



Herzlich willkommen

Bilanzpressekonferenz 2025

Freitag, 21. Februar 2025



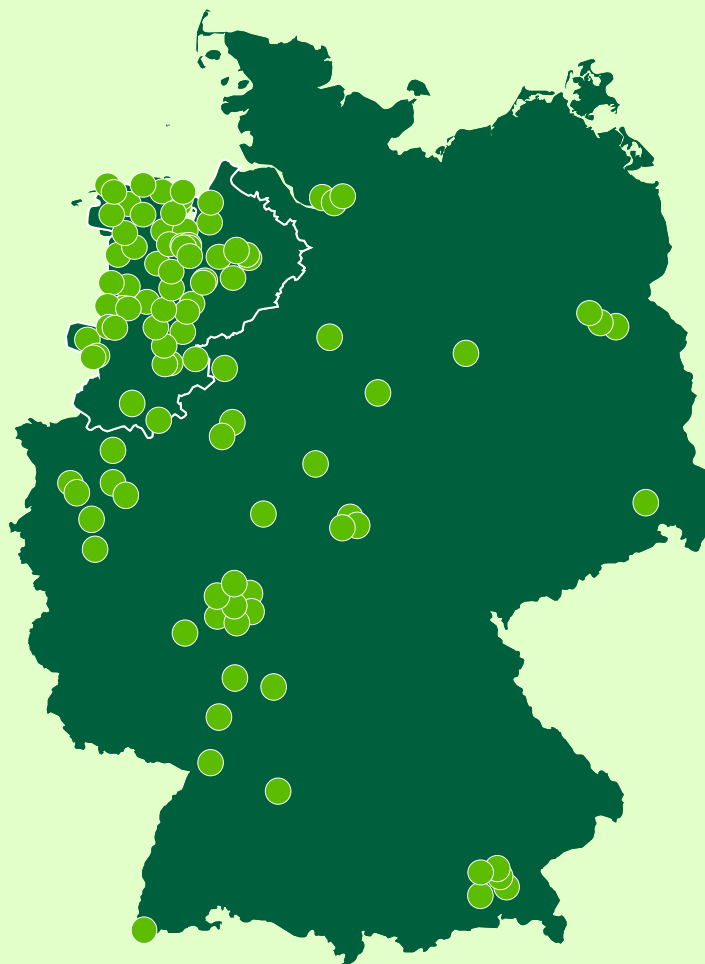
Stefan Barth
CEO



Dr. Rainer Polster
CFO

Next Level

OLB



OLB präsentiert erneut Rekordergebnis: Gewinn vor Steuern bei 365 Mio. EUR



- 1 **Integration Degussa Bank:** in Rekordzeit von nur 4 Monaten vollzogen
- 2 **Weiterhin starkes Wachstum:** Bilanzsumme auf über 34 Mrd. EUR gesteigert
- 3 **Next Level OLB:** Weiterentwicklung zu einer deutschlandweiten Marke

~1 Mio.
Kundinnen und
Kunden

+15%
Operative
Erträge

2,58%
Nettozins-
marge

46,2%
CIR¹⁾
42,6%
CIR normalisiert²⁾

17,1%
RoE³⁾
16,2%
RoE normalisiert⁴⁾

13,1%
CET1
Ratio⁵⁾

- 1) Cost-Income-Ratio ohne 6,0 Mio. EUR Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung
- 2) Normalisierte Cost-Income-Ratio ohne 6,0 Mio. EUR Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung und ohne 26,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
- 3) Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1 Zinsen) auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden
- 4) Normalisierte Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1-Zinsen) auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden und ohne 4,0 Mio. EUR (vor Steuern) / 14,8 Mio. EUR (nach Steuern) akquisitionsbedingte Nettoeinmaleffekte im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
- 5) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

1 Deutschlandweite Präsenz mit wachsendem Marktauftritt in Westeuropa

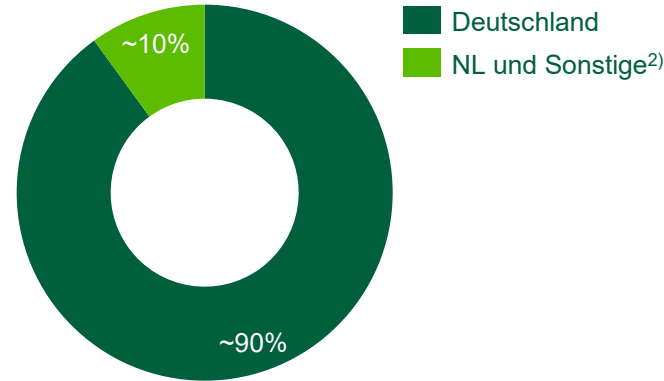
1 Deutschland

Bundesweite Reichweite mit ~80 inländischen Filialen und starker Marktposition im Nordwesten Deutschland und digitalem Online-Angebot für Privat- und Firmenkunden

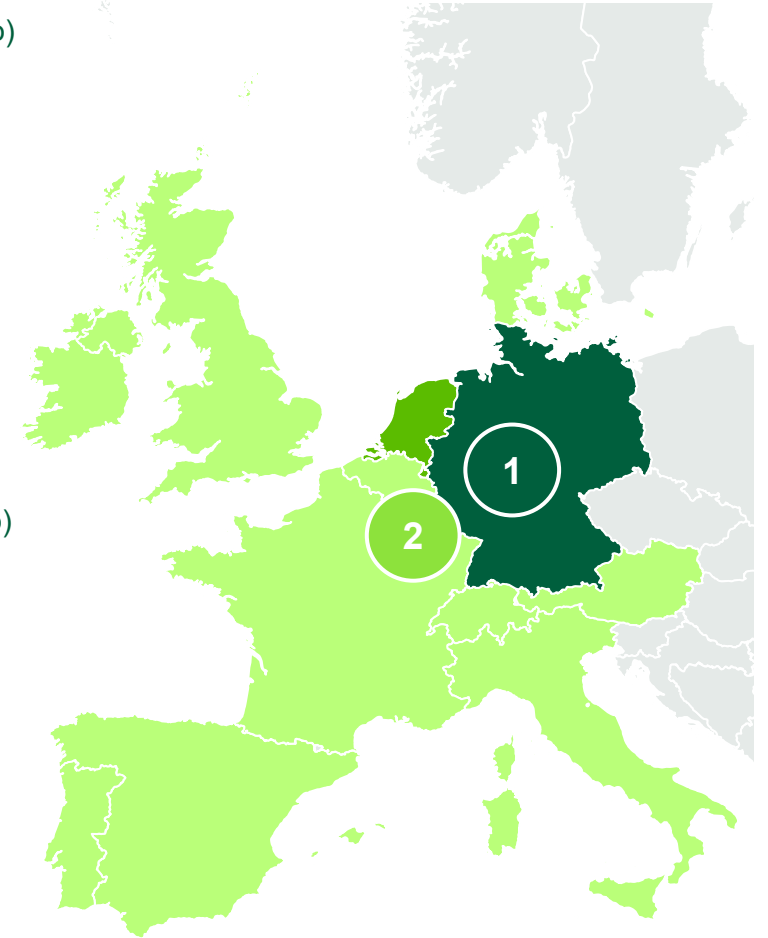
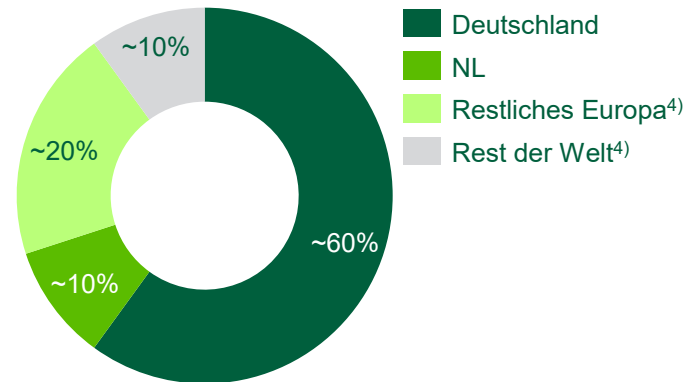
2 Europa

Konzentration auf hochattraktive Spezialfinanzierungen mit dem Ziel, eine Top 3 Position in den jeweiligen Kernmärkten zu erreichen

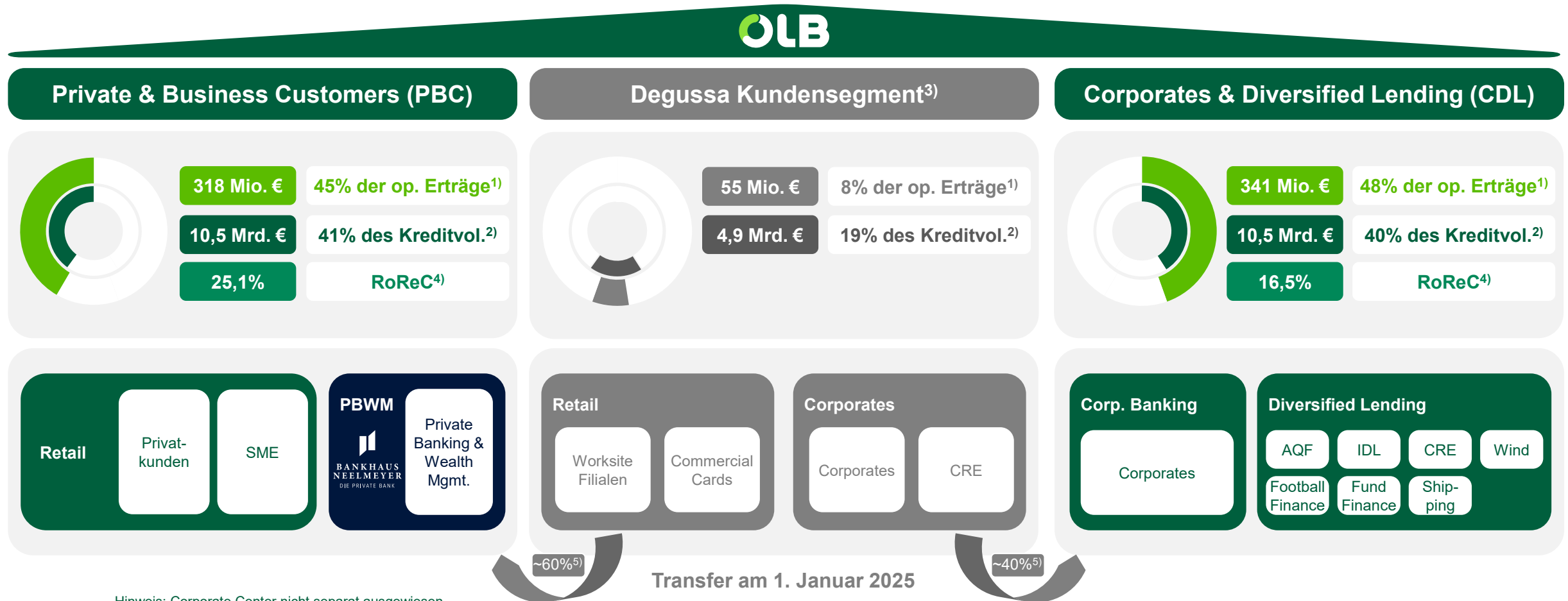
PBC Portfolio nach Regionen¹⁾ (EAD, FY 2024 eop)



CDL Portfolio nach Regionen³⁾ (EAD, FY 2024 eop)



1 Ausgewogenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell



Hinweis: Corporate Center nicht separat ausgewiesen

1) Ohne 27,8 Mio. EUR operative Erträge gebucht im Corporate Center

2) Ohne Risikovorsorge, PPA Anpassungen und negative Anpassungen aus Sicherungsbeziehungen in Höhe von 421 Mio. EUR gebucht im Corporate Center

3) Im Jahr 2024 fungierte das Degussa Kundensegment als separates und eigenständiges Segment, alle Aktivitäten wurden am 1. Januar 2025 in die Segmente PBC und CDL integriert

4) Eigenkapitalrendite nach Steuern bei 12,5% CET1-Quote

5) Zuordnung ~60% zu PBC und ~40% zu CDL basierend auf dem bilanziellen Kreditvolumen

① Schnellste Integration und Synergierrealisierung in der Geschichte der OLB

Integration Degussa Bank

Erfolgreiche und reibungslose Integration in nur 4 Monaten nach Closing

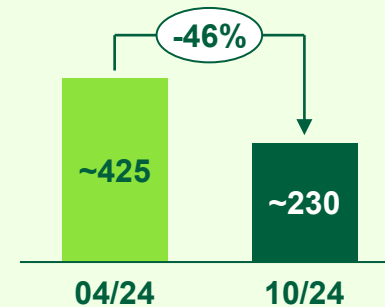
~300.000 Kunden mit ~500.000 Konten auf OLB migriert

26% Wachstum des Kreditvolumens, Einlagen um 27% gesteigert

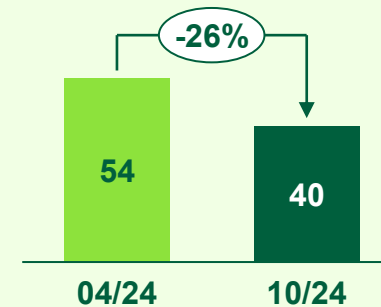
Weitere positive Effekte aus Ertragssynergien und Refinanzierung möglich

Schnelle Realisierung der Kostensynergien in Rekordzeit

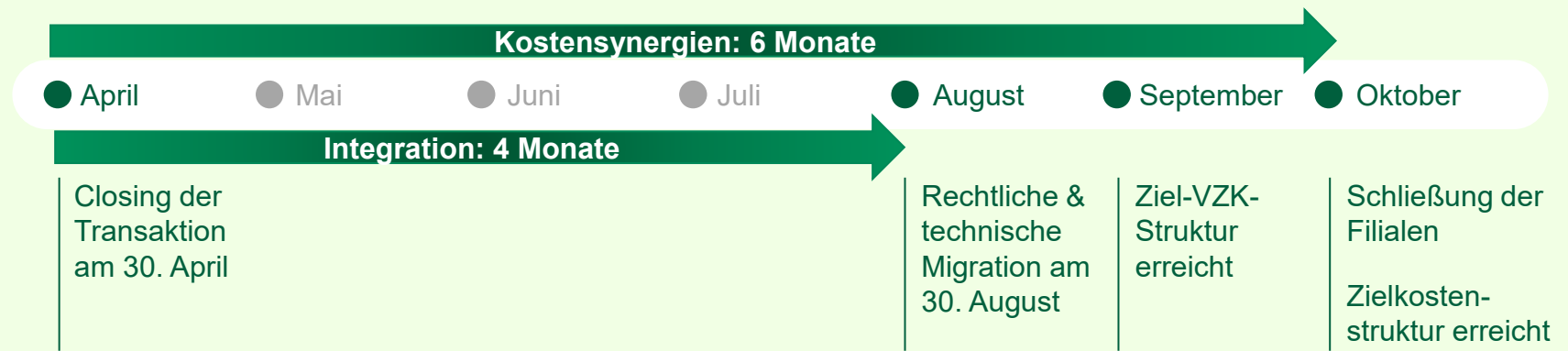
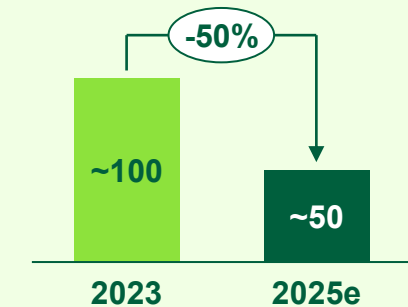
Degussa VZK-Reduktion



Degussa Filialnetz¹⁾



Degussa op. Aufwendungen (HGB, €m)



1) Inklusive des Bankshops im ehemaligen Hauptsitz der Degussa Bank in Frankfurt

2 Starken Wachstumspfad auch 2024 fortgesetzt

Unsere Erfolgsbilanz

Ausgewiesene Erfolgsbilanz mit kontinuierlichem Ertragswachstum

Ergebnis nach Steuern nachhaltig gesteigert

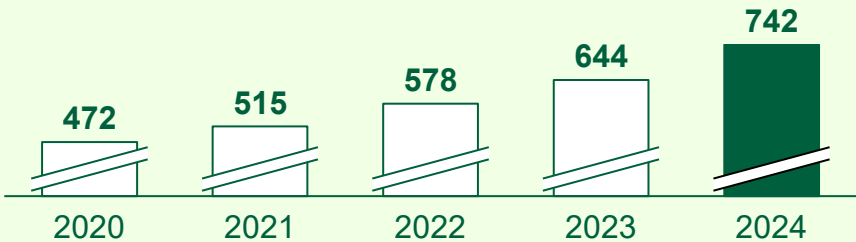
Profitabilität beständig über Mittelfristziel

Zinsüberschuss stützt Ertragslage und Eigenkapitalrendite

 Aufwendungen aus dem Erwerb der Degussa Bank

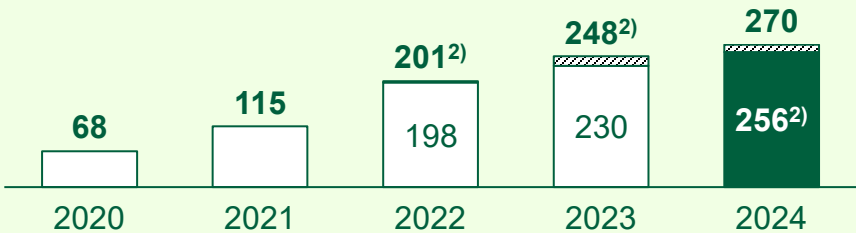


Operative Erträge¹⁾
(Mio. EUR)



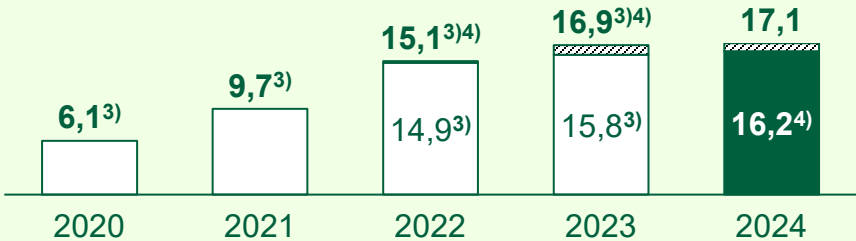
12%
CAGR 2020-2024

Ergebnis nach Steuern¹⁾
(Mio. EUR)



39%
CAGR 2020-2024⁵⁾

Eigenkapitalrendite (RoE)¹⁾
(%)




Mittelfristziel erreicht

1) Degussa Kundensegment trägt acht Monate (Mai bis Dezember 2024) zum IFRS Finanzergebnis 2024 bei
2) Ohne akquisitionsbedingte Einmalaufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank. Für 2022, ohne 4,2 Mio. EUR (vor Steuern) / 2,9 Mio. EUR (nach Steuern) Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank. Für 2023, ohne 24,5 Mio. EUR (vor Steuern) / 16,9 Mio. EUR (nach Steuern) Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank. Für 2024, ohne 4,0 Mio. EUR (vor Steuern) / 14,8 Mio. EUR (nach Steuern) akquisitionsbedingte Nettoeinmaleffekte im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank.
3) Hinweis: berichtete Eigenkapitalrendite für die Jahre 2020 bis einschließlich 2023 ohne Dividendenabgrenzung. Methodik zur Berechnung der Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1-Zinsen) wurde im Laufe des Jahres 2024 angepasst. Alle angegebenen Werte für 2020 bis einschließlich 2024 auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden.
4) Normalisierte Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1-Zinsen) auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden. Für 2022, ohne 4,2 Mio. EUR (vor Steuern) / 2,9 Mio. EUR (nach Steuern) Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank. Für 2023, ohne 24,5 Mio. EUR (vor Steuern) / 16,9 Mio. EUR (nach Steuern) akquisitionsbedingte Nettoeinmaleffekte.
5) Auf Basis des normalisierten Ergebnis nach Steuern für 2024 in Höhe von 256 Mio. EUR

② Konstantes Wachstum von Kreditvolumen und Einlagen

Nachhaltiges Wachstum

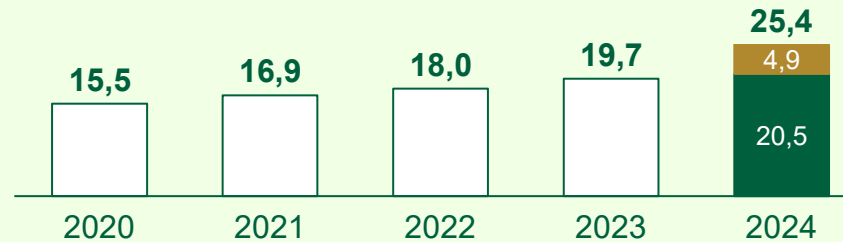
Ausgewogenes und profitables Wachstum bei Krediten und Einlagen

Anhaltend starkes Wachstum der Einlagen im Privatkundengeschäft

Starke Positionierung in strategischen Märkten für Spezialfinanzierungen

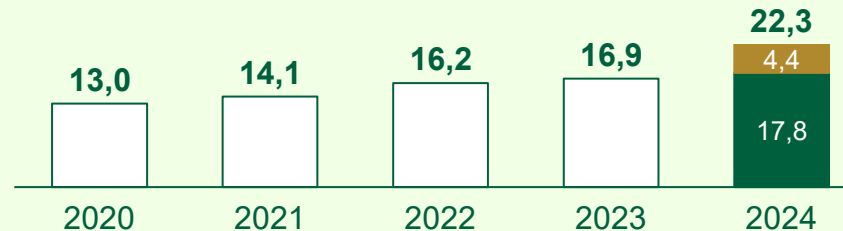
Mit Bilanzsumme von über 34 Mrd. EUR als signifikantes Finanzinstitut unter EZB-Aufsicht

Forderungen an Kunden (Mrd. EUR)



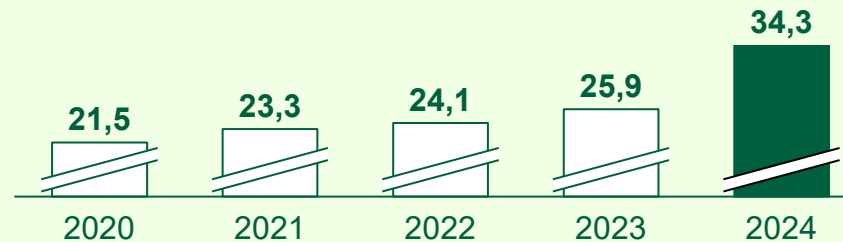
7%
CAGR 2020-2024
(ohne Degussa)

Verbindlichkeiten ggü. Kunden (Mrd. EUR)



8%
CAGR 2020-2024
(ohne Degussa)

Bilanzsumme (Mrd. EUR)



+12,8 Mrd.
2024 ggü. 2020
(inkl. Degussa)

③ Next Level OLB: Weiterentwicklung zu einer deutschlandweiten Marke

**Next
Level
Banking**

Passt zu mir
Genau wie meine Geldanlage
Mehr auf [olb.de](#)

Entspannt in jeder Lebenslage
Für Wünsche, die Sie nicht mehr loslassen.
Mehr erfahren

Bis 75.000 €+ Kreditlimit

358,76 €
Ausgaben im Januar 2024

Kostenloser Account
Organisiere dein Geld wie es dir gefällt
Log Sie
Anmelden

girocard

credit

debit

A large billboard advertisement for OLB bank is mounted on a modern building facade. The billboard features a smiling man in a dark blue sweater over a light blue shirt, standing in front of a modern building with large windows. The text on the billboard is in German, with the OLB logo and tagline 'smart beraten' in the top right corner. Three speech bubbles contain the main text, and a small green bubble at the bottom left contains the website 'olb.de'. To the left of the billboard, a set of concrete stairs leads up to a white wall. To the right, a green exit sign with a white arrow pointing left is visible on the building's exterior wall.

OLB
smart beraten

150 Jahre alt und noch

nie von uns gehört?

Ziemlich gut für eine Bank.

[olb.de](https://www.olb.de)





smart beraten



Ohne Konto-
führungs-
gebühr*

Flippige Werbesprüche

können wir: Unser Girokonto

ist echt gut!



Jetzt eröffnen auf olb.de/konto

Das Girokonto, das echt viel kann: Mobil bezahlen mit Apple Pay und Google Pay™ sowie kostenlose Bargeldabhebungen an 50.000 Stellen deutschlandweit.

* Ab 750 Euro Geldeingang pro Monat.

3 Next Level OLB: unser neues Filialkonzept



Moderner SB-Bereich

SB-Geräte und Zugang zur Digitalen Filiale (Videokabine)



Wartezeiten-Management

Für ein entspanntes Kundenerlebnis und zur Vermeidung von Warteschlangen



Servicetresen

Für kleinere Anliegen und schnelle Hilfe



Loungebereich

Komfortable Atmosphäre für einen entspannten Aufenthalt in der Filiale



Community Table

Interaktive Features, z.B. Tablets zur Erklärung von digitalem Banking oder Darstellung von Immobilienangeboten etc.



Video-
beratung!

Immer für
Sie da.

smart beraten

Next level

banking

Immer für Sie da

01
Service

OLB
smart beraten

Ein- und Auszahlung

Einzahlung Münzen

Die Fondsfamilie mit Zukunft

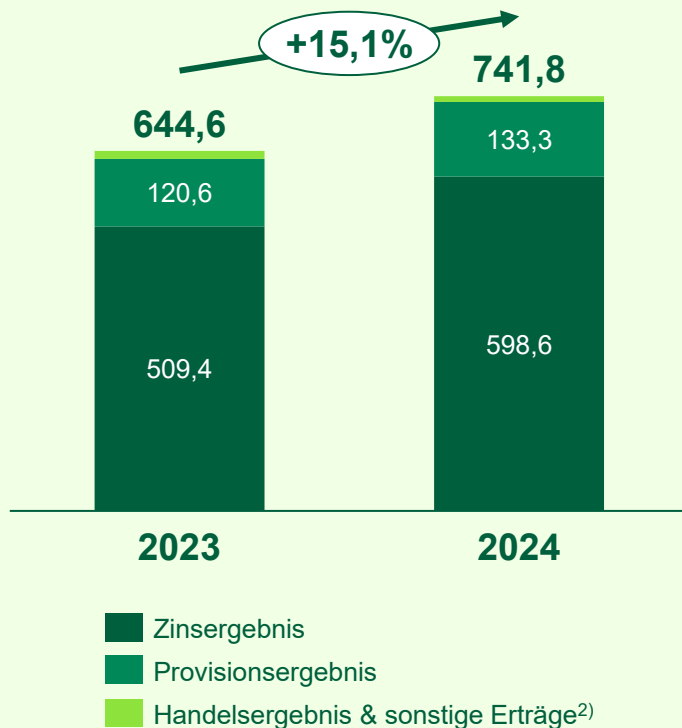
Wenn aus Geld
wieder mehr wird

IFRS Finanzergebnis 2024

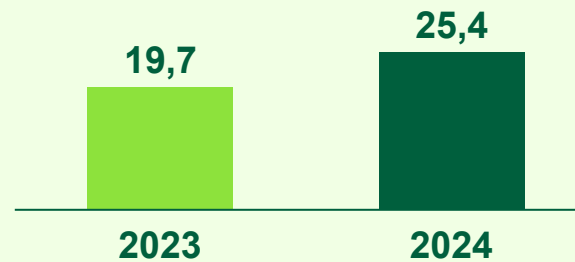
Dr. Rainer Polster
CFO

Operative Erträge um 15% gestiegen dank starkem Zinsergebnis

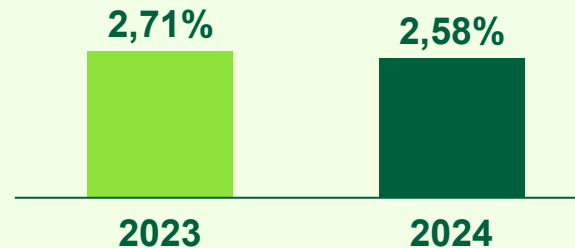
Operative Erträge¹⁾ (Mio. EUR)



Kreditvolumen³⁾ (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



Nettozinsmarge (NIM)¹⁾



Erläuterungen

- Anhaltende Wachstumsdynamik mit deutlicher Steigerung der operativen Erträge auf 742 Mio. EUR (+15% gegenüber Vorjahr)
 - Degussa Kundensegment trägt in acht Monaten 54,7 Mio. EUR Erträge bei¹⁾
- Weiterhin starkes Wachstum des Zinsergebnis von 17,5% gegenüber Vorjahr
 - Wachstum des Kreditvolumens um 29% durch Degussa Bank Akquisition und weiterem starkem organischem Wachstum getrieben
 - Starke Nettozinsmarge von 2,58% durch Degussa Bank Konsolidierung leicht verwässert
- Anstieg des Provisionsergebnisses um mehr als 10% durch anhaltendes Wachstum im Wertpapiergeschäft und bei Kontogebühren

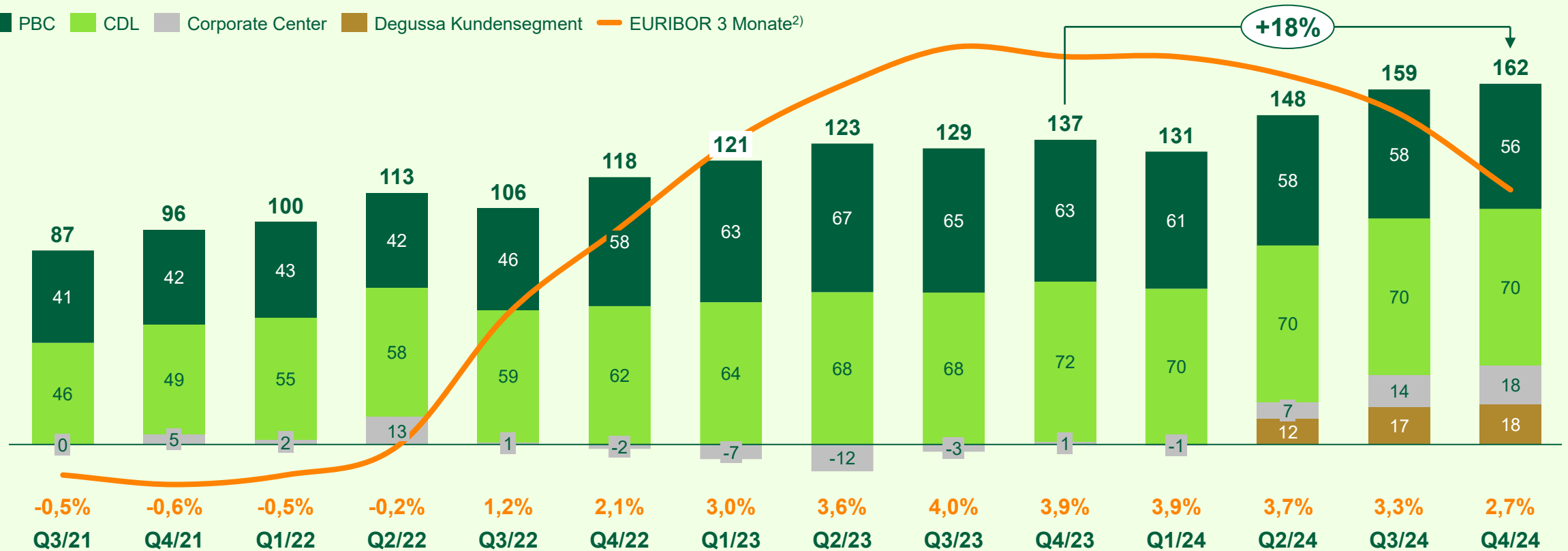
Ausblick 2025

- Steigerung des Zinsergebnisses durch weiteres Wachstum im Kredit- und Einlagenvolumen
- Potential zur NIM Steigerung durch Neube-preisung übernommener Degussa Bank Assets
- Kontinuierlicher Fokus auf Provisionsergebnis

Resilientes Zinsergebnis erreicht neuen Höchststand trotz sinkender Zinsen

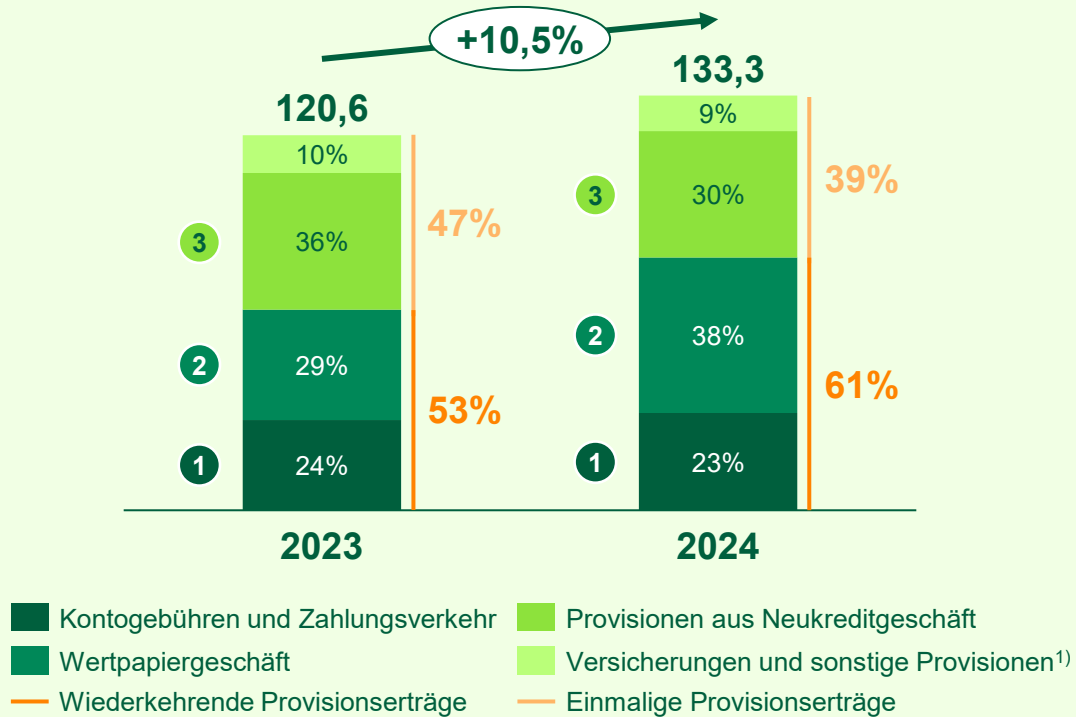
Zinsergebnis¹⁾ (Mio. EUR)

■ PBC ■ CDL ■ Corporate Center ■ Degussa Kundensegment — EURIBOR 3 Monate²⁾



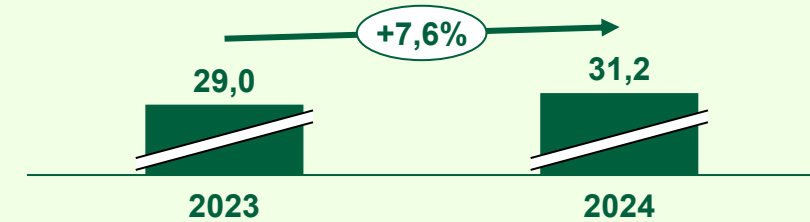
Kontinuierliche Steigerung des Provisionsüberschusses

Provisionsergebnis¹⁾ (Mio. EUR)

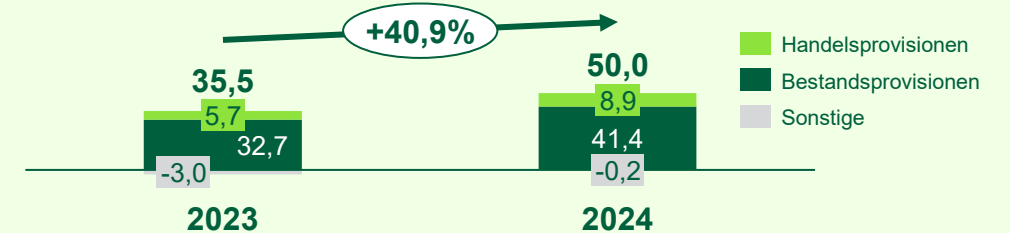


Wachstumstreiber des Provisionsergebnisses

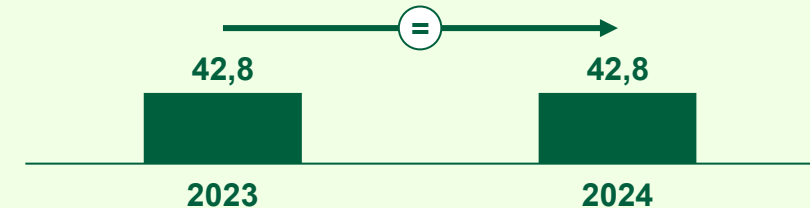
- 1 Steigende Einnahmen aus Kontogebühren und Zahlungsverkehr



- 2 Höhere Wertpapiererträge aus Bestands- und Handelsprovisionen



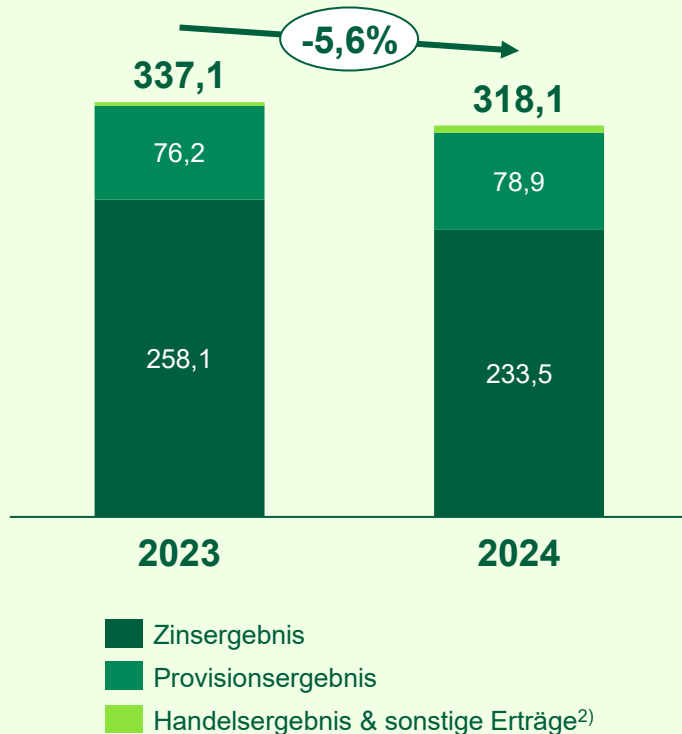
- 3 Stabiler Beitrag aus CDL Kreditprovisionen in schwierigem Marktumfeld



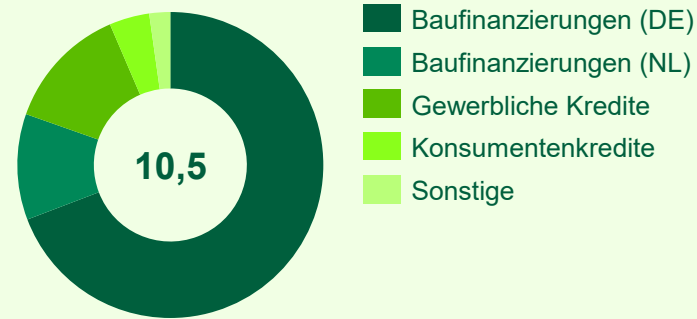
1) Beinhaltet Provisionserträge aus dem internationalen Geschäft, Provisionserträge im Zusammenhang mit Immobilien, Bausparen und sonstige Provisionserträge

PBC mit solider Geschäftsentwicklung in sinkendem Zinsumfeld

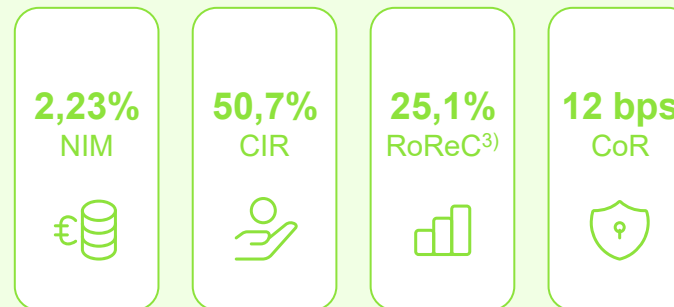
Operative Erträge (Mio. EUR)



Kreditvolumen¹⁾ (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



Kennzahlen (FY 2024)

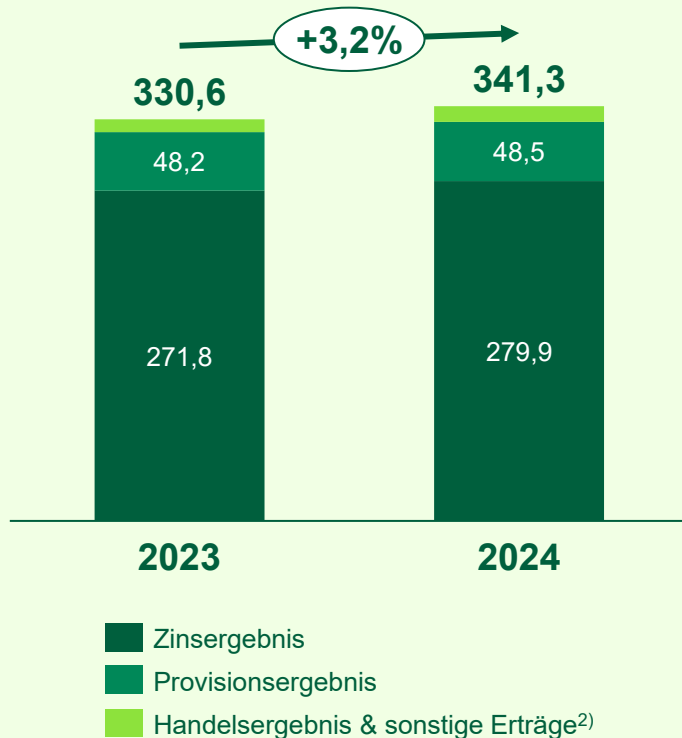


Erläuterungen

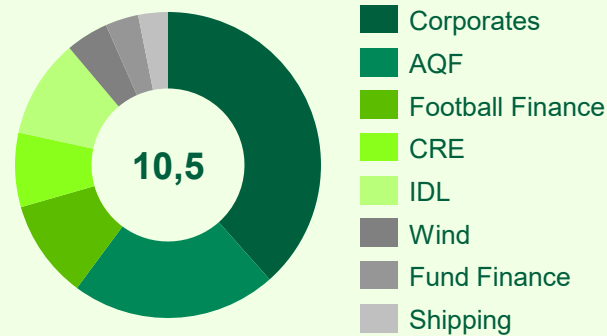
- PBC ohne Degussa mit anhaltend solider Geschäftsentwicklung bei gleichzeitig der größten Übernahme in der Geschichte der OLB
- Kreditvolumen um ~3% gestiegen
 - Starkes Wachstum von ~6% bei Baufinanzierungen auf insgesamt 8,4 Mrd. EUR
 - Erfolgreiche Tulp-Kooperation in den Niederlanden gleicht schwächere Nachfrage für Baufinanzierungen in Deutschland aus – Portfolio auf ~1,2 Mrd. EUR verdoppelt
- Anhaltend starkes Wachstum der Kundeneinlagen um 6,5% auf ~13 Mrd. EUR
 - Umschichtungen in zinstragende Einlagenprodukte sind zum Stillstand gekommen
- Anstieg des Provisionsergebnisses durch anhaltendes Wachstum im Wertpapiergeschäft und bei Kontogebühren
- Kontinuierliche Verbesserung des Kundenerlebnisses mit der Einführung von vollständig digitaler Konto- und Depotöffnung sowie weiterer Self-Service Angebote wie KI-Chatbot, Digitaler Filiale und PIN-Änderung in Banking App

CDL mit anhaltender Wachstumsdynamik in fokussierten Geschäftsbereichen

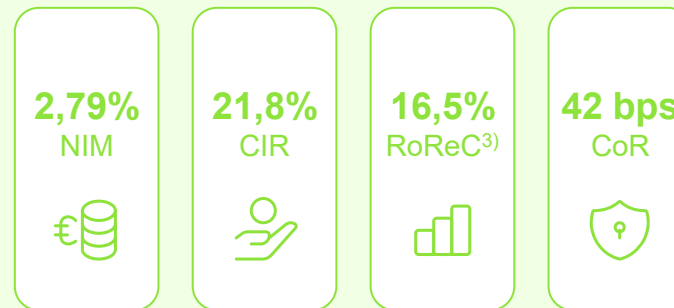
Operative Erträge (Mio. EUR)



Kreditvolumen¹⁾ (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



Kennzahlen (FY 2024)



Erläuterungen

- Operative Erträge in CDL ohne Degussa Kundensegment um mehr als 3% gegenüber dem Vorjahr gesteigert
- Anstieg des Zinsergebnisses um 3% durch anhaltend starkes Wachstum des Kreditvolumens (+6,5%) und wachsender Einlagenbasis (+8,1%)
 - Selektives Kreditwachstum in attraktiven hochmargigen Geschäftsbereichen, insb. International Diversified Lending (IDL), Akquisitionsfinanzierung und Football Finance
 - Football Finance als führender Akteur für Transferfinanzierungen in Europa mit einem Portfolio von mehr als 1 Mrd. EUR etabliert
- Erträge aus Provisionen im Neukreditgeschäft unverändert hoch
- Risikovorsorge in allen CDL-Subsegmenten im Rahmen der Erwartungen
- Wachstumsinitiativen in CDL: Aufbau Exportfinanzierung, Einführung Infrastrukturfinanzierung und Originate-to-Distribute-Ansatz in AQF

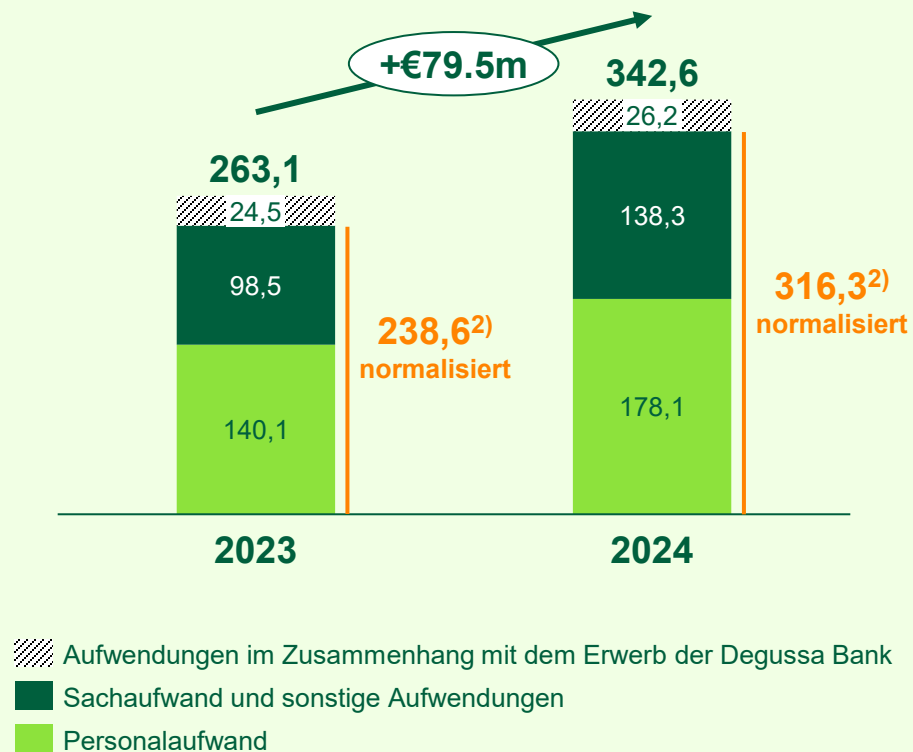
Strategische Investitionen in Transformation und Wachstum

Investitionen	2024	
Einmalaufwendungen Akquisition / Integration Degussa Bank¹⁾	26,2 Mio. EUR	Basis für CIR Normalisierung • 15,6 Mio. EUR Integrationskosten • 6,3 Mio. EUR Anschaffungsnebenkosten • 4,4 Mio. EUR Bonus für übernommene Mitarbeiter
Degussa Kostenbeitrag¹⁾ Degussa Segment trägt acht Monate (Mai bis Dezember 2024) zum Finanzergebnis 2024 bei	42,0 Mio. EUR	Degussa Kostenbeitrag für acht Monate, davon vier Monate vor Restrukturierung der Kostenbasis bei einer CIR >100% • 22,4 Mio. EUR Personalkosten • 19,6 Mio. EUR Sachkosten
Investitionen in strategische Projekte¹⁾	20,2 Mio. EUR	• 6,5 Mio. EUR Prozessoptimierung Wertpapiergeschäft • 4,3 Mio. EUR EZB Onboarding • 3,4 Mio. EUR DORA Projekt • 3,1 Mio. EUR Einführung neue Wertpapierplattform • 2,8 Mio. EUR OLB Marken-Relaunch
Summe	88,4 Mio. EUR	

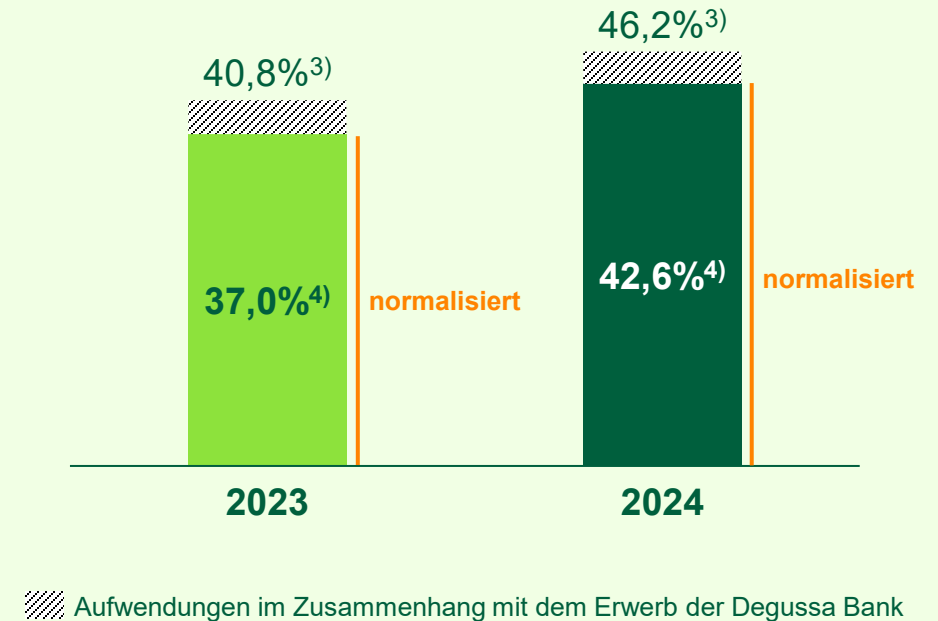
1) Alle Kosten vor Steuern

Anhaltender Fokus auf Kosteneffizienz

Operative Aufwendungen¹⁾ (Mio. EUR)



Cost-Income-Ratio



Umsichtige Risikovorsorge in angespanntem wirtschaftlichen Umfeld

Risikovorsorge und Risikokosten¹⁾

Risikovorsorge
im Kreditgeschäft
(Mio. EUR)

41,0

71,1

Risikokosten
(CoR)

22

31

26²⁾

Ziel CoR
20-25 bps

2023

2024

IFRS 9 Degussa

Risikovorsorge (Bestand) und NPL-Quote¹⁾

NPL-Quote

1,5%

1,9%

Risikovorsorge
(Bestand in Mio. EUR)

214,4

260,8

2023

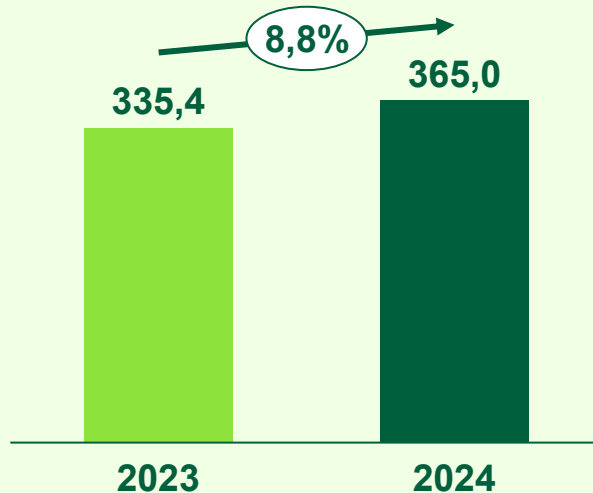
2024

Erläuterungen

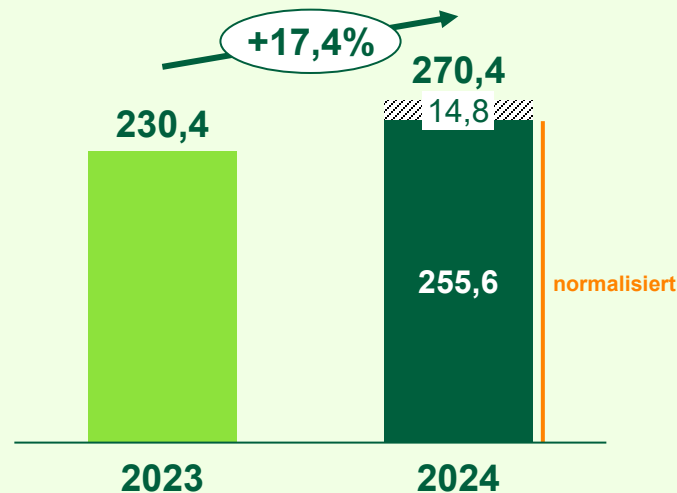
- Risikovorsorge in Höhe von 71,1 Mio. EUR bei Risikokosten von 31 Basispunkten inklusive der einmaligen Erstanwendung von IFRS 9 im Degussa Kundensegment (26 Basispunkte ohne IFRS 9 Erstanwendung)
 - Davon 54,1 Mio. EUR in PBC, CDL und Corporate Center und 16,9 Mio. EUR in Degussa Kundensegment
 - Degussa Risikovorsorge enthält einmalige IFRS 9 Erstanwendung in Höhe von 11,5 Mio. EUR, die in Q2 2024 gebucht wurde
- Makroökonomische Entwicklung spiegelt sich auch in höherer NPL-Quote von 1,9% wider
- Leichter Rückgang der Risikokosten im Rahmen des Zielkorridors von 20-25 Basispunkten in 2025 erwartet

Neuer Rekord: Ergebnis nach Steuern erstmals über 270 Millionen Euro

Ergebnis vor Steuern¹⁾ (Mio. EUR)

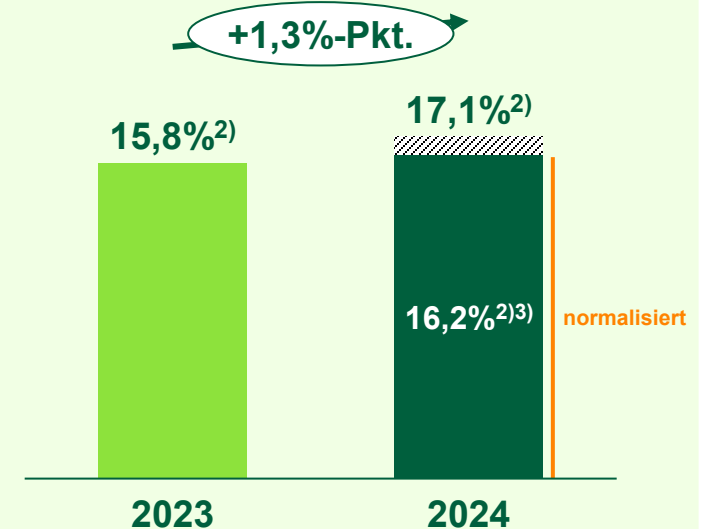


Ergebnis nach Steuern¹⁾ (Mio. EUR)



/// Einmaleffekte aus dem Erwerb der Degussa Bank

Eigenkapitalrendite nach Steuern¹⁾



/// Einmaleffekte aus dem Erwerb der Degussa Bank

Normalisiertes Ergebnis in Q4 2024 als künftiges Referenzniveau

Normalisiertes Q4 Ergebnis

Operative Erträge

~200 Mio. EUR

- Anhaltende Resilienz des Zinsergebnis
- Weiteres Wachstum des Provisionsergebnis
- Handelsergebnis und sonstige Erträge konstant

Operative Aufwendungen

**~80 Mio. EUR
normalisiert**
(Q4 2024 IST höher)

- Kostensenkungen im Degussa Segment vollständig umgesetzt
- Vorteile aus vorgezogenen Aufwendungen in 9M 2024 sichtbar
- Reduzierung der Change-the-Bank Aufwendungen

Risikokosten

**~20-25 bps
normalisiert**
(Q4 2024 IST niedriger)

- Q4 2024 spiegelt herausforderndes Risikoumfeld wieder
- Bewusste Bereinigung von Risikopositionen
- Normalisierung der Risikokosten erwartet

Restrukturierung / Einmaleffekte

-

- Keine weiteren Einmaleffekte
- Steuersatz hat sich normalisiert

Ergebnis nach Steuern

**~65-75
Mio. EUR**

**normalisiertes
Referenzniveau**

Nachhaltige organische Kapitalbildung stützt Wachstumspfad

Kapitalentwicklung¹⁾ (Mio. EUR, HGB, eop)

— RWA (Mrd. EUR, HGB, eop)

CET1
Quote¹⁾

12,8%

12,1%

14,4%

14,5%

13,1%

Zusätzliche signifikante Entlastung aus Basel IV (>500 Mio. EUR) per 1. Januar 2025 führt zu Anstieg der CET1-Quote auf ~13,7%²⁾

1.104

8,7

2020

1.152

9,5

2021

1.353

9,4

2022

1.445

10,0

2023

1.675

12,7

2024

Organische Kapitalbildung 2020-24 (Mio. EUR, HGB)

Davon ~130 Mio. EUR geplante Dividende für das Jahr 2024

>900

>300

~600

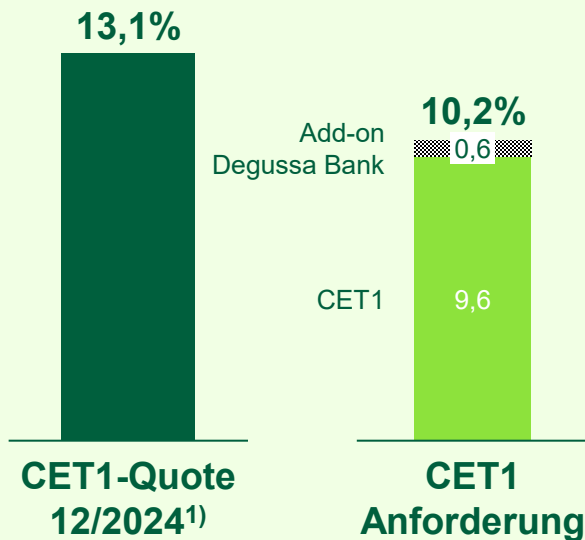
Gesamt

Dividenden Thesaurierung

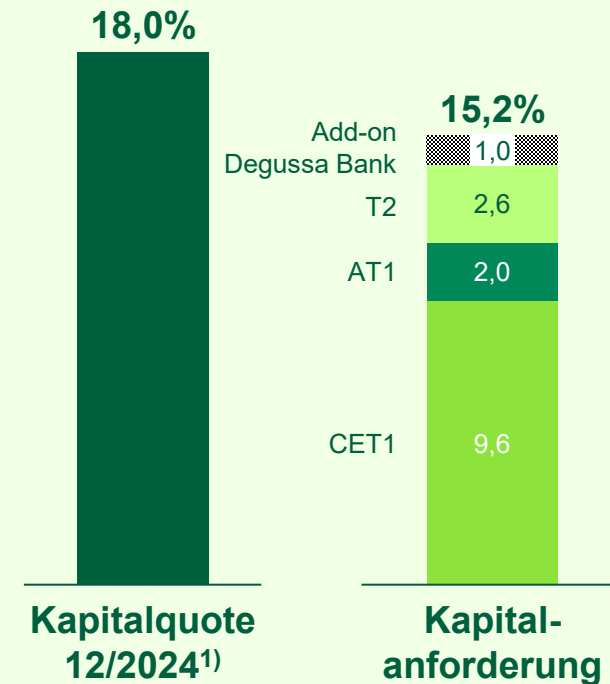
Komfortable Kapitalausstattung deutlich über den Anforderungen

CET1 Kapitalanforderung

Entlastung aus Basel IV führt zu
MDA-Erhöhung auf >280²⁾
Basispunkten per 1. Januar 2025



Gesamtkapitalanforderung



Bilanzpressekonferenz 2025

Neuer positiver Ratingausblick unterstützt erfolgreiche Emissionsstrategie

Kapitalmarktaktivitäten

Zunehmende Bedeutung der Refinanzierung am Kapitalmarkt

Stetige Erweiterung der Präsenz am Kapitalmarkt durch Emission verschiedener Produkte

Erfolgreiche Erstplatzierung einer 500 Mio. EUR RMBS-Anleihe¹⁾ im Februar 2025

Neuer positiver Ratingausblick bestätigt nachhaltig verbesserten Ratingtrend

Hohe Deckungsstockqualität in AAA-Rating reflektiert



1) Residential Mortgage-Backed Security

2) Datum der ersten Kündigungsoption (First optional Redemption Date)

3) Beinhaltet eine Erstplatzierung von 350 Mio. EUR im Januar 2023 und eine Aufstockung um 50 Mio. EUR

Erfolgsbilanz unserer Emissionsstrategie



Ratings per 21. Februar 2025

MOODY'S
RATINGS

Ausblick „positiv“
seit Februar 2025

Emittenten Rating (aktualisiert 02/2024)	
Counterparty Rating	A2
Einlagen Rating (langfristig)	Baa1
Emittenten Rating (langfristig)	Baa1
Ausblick	positiv
Pfandbrief Rating (aktualisiert 03/2024)	
Hypothekenspfandbriefe	AAA

Ausblick 2025

Stefan Barth
CEO

Bilanzpressekonferenz 2025

Profitabilität konstant über Mittelfristziel

✓ **Finanzergebnis 2024**

Entspricht Ausschüttungsquote von ~50%

+15%
Operative Erträge

42,6%
CIR normalisiert¹⁾

16,2%
RoE normalisiert²⁾

13,1%
CET1-Ratio³⁾

~130 Mio. €
geplante Dividende⁴⁾

🎯 **Strategische Mittelfristziele**

Wachstum
— ∨ —
**mittleres
einstelliges**
Kreditwachstum

Effizienz
— ∨ —
≤40%
Cost-Income-Ratio

Profitabilität
— ∨ —
≥15%
Eigenkapitalrendite
nach Steuern

Kapital
— ∨ —
>12,25%
Harte Kernkapital-
quote (CET1)

Dividenden
— ∨ —
≥50%
Ausschüttungsquote

1) Normalisierte Cost-Income-Ratio ohne 6,0 Mio. EUR Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung und ohne 26,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
2) Normalisierte Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1-Zinsen) auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden und ohne 14,8 Mio. EUR (nach Steuern) akquisitionsbedingte Nettoeinmaleffekte im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank
3) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen
4) Basierend auf ~130 Mio. EUR erwarteter Dividendenzahlung für das Jahr 2024

Klare Agenda für das Jahr 2025



Client first! – wir bauen unseren Kundenservice aus

- Rollout neuer **Banking App** und **Online Banking Plattform**
- Umsetzung **neues Filialkonzept** und Rebranding Degussa Bankshops
- Eröffnung neuer **PBWM-Standorte** in **Düsseldorf** und **Frankfurt**

Wir wachsen kontinuierlich – auch in neuen Märkten

- Aufbau CDL-Subsegment für **Infrastrukturfinanzierungen**
- „**Originate-to-Distribute**” **Ansatz** bei Akquisitionsfinanzierungen
- Weiteres nationales und europäisches **Wachstum** in **Kredit** und **Einlagen**

Wir setzen strategische Initiativen konsequent um

- Anhaltender Fokus auf **Kosteneffizienz**
- **Steigerung der Arbeitgeberattraktivität** – Einführung **New Work Konzept**
- **Optimierung Refinanzierungsstruktur** durch weitere Kapitalmarktinstrumente

Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

GuV ¹⁾ (Mio. EUR)	FY 2024	FY 2023	Δ in %
Zinsüberschuss	598,6	509,4	17,5
Provisionsüberschuss	133,3	120,6	10,5
Handelsergebnis und sonstige Erträge	13,6	16,3	-16,5
Ergebnis aus Finanzanlagen	-3,6	-1,8	n/a
Operative Erträge	741,8	644,6	15,1
Personalaufwand	-178,1	-140,1	27,1
Sachaufwand	-135,6	-99,9	35,8
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-26,8	-22,9	16,9
Übrige Aufwendungen	-2,1	-0,2	n/a
Operative Aufwendungen	-342,6	-263,1	30,2
Operatives Ergebnis	399,3	381,5	4,6
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-6,0	-12,2	-51,3
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-71,1	-41,0	73,3
Ergebnis aus Restrukturierungen	-2,3	7,1	n/a
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	45,1	0,0	n/a
Ergebnis vor Steuern	365,0	335,4	8,8
Ertragssteuern	-94,6	-105,0	-9,9
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	270,4	230,4	17,4

Kennzahlen (%)	FY 2024	FY 2023	Δ in %-Pkt.
Eigenkapitalrendite nach Steuern (RoE)	17,1%	15,8%	1,3
Normalisierter RoE	16,2%	16,9%	-0,7
Cost-Income-Ratio (inkl. regulatorischer Aufwendungen)	47,0%	42,7%	4,3
Cost-Income-Ratio (exkl. regulatorischer Aufwendungen)	46,2%	40,8%	5,4
Normalisierte Cost-Income-Ratio	42,6%	37,0%	5,6
Nettozinsmarge	2,58%	2,71%	-0,13

1) Degussa Kundensegment trägt acht Monate (Mai bis Dezember 2024) zum IFRS Finanzergebnis 2024 bei

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

GuV FY 2024 (Mio. EUR)	PBC	CDL	Degussa ¹⁾	CC ²⁾	OLB
Zinsüberschuss	233,5	279,9	46,4	38,9	598,6
Provisionsüberschuss	78,9	48,5	8,3	-2,5	133,3
Handelsergebnis und sonstige Erträge	5,7	12,9	0,2	-5,2	13,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0	-0,1	-3,5	-3,6
Operative Erträge	318,1	341,3	54,7	27,8	741,8
Operative Aufwendungen	-161,4	-74,3	-42,0	-64,9	-342,6
Operatives Ergebnis	156,7	267,0	12,7	-37,1	399,3
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-2,6	-2,8	-0,5	0,0	-6,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-13,1	-42,1	-16,9	1,0	-71,1
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0	-3,1	0,8	-2,3
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	0,0	0,0	0,0	45,1	45,1
Ergebnis vor Steuern	141,0	222,1	-7,8	9,7	365,0
Ertragssteuern	-43,7	-68,9	2,4	15,5	-94,6
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	97,3	153,3	-5,4	25,2	270,4

Cost-Income-Ratio	50,7%	21,8%	76,8%	/	46,2%
RoReC n. St. (@ 12,5% CET1)	25,1%	16,5%	/	/	17,1%

GuV FY 2023 (Mio. EUR)	PBC	CDL	Degussa ¹⁾	CC ²⁾	OLB
Zinsüberschuss	258,1	271,8		-20,4	509,4
Provisionsüberschuss	76,2	48,2		-3,7	120,6
Handelsergebnis und sonstige Erträge	2,8	10,7		2,8	16,3
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0		-1,8	-1,8
Operative Erträge	337,1	330,6		-23,1	644,6
Operative Aufwendungen	-151,7	-63,2		-48,2	-263,1
Operatives Ergebnis	185,3	267,5		-71,3	381,5
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-6,3	-5,9		0,0	-12,2
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-13,4	-29,6		2,1	-41,0
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0		7,1	7,1
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	0,0	0,0		0,0	0,0
Ergebnis vor Steuern	165,5	231,9		-62,1	335,4
Ertragssteuern	-51,3	-71,9		18,2	-105,0
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	114,2	160,0		-43,9	230,4

Cost-Income-Ratio	45,0%	19,1%		/	40,8%
RoReC n. St. (@ 12,5% CET1)	32,3%	18,8%		/	15,8%

Anhang – IFRS Finanzergebnis 2024

Bilanz

Aktiva (Mio. EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Barreserve	357,6	77,7
Handelsaktiva	77,6	76,1
Positive Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	1,9	35,1
Forderungen an Kreditinstitute	1.120,1	548,8
Forderungen an Kunden	25.441,0	19.724,6
Finanzanlagen	6.479,7	4.882,4
Sachanlagen	59,0	53,2
Immaterielle Vermögensgegenstände	54,4	32,9
Sonstige Aktiva	492,1	335,7
Ertragssteueransprüche	1,8	0,0
Aktive Latente Steuern	183,4	110,8
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	1,2	1,2
Summe der Aktiva	34.269,8	25.878,6

Passiva (Mio. EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Handelspassiva	70,2	93,1
Negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	10,3	3,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	7.538,3	5.628,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	22.254,2	16.917,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.707,7	1.196,6
Nachrangige Verbindlichkeiten	501,7	129,3
Ertragssteuerschulden	12,8	12,7
Rückstellungen	171,4	135,2
Sonstige Passiva	137,8	80,9
Eigenkapital	1.865,3	1.681,0
Summe der Passiva	34.269,8	25.878,6

Anhang – IFRS Finanzergebnis 2024

Kapital und Liquidität

Eigenkapital & RWA ¹⁾ (Mio. EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Hartes Kernkapital (CET1)	1.675,2	1.444,9
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	151,3	101,3
Kernkapital	1.826,5	1.546,2
Gesamtkapital	2.289,8	1.664,1
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	12.749,3	9.975,3
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	13,1%	14,5%
Kernkapitalquote	14,3%	15,5%
Gesamtkapitalquote	18,0%	16,7%
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	5,2%	5,5%
Loan-to-Deposit Ratio ²⁾	104%	105%

Liquiditätskennzahlen (%)	31.12.2024	31.12.2023
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	162%	147%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	119%	114%

Normalisierte CIR unter 43% und normalisierter RoE von 16,2% in 2024

Normalisierung Cost-Income-Ratio FY 2024 (vor St., Mio. EUR)

Normalisierte CIR ohne 6,0 Mio. EUR regulatorische Aufwendungen und ohne 26,2 Mio. EUR Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb der Degussa Bank

Operative Aufwendungen	342,6	} 26,2 Mio. EUR
Integrationskosten	- 15,6	
Anschaffungsnebenkosten	- 6,3	
Bonus für übernommene Mitarbeiter	- 4,4	
Normalisierte operative Aufwendungen	316,3	
Operative Erträge	741,8	
CIR (normalisiert)	42,6%	

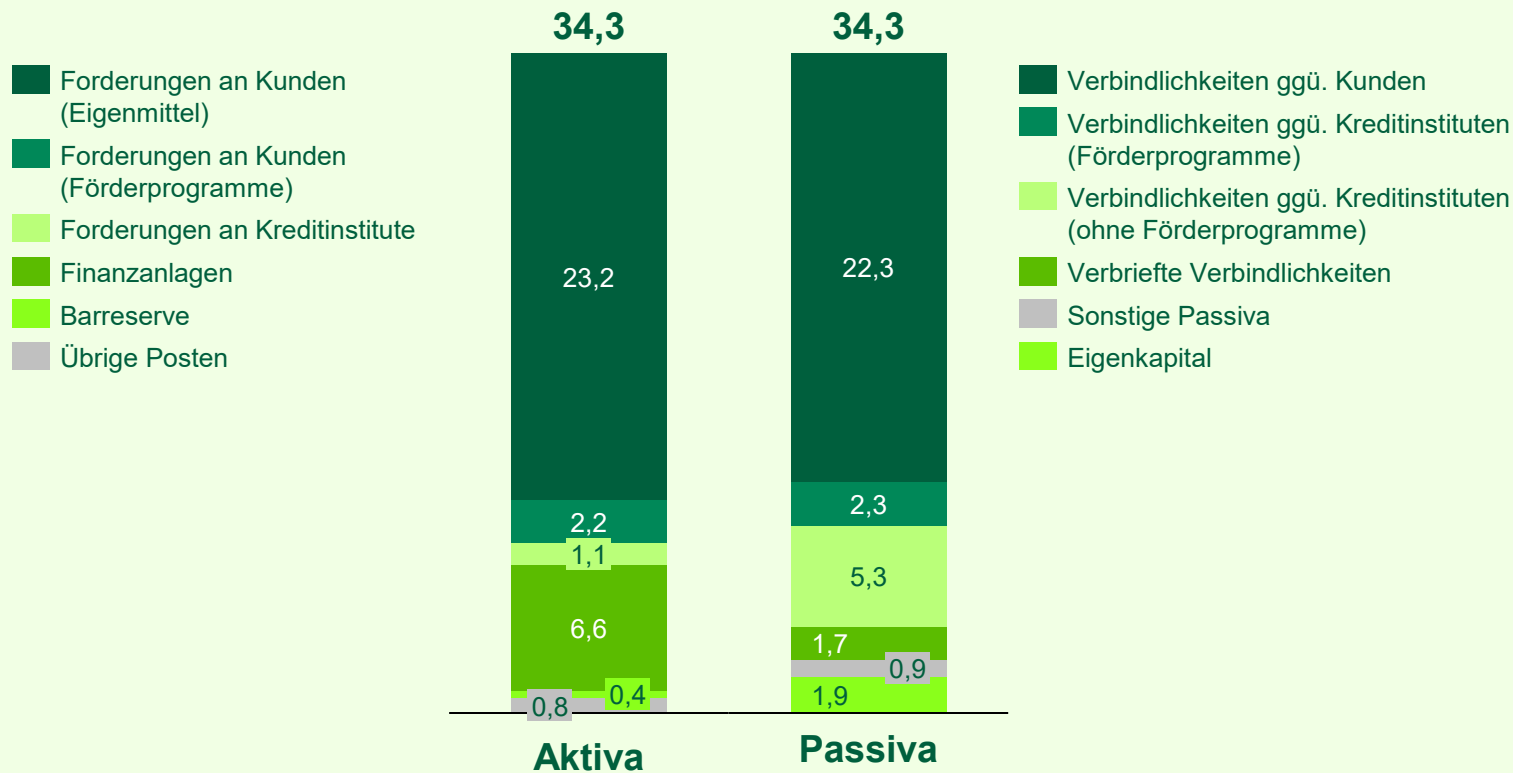
Normalisierung Return on Equity FY 2024 (nach St., Mio. EUR)

RoE auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzgl. aufgelaufener Dividenden und ohne 14,8 Mio. EUR akquisitionsbedingte Nettoeinmaleffekte

RoE nach Steuern (reported)	17,1%	} 14,8 Mio. EUR
Netto Badwill ¹⁾	- 45,1	
Integrationskosten ²⁾	+ 10,7	
Anschaffungsnebenkosten	+ 6,3	
IFRS 9 Erstanwendung Degussa ²⁾	+ 8,0	
Bonus für übernommene Mitarbeiter ²⁾	+ 3,0	
Remanenzkosten ²⁾	+ 2,3	
RoE (normalisiert)	16,2%	

Ausgewogenes Verhältnis von Krediten und Einlagen

Bilanzstruktur (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



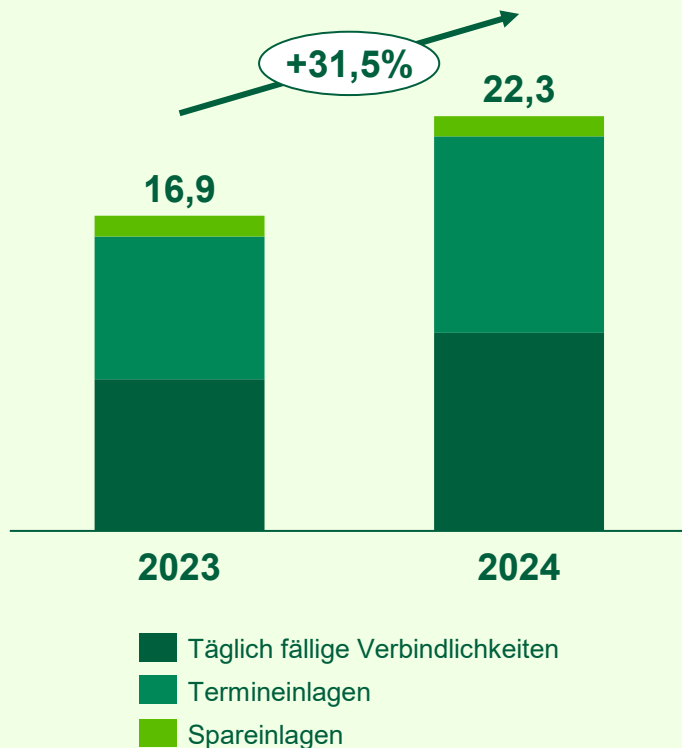
Erläuterungen

- Einfache Bilanzstruktur
- Gute Refinanzierungsstruktur mit 22,3 Mrd. EUR stabilen Kundeneinlagen
 - Loan-to-Deposit Ratio per 12/2024 bei 104%¹⁾
- Anlageportfolio für aufsichtsrechtliche Liquiditätsreserve besteht fast ausschließlich aus Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefen mit sehr gutem Rating
- Liquiditätskennzahlen auf komfortablem Niveau
 - LCR bei 162%
 - NSFR bei 119%
- Leverage Ratio per 12/2024 bei 5,2%

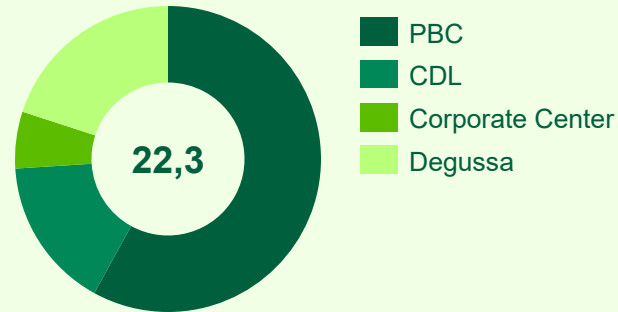
1) Ohne Forderungen an Kunden aus Förderprogrammen

Konstant wachsendes Einlagenvolumen

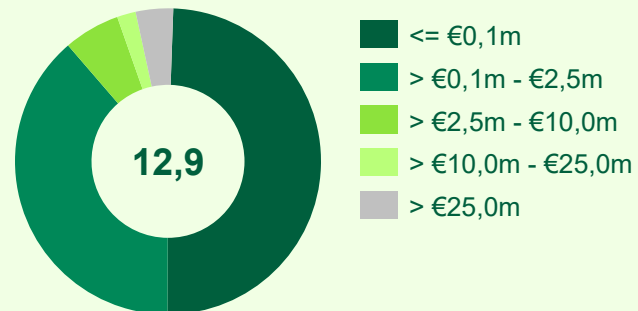
Einlagenvolumen (Mrd. EUR)



Einlagenverteilung (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



PBC Einlagen (FY 2024 eop, Mrd. EUR)



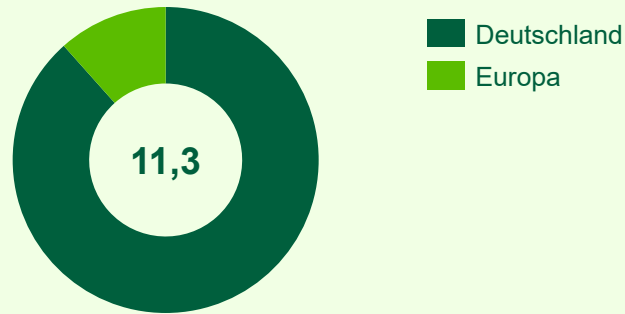
Erläuterungen

- Einlagenbasis bei 22,3 Mrd. EUR (+31,5% gegenüber Vorjahr)
- Anhaltender Fokus auf Einlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten als Hauptrefinanzierungsquellen
- Hohe Granularität und Stabilität durch Einlagen aus dem Privatkundengeschäft
- >90% der Einlagen durch Einlagensicherungssysteme geschützt
- Umschichtungen in zinstragende Einlagenprodukte sind zum Stillstand gekommen
- Gesamtbeta¹⁾ der Einlagen bei ~44%
 - Beta Privatkundeneinlagen bei ~41%
 - Erwartungsgemäß höheres Beta für Firmenkundeneinlagen bei ~56%
- Durchschnittliche Einlagenverzinsung bei 1,68%²⁾

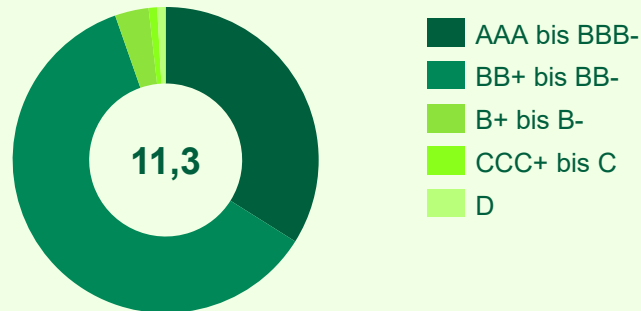
Portfolioqualität per 12/2024: PBC & CDL Segmente

Private & Business Customers

Regionen (EAD, Mrd. EUR, FY 2024 eop)

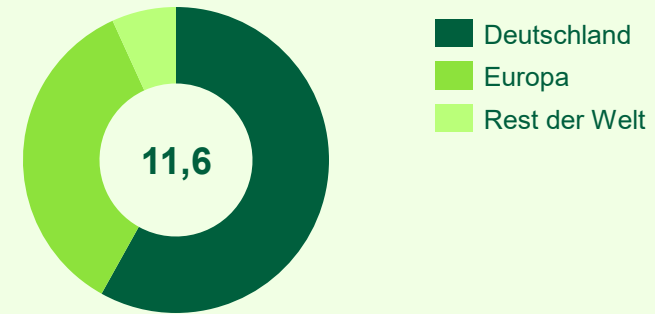


Ratingstruktur (EAD, Mrd. EUR, FY 2024 eop)

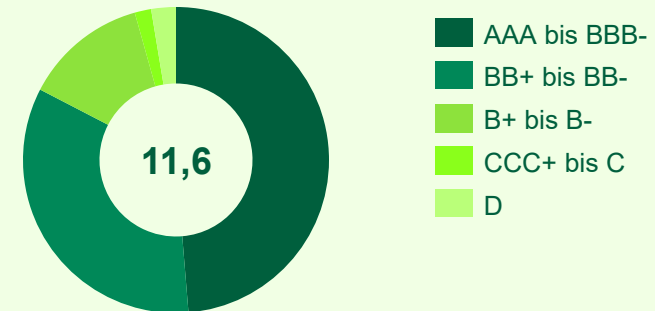


Corporates & Diversified Lending

Regionen (EAD, Mrd. EUR, FY 2024 eop)

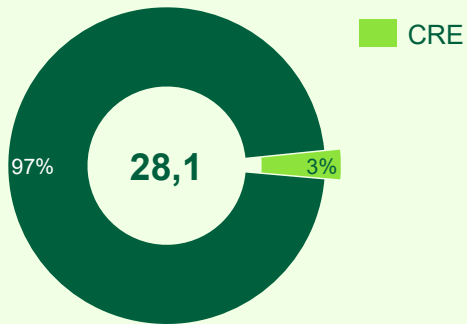


Ratingstruktur (EAD, Mrd. EUR, FY 2024 eop)

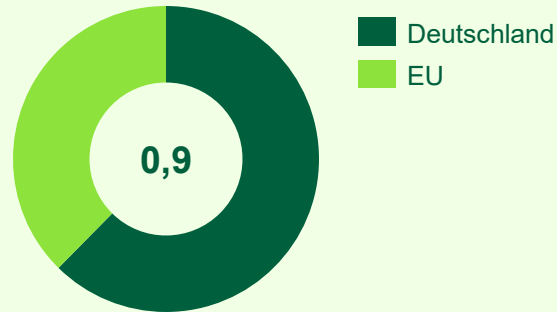


Portfolioqualität per 12/2024: CDL Commercial Real Estate ohne Degussa

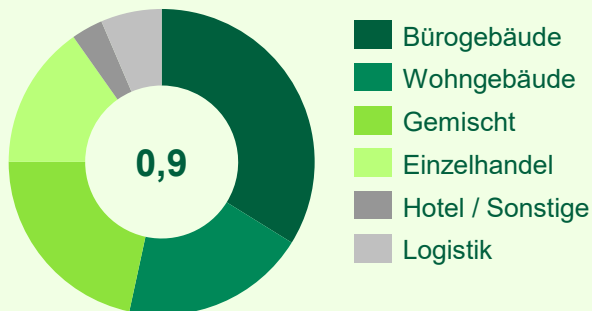
CRE Anteil am Kreditbuch (EAD, Mrd. EUR)



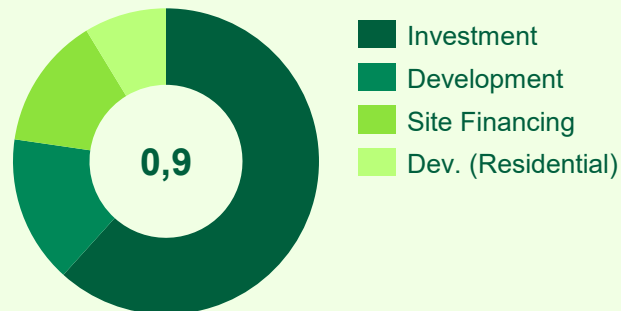
Regionen (EAD, Mrd. EUR)



Immobilientypen (EAD, Mrd. EUR)



Finanzierungsart (EAD, Mrd. EUR)



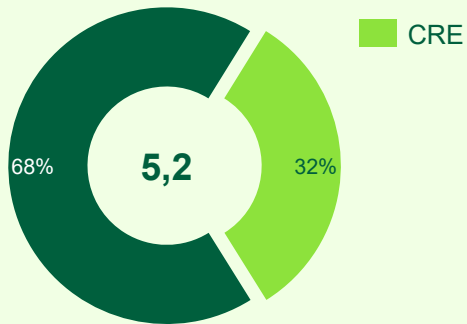
Erläuterungen

- CRE mit geringem Anteil von ~3% am gesamten Portfolio auf EAD-Basis
- 100% des Portfolios in EU-Ländern, **kein US- und UK-Exposure**; im Wesentlichen vorrangig besicherte Finanzierungen
- Selektiver Geschäftsansatz – sehr konservative Kreditvergabestandards mit Fokus auf professionelle und gut kapitalisierte Sponsoren
- >90% der Finanzierungen über direkte und langjährige Kundenbeziehungen, kaum Beteiligungen an Syndizierungen
- Keine Finanzierung von reinen Development-Loans (Bauträgern) seit 2021
- Umsichtiger Risikomanagementansatz, einschließlich einer engen Überwachung betroffener Portfolios
- LTV bei 64% auf Basis aktueller Bewertungen
- Durchschnittliche Finanzierungshöhe nach EAD von ~25 Mio. EUR bei durchschnittlicher Restlaufzeit von 2 Jahren¹⁾

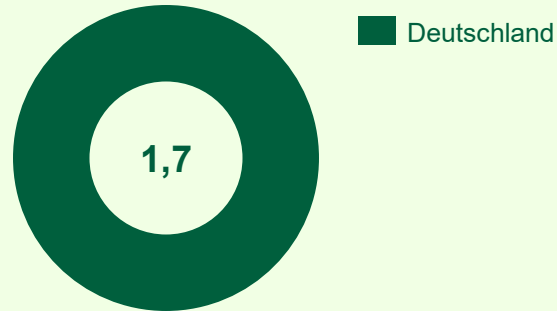
1) Auf EAD-Basis per Ende Dezember 2024

Portfolioqualität per 12/2024: Degussa Commercial Real Estate

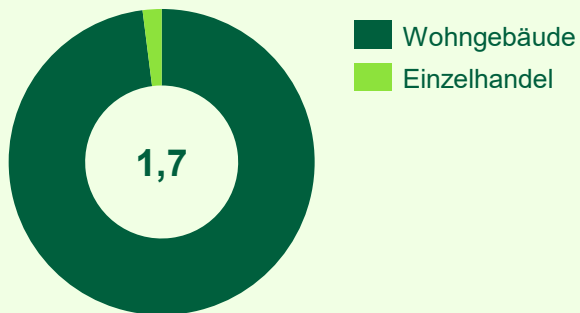
CRE Anteil am Kreditbuch (EAD, Mrd. EUR)



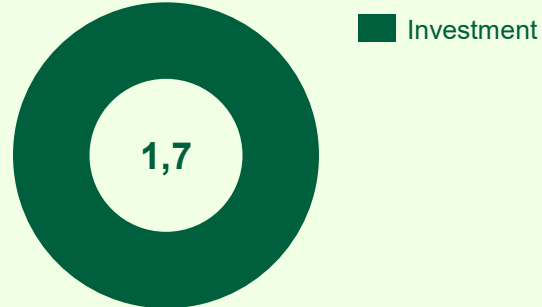
Regionen (EAD, Mrd. EUR)



Immobilientypen (EAD, Mrd. EUR)



Finanzierungsart (EAD, Mrd. EUR)



Erläuterungen

- Gesamtes Degussa CRE-Engagement über Super-Senior-Finanzierungsstrukturen von CRE-Spezialfonds (Industria)
- Fonds mit risikoarmen CRE-Engagements
 - 43% durchschnittlicher LTV¹⁾
 - 98% Wohngebäude
 - 100% der Finanzierungen in Deutschland auf Basis zugrunde liegender Sicherheiten
 - Keine Bauträgerfinanzierungen
- Großteil der Finanzierungen für bereits fertiggestellte Immobilien
- Diversifizierte geographische Verteilung hinsichtlich der Bundesländer innerhalb Deutschlands

1) Auf EAD-Basis per Ende Dezember 2024

OLB: eine deutsche Universalbank auf nachhaltigem Wachstumskurs



- **Einzigartige Kombination** aus modernem Retail Banking und diversifiziertem Spezialkreditgeschäft
- **Hohe Profitabilität** dank diversifiziertem Geschäftsmodell und nachhaltigem Wachstum
- **Deutschlandweite Präsenz**, stark verwurzelt in Heimatregion und größerer europäischer Marktauftritt
- **Starkes historisches organisches und anorganisches Wachstum**
- **Nachgewiesene Erfolgsbilanz** in Kostendisziplin und erfolgreicher Integrationsfähigkeit

2014
Erwerb von KBC
Deutschland und
Umfirmierung in
Bremer Kreditbank
 **BKB Bank**
seit 1863

2017
Erwerb des
**Bankhaus
Neelmeyer (BHN)**
 **BANKHAUS
NEELMEYER**
DIE PRIVATE BANK

2018
Erwerb der
**Oldenburgischen
Landesbank AG**
und Fusion mit
BKB und BHN
 **Oldenburgische
Landesbank**

2019
Erwerb der
Wüstenrot Bank AG
Pfandbriefbank und
Fusion mit OLB
 **wüstenrot**
Bank AG Pfandbriefbank

2024
Erwerb der
Degussa Bank AG
und Fusion mit OLB
 **DEGUSSA
BANK**

1869
Gründung

~80
Filialen

~1 Million
Kunden

~1.512
Mitarbeitende

34,3 Mrd. EUR
Bilanzsumme

Erfahrenes Management mit ausgeprägter Erfolgsbilanz



Stefan Barth
Chief Executive
Officer



- CEO seit 09/2021
- Eintritt in die OLB 01/2021 als CRO

- BAWAG, Österreich: CRO
- Hypo Alpe Adria Group, Österreich : Head of Division Group Credit Risk Control
- Bayern LB, Deutschland: First Vice President Risk Models & Methods



Dr. Rainer Polster
Chief Financial
Officer



- Mitglied des Vorstands seit 04/2020
- Eintritt in die OLB 10/2018

- Deutsche Bank, Österreich: Board Chairman, Chief Country Officer
- Deutsche Bank, Deutschland: Head of FIG Germany, Austria, Switzerland
- Deutsche Bank, Großbritannien: MD FIG Europe



Chris Eggert
Chief Risk
Officer



- Mitglied des Vorstands seit 06/2022
- Seit 2008 bei BKB, seit 2013 Head of Credit Risk Mgmt.

- Danske Bank, Deutschland: Deputy Head of Risk / Senior RM International Corporates / ED Syndication
- Berenberg, Deutschland: Credit Analyst
- Deutsche Bank, Deutschland: Investment Manager / Credit Analyst



Aytac Aydin
COO / Private &
Business Customers



- Mitglied des Vorstands seit 02/2022

- Nova KBM, Slowenien: COO
- CMC, Türkei: CEO
- Odeabank, Türkei: COO
- QNB Finansbank, Türkei: COO
- McKinsey: Engagement Manager



Marc Ampaw
Corporates &
Diversified Lending¹⁾



- Mitglied des Vorstands seit 05/2021

- BAWAG, Österreich: Group Head of Germany, Structured Credit + Special Situations
- VTB Bank, Österreich: Executive Director, Credit + Special Situations
- Morgan Stanley, USA: Associate Director M&A



Giacomo Petrobelli
Corporates &
Diversified Lending²⁾



- Mitglied des Vorstands seit 07/2022

- Bremer Kreditbank AG, Deutschland: Senior Advisor
- UBS, Großbritannien: Head of Loan Capital Markets / Leveraged Capital Markets Europe

Anhang

Definitions

Kennzahl	Definition
Cost-Income-Ratio (CIR)	Operative Aufwendungen / Operative Erträge
Cost-Income-Ratio (CIR) einschließlich regulatorischer Aufwendungen	(Operative Aufwendungen + Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung) / Operative Erträge
Cost of Risk	Risikovorsorge im Kreditgeschäft / Durchschnittliche Forderungen an Kunden
Coverage Ratio	Summe aus Wertberichtigungen der Stufe 3, Sicherheiten und asservierten („zurückgestellten“) Zinsen im Verhältnis zum Volumen notleidender Forderungen
CRE LTV	Verhältnis des Kreditbetrags zum Marktwert oder beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswerts
Eigenkapitalrendite (nach Steuern) auf Ebene der Gesamtbank	Ergebnis nach Steuern abzüglich (zeitanteiliger) Ausschüttungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital abzüglich aufgelaufener Dividenden ohne Berücksichtigung der zusätzlichen Eigenkapitalbestandteile
Eigenkapitalrendite (nach Steuern) auf Ebene eines Segments	Ergebnis nach Steuern des Segments / unter Berücksichtigung der risikogewichteten Aktiva dem Segment zugewiesenes Eigenkapital
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Quote)	Nach aufsichtsrechtlichen Maßstäben definiertes hartes Kernkapital abzüglich aufgelaufener Thesaurierungen / risikogewichtete Aktiva
Kreditvolumen	Forderungen an Kunden
Loan-to-Deposit-Ratio	Forderungen an Kunden / Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
NIM	Zinsüberschuss / Durchschnittliche Forderungen an Kunden
Non-performing-loans (NPL)-Ratio	Volumen notleidender Kundenforderungen / Forderungen an Kunden brutto
RWA Dichte	Risikoaktiva (inkl. OR) / Kreditvolumen
PMA	Post-Model-Adjustment

Disclaimer

Disclaimer

Diese Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar noch die Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots. Die Meinungen, die hierin ausgedrückt werden, reflektieren unsere derzeitigen Einschätzungen, die sich ohne weitere Benachrichtigung ändern können. Diese Informationen können nicht als Ersatz für individuelle Beratung angesehen werden, die auf die spezifische Situation eines Investors und seine Investitionsziele zugeschnitten ist.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen umfassen finanzielle und ähnliche Angaben, die nicht prüferisch durchgesehen sind. Ebenso handelt es sich bei dieser Präsentation weder ganz noch teilweise um einen Verkaufsprospekt oder anderen Börsenprospekt. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen geben deshalb lediglich einen Überblick und sollten nicht die Basis für eine potentielle Entscheidung eines Investors sein, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen.

Dieses Dokument ist von der Oldenburgischen Landesbank AG, Oldenburg, erstellt und veröffentlicht worden. Die Informationen wurden sorgfältig recherchiert und basieren auf Quellen, die von der Oldenburgischen Landesbank AG als verlässlich angesehen werden. Die Informationen können allerdings zu dem Zeitpunkt, zu dem Sie dieses Dokument erhalten, veraltet oder obsolet geworden sein. Außerdem kann es keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen geben. Die Oldenburgische Landesbank AG übernimmt deshalb keine Haftung für den Inhalt dieser Informationen.

Darüber hinaus enthält diese Präsentation zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen basierend auf den Einschätzungen und Annahmen des Managements und Informationen, die dem Management der Oldenburgischen Landesbank AG derzeit zur Verfügung stehen. Angesichts der bekannten und unbekannten Risiken, mit denen das Geschäft der Oldenburgischen Landesbank AG verbunden ist, sowie Unsicherheiten und weiteren Faktoren, können die zukünftigen Ergebnisse, Leistungen und Resultate von denen abweichen, die von den zukunftsgerichteten Aussagen abgeleitet werden. Die zukunftsgerichteten Aussagen gelten nur zum Datum dieser Präsentation.

Die Oldenburgische Landesbank AG weist ausdrücklich jede Verpflichtung zurück, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder anzupassen, um etwaige Änderungen ihrer diesbezüglichen Erwartungen oder der Ereignisse, Bedingungen oder Umstände, auf denen zukunftsgerichtete Aussagen basieren, abzubilden. Jede Person, die dieses Dokument erhält, sollte den vergangenheitsbezogenen Aussagen nicht übermäßig viel Gewicht beimessen oder sich auf die zukunftsbezogenen Aussagen verlassen.

Dieses Dokument enthält bestimmte Finanzkennzahlen, die in IFRS oder der deutschen Rechnungslegung nach HGB nicht vorgesehen sind. Diese alternativen Finanzkennzahlen werden gezeigt, weil die Oldenburgische Landesbank AG der Auffassung ist, dass diese und andere Kennzahlen in den Märkten, in denen sie aktiv ist, weit verbreitet genutzt werden, um die betriebliche Leistung und die Finanzlage zu bewerten. Sie sind möglicherweise nicht vergleichbar mit anderen, ähnlich bezeichneten Kennzahlen anderer Unternehmen und stellen keine Kennzahlen nach IFRS, HGB oder anderen allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards dar.

