



Investoren-Konferenz 1. Halbjahr 2024

29. August 2024

Highlights 1. Halbjahr 2024

- / NORD/LB setzt profitablen Wachstumskurs fort**
- / CIR deutlich verbessert dank Ertragssteigerung bei anhaltender Kostendisziplin**
- / Risikovorsorgebestand weiter leicht gestärkt**
- / Vorstandsteam mit neuem CFO und COO komplettiert**
- / Teil-Verkauf der Flugzeugfinanzierung vereinbart – RWA-Freisetzung in 2H2024**
- / Rating-Hochstufungen von Moody's und Fitch unterstreichen positive Entwicklung**
- / Erfolgreiche Platzierung der ersten Tier 2 Benchmark-Anleihe seit 10 Jahren**

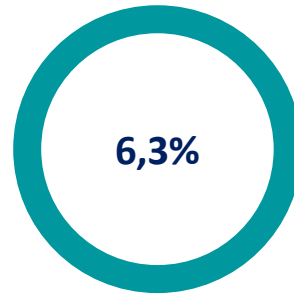
Highlights 1. Halbjahr 2024 – wesentliche Kennzahlen deutlich verbessert

Ergebnis vor Steuern



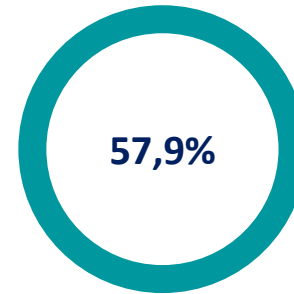
+56%

Return on Equity v. St.



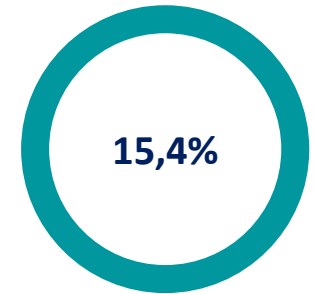
+2,1% Pkt.

Cost-Income-Ratio



-20% Pkt.

CET1-Quote



+67 bps

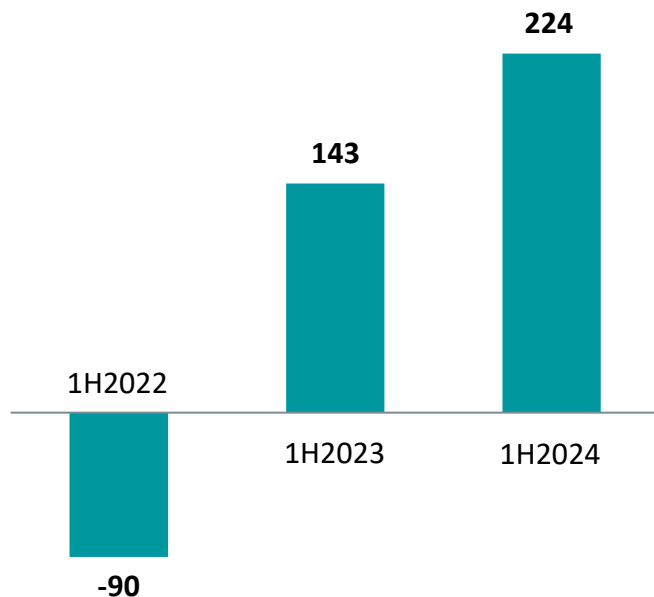
ΔYOY

Hinweis: Veränderung im Vergleich zu 1H2023

Ergebnis noch einmal deutlich gesteigert – Bestes Halbjahresergebnis seit 2017

Ergebnis vor Steuern

in Mio €



Zins- und Provisionserträge als Treiber des Ergebniswachstums

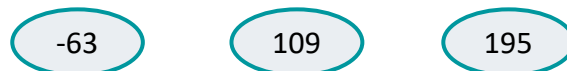
Umfang der Belastungen aus Sondereffekten geht weiter zurück

In 1H2024 keine GuV-Effekte aus Teil-Verkauf der Flugzeugfinanzierung

Gut diversifizierte Ertragsbasis in allen Kerngeschäftsfeldern

Ergebnis nach Steuern

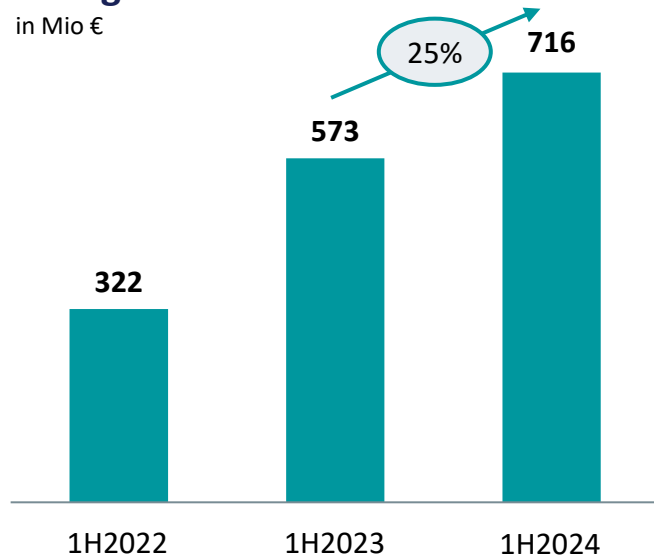
in Mio €



Deutliches Ertragswachstum bei anhaltender Kostendisziplin

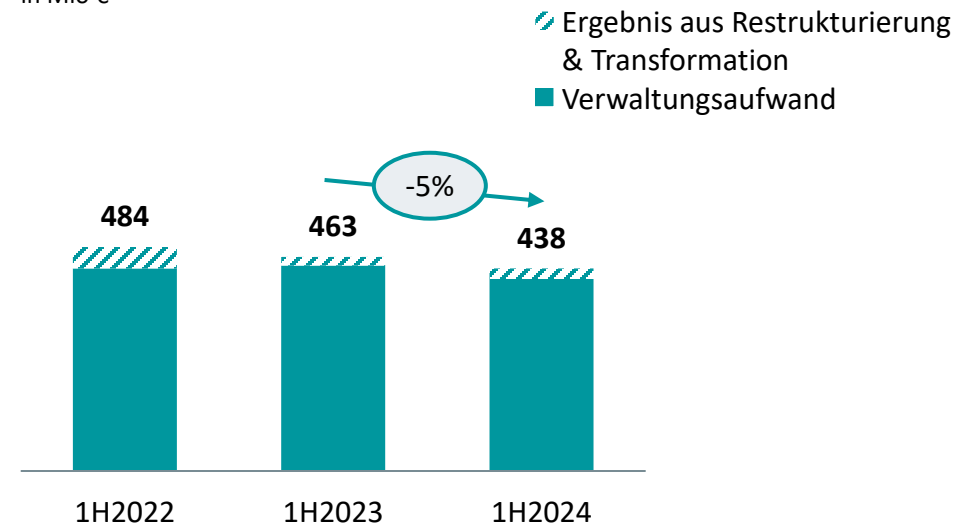
Erträge

in Mio €

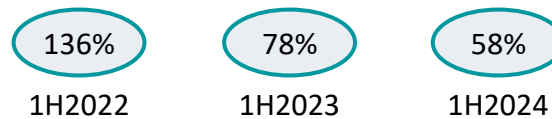


Aufwendungen

in Mio €



Cost-Income-Ratio⁽¹⁾



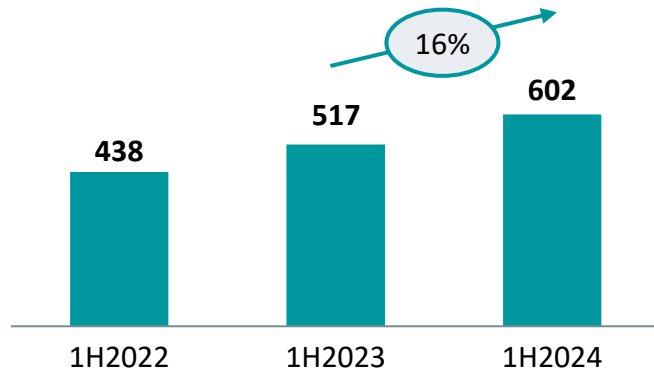
Strategische Neuausrichtung unterstützt das Ertragswachstum – Rückläufige Aufwendungen zeigen Erfolg der Transformation

(1) Ohne Ergebnis aus Restrukturierung und Transformation

Erneute Steigerung des Zins- und Provisionsergebnisses bei unterproportionaler Entwicklung der Risikoaktiva

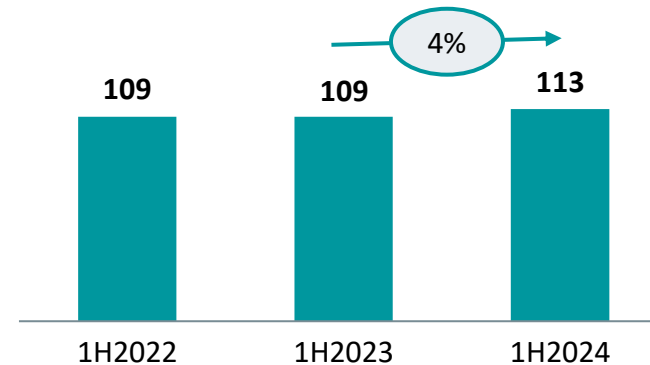
Zinsergebnis

in Mio €



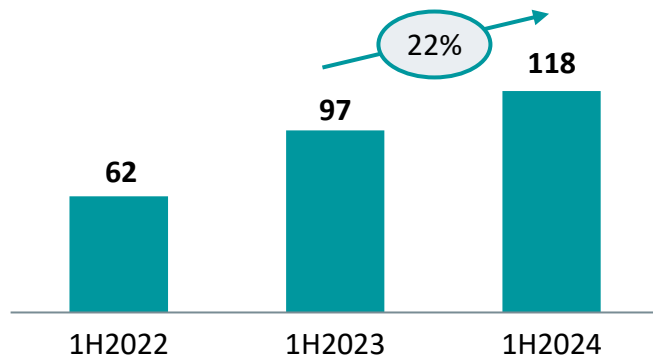
Bilanzsumme

in Mrd € zum 30.06.



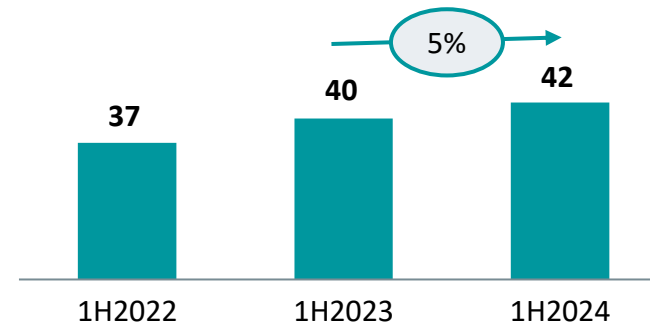
Provisionsergebnis

in Mio €



RWA

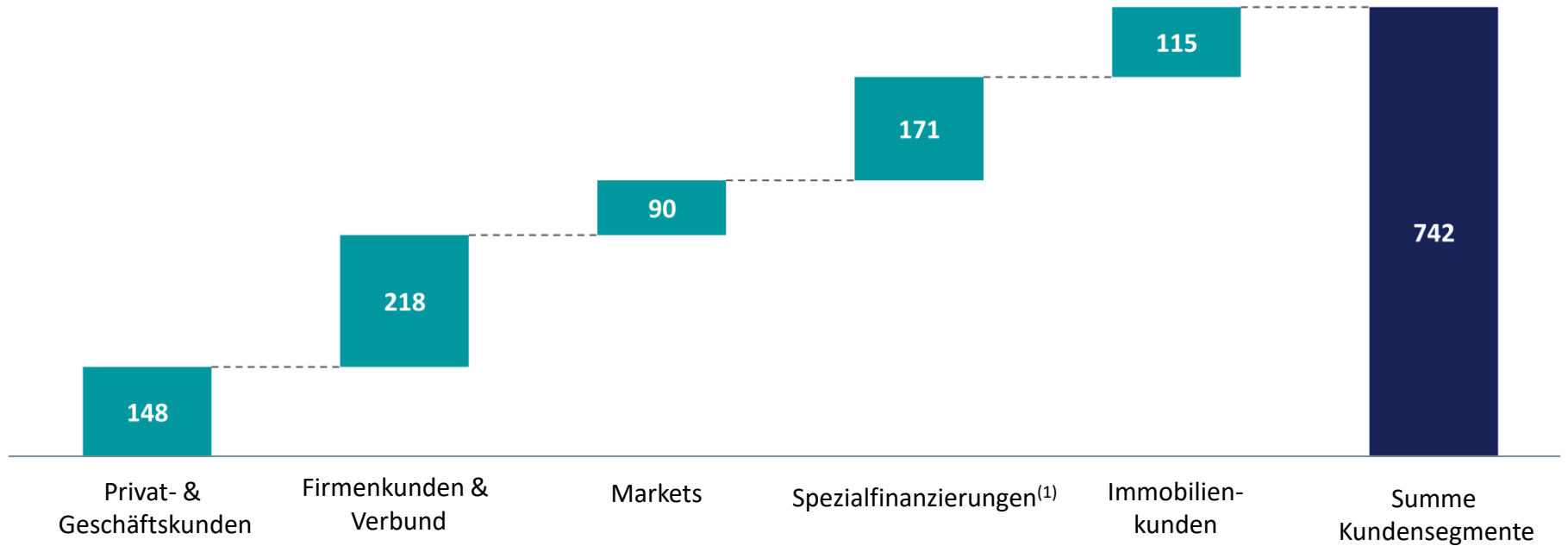
in Mrd € zum 30.06.



Breit diversifizierte Ertragsbasis im Kundengeschäft

Erträge Kundensegmente 1H2024

in Mio €



Erträge 1H2023

in Mio €

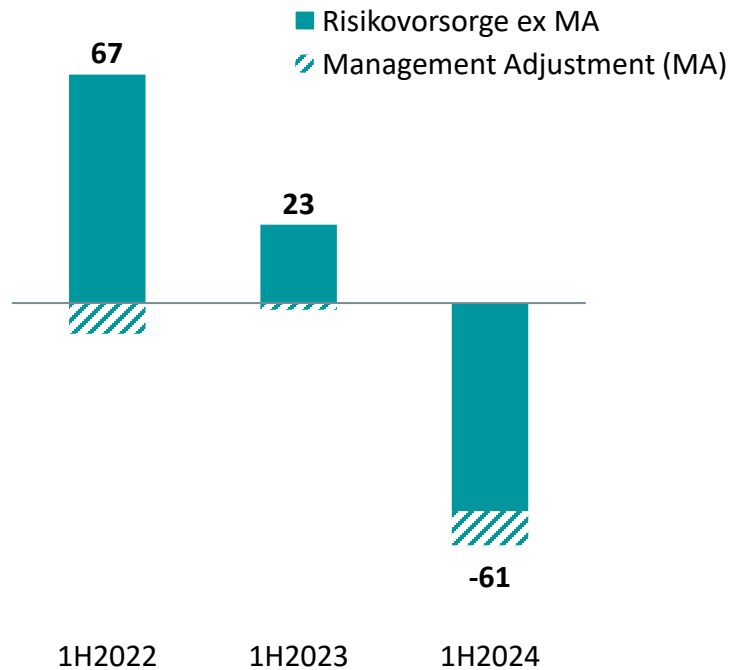


(1) Inklusive Flugzeugkunden

Risikokosten weiterhin moderat

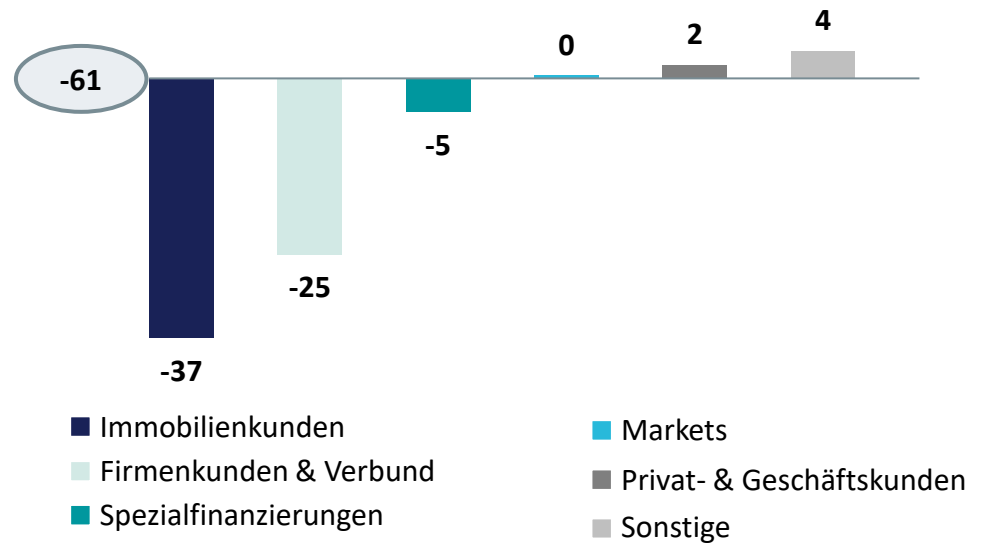
Risikovorsorge-Ergebnis Konzern

in Mio €



Risikovorsorge-Ergebnis Segmente

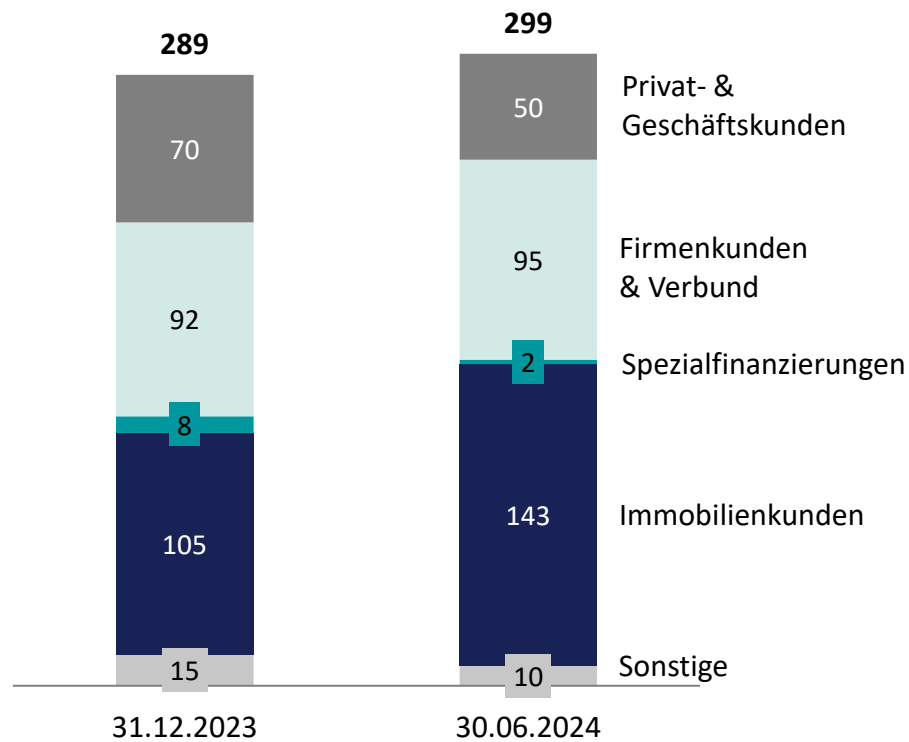
1H2024, in Mio €



Gesamtrisikovorsorge-Bestand und Management Adjustment leicht erhöht

Management Adjustment

in Mio €



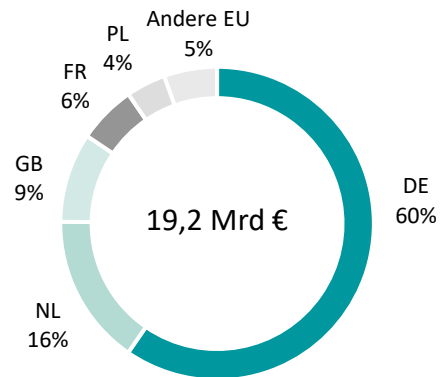
/ **Gesamter Risikovorsorge-Bestand inkl. Management Adjustment bei € 800 Mio**

/ **NPE-Quote zum 30.06.24 bei 1,1%, unverändert gegenüber 31.12.23**

Deep Dive | Immobilienkunden

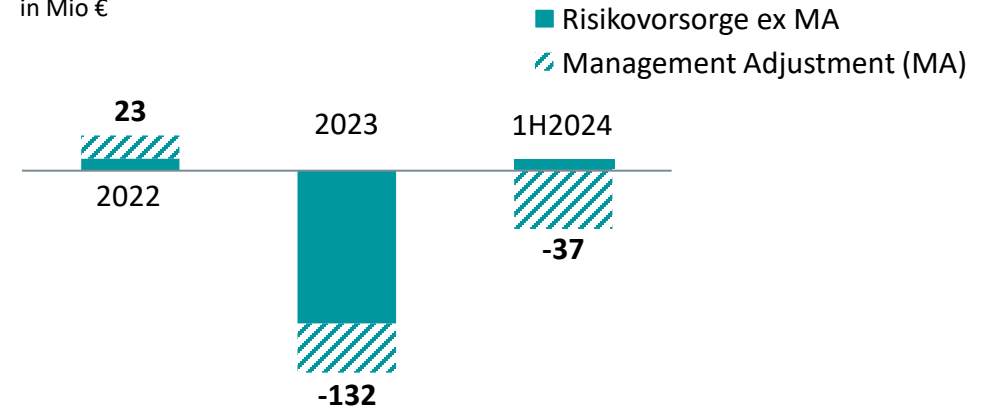
Verteilung nach Regionen

Finanzierungsvolumen, per 30.06.2024



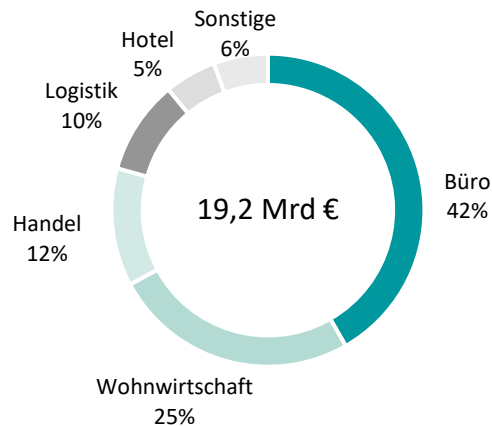
Risikovorsorge-Ergebnis

in Mio €



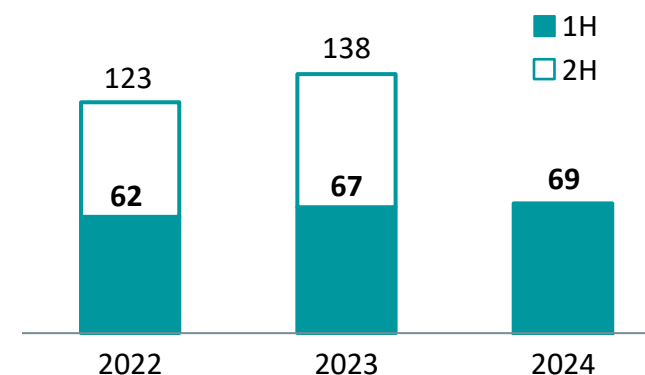
Verteilung nach Nutzungsart

Finanzierungsvolumen, per 30.06.2024



Segmentergebnis vor Risikovorsorge und Steuern

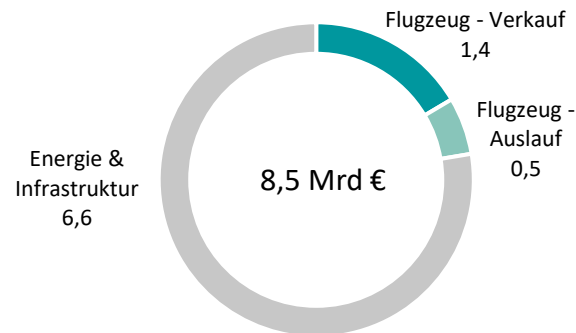
in Mio €



Deep Dive | Ausstieg aus der Flugzeugfinanzierung

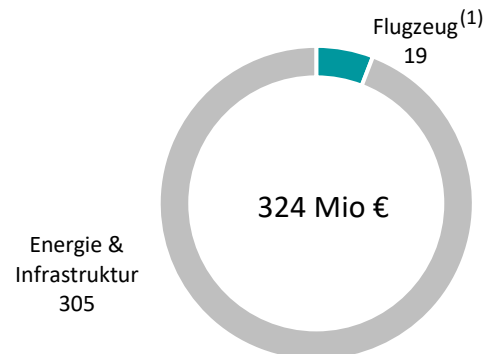
Spezialfinanzierungen - RWA

in Mrd €, per 31.12.2023



Spezialfinanzierungen - Erträge

in Mio €, per 31.12.2023



(1) Nettoerträge nach Provisionsaufwand für Landesgarantie und weiterer Bewertungseffekte

Entscheidung

- Portfolioverkauf von 1,67 Mrd € an die Deutsche Bank
- Transfer der verkauften Aktiva in 2H2024
- Restportfolio von 1,1 Mrd € verbleibt bei der NORD/LB und läuft aus, Ø Duration: 4 Jahre
- Neugeschäft war bereits zum Jahresanfang 2024 eingestellt worden
- Über den Verkaufspreis wurde Stillschweigen vereinbart

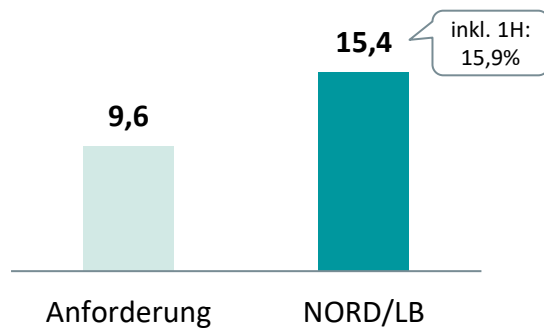
Auswirkungen

- Freisetzung von 1,4 Mrd € RWA in 2H2024
- Schrittweise Reinvestition in Energie & Infrastruktur, Firmenkunden & Verbund sowie Immobilienkunden
- Transfer des Restportfolios vom Segment Spezialfinanzierungen zum Segment Special Credit & Valuation (SCV) zum 30.09.2024
- Abgangsverlust von € 30-35 Mio in 2H2024

Deutliche Übererfüllung der regulatorischen Anforderungen

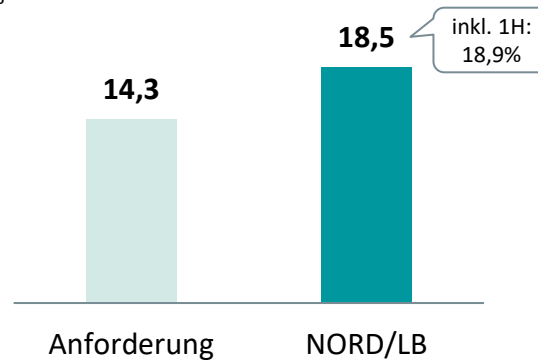
CET1-Quote

in %



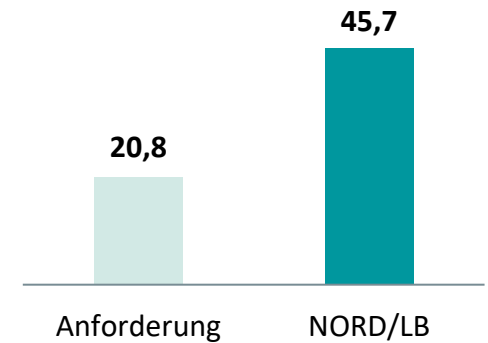
Gesamtkapital-Quote

in %



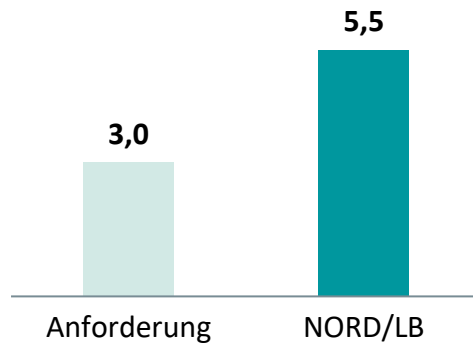
MREL-Quote

in %



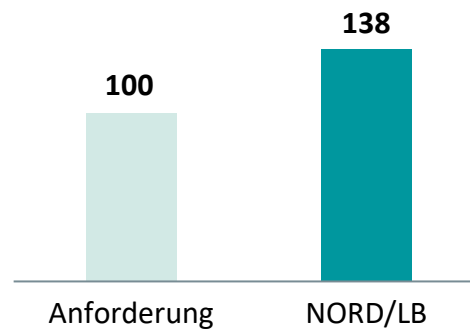
Leverage Ratio

in %



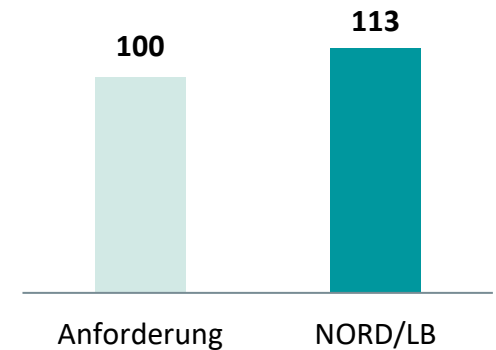
Liquidity Coverage Ratio

in %



Net Stable Funding Ratio

in %



Rating-Hochstufungen unterstreichen positive Entwicklung

Credit Ratings

	MOODY'S	FitchRatings	DBRS
Emittenten- (Langfrist-) Rating	Aa2	A+	A (high)
Ausblick	stable	stable	stable
Kurzfrist-Rating	P-1	F1+	R-1 (middle)

Unbesicherte Anleihen

Vorrangig / Preferred	Aa2	AA-	A (high)
Nicht vorrangig / Non-Preferred	A1	A+	A
Nachrang-Kapital / Tier 2	Baa1	A-	A (low)

Pfandbriefe

Hypotheken-Pfandbriefe	Aaa	-	-
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	-	-

Standalone Ratings⁽¹⁾

	ba2	bb+	BBB
--	-----	-----	-----

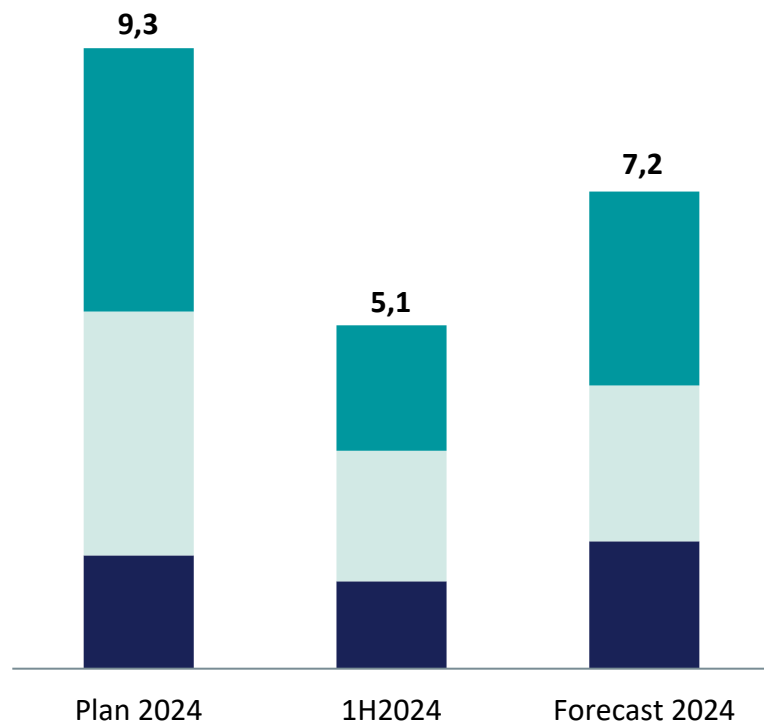
= Hochstufung zwischen Dezember 2023 und Juli 2024

(1) Bezeichnung des Standalone-Ratings bei den einzelnen Agenturen: Moody's - Baseline Credit Assessment; Fitch – Viability Rating; DBRS – Intrinsic Assessment

Funding 2024 – Kapitalmarktzugang ausgeweitet

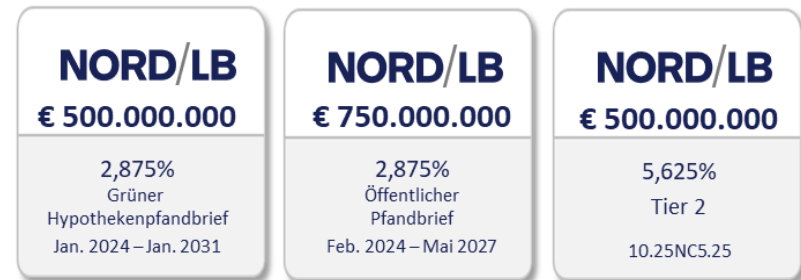
Funding

in Mrd €



■ Senior Non Pref & Tier 2 ■ Senior Pref ■ Pfandbrief

- 1H2024: Drei erfolgreiche Benchmarks - zwei Pfandbriefe & eine Tier 2 Emission, die erste Tier 2 seit mehr als 10 Jahren
- 2H2024: Planreduzierung aufgrund Teil-Verkauf der Flugzeugfinanzierung sowie Einlagenzufluss
- Ausblick 2H2024: Benchmark Senior Non Preferred und Hypothekenpfandbrief geplant



Ausblick 2H2024

- / Fokus auf Verbesserung der operativen Profitabilität
- / Ausbau des Neugeschäfts mit Fokus auf Energiewende
- / Entwicklung des neuen Mehrjahresplans
- / Erwartung GJ 2024: Steigerung Ergebnis vor Steuern und RoE über Vorjahresniveau

Anhang

Gewinn- und Verlustrechnung NORD/LB Konzern nach IFRS

in Mio €	1H2024	1H2023
Zinsergebnis	602	517
Provisionsergebnis	118	97
Ergebnis aus der Fair Value Bewertung	9	0
Risikovorsorgeergebnis	-61	23
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksamen Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	1	7
Ergebnis aus Hedge Accounting	15	19
Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen	6	10
Ergebnis aus der nach Equity-Methode bilanzierten Ant.an Unternehmen	3	3
Verwaltungsaufwand	-415	-443
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-30	-69
Ergebnis vor Restrukturierung, Reorganisation und Steuern	247	162
Ergebnis aus Restrukturierung u. Transformation	-23	-19
Ergebnis vor Steuern	224	143
Ertragsteuern	-29	-35
Ergebnis nach Steuern	195	109

Ausgewählte Bilanzdaten NORD/LB Konzern nach IFRS

Bilanzdaten in Mio €	30.06.2024	30.06.2023⁽¹⁾
Bilanzsumme	113.289	109.438
Erfolgsneutral zum FV bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.642	10.541
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	87.005	86.855
davon: Forderungen an Kreditinstitute	13.273	13.446
davon: Forderungen an Kunden	70.896	70.431
Sonstige Aktiva	3.343	2.415
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	96.993	93.785
davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29.140	28.511
davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	45.474	44.177
davon: Verbriefte Verbindlichkeiten	22.287	20.914
Rückstellungen	2.526	2.441
Sonstige Passiva	-658	-913
Eigenkapital (bilanziell)	6.977	6.543

(1) Bei einzelnen Posten wurden die Vorjahresangaben angepasst

Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten

30.06.2024 in Mio € ⁽¹⁾	Privat- & Geschäftskunden	Firmenkunden & Verbund	Markets	Spezialfinanzierungen	Special Credit & Valuation (SCV)	Immobilienkunden	Treasury, Konsolidierung, Sonstiges	Überleitung	Konzernsumme
Erträge ⁽²⁾	148	218	90	171	10	115	11	-40	723
Aufwendungen ⁽³⁾	-105	-85	-51	-88	-6	-46	-53	-5	-438
Risikovorsorge	2	-25	0	-5	8	-37	3	-7	-61
Vorsteuerergebnis	45	107	40	78	12	32	-38	-52	224

(1) Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben

(2) Zinsergebnis, Provisionsergebnis, Ergebnis aus Anteilen an Unternehmen, Abgangsergebnis nicht erfolgswirksamen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, Sonst. betr. Ergebnis, Ergebnis aus der Fair-Value-Bewertung (inkl. Hedge Accounting), Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen

(3) Verwaltungsaufwand (für Treasury/Konsolidierung/Sonstiges und Konzern inkl. Restrukturierung und Transformation)

Finanzkalender



Geschäftsjahr 2024
(Bilanzpressekonferenz)



März 2025

Ihre Ansprechpartner bei der NORD/LB



Falk Meyer

Head of Funding & Investor Relations

Tel.: +49 (0) 511 361-2760

Mobil: +49 (0) 173 27 13 519

falk.meyer@nordlb.de



Friedrich Karl Strödter

Head of Investor Relations & Ratings

Tel.: +49 (0) 511 361-3878

Mobil: +49 (0) 176 15 29 01 34

friedrich_karl.stroedter@nordlb.de



Jonas Sachs

Senior Manager Investor Relations & Ratings

Tel.: +49 (0) 511 361-5128

Mobil: +49 (0) 176 15 29 00 01

jonas.sachs@nordlb.de

Wichtige rechtliche Rahmenbedingungen (I/II)

Diese Präsentation (nachfolgend als „Information“ bezeichnet) ist von der NORDEUTSCHEN LANDESBANK - GIROZENTRALE - („NORD/LB“) erstellt worden. Die für die NORD/LB zuständigen Aufsichtsbehörden sind die Europäische Zentralbank („EZB“), Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main, und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Präsentation oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde oder einer Aufsichtsbehörde in den Empfängerländern ist grundsätzlich nicht erfolgt.

Diese Information richtet sich ausschließlich an Empfänger in Deutschland, Österreich und die Schweiz (nachfolgend als „relevante Personen“ oder „Empfänger“ bezeichnet). Die Inhalte dieser Information werden den Empfängern auf streng vertraulicher Basis gewährt und die Empfänger erklären mit der Entgegennahme dieser Information ihr Einverständnis, diese nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der NORD/LB an Dritte weiterzugeben, zu kopieren und/oder zu reproduzieren. Diese Information ist nur an die relevanten Personen gerichtet und andere Personen als die relevanten Personen dürfen nicht auf die Angaben in dieser Information vertrauen. Insbesondere darf weder diese Information noch eine Kopie hiervon nach Japan, Kanada oder in die Vereinigten Staaten von Amerika oder in ihre Territorien oder Besitztümer gebracht oder übertragen oder an Mitarbeiter oder an verbundene Gesellschaften in diesen Rechtsordnungen ansässiger Empfänger verteilt werden.

Bei dieser Information handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse, sondern um eine lediglich Ihrer allgemeinen Information dienende Werbemitteilung. Aus diesem Grund ist diese Information nicht unter Berücksichtigung aller besonderen gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt worden. Ebenso wenig unterliegt diese Information dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung, wie dies für Finanzanalysen gilt.

Die hierin enthaltenen Informationen wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt. Es ist nicht beabsichtigt, dass diese Information einen Anreiz für Investitionstätigkeiten darstellt. Sie wird für die persönliche Information des Empfängers mit dem ausdrücklichen, durch den Empfänger anerkannten Verständnis bereitgestellt, dass sie kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung, keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf sowie keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren oder anderen

Finanzinstrumenten und keine Maßnahme, durch die Finanzinstrumente angeboten oder verkauft werden könnten, darstellt.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen sind Quellen entnommen, die von der NORD/LB für zuverlässig erachtet wurden. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen wird, kann die NORD/LB keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Information geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile dar. Veränderungen der Prämissen können einen erheblichen Einfluss auf die dargestellten Entwicklungen haben. Weder die NORD/LB, noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für die Richtigkeit, Angemessenheit und Vollständigkeit der Informationen oder für einen Renditeverlust, indirekte Schäden, Folge- oder sonstige Schäden, die Personen entstehen, die auf die Informationen, Aussagen oder Meinungen in dieser Information vertrauen (unabhängig davon, ob diese Verluste durch Fahrlässigkeit dieser Personen oder auf andere Weise entstanden sind), die Gewähr, Verantwortung oder Haftung übernehmen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen der Finanzinstrumente und ähnliche Faktoren können den Wert, Preis und die Rendite der in dieser Information in Bezug genommenen Finanzinstrumente oder darauf bezogener Instrumente negativ beeinflussen. Die Bewertung aufgrund der historischen Wertentwicklung eines Wertpapiers oder Finanzinstruments lässt sich nicht zwingend auf dessen zukünftige Entwicklung übertragen.

Diese Information stellt keine Anlage-, Rechts-, Bilanzierungs- oder Steuerberatung sowie keine Zusicherung dar, dass ein Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist, und kein Teil dieser Information stellt eine persönliche Empfehlung an einen Empfänger der Information dar. Auf die in dieser Information Bezug genommenen Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente sind möglicherweise nicht für die persönlichen Anlagestrategien und -ziele, die finanzielle Situation oder individuellen Bedürfnisse des Empfängers geeignet.

Wichtige rechtliche Rahmenbedingungen (II/II)

Aus regulatorischen Gründen können möglicherweise nicht alle in dieser Information aufgeführten Produkte in den Ländern der Empfänger angeboten werden und sind deshalb für diese Anleger nicht verfügbar. Die NORD/LB darf in diesen Fällen diese Produkte nicht vertreiben oder emittieren noch Kauf- oder Emissionsverlange von diesen Investoren oder im Namen dieser als Vermittler akzeptieren.

Ebenso wenig handelt es sich bei dieser Information im Ganzen oder in Teilen um einen Verkaufs- oder anderweitigen Prospekt. Dementsprechend stellen die in dieser Information enthaltenen Informationen lediglich eine Übersicht dar und dienen nicht als Grundlage einer möglichen Kauf- oder Verkaufsentscheidung eines Investors. Eine vollständige Beschreibung der Einzelheiten von Finanzinstrumenten oder Geschäften, die im Zusammenhang mit dem Gegenstand dieser Information stehen könnten, ist der jeweiligen (Finanzierungs-) Dokumentation zu entnehmen. Soweit es sich bei den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten um prospektpflichtige eigene Emissionen der NORD/LB handelt, sind allein verbindlich die für das konkrete Finanzinstrument geltenden Anleihebedingungen sowie der jeweilig veröffentlichte Prospekt der NORD/LB, die insgesamt unter www.nordlb.de heruntergeladen werden können und die bei der NORD/LB, Georgsplatz 1, 30159 Hannover kostenlos erhältlich sind. Eine eventuelle Anlageentscheidung sollte in jedem Fall nur auf Grundlage dieser (Finanzierungs-) Dokumentation getroffen werden. Diese Information ersetzt nicht die persönliche Beratung. Jeder Empfänger sollte, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, die Gegenstand dieser Information sind, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten sowie für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater konsultieren.

Jedes in dieser Information in Bezug genommene Finanzinstrument kann ein hohes Risiko einschließlich des Kapital-, Zins-, Index-, Währungs- und Kreditrisikos, politischer Risiken, Zeitwert-, Rohstoff- und Marktrisiken aufweisen. Die Finanzinstrumente können einen plötzlichen und großen Wertverlust bis hin zum Totalverlust des Investments erfahren. Jede Transaktion sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung der individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen.

Die NORD/LB und mit ihr verbundene Unternehmen können an Geschäften mit den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten oder deren Basiswerte für eigene oder fremde Rechnung beteiligt sein, weitere Finanzinstrumente ausgeben, die gleiche oder ähnliche Ausgestaltungsmerkmale wie die der in dieser Information dargestellten Finanzinstrumente haben sowie Absicherungsgeschäfte zur Absicherung von Positionen vornehmen. Diese

Maßnahmen können den Preis der in dieser Information dargestellten Finanzinstrumente beeinflussen.

Soweit es sich bei den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten um Derivate handelt, können diese je nach Ausgestaltung zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses einen aus Kundensicht anfänglichen negativen Marktwert beinhalten. Die NORD/LB behält sich weiterhin vor, ihr wirtschaftliches Risiko aus einem mit ihr abgeschlossenen Derivat mittels eines spiegelbildlichen Gegengeschäfts an Dritte in den Markt abzugeben.

Nähere Informationen zu etwaigen Provisionszahlungen, die im Verkaufspreis enthalten sein können, finden Sie in der Broschüre „Kundeninformation zum Wertpapiergeschäft“, die unter www.nordlb.de abrufbar ist.

Die in dieser Information enthaltenen Informationen ersetzen alle vorherigen Versionen einer entsprechenden Information und beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Information. Zukünftige Versionen dieser Information ersetzen die vorliegende Fassung. Eine Verpflichtung der NORD/LB, die Informationen in dieser Information zu aktualisieren und/oder in regelmäßigen Abständen zu überprüfen, besteht nicht. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.

Mit der Verwendung dieser Information erkennt der Empfänger die obigen Bedingungen an. Die NORD/LB gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Informationen erhält der Empfänger unter Nr. 28 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen der NORD/LB oder unter www.dsgv.de/sicherungssystem.

+++++

Die Verwendung von Daten der MSCI ESG Research LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen („MSCI“) durch die NORD/LB und die Verwendung von MSCI Logos, Markenzeichen, Dienstleistungsmarken oder Indexnamen hierin stellen keine Förderung, Befürwortung, Empfehlung oder Werbung für die NORD/LB durch MSCI dar. MSCI Services und Daten sind Eigentum von MSCI oder seinen Informationsanbietern und werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt. MSCI-Namen und -Logos sind Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI.