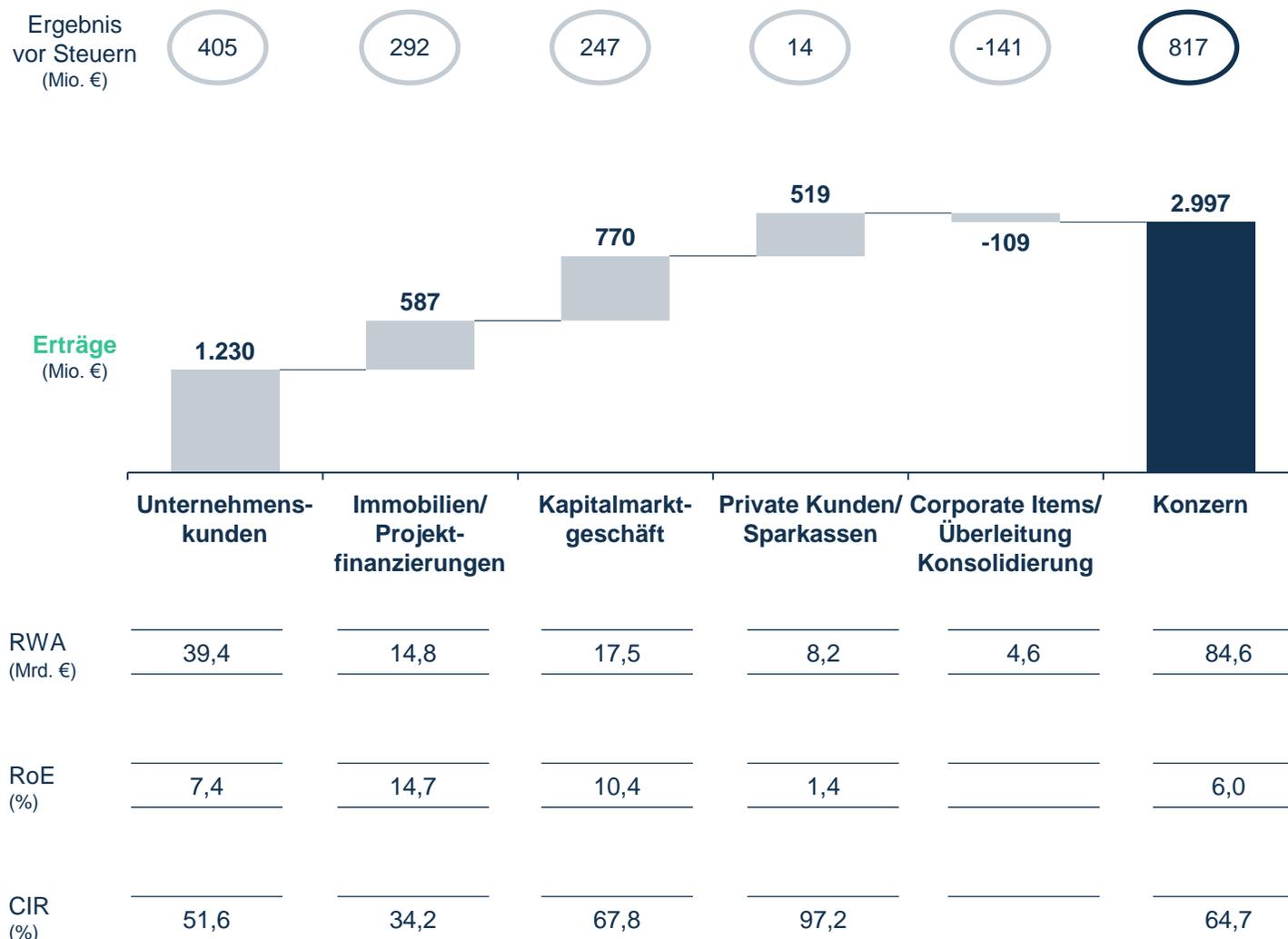


CIR deutlich verbessert auf 64,7%

- Starke operative Entwicklung
- Deutliche Ertragssteigerung überkompensiert leicht höhere Aufwendungen

Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell als stabile Basis für starke operative Entwicklung



Positive Ertragsentwicklung aus allen 4 operativen Segmenten generiert

- Unternehmenskundengeschäft mit hohem Beitrag zum Konzernergebnis
- Starke Entwicklung der Rentabilität und Effizienz in den Segmenten Immobilien/Projektfinanzierungen und Kapitalmarktgeschäft
- Segment Private Kunden/Sparkassen von Niedrigzinsniveau und Rechtsprechung belastet, aber ebenfalls mit positivem Ergebnisbeitrag sowie positivem Ertragstrend

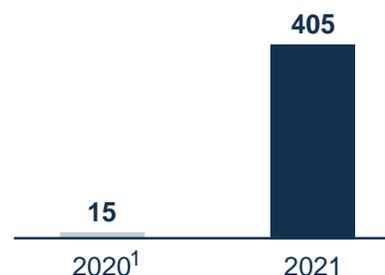
Differenzen rundungsbedingt

Unternehmenskunden: Ergebnis deutlich gesteigert durch Ausbau der Erträge sowie geringen Risikovorsorgebedarf



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern deutlich gesteigert

- **Ausbau der Erträge um 16% in anhaltend wettbewerbsintensivem Umfeld**
 - Kundenkreditvolumen um +6% auf über 59 Mrd. € ausgebaut
 - Ertragssteigerungen v.a. bei Corporate Finance und Exportfinanzierungen
- **Geringere Risikovorsorge**
 - Geringer Risikovorsorgebedarf, aber Bildung weiterer Adjustments (auf Niveau VJ)
 - Im VJ Einzelfall
- **Aufwendungen konstant gehalten**
 - Dank hoher Kostendisziplin

Mio. €	2020 ¹	Δ %	2021
Nettoergebnis	650	60%	1.040
davon Erträge	1.061	16%	1.230
davon Risikovorsorge	-411	-54%	-190
Aufwendungen	-634	0%	-635
davon Verwaltungsaufwendungen	-595	0%	-595
Ergebnis vor Steuern	15	>100	405

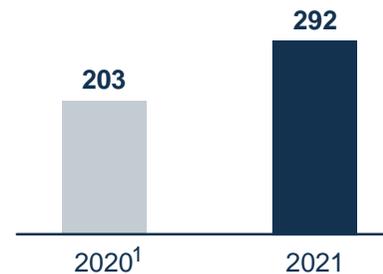
Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Immobilien/Projektfinanzierungen: Ergebnis erheblich gesteigert durch fortgesetzten Wachstumskurs



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern erheblich gesteigert

- **Erfolgreicher Ausbau der Erträge**
 - Kundenkreditvolumen um +6% auf knapp 31 Mrd. € ausgebaut
 - Ertragssteigerungen bei Immobilienfinanzierungen um 28% und –entwicklungen um 20%
 - Wachstumspfad bei Projektfinanzierungen weiter verfolgt v.a. bei Green Assets
- **Risikovorsorge erhöht**
 - Bildung weiterer Adjustments in nochmals höherem Umfang als im VJ
- **Aufwendungen moderat gestiegen**
 - Investitionen in den fortgesetzten Wachstumskurs
 - Belastung aus regulatorischen Kosten

Mio. €	2020 ¹	Δ %	2021
Nettoergebnis	390	26%	493
davon Erträge	458	28%	587
davon Risikovorsorge	-68	39%	-94
Aufwendungen	-187	8%	-201
davon Verwaltungsaufwendungen	-169	7%	-182
Ergebnis vor Steuern	203	44%	292

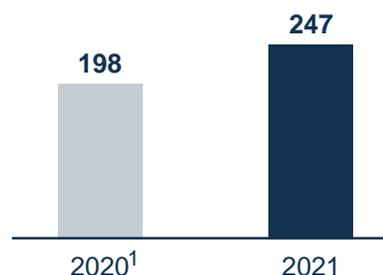
Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Kapitalmarktgeschäft: Erneute Ergebnissteigerung v.a. aus starkem Kundengeschäft nach bereits sehr gutem VJ



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern erneut gesteigert

- **Erträge erneut um 10% gesteigert**
 - Kundengeschäft mit starkem Zertifikate-Geschäft und Asset Management
 - Zudem profitierte das Segment von seiner erfolgreichen Marktpositionierung
- **Aufwendungen leicht gestiegen**
 - Deutlich höhere Bankenabgabe/ Einlagensicherung
 - Kostendämpfend wirkten erfolgreich umgesetzte Optimierungsmaßnahmen

Mio. €	2020 ¹	Δ %	2021
Nettoergebnis	700	10%	770
davon Erträge	700	10%	770
davon Risikovorsorge	0	26%	0
Aufwendungen	-501	4%	-522
davon Verwaltungsaufwendungen	-445	3%	-457
Ergebnis vor Steuern	198	25%	247

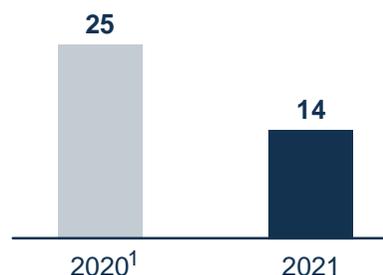
Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

Private Kunden/Sparkassen: Erneut positives Ergebnis trotz unverändert schwierigem Marktumfeld



Ergebnis vor Steuern

Mio. €



Ergebnis vor Steuern erneut positiv

- **Erträge leicht gesteigert**
 - Kundenkreditvolumen um +7% auf knapp 41 Mrd. € ausgebaut
 - Ertragssteigerungen im Finanzierungs- und Wertpapiergeschäft
 - Dagegen belasten anhaltendes Niedrigzinsniveau im Einlagengeschäft sowie aktuelle Rechtsprechung (BGH-Urteil)
- **Risikovorsorge ausgeglichen**
 - Jedoch profitierte VJ von Nettoauflösungen
- **Aufwendungen erneut reduziert**
 - Dank hoher Kostendisziplin und konsequenter Umsetzung der neuen Omnikanal-Aufstellung

Mio. €	2020 ¹	Δ %	2021
Nettoergebnis	533	-3%	518
davon Erträge	514	1%	519
davon Risikovorsorge	20	-	0
Aufwendungen	-508	-1%	-504
davon Verwaltungsaufwendungen	-509	-1%	-505
Ergebnis vor Steuern	25	-43%	14

Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

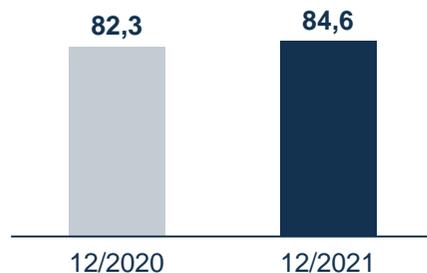
Agenda

- | | | |
|-----------|---|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 15 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 23 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 32 |
| 05 | Anhang | Seite 35 |

Komfortable Kapitalausstattung trotz Wachstums und regulatorischer Effekte

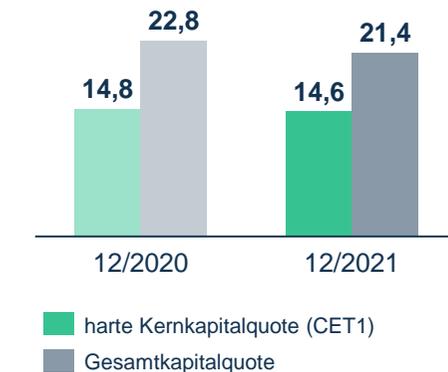
RWA

Mrd. €



Kapitalquoten

Fully Loaded, %



RWA leicht gestiegen auf 84,6 Mrd. €

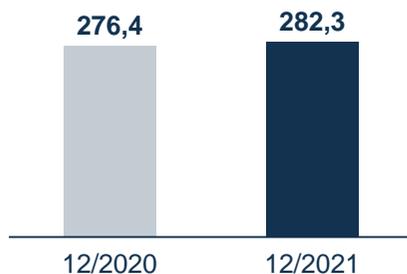
- Anstieg aus selektivem qualitativem Wachstum und regulatorischen Effekten
- Gegenläufig u.a. aktives RWA-Management

CET1-Quote komfortabel bei 14,6%

- Kapitalanforderungen deutlich übertroffen
- Leichte Verbesserung der Kapitalbasis v.a. zinsinduziert aus Bewertung der Pensionsverpflichtungen

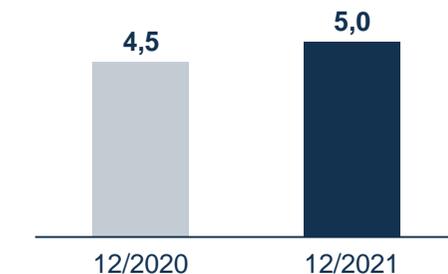
Bilanzaktiva

Mrd. €



Leverage Ratio

Fully Loaded, %



Bilanzaktiva gestiegen auf 282,3 Mrd. €

- Anstieg neben Wachstum im Kundengeschäft v.a. aus Erhöhung Zentralbankguthaben im Rahmen Teilnahme TLTRO III der EZB

Leverage Ratio erhöht auf 5,0%

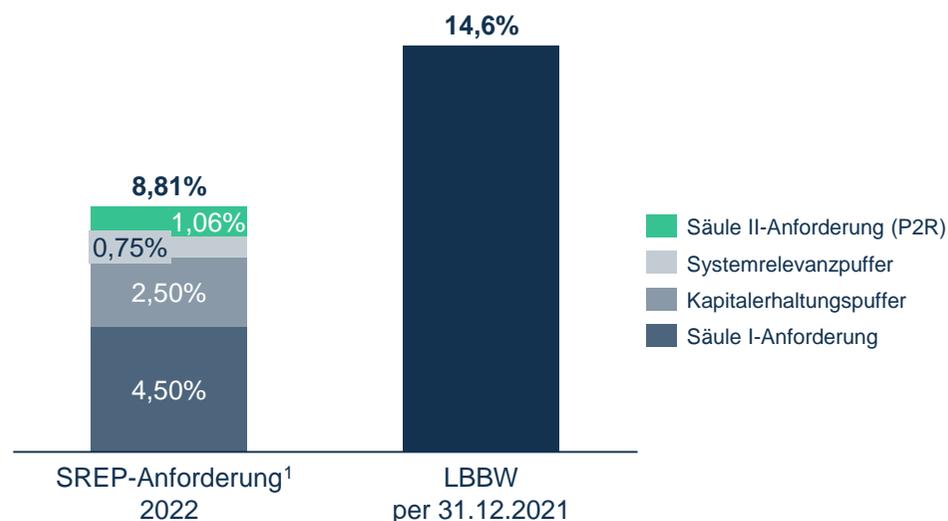
- Erhöhung resultiert aus CRR II-Effekten
- Mindestanforderungen deutlich übertroffen, auch ohne Ausnutzung temporär möglicher regulatorischer Erleichterungen

Differenzen rundungsbedingt

CET1-SREP-Anforderung sowie MREL-Anforderungen deutlich übertroffen

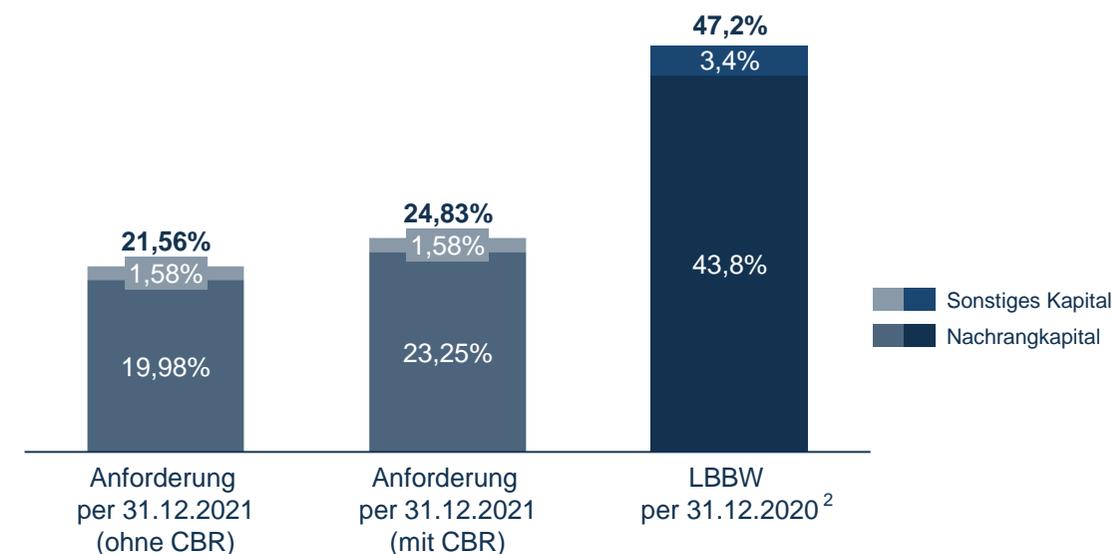
CET1-Quote

Fully Loaded, %



MREL-Quote

bezogen auf TREA, %



LBBW übertrifft SREP-Anforderung deutlich

- Auch unter Berücksichtigung aller weiteren Kapitalanforderungen
- Sowie der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden Säule II-Empfehlung (P2G)

LBBW übertrifft MREL-Anforderungen deutlich

- Bezogen auf Total Risk Exposure Amount (TREA) sowohl ohne als auch mit Berücksichtigung Capital Buffer Requirement (CBR) i.H.v. 3,27%
- Auch bezogen auf Leverage Ratio Exposure measure (LRE)
Gesamt: Anforderung 7,00% - LBBW 13,4%
Nachrang: Anforderung 7,00% - LBBW 12,4%

Differenzen rundungsbedingt

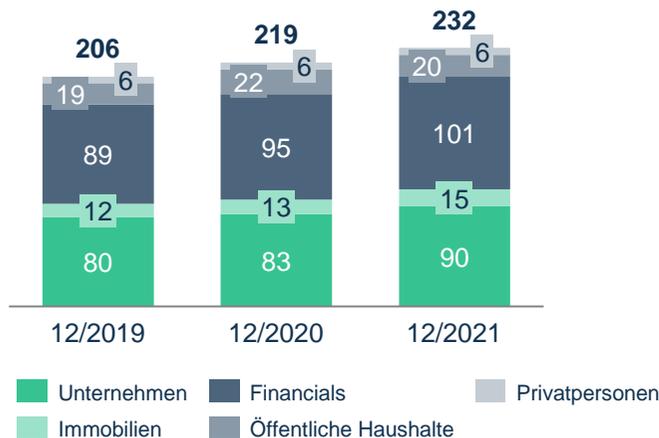
¹ Darüber hinaus sind ein antizyklischer Kapitalpuffer sowie der aktuelle AT1-Fehlbetrag, jeweils aus hartem Kernkapital, vorzuhalten. Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem hartem Kernkapital

² Nachträgliche Anpassung; Werte per 31.12.2021 liegen noch nicht vor

Diversifizierung des Portfolio weiter vorangetrieben – Ausbau Wachstumsbranchen, Reduzierung Automobil

Netto-Exposure nach Branchen

Mrd. €

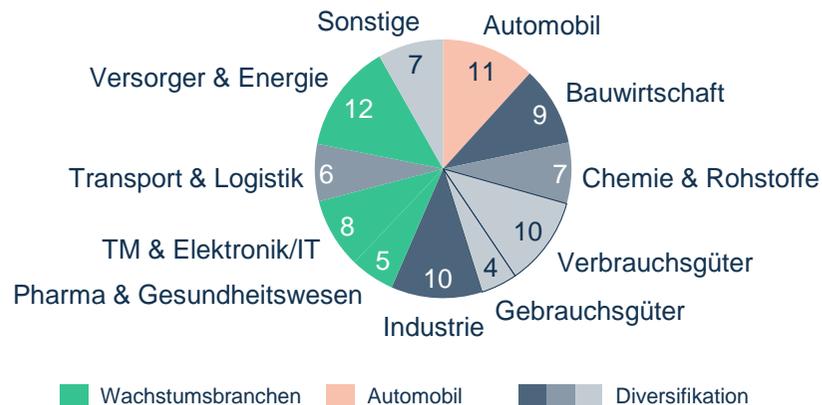


Netto-Exposure in 2021 weiter ausgebaut auf 232 Mrd. €

- Unternehmen: Diversifizierung weiter vorangetrieben mit Ausbau der Wachstumsbranchen und gezielter Reduzierung Automobilportfolio
- Immobilien: Ausbau v.a. aus Gewerblicher Immobilienwirtschaft (CRE)
- Financials: Anstieg v.a. bei Zentralbanken
- Regionale Ausrichtung v.a. auf Deutschland (65%) und Westeuropa (20%)

Branche Unternehmen

Mrd. €



Differenzen rundungsbedingt

Unternehmen

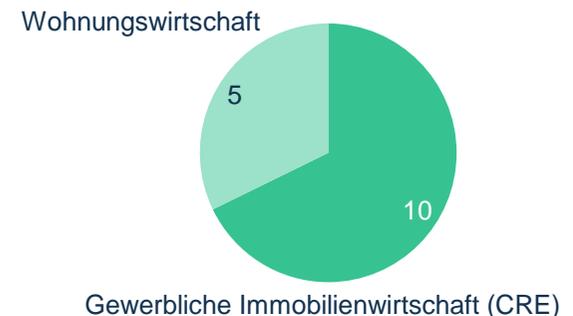
- Breite Branchendiversifikation
- Anteil Wachstumsbranchen gestärkt, Automobil reduziert

Immobilien

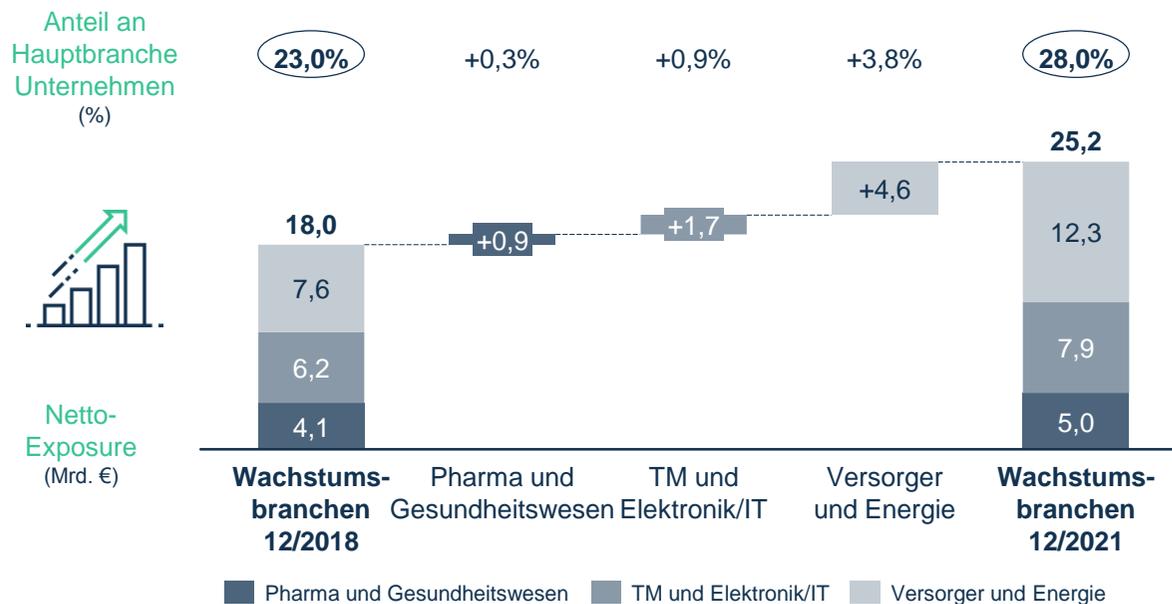
- Gewerbliches Immobiliengeschäft aufgeteilt in Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE) und Wohnungswirtschaft

Branche Immobilien

Mrd. €

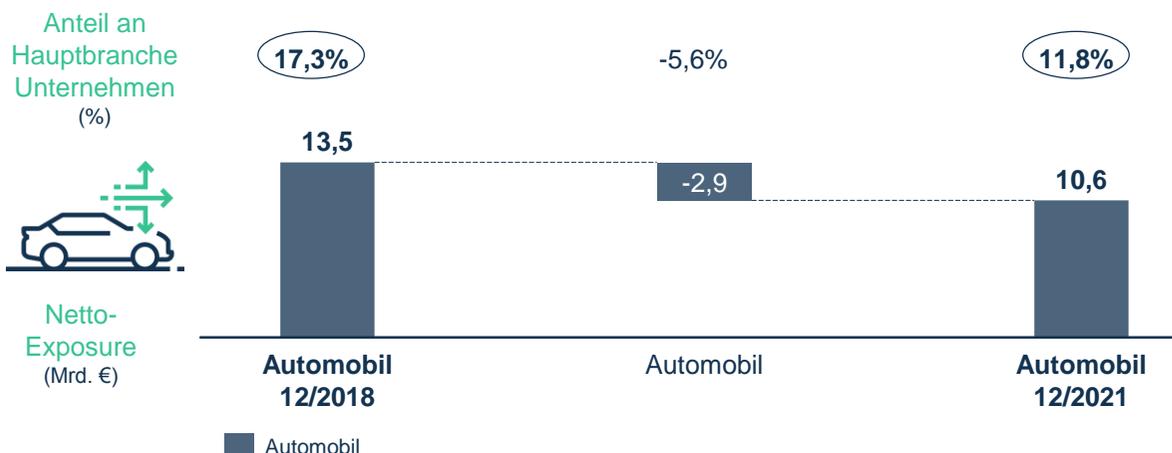


Unternehmen: Portfoliodiversifizierung weiter vorangetrieben – Wachstumsbranchen ausgebaut, Automobil gezielt reduziert



Wachstumsbranchen Pharma und Gesundheitswesen / TM und Elektronik/IT / Versorger und Energie

- Auch in 2021 weiter ausgebaut um +4,4 Mrd. €
- Seit 12/2018 Wachstum um +7,2 Mrd. € und Anteil am Unternehmensportfolio von 23,0% auf 28,0% ausgebaut
- Ausblick 2022: Branche Verbrauchsgüter als weitere Wachstumsbranche definiert

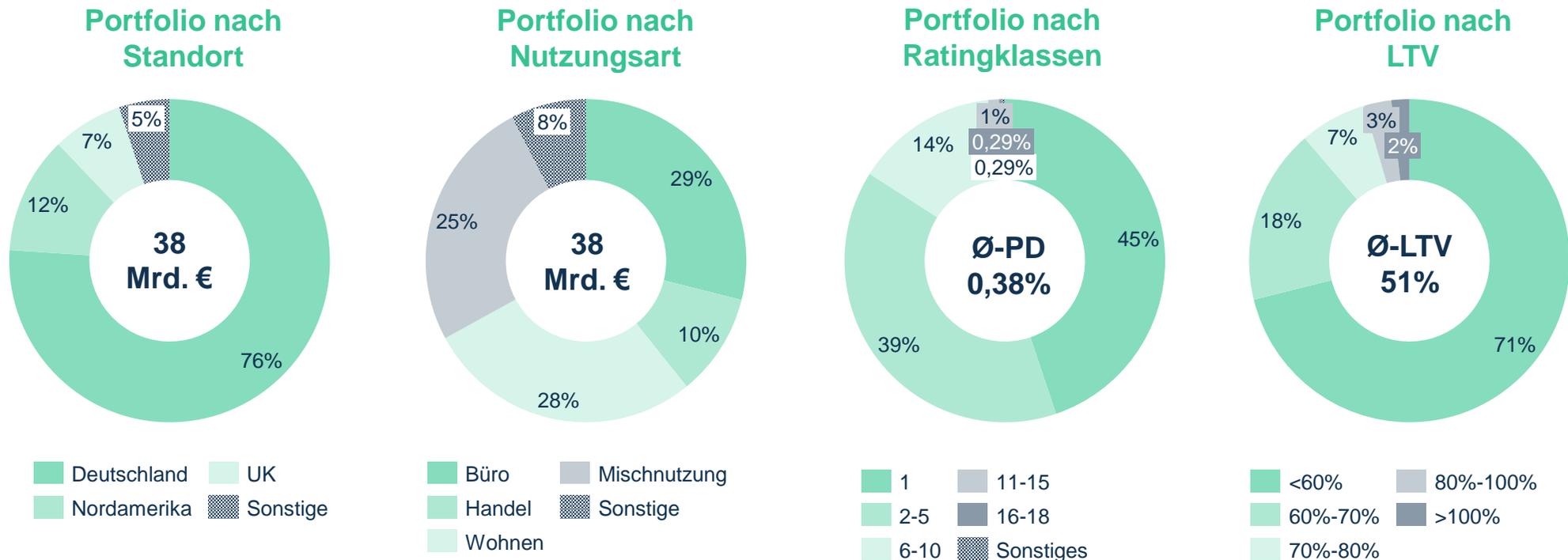


Automobil

- Auch in 2021 weiter reduziert um -0,3 Mrd. €
- Seit 12/2018 Reduktion um -2,9 Mrd. € und Anteil am Unternehmensportfolio von 17,3% auf 11,8% deutlich rückläufig
- Ausblick 2022: Definiertes Reduktionsziel bereits erreicht, jedoch weiterhin engmaschiges Monitoring des Portfolios

Differenzen rundungsbedingt

Immobilien: Portfolio gut diversifiziert und mit hoher Portfolioqualität – Exposure per 31.12.2021 bei 38 Mrd. €



Stand: 31.12.2021

Portfolio seit vier Jahren kontinuierlich auf Wachstumskurs

- **Standorte:** Klarer Schwerpunkt auf Kernmarkt Deutschland (76%), Fokusregionen Nordamerika und UK zusammen rd. 20%
- **Nutzungsarten:** Über zwei Drittel des Exposures in den Ziel-Assetklassen Büro/Wohnen/Handel
- **Rating:** 84% des Portfolios hat ein Rating im Investmentgradebereich (Ratingklassen 1 bis 5). Lediglich 0,29% in Default (Ratingklassen 16-18). Die Ø-PD unterstreicht die risikobewusste Steuerung und sehr gute Qualität des Portfolios
- **LTV:** Sehr moderates LTV-Niveau mit ca. 90% des Portfolios mit LTV ≤70%

Risikokennzahlen reflektieren die gute Qualität des Kreditportfolios

Ø-PD Netto-Exposure bp



Ø-PD Netto-Exposure auf 26 bp reduziert

- 91% des Netto-Exposure im Investmentgrade-Bereich (VJ 90%)

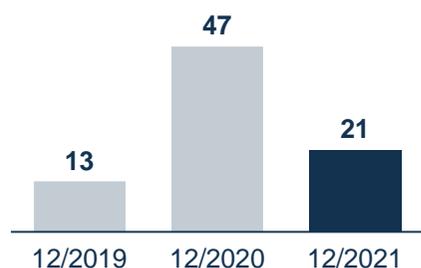
NPE-Quote¹ %



NPE-Quote mit 0,5% auf niedrigem Niveau

- NPE-Bestand trotz Corona-Pandemie gering
- Spiegelt gute Qualität des Kreditportfolios wider

Risikokosten (Bilanz)² bp



Risikokosten auf 21 bp deutlich zurückgegangen

- Niedrige originäre Risikovorsorge
- Jedoch erneut hohe Adjustments zur Abdeckung möglicher Risiken im Umfeld geopolitischer Veränderungen

Coverage Ratio¹ %



Coverage Ratio mit 64,4% unter Niveau VJ

- Leichter Rückgang u.a. aus Anstieg des NPE
- Dennoch gute Abdeckung des NPE gegeben

Differenzen rundungsbedingt

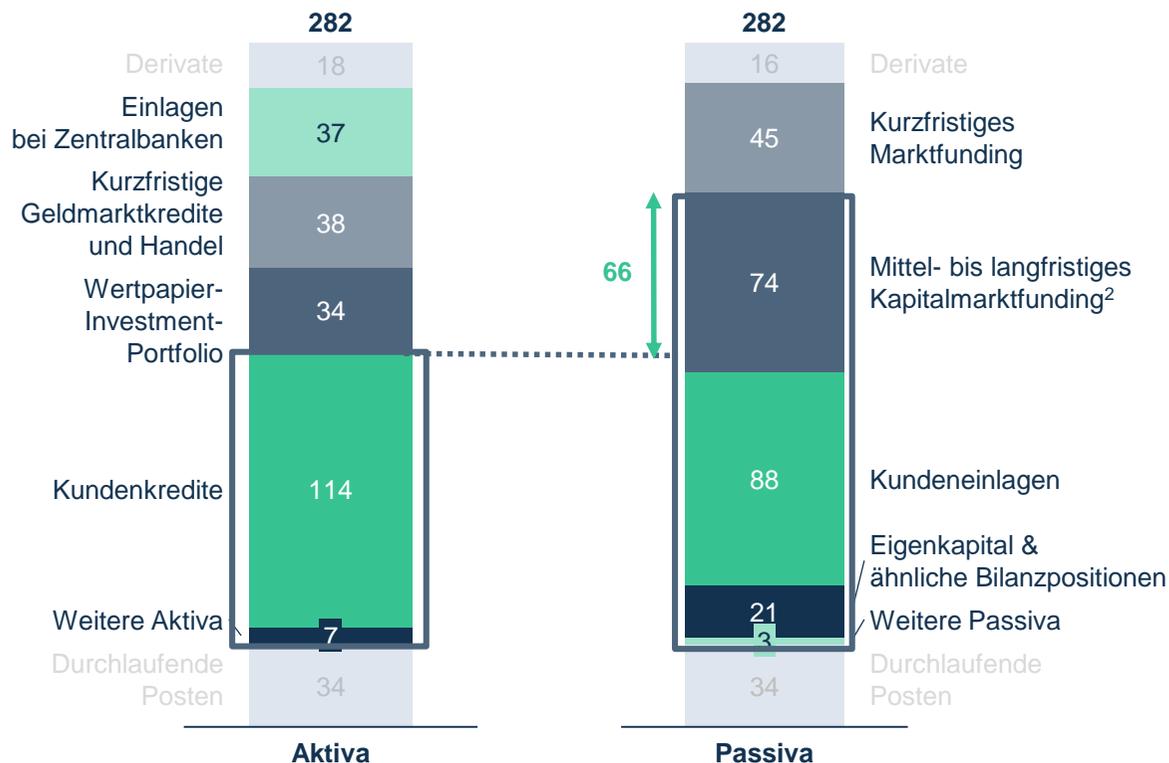
¹ Geänderte Definition, Details siehe Glossar

² Zusätzliche neue Definition, Details siehe Glossar: Risikokosten (Netto-Exposure) per 2021 bei 12 bp, per 2020 bei 29 bp, per 2019 bei 9 bp

Starke LBBW-Bilanz mit breiter Refinanzierungsstruktur aus stabilen Refinanzierungsquellen

Bilanz zum 31.12.2021

Mrd. €



Stabile Refinanzierungsquellen

- Funding der LBBW stammt überwiegend aus stabilen Refinanzierungsquellen¹
- Wertpapierportfolio besteht hauptsächlich aus HQLA
- Kurzfristige Geldmarktkredite und Handel im Wesentlichen kundenbezogen

Struktureller Liquiditätsüberschuss

- Stabile bzw. mittel- bis langfristige Passiva überschreiten mittel- bis langfristige Aktiva um 66 Mrd. €

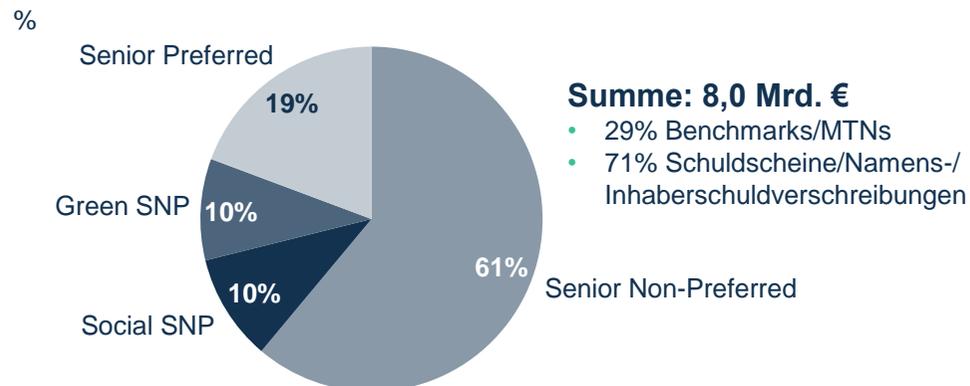
Differenzen rundungsbedingt

¹ Eigenkapital, Kundeneinlagen, Mittel-bis langfristiges Kapitalmarktfunding und weitere Passiva / Passiva ohne kurzfristiges Marktfunding, Derivate und durchlaufende Posten. Kundeneinlagen haben sich in der Vergangenheit als stabile Refinanzierungsquelle erwiesen

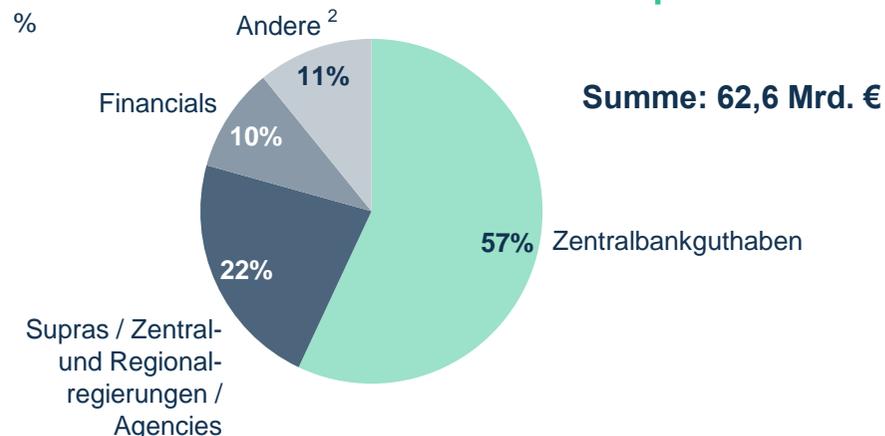
² Davon 28 Mrd. € aus Teilnahme an gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften mit der Zentralnotenbank (TLTRO III)

Primärmarktemissionen 2021 auf breiter Produktbasis – hohe und diversifizierte Liquiditätsreserve der LBBW

Neuemissionen¹ 2021 nach Produkten



Struktur der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsreserve



Differenzen rundungsbedingt

¹ Am Kapitalmarkt aufgenommenes Funding und Prolongationen; EZB-Wechselkurse vom Endstichtag 31.12.2021; es handelt sich um Ursprungslaufzeiten > 1 Jahr

² Beinhaltet insb. Level 2a Sovereigns, Corporate Bonds und Aktien

Optimierung des Kapitalmarktfundings 2021

- Durch TLTRO III und Methodikänderung Moody's getrieben

Senior Non-Preferred (SNP)

- Klarer Fokus in 2021 auf SNP in historisch günstigem Spreadumfeld, Reallokation von Tier 2 hin zu SNP
- Ausgewogenes Verhältnis über alle Refinanzierungsquellen (Benchmarks, Privatplatzierungen, Retailmissionen)
- Benchmarks Green (500 Mio. €) und Social (750 Mio. €)
- 20% aller SNP-Emissionen als ESG (Green und Social)

Senior Preferred

- Maßgeschneiderte Privatplatzierungen an Retailkunden und Institutionelle Kunden

Pfandbriefe

- Aufgrund TLTRO III wurden eigene Pfandbriefe 2021 als Sicherheiten verwendet und nicht im Markt platziert

LCR bei 141,1%; NSFR bei 108,5%

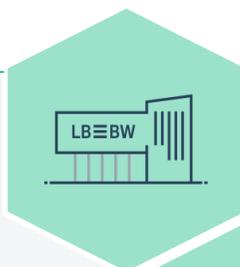
- Komfortabel über aufsichtsrechtlicher Anforderung
- Liquiditätsreserve insb. HQLA Kategorie 1 sehr ausgewogen durch hohe Liquidität und gute Diversifizierung

Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 15 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 23 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 32 |
| 05 | Anhang | Seite 35 |

Ausblick 2022 – LBBW mit ihrer bewährten strategischen Ausrichtung gut gerüstet

Universalbankmodell und **4 strategische Stoßrichtungen** bilden **solides Fundament** um zukünftige Herausforderungen erfolgreich zu bewältigen



Fokussierung **der Wachstumsfelder** Corporate Finance, Wachstumsbranchen sowie Asset und Wealth Management durch konsequente Profitabilisierung

Weiterer **Ausbau** der zentralen **Nachhaltigkeitsaktivitäten** mit hohem Fokus auf Pariser Klimaziele



Weiterentwicklung des strategischen Setups durch Integration des ZWRM¹- sowie Verwahrstellengeschäfts der Helaba sowie der Berlin Hyp

Ukraine-Krieg hat Unsicherheiten wirtschaftlicher Entwicklung massiv erhöht – Dennoch erwartet **LBBW** für **2022** aus heutiger Sicht ein **Konzernergebnis vor Steuern** im mittleren dreistelligen Millionenbereich



¹ ZWRM: Zins-, Währungs- und Rohstoffmanagement

LBBW mit fokussierten strategischen Zielen: langfristige Profitabilität, solide Kapitalausstattung und Effizienzsteigerung

Strategische Unternehmensziele der LBBW

Solide Kapitalausstattung

**Harte Kernkapitalquote
(CET1)**

13%

Langfristige Profitabilität

**Return on Equity v. St.
(RoE)**

~6%

Steigerung der Effizienz

**Cost Income Ratio
(CIR)**

<60%



Agenda

- | | | |
|-----------|--|-----------------|
| 01 | Strategische Ausrichtung | Seite 4 |
| 02 | Ergebnisentwicklung | Seite 15 |
| 03 | Kapital-, Risiko- und Liquiditätsentwicklung | Seite 23 |
| 04 | Ausblick und strategische Ziele | Seite 32 |
| 05 | Anhang | Seite 35 |

Kundenorientiertes und gut diversifiziertes Geschäftsmodell als stabile Basis für starke operative Entwicklung

Konzern			Mio. €	Unternehmenskunden			Immobilien/ Projektfinanzierungen			Kapitalmarktgeschäft			Private Kunden/ Sparkassen			Corporate Items/ Überleitung/Konsolidierung		
2020 ¹	Δ %	2021		2020 ¹	Δ %	2021	2020 ¹	Δ %	2021	2020 ¹	Δ %	2021	2020 ¹	Δ %	2021	2020 ¹	Δ %	2021
1.771	15	2.031	Zinsergebnis	844	17	985	320	36	437	355	15	410	278	-4	267	-26	>100	-67
538	11	598	Provisionsergebnis	215	-17	178	17	-4	16	92	27	118	248	6	262	-35	-	24
-362	-	35	Bewertungs- und Veräußerungsergebnis	-435	-66	-150	-73	27	-92	241	-4	231	22	-96	1	-116	-	44
198	-53	93	Sonstiges betriebliches Ergebnis	26	5	27	125	5	132	12	-5	11	-14	-18	-12	50	-	-65
2.146	29	2.757	Nettoergebnis	650	60	1.040	390	26	493	700	10	770	533	-3	518	-127	-50	-64
2.690	11	2.997	davon Erträge	1.061	16	1.230	458	28	587	700	10	770	514	1	519	-43	>100	-109
-544	-56	-240	davon Risikovorsorge	-411	-54	-190	-68	39	-94	0	26	0	20	-	0	-85	-	46
-1.893	2	-1.940	Aufwendungen	-634	0	-635	-187	8	-201	-501	4	-522	-508	-1	-504	-63	24	-78
-1.743	3	-1.802	davon Verwaltungsaufwendungen	-595	0	-595	-169	7	-182	-445	3	-457	-509	-1	-505	-25	>100	-64
-118	16	-137	davon Bankenabgabe/Einlagensicherung	-32	25	-40	-17	10	-19	-56	16	-65	0	65	1	-13	7	-14
-32	-98	-1	davon Restrukturierungsergebnis	-7	-	0	0	-	0	-1	-5	-1	0	-	0	-25	-	0
252	>100	817	Ergebnis vor Steuern	15	>100	405	203	44	292	198	25	247	25	-43	14	-190	-26	-141

2020 ¹	Δ %-Pkte.	2021	%	2020 ¹	Δ %-Pkte.	2021												
1,9	4,1	6,0	RoE	0,3	7,1	7,4	10,6	4,1	14,7	8,2	2,2	10,4	2,3	-1,0	1,4			
70,4	-5,7	64,7	CIR	59,8	-8,2	51,6	40,7	-6,5	34,2	71,6	-3,8	67,8	98,9	-1,7	97,2			

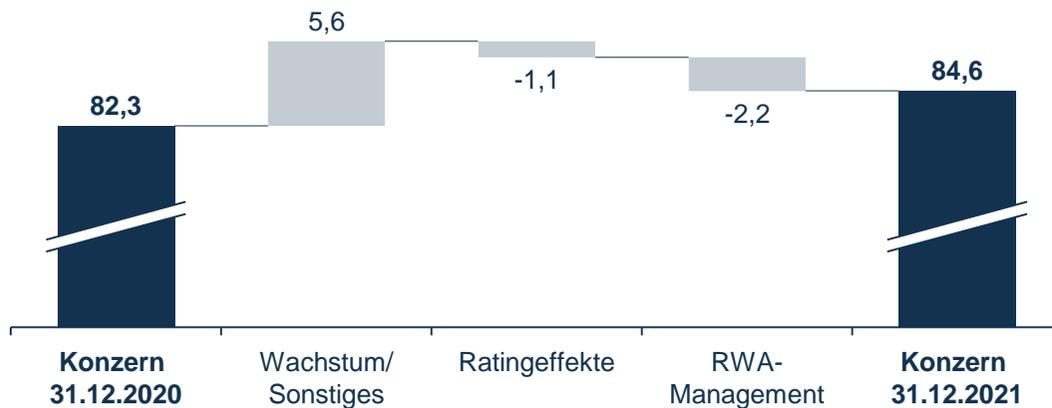
12/2020 ¹	Δ %	12/2021	Mrd. €	12/2020 ¹	Δ %	12/2021												
276,4	2	282,3	Bilanzaktiva	61,3	6	64,7	31,3	5	32,7	142,0	-2	138,8	38,1	7	40,6	3,8	45	5,5
82,3	3	84,6	RWA	38,6	2	39,4	13,8	8	14,8	16,4	7	17,5	8,3	-1	8,2	5,2	-11	4,6

Differenzen rundungsbedingt
¹ VJ inkl. Anpassungen

RWA-Entwicklung geprägt durch Wachstum und Regulatorik – CET1-Quote auf komfortablem Niveau

RWA

Fully Loaded, Mrd. €

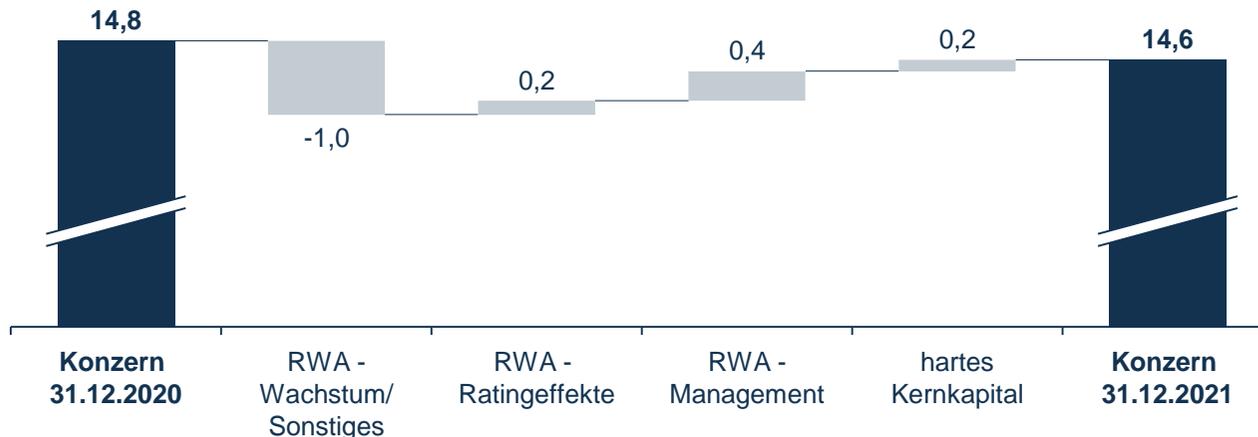


RWA leicht gestiegen auf 84,6 Mrd. €

- Anstieg aus selektivem qualitativem Wachstum und regulatorischen Effekten (u.a. aus CRR II)
- Gegenläufig wirken Ratingeffekte sowie aktives RWA-Management durch Fokussierung auf Kernaktivitäten und auf RWA-Rentabilitäten

Harte Kernkapitalquote (CET1)

Fully Loaded, %



CET1-Quote komfortabel bei 14,6%

- Verbesserung der Kapitalbasis v.a. zinsinduziert aus Bewertung der Pensionsverpflichtungen

Differenzen rundungsbedingt

Kapitalanforderungen per 31.12.2021 deutlich übertroffen

Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)

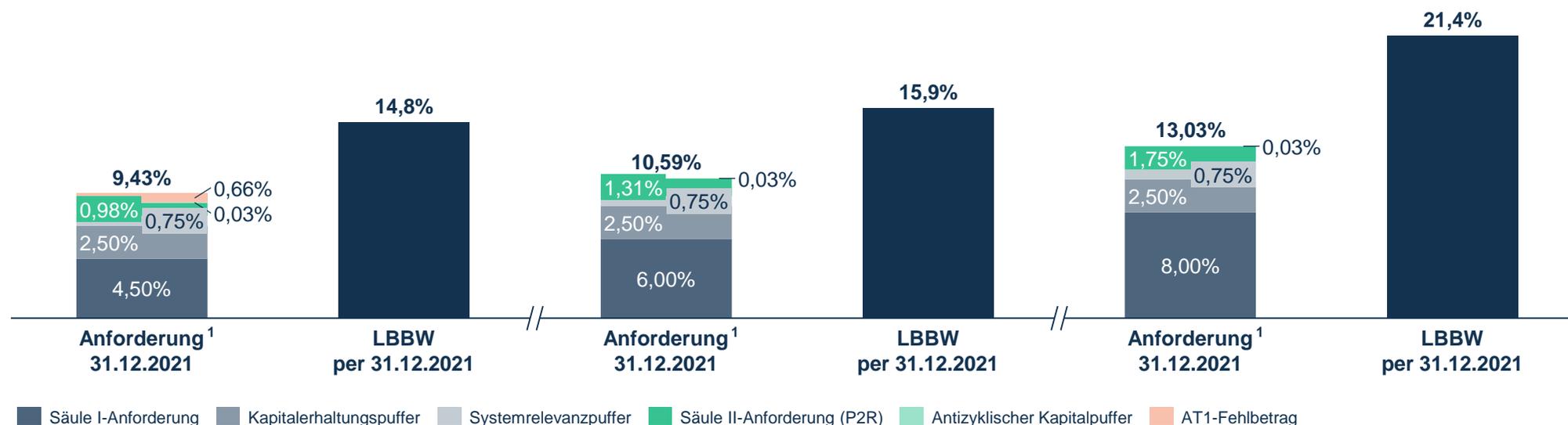
Phase-In, %

Kernkapitalquote

Phase-In, %

Gesamtkapitalquote

Phase-In, %



LBBW übertrifft Kapitalanforderungen per 31.12.2021 deutlich

- CET1-Anforderung per 31.12.2021 von 9,43% deutlich übertroffen – Auch unter Berücksichtigung der über die verpflichtende Anforderung hinausgehenden Säule II-Empfehlung (P2G)
- Ab dem 01.01.2022 entfällt die Bestandsschutzregelung für bestimmte Kapitalinstrumente gem. CRR (Phase-In)
- Ab dem 01.03.2022 erhöht sich die Säule II-Anforderung (P2R) der LBBW von 1,75% auf 1,88%

Differenzen rundungsbedingt

¹ Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital

Brutto-Exposure (IFRS 9) mit konstant niedrigem Stufe 3-Anteil, zudem deutlicher Rückgang des Stufe 2-Anteils

Brutto-Exposure von Finanzinstrumenten unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9

Mrd. €	Stufe 1		Stufe 2		Stufe 3		POCI		Insgesamt	
	Erwarteter Verlust über 12 Monate		Erwarteter Verlust über Restlaufzeiten		Beeinträchtigte Bonität nach Zugangszeitpunkt		Beeinträchtigte Bonität im Zugangszeitpunkt			
	12/2020	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020	12/2021	12/2020	12/2021
Financials	119,7	115,2	1,2	10,8	0,0	0,0	0,0	0,0	120,9	126,1
Unternehmen	37,4	73,1	55,1	25,6	1,1	1,1	0,0	0,0	93,6	99,8
Automobil	1,2	6,2	9,9	4,3	0,4	0,5	0,0	0,0	11,5	11,0
Bauwirtschaft	2,8	8,1	5,7	1,6	0,1	0,1	0,0	0,0	8,6	9,8
Chemie und Rohstoffe	1,3	5,0	5,5	2,2	0,1	0,0	0,0	0,0	6,8	7,2
Handel und Konsumgüter	10,1	12,3	6,6	5,6	0,2	0,2	0,0	0,0	16,9	18,1
Industrie	2,8	8,2	8,1	3,0	0,1	0,2	0,0	0,0	11,0	11,4
Pharma und Gesundheitswesen	3,3	4,7	2,2	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	5,4	5,4
TM und Elektronik/IT	3,4	6,6	4,1	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	7,5	8,2
Transport und Logistik	1,4	4,8	6,4	3,1	0,0	0,0	0,0	0,0	7,8	7,9
Versorger und Energie	5,2	9,9	4,2	2,1	0,1	0,1	0,0	0,0	9,5	12,1
Sonstige	5,9	7,4	2,6	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	8,5	8,8
Immobilien	21,4	27,8	10,9	8,4	0,0	0,1	0,0	0,0	32,3	36,3
Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE)	14,0	18,9	9,0	6,7	0,0	0,1	0,0	0,0	23,0	25,7
Wohnungswirtschaft	7,4	8,9	1,9	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	9,3	10,6
Öffentliche Haushalte	16,7	14,5	0,1	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	16,7	16,4
Privatpersonen	10,1	9,9	1,4	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	11,5	11,8
LBBW-Konzern	205,1	240,6	68,6	48,5	1,2	1,3	0,0	0,1	275,0	290,4

Stufe 3 niedrig

- Nahezu unverändert ggü. VJ

Stufe 2 mit deutlichem Rückgang

- Rückgang Unternehmen in allen Branchen, Rückgang Immobilien v.a. Gewerbliche Immobilienwirtschaft (CRE)
- Gegenläufig Anstieg bei Financials

Differenzen rundungsbedingt

Ratings reflektieren die gute Bonität

MOODY'S INVESTORS SERVICE

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
Hypothekenpfandbriefe	Aaa

FitchRatings

Long-term Issuer Default Rating	A-, stabil
Long-term Senior Preferred Debt Rating	A
Long-term Senior Non-Preferred Debt Rating	A-
Non-guaranteed Tier 2 Subordinated Debt Rating	BB+
Short-term Issuer Default Rating	F1
Öffentliche Pfandbriefe	-
Hypothekenpfandbriefe	-

Glossar

Aufwendungen	Verwaltungsaufwendungen + Aufwendungen für Bankenabgabe und Einlagensicherung + Restrukturierungsergebnis
Erträge	Zinsergebnis + Provisionsergebnis + Bewertungs- und Veräußerungsergebnis vor Risikovorsorge + Sonstiges betriebliches Ergebnis
RoE	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
CIR	Cost Income Ratio Konzern/Segmente: Aufwendungen / Erträge
CET1 / AT1 / T2	CET1: Hartes Kernkapital (Core Equity Tier 1); AT1: Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1); T2: Ergänzungskapital (Tier 2)
RWA	Risikogewichtete Aktiva
Phase-In / Fully Loaded	Phase-In: Mit Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR Fully Loaded: Ohne Berücksichtigung der Übergangsvorschriften der CRR
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process / Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess
P2R	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
P2G	Pillar 2 Guidance / Darüber hinaus erwartet die EZB-Aufsicht für die nachhaltige Kapitalsteuerung in den Folgejahren die Bereithaltung von weiterem harten Kernkapital im Rahmen einer Säule II-Empfehlung
SREP-Quote	Kapitalquotenvorgabe der EZB auf Basis des Aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)); 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, ggfs. vorhandene Fehlbeträge aus den jeweils anderen Kapitalklassen sowie die Säule II-Empfehlung der EZB (Pillar 2 Guidance (P2G))
MREL	Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities); TREA: Total Risk Exposure Amount; LRE: Leverage Ratio Exposure measure; CBR: Capital Buffer Requirement
Nettoexposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.) abzgl. Kreditsicherheiten
Exposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen abzgl. kapitalmarktnaher Sicherheiten (Collateral, Netting, etc.)
Brutto-Exposure	Inanspruchnahmen zzgl. freie externe Zusagen
Netto-Exposure (IFRS 9) / Brutto-Exposure (IFRS 9)	Netto-Exposure/Brutto-Exposure nur bezogen auf Finanzinstrumente unter dem Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9
Ratingklassen	Investment-Grade: RK 1: PD 0,00% - 0,10%; RK 2-5: PD 0,10% - 0,48% Non-Investment-Grade: RK 6-10: PD 0,48% - 3,63%; RK 11-15: PD 3,63% - <100%; Default: RK 16-18: PD 100% Ratingverzicht bzw. not-rated: Sonstiges
LTV	Loan-to-Value: Verhältnis des ausstehenden Kreditbetrags zum Marktwert der beliehenen Immobilien
Ø-PD	Durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default)
NPE-Quote	Non-Performing Exposure bezogen auf Netto-Exposure (IFRS 9) / Netto-Exposure (IFRS 9)
Coverage Ratio	Bestand Risikovorsorge Stufe 3 + POCI (im Ausfall) / Non-Performing Exposure bezogen auf Netto-Exposure (IFRS 9)
Risikokosten (Bilanz)	(Annualisierte) Risikovorsorge der Kategorien „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“ und „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ / Durchschnittlicher Netto-Bilanzwert der Forderungen an Kunden auf Basis der Quartalsdurchschnittswerte
Risikokosten (Netto-Exposure)	(Annualisierte) Risikovorsorge der Kategorien „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte“ und „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ / Netto-Exposure (IFRS 9)
LCR	Liquidity Coverage Ratio; HQLA: High Quality Liquid Assets
NSFR	Net Stable Funding Ratio

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

Peter Kammerer
Head of Investor Relations
+49 711 127-75270
Peter.Kammerer@LBBW.de

LBBW
Bereit für Neues

Jil Janssen
Funding & Debt Investor Relations
+49 711 127-73846
Jil.Janssen@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