



Bester Jahresauftakt der OLB

Q1 2025 IFRS Ergebnis

22. Mai 2025

In der gesamten Präsentation sind Rundungsdifferenzen möglich

Kontinuierliches Wachstum: Vorsteuerergebnis übersteigt 100 Mio. Euro



1

Starkes operatives Geschäft und weiteres Wachstum

2

Kontinuierlicher Ausbau der OLB zu einer starken bundesweiten Marke

3

OLB wird das Geschäft der Crédit Mutuel in Deutschland stärken

+23%

Operative
Erträge y-o-y¹⁾

~2,5%

Nettozins-
marge

44,1%

CIR²⁾

16,4%

RoE³⁾

17,7%

Adjustierter
RoE⁴⁾

(adjustiert um geplante, aber
nicht ausgeschüttete Dividende
i.H.v. ~130 Mio. EUR)

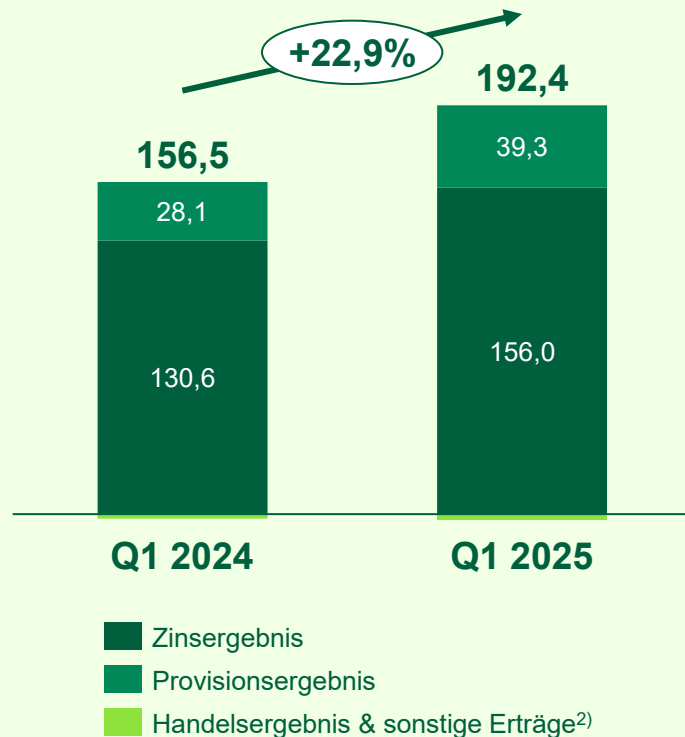
14,5%

CET1-Ratio⁵⁾

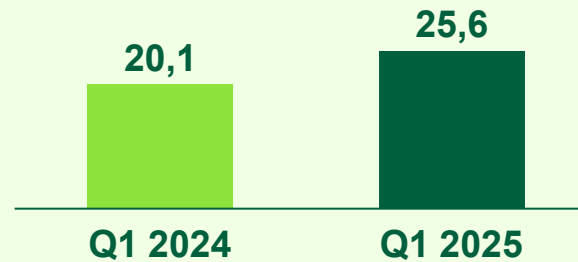
- 1) Degussa Kundensegment trug acht Monate (Mai bis Dezember 2024) zum IFRS Finanzergebnis 2024 bei; alle Kunden des Degussa Kundensegmentes wurden im Januar 2025 in die Kernsegmente PBC und CDL übertragen
- 2) Cost-Income-Ratio ohne 0,5 Mio. EUR Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung
- 3) Eigenkapitalrendite (nach Steuern und AT1 Zinsen) auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Eigenkapitals abzüglich aufgelaufener Dividenden basierend auf einer angestrebten Ausschüttungsquote von 50%
- 4) Eigenkapitalrendite adjustiert um ~130 Mio. EUR geplante aber nicht ausgeschüttete Dividende für das Jahr 2024
- 5) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

Ertragswachstum durch erfolgreiches Zins- und Provisionsergebnis getrieben

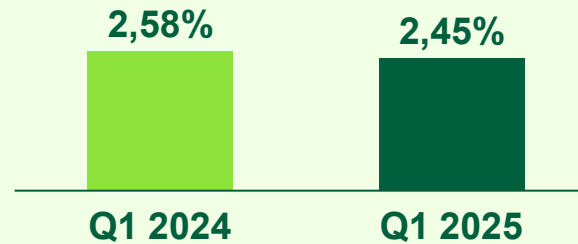
Operative Erträge¹⁾ (Mio. EUR)



Kreditvolumen³⁾ (Mrd. EUR, eop)



Nettozinsmarge (NIM)¹⁾



Erläuterungen

- Hohe Geschäftsdynamik mit deutlichem Wachstum der operativen Erträge
- Zinsergebnis wuchs im Jahresvergleich um ~20%
 - Anstieg des Kreditvolumens um ~27% durch Degussa Bank Konsolidierung und weiteres starkes organisches Wachstum
 - Nettozinsmarge von 2,58% durch Degussa Bank Konsolidierung leicht verwässert
- Provisionsergebnis deutlich um ~40% gestiegen durch anhaltendes Wachstum im Wertpapier- und Kreditgeschäft
- Alle Kunden der ehemaligen Degussa Bank per 01/2025 in Segmente PBC und CDL übertragen

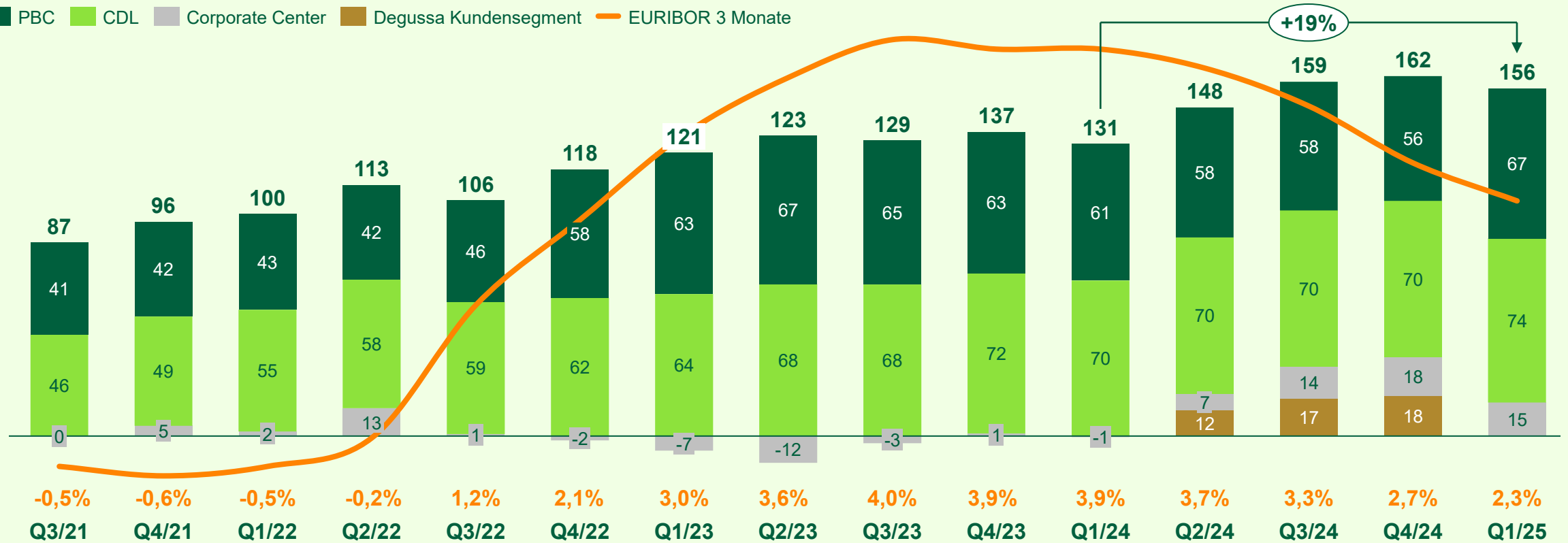
Ausblick 2025

- Anhaltende Resilienz im Zinsergebnis
- NIM Steigerung durch Bepreisung übernommener Degussa Bank Assets zu besseren Margen
- Kontinuierlicher Fokus auf Provisionsergebnis

OLB erzielt weiterhin resilientes Zinsergebnis im Umfeld sinkender Zinsen

Zinsergebnis¹⁾ (Mio. EUR)

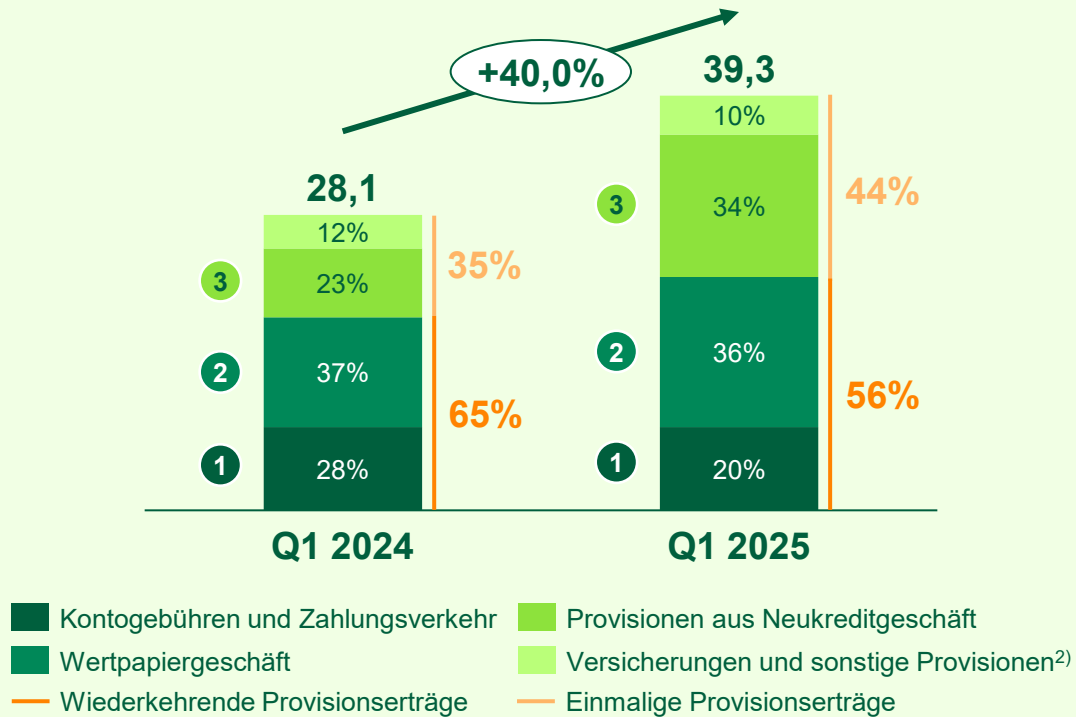
■ PBC ■ CDL ■ Corporate Center ■ Degussa Kundensegment — EURIBOR 3 Monate



1) Degussa Kundensegment trug acht Monate (Mai bis Dezember 2024) zum IFRS Finanzergebnis 2024 bei; alle Kunden des Degussa Kundensegmentes wurden im Januar 2025 in die Kernsegmente PBC und CDL übertragen

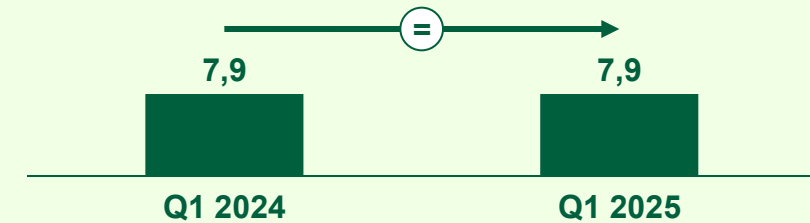
Wertpapiergeschäft und Kreditprovisionen deutlich gewachsen

Provisionsergebnis¹⁾ (Mio. EUR)

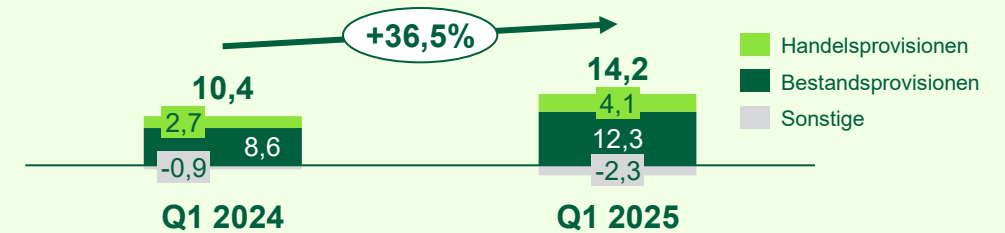


Wachstumstreiber des Provisionsergebnisses

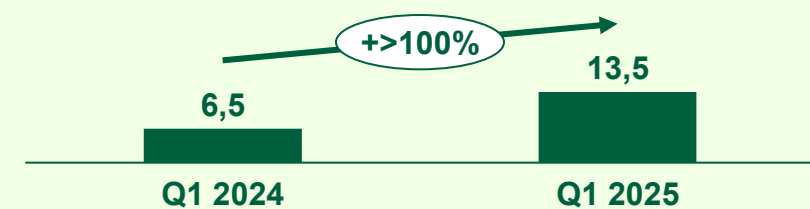
1 Stabile Einnahmen aus Kontogebühren und Zahlungsverkehr



2 Steigende Erträge aus dem Wertpapiergeschäft

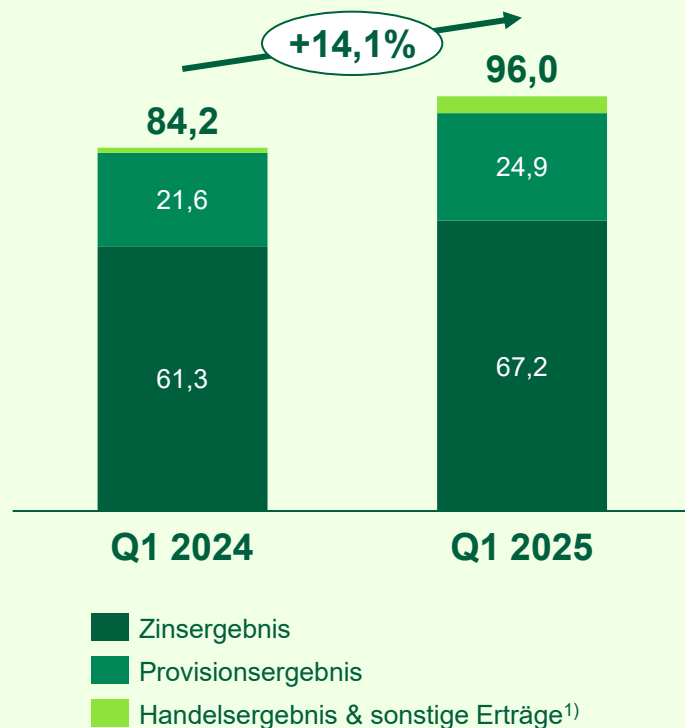


3 Starkes Wachstum bei Kreditprovisionen aus CDL Geschäft

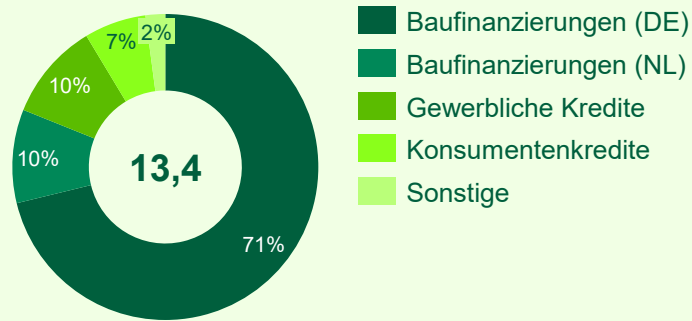


PBC profitiert von der Integration der Degussa Bank Kunden

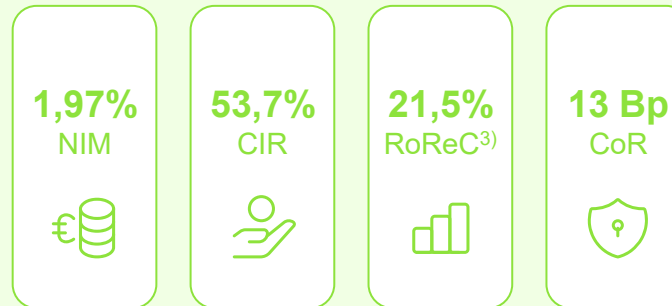
Operative Erträge (Mio. EUR)



Kreditvolumen²⁾ (Mrd. EUR, Q1 2025 eop)



Kennzahlen (Q1 2025)

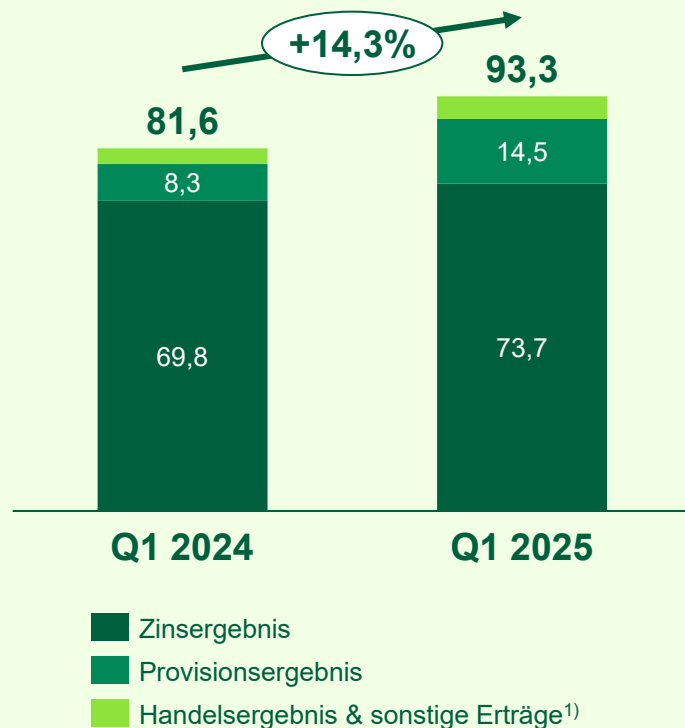


Erläuterungen

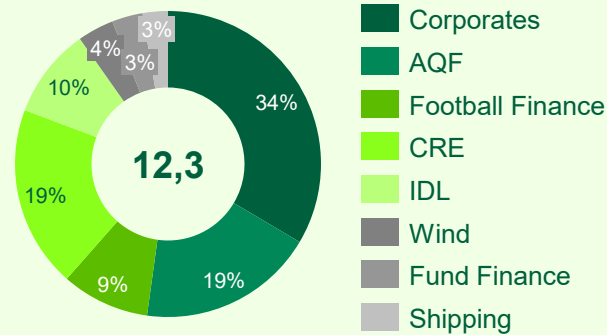
- PBC inkl. Degussa Kundengeschäft weiterhin mit guter operativer Entwicklung
- Kreditvolumen um >30% gestiegen
 - Anstieg durch Transfer des Degussa-Kreditvolumens, insbesondere bei Baufinanzierungen, Konsumentenkrediten und aus dem risikoarmen Corporate Cards Geschäft
 - Wachstum des Kreditvolumens aus der Tulp-Kooperation in den Niederlanden um ~75% auf >1,3 Mrd. EUR kompensiert verhaltene Nachfrage in Deutschland
- Weiterer Anstieg der Kundeneinlagen auf >17,6 Mrd. EUR belegt
- Steigendes Provisionsergebnis getrieben durch starkes Wertpapiergeschäft
- Kontinuierliche Verbesserung des Kundenerlebnisses mit der Einführung von vollständig digitaler Kontoeröffnung sowie weiterer Self-Service Angebote wie KI-Chatbot und Digitaler Filiale – Kundenerreichbarkeit in Q1 weit über dem Marktstandard

CDL mit erfolgreichem Wachstum in fokussierten Geschäftsbereichen

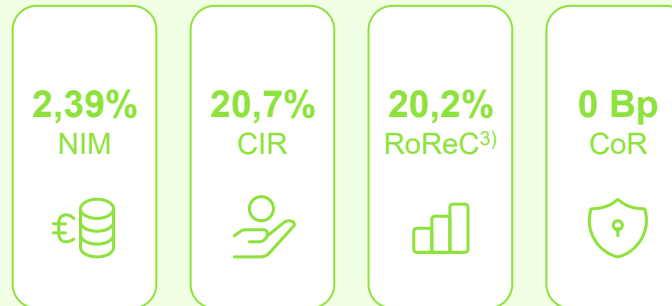
Operative Erträge (Mio. EUR)



Kreditvolumen²⁾ (Mrd. EUR, Q1 2025 eop)



Kennzahlen (Q1 2025)

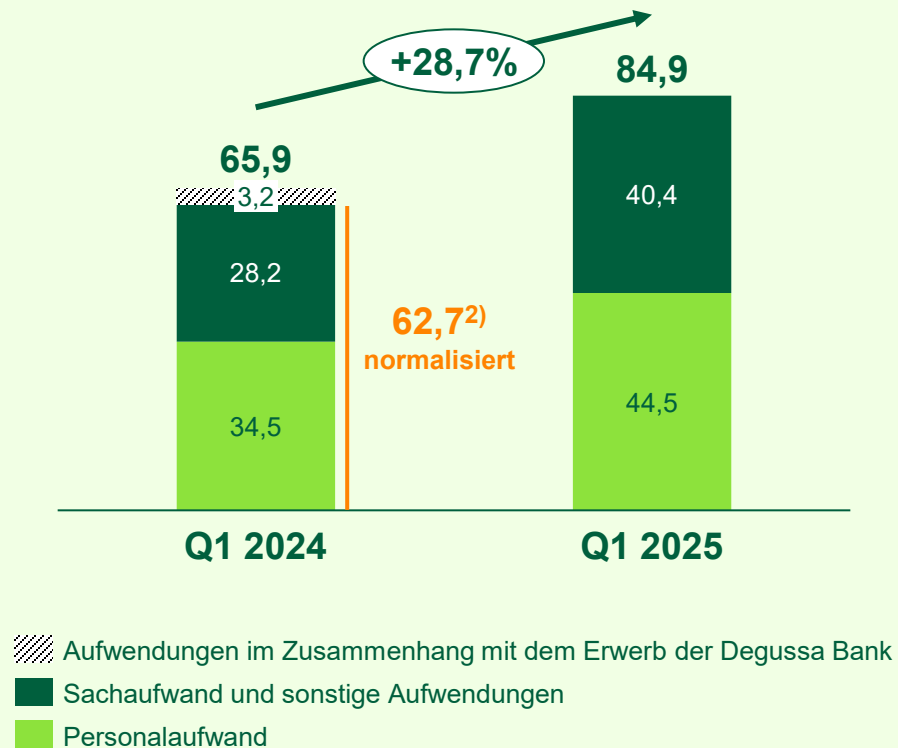


Erläuterungen

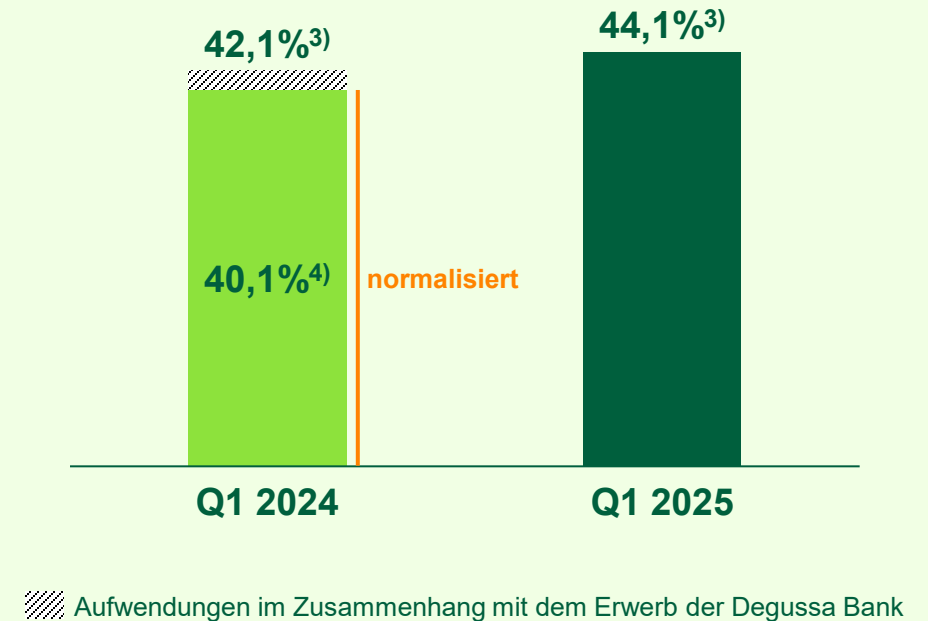
- Operative Erträge in CDL inkl. Degussa Kundengeschäft um >14% im Jahresvergleich gestiegen
- Anstieg des Zinsergebnisses um ~6% durch anhaltendes Kreditwachstum
 - Transfer der Degussa Immobilienfonds in das CRE Portfolio
 - Weiterhin starke Geschäftsentwicklung in den Bereichen International Diversified Lending (IDL), Football Finance und Akquisitionsfinanzierungen
- Provisionsergebnis profitiert von Ausweitung der Kreditprovisionen im Spezialkreditgeschäft
- Umsichtiges Risikomanagement spiegelt sich in hoher Portfolioqualität wider – Risikokosten profitieren von der Auflösung des verbliebenen PMA-Puffers für CDL von ~3,5 Mio. EUR
- Initiativen in CDL: Aufbau Exportfinanzierung und Einführung Infrastrukturfinanzierungen

Aufwendungen spiegeln neue Kostenbasis nach Degussa Integration wider

Operative Aufwendungen¹⁾ (Mio. EUR)



Cost-Income-Ratio¹⁾



Umsichtige Risikovorsorge in angespanntem wirtschaftlichen Umfeld

Risikovorsorge und Risikokosten¹⁾

Risikovorsorge
im Kreditgeschäft
(Mio. EUR)

18,5

4,0

37

Risikokosten
(CoR, in Basispunkten)

CoR Ziel
20-25 Bp

6

Q1 2024

Q1 2025

Risikovorsorge¹⁾ (Bestand in Mio. EUR)

229,6

245,8

Q1 2024

Q1 2025

NPL-Quote¹⁾

1,6%

1,9%

Q1 2024

Q1 2025

Erläuterungen

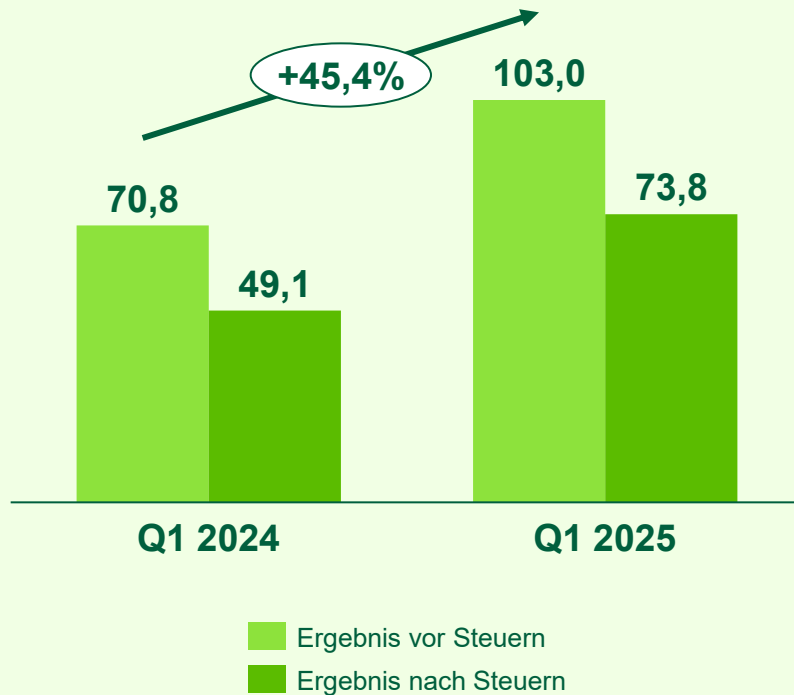
- Risikovorsorge in Höhe von 4 Mio. EUR bei 6 Basispunkten Risikokosten
 - Erstes Quartal mit typischerweise geringerer Risikovorsorge, nicht repräsentativ für die übrigen Quartale
 - Geringe Anzahl von Einzelfällen in CDL spiegelt hohe Qualität des Kreditportfolios wider
 - Anstieg der Vorsorge für Konsumentenkredite, jedoch mit geringen Auswirkungen wegen der relativ kleinen Portfoliogröße
 - Auflösung des PMA in Höhe von ~8 Mio. EUR
- Makroökonomische Entwicklung in NPL-Quote von 1,9% abgebildet

Ausblick 2025

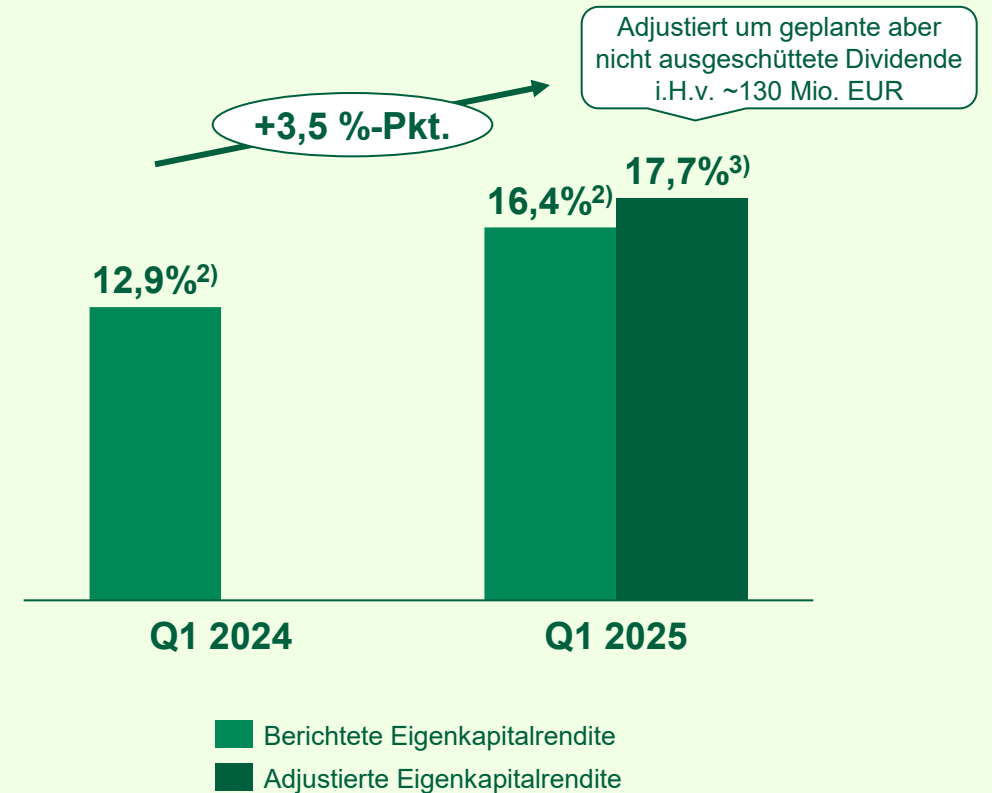
- Risikokosten für das Gesamtjahr 2025 im Rahmen der Zielspanne von 20 - 25 Basispunkten erwartet
- Jüngste Entwicklungen in Zollkonflikten erfordern weitere Überwachung des Portfolios und kontinuierliches und umsichtiges Risikomanagement

Bester Jahresauftakt der OLB: Ergebnis vor Steuern bei 103 Mio. Euro

Quartalsergebnis¹⁾ (Mio. EUR)



Eigenkapitalrendite¹⁾



Q1 2025 Performance entspricht dem angestrebten Referenzniveau

	Angestrebtes Referenzniveau	Q1 2025 Ergebnis
Operative Erträge	~200 Mio. €	192 Mio. €
Operative Aufwendungen	~80 Mio. €	85 Mio. €
Risikokosten (CoR)	~20-25 Bp	6 Bp
Restrukturierung / Einmaleffekte	/	/
Ergebnis nach Steuern	~65-75 Mio. €	74 Mio. € 

Starke organische Kapitalbildung stützt nachhaltigen Wachstumspfad

Kapitalentwicklung¹⁾ (Mio. EUR, eop, HGB)

— RWA (Mrd. EUR, eop, HGB)

CET1
Ratio¹⁾

12,8%

12,1%

14,4%

14,5%

13,1%

14,5%

1.104

8,7

1.152

9,5

1.353

9,4

1.445

10,0

1.675

12,7

1.828

12,6

2020

2021

2022

2023

2024

03/2025

Erläuterungen

- CET1-Quote auf 14,5% gestiegen
 - RWA-Entlastung von >500 Mio. EUR aus Basel IV Anwendung im Januar 2025
 - Vollständige Thesaurierung des Nettogewinns 2024 wegen HV-Beschluss im März 2025, d.h. Anstieg der aufgelaufenen Thesaurierungen um geplante, aber nicht ausgeschüttete Dividende in Höhe von ~130 Mio. EUR für 2024
- Leichter Rückgang der RWA-Dichte auf 49%

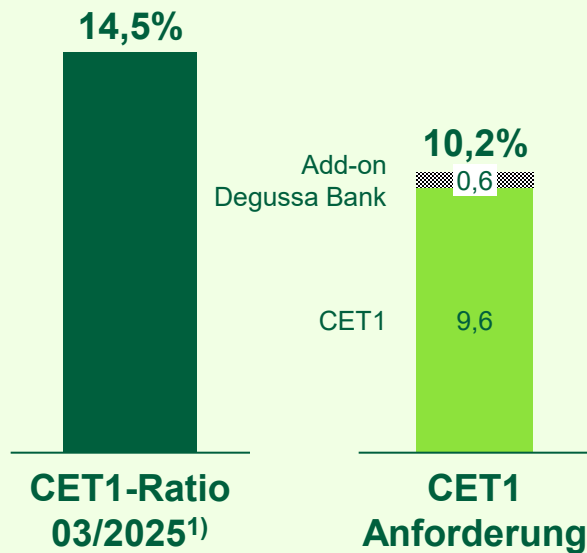
Ausblick 2025

- Solide Kapitalausstattung dient als Basis für weiteres profitables Wachstum
- CET1-Quote im Gesamtjahr 2025 dauerhaft über 13% und damit deutlich über allen Anforderungen erwartet

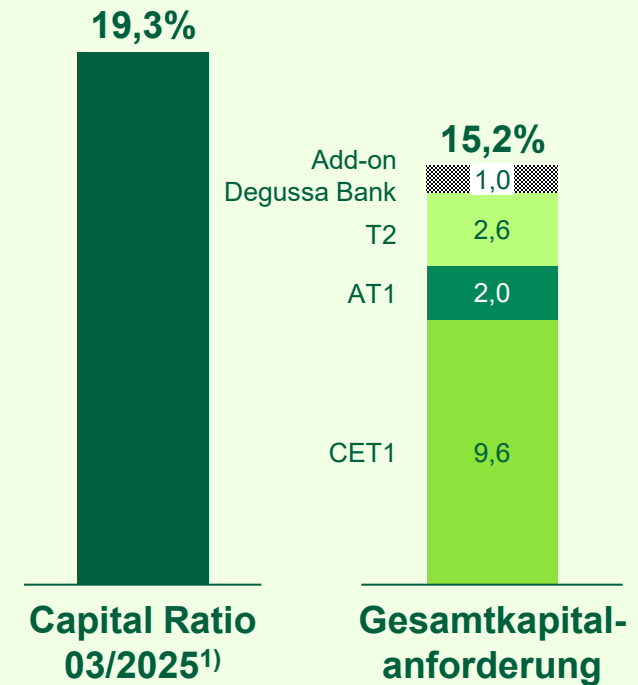
1) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

Komfortable Kapitalausstattung weiterhin deutlich über den Anforderungen

CET1 Kapitalanforderung



Gesamtkapitalanforderung



1) Basierend auf dem regulatorischen Kapital adjustiert um aufgelaufene Thesaurierungen

Q1 2025 IFRS Ergebnis

Solide Kreditratings als Basis einer erfolgreichen 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

Rating seit März 2025 zur Überprüfung auf potentielle Anhebung gestellt

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

03/2021
€350m

OLB

Inaugural Covered Bond

0.050%
Maturity 2031

04/2022
€350m

OLB

Covered Bond

1.250%
Maturity 2029

01/2024
€500m

OLB

Inaugural Benchmark Cov. Bond

3.125%
Maturity 2032

02/2025
€500m

OLB

Inaugural Benchmark RMBS

3m + 57 Bp
FORD²⁾ 2031

01/2023³⁾
€400m

OLB

Inaugural Senior Preferred

5.625%
Maturity 2026

07/2021
€100m

OLB

Inaugural AT1 Note

6.000%
Perp. Non-Call 2026

01/2024
€170m

OLB

Inaugural Tier 2

8.500%
Maturity 2034

03/2024
€150m

OLB

Tier 2

8.000%
Maturity 2034

Ratings per Mai 2025

MOODY'S RATINGS

Emittenten Rating

Counterparty Rating

Einlagen Rating (langfristig)

Emittenten Rating (langfristig)

Ausblick

Pfandbrief Rating

Hypothekenspfandbriefe

“Rating under review for Upgrade” seit 03/2025

A2

Baa1

Baa1

Rating under review

Aaa

Q1 2025 IFRS Ergebnis

22 Mai 2025

14

OLB wird das Geschäft der Crédit Mutuel in Deutschland stärken

OLB verstärkt Crédit Mutuel Alliance Fédérale Gruppe¹⁾

- **Verkauf des gesamten Aktienkapitals der OLB** an die Crédit Mutuel Alliance Fédérale über ihre deutsche Holding TARGO Deutschland GmbH
- **TARGO Deutschland GmbH Holding** wird künftig aus **zwei starken Banken** bestehen: TARGOBANK und OLB
- **OLB ergänzt das Deutschlandgeschäft der Gruppe** und wird die Expansion der Crédit Mutuel in Deutschland erheblich beschleunigen
- **Crédit Mutuel unterstützt die strategische Vision und die Erfolgsbilanz der OLB** und schätzt die OLB als starke nationale Marke in Deutschland
- Durch den Erwerb wird die OLB **künftiges Wachstum** durch die **Finanzkraft der Gruppe** unter verbesserten Bedingungen **finanzieren** können
- **Kein Restrukturierungsprogramm oder Stellenabbau** in der OLB erwartet

Kennzahlen Crédit Mutuel (per Ende 2024)

Bilanzsumme	932 Mrd. €	Erträge	16,6 Mrd. €
Reg. Kapital	59 Mrd. €	Operatives Ergebnis	4,1 Mrd. €
CET1-Ratio	18,8%	CIR	55,7%
LCR	177%	CoR	38 Bp
Ratings (Senior-Preferred)	A1 A+ AA-	MOODY'S S&P Global FitchRatings	

Künftige Gruppenstruktur¹⁾

(vereinfachte Darstellung des Deutschlandgeschäftes)



Next Level OLB: bundesweite Kampagne stärkt Marktpositionierung



OLB bestätigt strategische Mittelfristziele

Ausblick 2025

- Kontinuierlicher Fokus auf nachhaltig rentables Wachstum
- Stärkung der Kapitalmarktpresenz durch weitere Pfandbrief Benchmark Emission
- Sicherstellung der Day 1 Readiness für das Closing der Transaktion mit Crédit Mutuel / TARGO

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

Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

GuV ¹⁾ (Mio. EUR)	Q1 2025	Q1 2024	Δ in %
Zinsüberschuss	156,0	130,6	19,4
Provisionsüberschuss	39,3	28,1	40,0
Handelsergebnis	-2,6	0,7	n/a
Ergebnis aus Finanzanlagen	-0,5	-3,0	-82,3
Sonstige Erträge	0,3	0,1	>100,0
Operative Erträge	192,4	156,5	22,9
Personalaufwand	-44,5	-34,5	28,8
Sachaufwand	-32,8	-25,4	28,9
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-7,3	-5,6	30,8
Sonstige Aufwendungen	-0,4	-0,4	-12,0
Operative Aufwendungen	-84,9	-65,9	28,7
Operatives Ergebnis	107,5	90,6	18,7
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-0,5	-1,1	-54,9
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-4,0	-18,5	-78,3
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	-0,1	n/a
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	0,0	0,0	n/a
Ergebnis vor Steuern	103,0	70,8	45,4
Ertragssteuern	-29,2	-21,8	34,2
Ergebnis nach Steuern (Gewinn)	73,8	49,1	50,3

Kennzahlen (%)	Q1 2025	Q1 2024	Δ in %-Pkt.
Eigenkapitalrendite nach Steuern (RoE)	16,4%	12,9%	3,5
Adjustierte Eigenkapitalrendite	17,7%	/	n/a
Cost-Income-Ratio (inkl. regulatorischer Aufwendungen)	44,4%	42,8%	1,6
Cost-Income-Ratio (exkl. regulatorischer Aufwendungen)	44,1%	42,1%	2,0
Nettozinsmarge	2,45%	2,58%	-0,13

Anhang – Q1 2025 IFRS Ergebnis

Gewinn- und Verlustrechnung und Kennzahlen

GuV Q1 2025 (Mio. EUR)	PBC	CDL	Degussa ¹⁾	CC ²⁾	OLB
Zinsüberschuss	67,2	73,7		15,1	156,0
Provisionsüberschuss	24,9	14,5		-0,1	39,3
Handelsergebnis und sonstige Erträge	0,4	2,3		-5,4	-2,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0		-0,5	-0,5
Sonstige Erträge	3,5	2,8		-6,0	0,3
Operative Erträge	96,0	93,3		3,1	192,4
Operative Aufwendungen	-51,6	-19,3		-14,1	-84,9
Operatives Ergebnis	44,4	74,0		-10,9	107,5
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-0,3	-0,3		0,0	-0,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-4,5	-0,1		0,5	-4,0
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0		0,0	0,0
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	0,0	0,0		0,0	0,0
Ergebnis vor Steuern	39,7	73,7		-10,4	103,0
Ertragssteuern	-12,3	-22,8		5,9	-29,2
Ergebnis nach Steuern	27,4	50,8		-4,5	73,8

Cost-Income-Ratio	53,7%	20,7%	/	44,1%
RoReC n. St. (@ 12,5% CET1)	21,5%	20,2%	/	/

GuV Q1 2024 (Mio. EUR)	PBC	CDL	Degussa ¹⁾	CC ²⁾	OLB
Zinsüberschuss	61,3	69,8		-0,5	130,6
Provisionsüberschuss	21,6	8,3		-1,8	28,1
Handelsergebnis und sonstige Erträge	0,4	2,7		-2,4	0,7
Ergebnis aus Finanzanlagen	0,0	0,0		-3,0	-3,0
Sonstige Erträge	0,8	0,8		-1,5	0,1
Operative Erträge	84,2	81,6		-9,2	156,5
Operative Aufwendungen	-38,9	-16,1		-11,0	-65,9
Operatives Ergebnis	45,2	65,5		-20,2	90,6
Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-0,6	-0,6		0,0	-1,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-6,2	-12,8		0,4	-18,5
Ergebnis aus Restrukturierungen	0,0	0,0		-0,1	-0,1
Ergebnis aus Finanzanlagen (nicht operativ)	0,0	0,0		0,0	0,0
Ergebnis vor Steuern	38,5	52,2		-19,8	70,8
Ertragssteuern	-11,9	-16,2		6,3	-21,8
Ergebnis nach Steuern	26,5	36,0		-13,5	49,1

Cost-Income-Ratio	46,3%	19,7%	/	42,1%
RoReC n. St. (@ 12,5% CET1)	23,4%	16,3%	/	/

Anhang – Q1 2025 IFRS Ergebnis

Bilanz

Aktiva (Mio. EUR)	31.03.2025	31.12.2024
Barreserve	244,1	357,6
Handelsaktiva	95,0	77,6
Positive Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	1,4	1,9
Forderungen an Kreditinstitute	320,0	1.120,1
Forderungen an Kunden	25.564,4	25.441,0
Finanzanlagen	7.191,3	6.479,7
Sachanlagen	56,4	59,0
Immaterielle Vermögensgegenstände	51,0	54,4
Sonstige Aktiva	500,8	492,1
Ertragssteueransprüche	2,8	1,8
Aktive Latente Steuern	166,7	183,4
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	1,2	1,2
Summe der Aktiva	34.195,1	34.269,8

Passiva (Mio. EUR)	31.03.2025	31.12.2024
Handelspassiva	101,7	70,2
Negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	28,1	10,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.604,2	7.538,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	22.549,5	22.254,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	2.178,0	1.707,7
Nachrangige Verbindlichkeiten	506,0	501,7
Ertragssteuerschulden	13,8	12,8
Rückstellungen	133,7	171,4
Sonstige Passiva	118,1	137,8
Eigenkapital	1.962,0	1.865,3
Summe der Passiva	34.195,1	34.269,8

Anhang – Q1 2025 IFRS Ergebnis

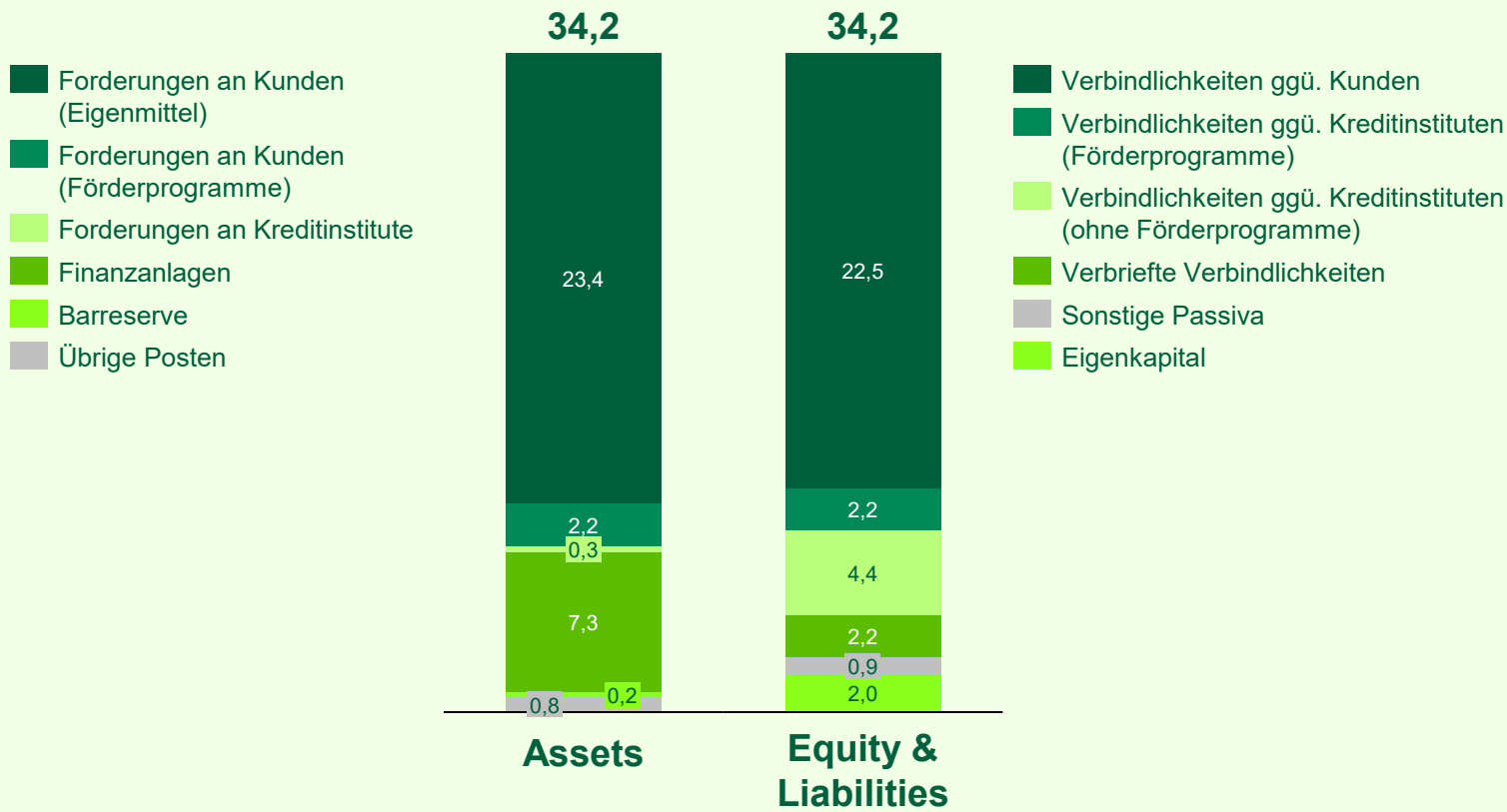
Kapital und Liquidität

Eigenkapital & RWA ¹⁾ (Mio. EUR)	31.03.2025	31.12.2024
Hartes Kernkapital (CET1)	1.828,4	1.675,2
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	151,3	151,3
Kernkapital	1.979,7	1.826,5
Gesamtkapital	2.432,5	2.289,8
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	12.591,3	12.749,3
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	14,5%	13,1%
Kernkapitalquote	15,7%	14,3%
Gesamtkapitalquote	19,3%	18,0%
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	5,4%	5,2%
Loan-to-Deposit Ratio ²⁾	104%	104%

Liquiditätskennzahlen (%)	31.03.2025	31.12.2024
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	168%	162%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	120%	119%

Ausgewogenes Verhältnis von Krediten und Einlagen

Bilanzstruktur (Mrd. EUR, Q1 2025 eop)



Erläuterungen

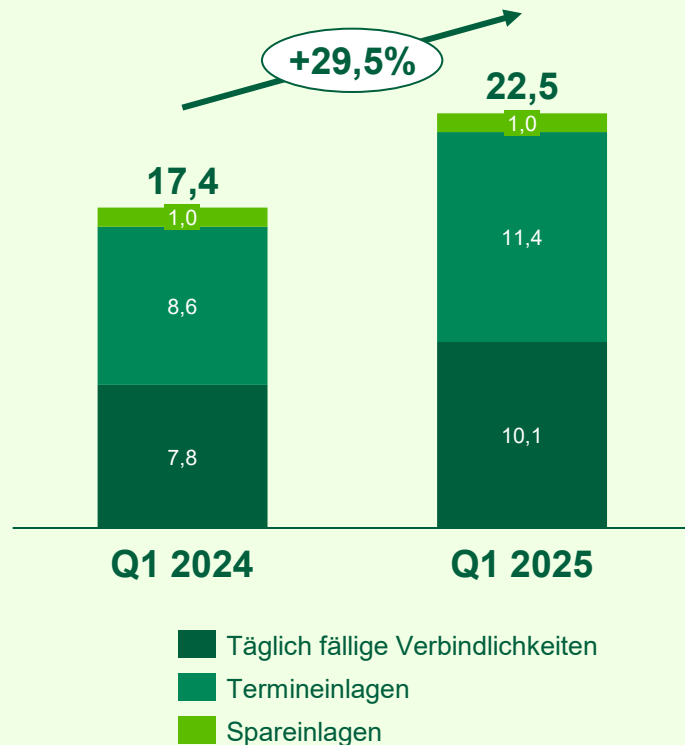
- Einfache Bilanzstruktur
- Gute Refinanzierungsstruktur mit 22,5 Mrd. EUR stabilen Kundeneinlagen
 - Loan-to-Deposit Ratio bei 104%¹⁾
- Anlageportfolio für aufsichtsrechtliche Liquiditätsreserve besteht fast ausschließlich aus Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefen mit sehr gutem Rating
- Liquiditätskennzahlen auf komfortablem Niveau
 - LCR bei 168%
 - NSFR bei 120%
- Leverage Ratio per 03/2025 bei 5,4%

1) Ohne Forderungen an Kunden aus Förderprogrammen

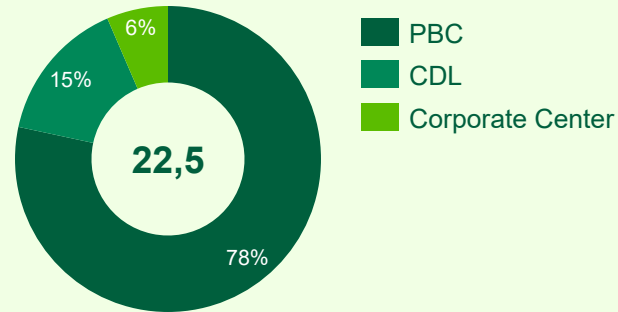
Anhang – Q1 2025 IFRS Ergebnis

Konstant wachsendes Einlagenvolumen

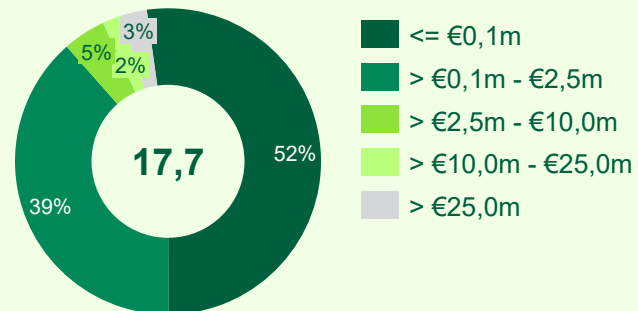
Einlagenvolumen (Mrd. EUR)



Einlagenverteilung (Mrd. EUR, Q1 2025 eop)



PBC Einlagen (Mrd. EUR, Q1 2025 eop)



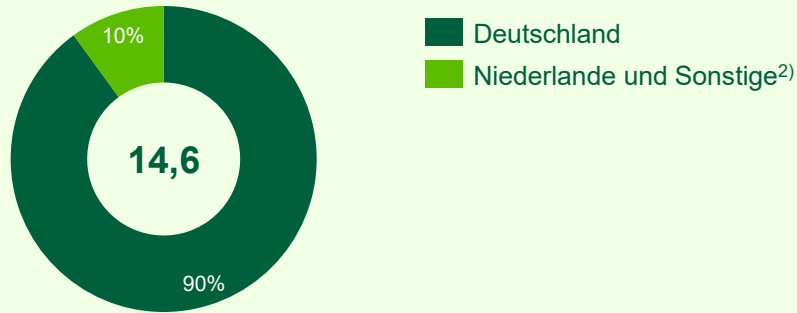
Erläuterungen

- Einlagenbasis bei 22,5 Mrd. EUR (+29,5% 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 ~48%
 - Beta Privatkundeneinlagen bei ~45%
 - Erwartungsgemäß höheres Beta für Firmkundeneinlagen bei ~59%
- Durchschnittliche Einlagenverzinsung bei 1,63%²⁾

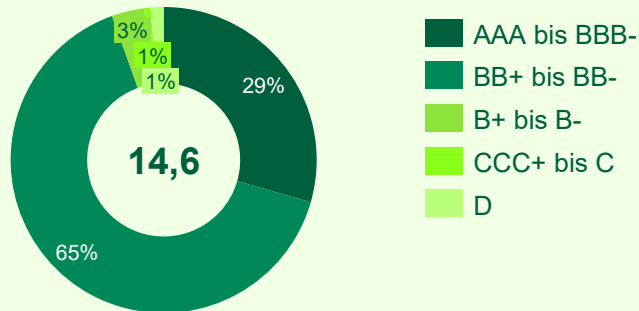
Portfolioqualität per 03/2025: PBC & CDL Segmente

Private & Business Customers¹⁾

Regionen (EAD, Mrd. EUR)

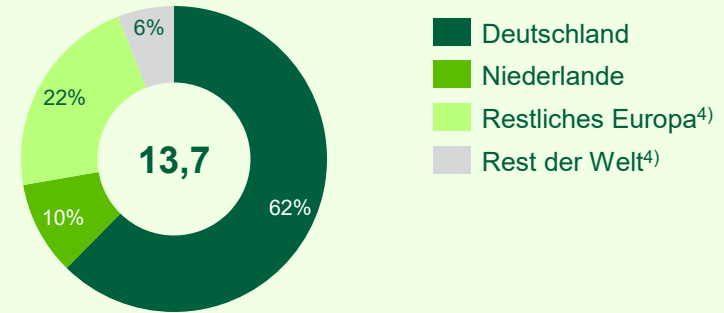


Ratingstruktur (EAD, Mrd. EUR)

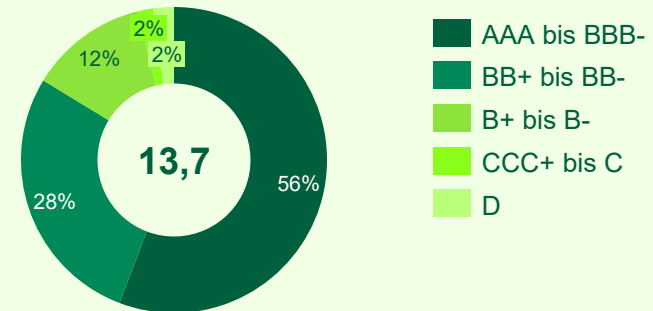


Corporates & Diversified Lending³⁾

Regionen (EAD, Mrd. EUR)

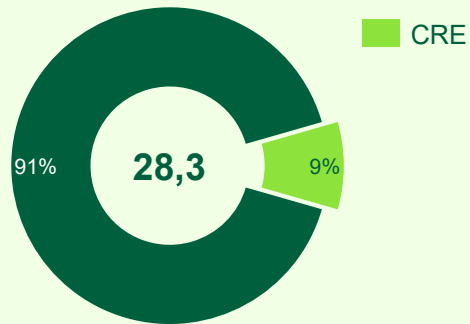


Ratingstruktur (EAD, Mrd. EUR)

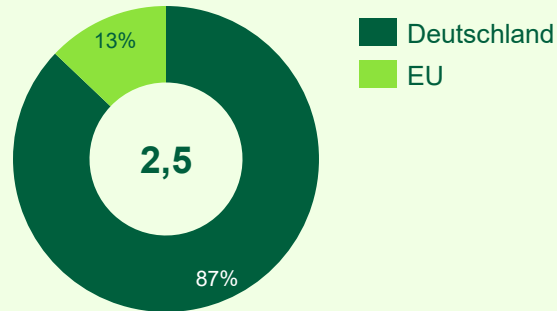


Portfolioqualität per 03/2025: Commercial Real Estate

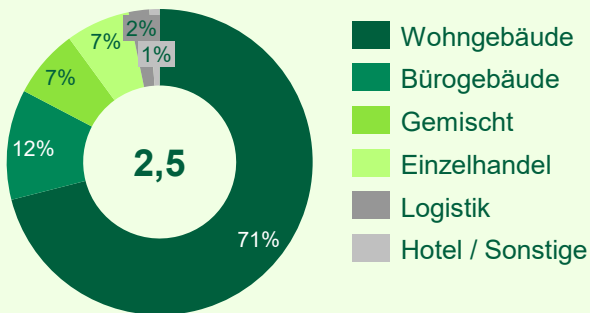
CRE Anteil am Kreditbuch (EAD, Mrd. EUR)



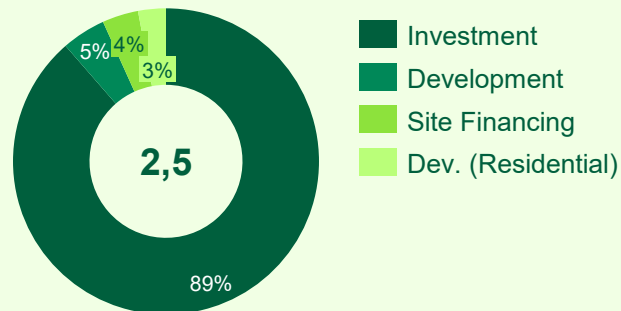
Regionen (EAD, Mrd. EUR)



Immobilientypen (EAD, Mrd. EUR)



Finanzierungsart (EAD, Mrd. EUR)



Erläuterungen

- Anstieg des CRE Anteils am Kreditbuch durch Transfer des Degussa CRE Portfolios
 - Gesamtes Degussa CRE-Engagement über Super-Senior-Finanzierungsstrukturen von CRE-Spezialfonds (Industria)
 - Großteil der Finanzierungen für bereits fertiggestellte Immobilien
 - Diversifizierte geographische Verteilung hinsichtlich der deutschen Bundesländer
- 100% des Portfolios in EU-Ländern, **kein US- und UK-Exposure**
- Selektiver Geschäftsansatz – sehr konservative Kreditvergabestandards mit Fokus auf professionelle und gut kapitalisierte Sponsoren
 - >90% der Finanzierungen über direkte und langjährige Kundenbeziehungen
 - Keine Finanzierung von reinen Development-Loans (Bauträgern) seit 2021
- LTV bei 48% per 03/2025
- Durchschnittliches EAD von ~52 Mio. EUR bei durchschnittlicher Restlaufzeit von ~4 Jahren

Die 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

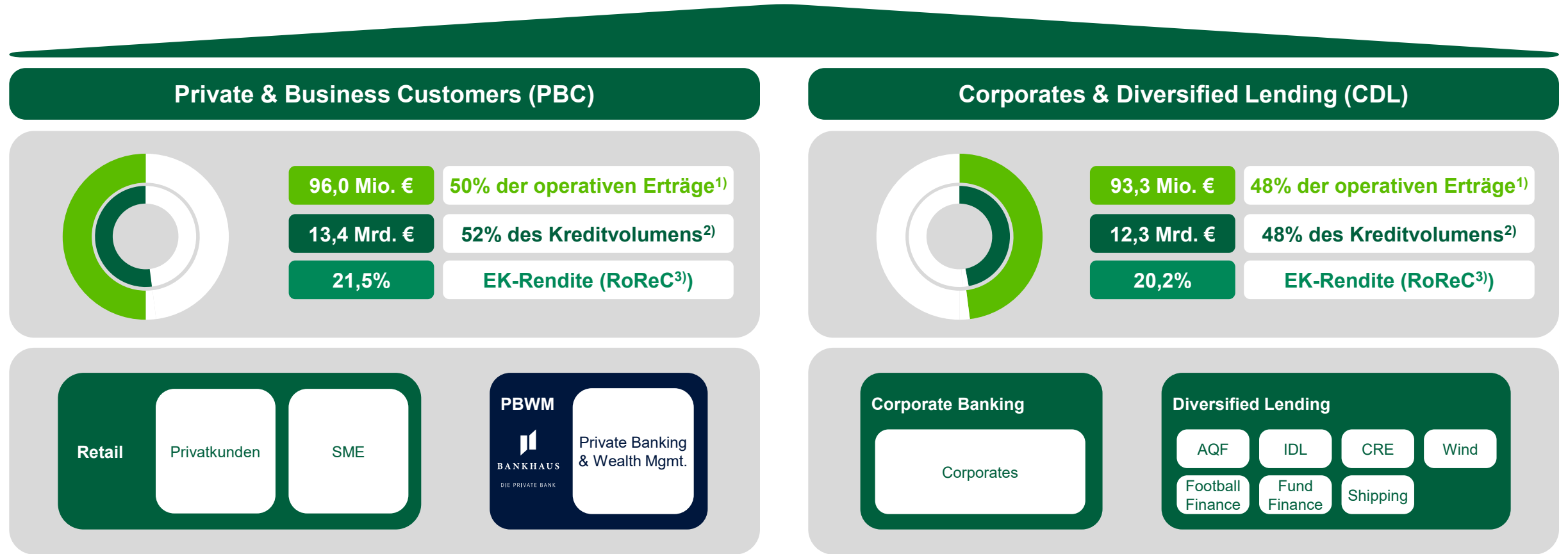
~1 Million
Kunden

~1.539
Mitarbeitende¹⁾

34,2 Mrd. EUR
Bilanzsumme

1) Vollzeitäquivalente ohne Auszubildende und ruhende Verträge, z. B. aufgrund von Mutterschutz und Elternzeit, Freistellung oder Langzeitkrankheit

Ausgewogenes und nachhaltig profitables Geschäftsmodell



Deutschlandweite Präsenz mit wachsendem Marktauftritt in Westeuropa

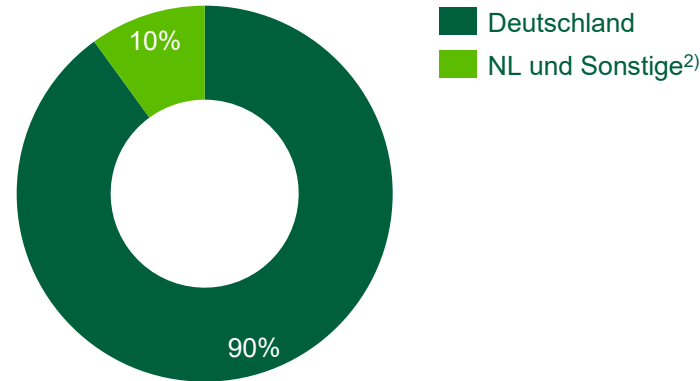
1 Deutschland

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

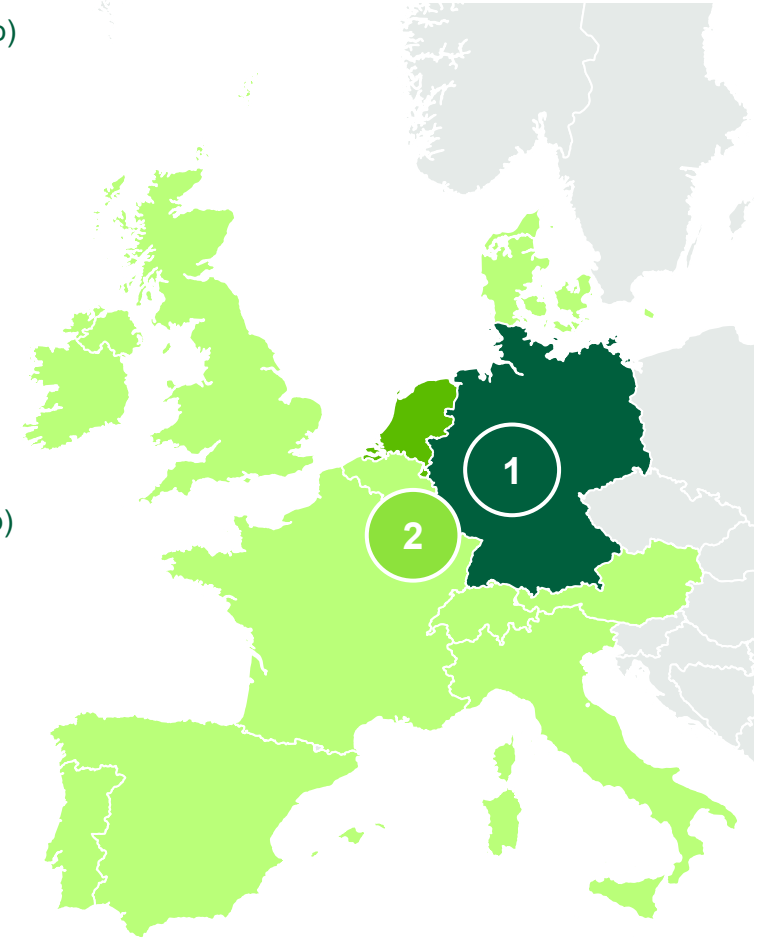
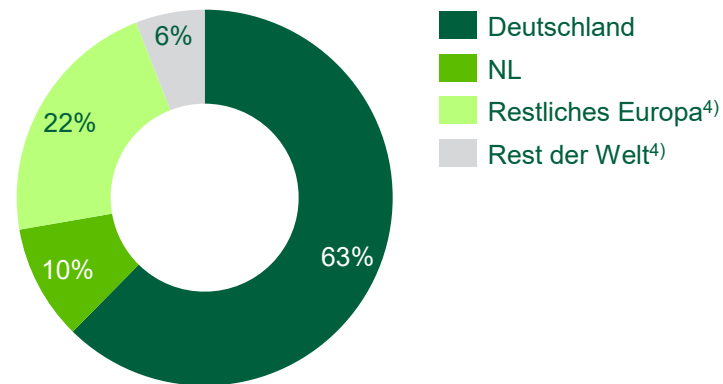
2 Europa

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

PBC Portfolio nach Regionen¹⁾ (EAD, Q1 2025 eop)

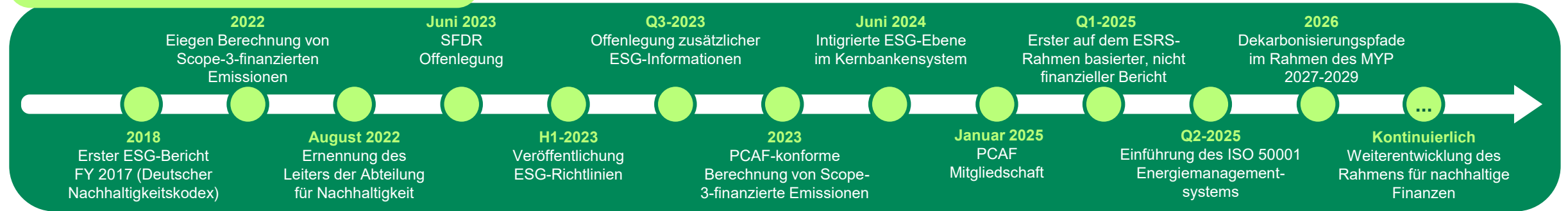


CDL Portfolio nach Regionen³⁾ (EAD, Q1 2025 eop)



Nachhaltigkeit fest in Strategie und Organisation der OLB verankert

Langjähriges ESG-Engagement



Nachhaltigkeit ist in der OLB klar verankert...



Aufsichtsrat

- Verabschiedung der Nachhaltigkeitsstrategie und -ziele
- Verabschiedung des nichtfinanziellen Berichts (ESRS-Rahmen)



Vorstand / CFO

- Festlegung der Nachhaltigkeitsstrategie und -zielen
- Vergütung an ESG-Kriterien gekoppelt
- CFO trägt operative Verantwortung auf Vorstandsebene



Head of Sustainability

- Entwicklung und Umsetzung der ESG-Strategie
- Einhaltung regulatorischer Anforderungen und Offenlegungspflichten



Bereichs-übergreifende Arbeitsgruppen und Projektteams



Nachhaltige Investitionen
ESG-Risiko-bewertung



Nachhaltige Finanzierung
Offenlegung & Bericht-erstattung

... fest kodifiziert ...



ESG-Politik



Verhaltenskodex



Diversitätspolitik



Nachhaltigkeits-strategie und -ziele

Regelmäßige Updates

... und transparent kommuniziert



Nicht-finanzieller Bericht
auf der Grundlage des ESRS-Rahmens



Transparenzberichte
SFDR, CRR/EBA-ITS, EU-Taxonomie (GAR), zusätzliche ESG-Informationen



Website Nachhaltigkeit
www.olb.de/sustainability



ESG-Bewertungen
von verschiedenen ESG-Rating-Anbietern, darunter Sustainalytics

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

Definitionen

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
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 nach Risikovorsorge
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

Dieses Dokument dient ausschließlich der Verwendung im Zusammenhang mit dieser Präsentation. Diese Präsentation stellt weder einen Basisprospekt noch einen Prospekt, noch endgültige Bedingungen oder einen Nachtrag im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 dar und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren dar. Weder diese Präsentation noch die darin enthaltenen Informationen dienen als Grundlage für einen Vertrag, eine Verpflichtung oder Werbung jeglicher Art. Sie dient ausschließlich Ihrer Information, stellt keine Anlageberatung dar und darf nicht ausgedruckt, heruntergeladen oder anderweitig kopiert oder verbreitet werden. Diese Präsentation stellt keine Werbung für Wertpapiere dar. Sollte ein Angebot oder eine Aufforderung erfolgen, erfolgt dies ausschließlich auf Grundlage der Informationen im Basisprospekt der OLB und etwaiger Nachträge, die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Angebot veröffentlicht wurden, ergänzt durch die geltenden endgültigen Bedingungen (zusammen der „Basisprospekt“) und vorbehaltlich der Einhaltung der darin enthaltenen Angebots- und Vertriebsbeschränkungen. Jede Entscheidung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren im Rahmen eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung sollte ausschließlich auf Grundlage dieses Basisprospekts und nicht dieser Materialien getroffen werden. Sollte die OLB ein Angebot von Wertpapieren durchführen, werden die geltenden endgültigen Bedingungen für diese Wertpapiere nach ihrer Veröffentlichung zusammen mit dem Basisprospekt auch auf der Website der Luxemburger Börse (www.LuxSE.com) sowie der website der OLB (<https://ir.olb.de/en/information-according-to-pvo-wppg>) verfügbar sein.

Die Meinungen, die hierin ausgedrückt werden, reflektieren die derzeitigen Einschätzungen der Oldenburgischen Landesbank AG, Oldenburg („OLB“), 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.

Dieses Dokument ist von der OLB, erstellt und veröffentlicht worden. Die Informationen wurden sorgfältig recherchiert und basieren auf Quellen, die von der OLB 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 OLB 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 OLB derzeit zur Verfügung stehen. Angesichts der bekannten und unbekannten Risiken, mit denen das Geschäft der OLB 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 OLB 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 OLB 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.

Alle Angaben in dieser Präsentation sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell, können sich jedoch in Zukunft ändern. Die OLB lehnt jede Verpflichtung ab, Aussagen zu aktualisieren oder zu überarbeiten, um zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen widerzuspiegeln. Aussagen in dieser Präsentation über vergangene Ereignisse oder Leistungen stellen keine Garantie für zukünftige Ereignisse oder Leistungen dar.

Potenzielle Empfänger sollten den Inhalt dieser Präsentation nicht als Beratung in Rechts-, Steuer- oder Anlagefragen betrachten und ihre eigene Einschätzung zu diesen Fragen und anderen Folgen einer potenziellen Anlage in die OLB und ihre Wertpapiere, einschließlich der Vorteile der Anlage und der damit verbundenen Risiken, vornehmen.

