



Die Erde. Sie ist Ursprungsort und Heimat aller bekannten Lebewesen. Vom All aus betrachtet erkennt man ihre ganze Schönheit.

Jahresmediengespräch vorläufige Geschäftszahlen 2017

Die strategische Agenda der LBBW mit 4 Stoßrichtungen





Kernbotschaften der Bilanz 2017



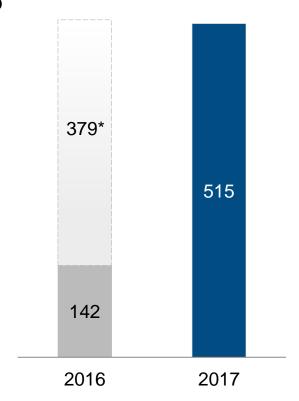


Erfolgreiches Geschäftsjahr mit gutem Ergebnis



Konzernergebnis vor Steuern

in Mio. Euro



- Ergebnis deutlich über Vorjahr 2016 geprägt durch hohe Goodwill-Abschreibung
- Konzernergebnis nach Steuern bei 419 Mio. Euro (Vorjahr 11 Mio. Euro)
- Cost-Income-Ratio trotz hoher Zukunftsinvestitionen bei 74,8%
- Eigenkapital-Rendite bei 4,1%

*Effekt Goodwill-Abschreibung 2016

Gewinn- und Verlustrechnung LBBW-Konzern

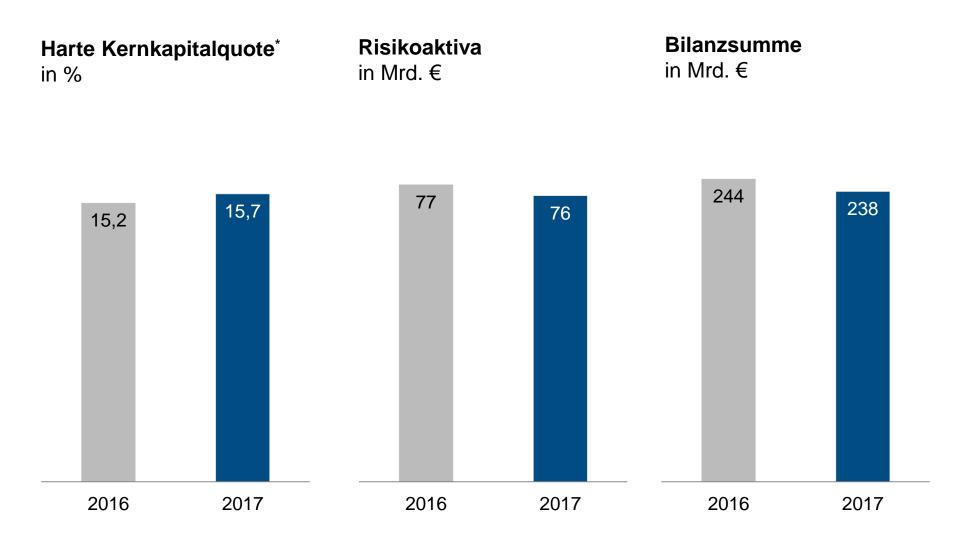


in Mio. €	Ist	VJ
Zinsergebnis	1.587	1.669
Risikovorsorge	-92	-51
Provisionsergebnis	534	527
Erg. FV bew. Finanzinstrumenten	219	146
Finanzanlageergebnis	163	195
Sonstiges betriebliches Ergebnis	101	101
Nettoergebnis (n. RV)	2.511	2.586
Verwaltungsaufwendungen	-1.824	-1.814
Garantieprovision Land BW	-61	-93
Bankenabgabe und Einlagensicherung	-69	-71
Restrukturierungsergebnis	-41	-87
Konzernergebnis v. Goodwill	515	521
Wertminderung Goodwill	0	-379
Konzernergebnis v. Steuern	515	142
Steuern	-97	-131
Konzernergebnis n. Steuern	419	11

- Trotz intensivem Wettbewerb und niedrigem Zinsniveau nur leichter Rückgang des Zinsergebnisses
- Risikovorsorge trotz zunehmender Normalisierung weit unter langjährigem Durchschnitt
- Gestiegenes Provisionsergebnis aufgrund positiver Entwicklung im Zahlungsverkehr, Aval- und Depotgeschäft
- Anstieg Fair Value Ergebnis durch starkes Kundengeschäft im Kapitalmarkt und Bewertungseffekte
- Finanzanlageergebnis unter dem durch hohe Einmalerträge geprägten Vorjahresniveau
- Trotz hoher IT-Investitionen steigen Verwaltungsaufwendungen nur geringfügig
- Garantieprovision durch Sealink-Verkauf entlastet

Hohe Bilanzqualität bildet stabile Basis für Wachstum





*Fully loaded

Ergebnis der operativen Geschäftssegmente



Corporates: Unternehmenskunden/Immobilien

Kapitalmarktgeschäft

Retail/Sparkassen







Corporates: Zufriedenstellendes Ergebnis in einem wettbewerbsintensiven Niedrigzinsumfeld



in Min. C	lat	\/ 1
in Mio. €	Ist	VJ
Zinsergebnis	1076	1132
Risikovorsorge	-94	-38
Provisionsergebnis	206	222
Erg. FV bew. Finanzinstrumenten	54	15
Finanzanlageergebnis	79	29
Sonstiges betriebliches Ergebnis	74	85
Nettoergebnis (n. RV)	1396	1445
Verwaltungsaufwendungen	-780	-744
Garantieprovision Land BW	0	0
Bankenabgabe und Einlagensicherung	-27	-27
Restrukturierungsergebnis	-24	-44
Ergebnis v. Goodwill	565	631
Wertminderung Goodwill	0	-379
Ergebnis v. Steuern	565	251

- Zufriedenstellendes Zins- und Provisionsergebnis vor allem durch Cross-Selling
- Ausbau Finanzierungsvolumen durch konstant gutes Neugeschäft
- Corporate Finance (v.a. strukturierte Finanzierungen und Schuldscheindarlehen) als Wachstumstreiber
- Zunehmende Normalisierung der Risikovorsorge
- Anstieg Verwaltungsaufwand unter anderem aufgrund von IT-Investitionen und Wachstumsinitiativen

Kapitalmarktgeschäft: Deutliche Ergebnisverbesserung aus kundenfokussiertem Neugeschäft



Mio. €	Ist	VJ
Zinsergebnis	302	337
Risikovorsorge	-1	-4
Provisionsergebnis	127	97
Erg. FV bew. Finanzinstrumenten	225	151
Finanzanlageergebnis	54	64
Sonstiges betriebliches Ergebnis	8	14
Nettoergebnis (n. RV)	716	660
Verwaltungsaufwendungen	-483	-483
Garantieprovision Land BW	0	0
Bankenabgabe und Einlagensicherung	-30	-33
Restrukturierungsergebnis	-8	-34
Ergebnis v. Goodwill	194	110
Wertminderung Goodwill	0	0
Ergebnis v. Steuern	194	110

- Anstieg der operativen Erträge in allen Kundengeschäftsfeldern
 - Partner Sparkassen: Ausbau des erfolgreichen Zertifikategeschäfts mit Privatkunden
 - Deutliche Ergebnisverbesserung mit institutionellen Kunden z.B. im Depotgeschäft
 - Wachstum in der Kundengruppe International Banks & Sovereigns, insb. durch individuelle Lösungen für unsere Kunden im Zinsderivategeschäft
- Verwaltungsaufwendungen konstant bei 483 Millionen Furo

Retail/Sparkassen: Erträge gestiegen, hohe Investitionen in die IT



Mio. €	Ist	٧J
Zinsergebnis	292	276
Risikovorsorge	-2	5
Provisionsergebnis	224	218
Erg. FV bew. Finanzinstrumenten	0	0
Finanzanlageergebnis	6	33
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-2	-19
Nettoergebnis (n. RV)	518	512
Verwaltungsaufwendungen	-542	-543
Garantieprovision Land BW	0	0
Bankenabgabe und Einlagensicherung	-6	-5
Restrukturierungsergebnis	-8	-26
Ergebnis v. Goodwill	-38	-61
Wertminderung Goodwill	0	0
Ergebnis v. Steuern	-38	-61

- Ausbau Zinsergebnis durch höhere Geschäftsvolumina
- Ausbau der Provisionserlöse insbesondere durch Wertpapiergeschäft und Vermögensverwaltung
- Weiterhin hohe Investitionen in die IT, Verwaltungsaufwendungen dank nachhaltigem Kostenmanagement dennoch stabil
- Ergebnisverbesserung trotz Wegfall des Einmalertrags aus der VISA-Transaktion in 2016

Beispielhafte Erfolge im Kundengeschäft





- Herausragende Platzierungsstärke bei Bonds in Europa, z.B. mit Eurobenchmarkanleihe für BASF
- Ausbau des ECA-Geschäfts, z.B. erste Euler Hermes gedeckte großvolumige Exportfinanzierung mit chinesischem Kreditnehmer
- Bestand im Depotgeschäft für institutionelle Kunden überschreitet die 100-Milliarden-Euro-Grenze
- Neue Rekordmarken im Förderkreditgeschäft: 5,5 Milliarden Euro Neugeschäft, davon Großteil mit Sparkassen

LBBW baut Marktführerschaft bei Schuldscheindarlehen aus



Schuldscheindarlehen League Table 2017 Pro Rata

	OR - A M	Pro Rata		
	AND DESCRIPTION OF THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NOT THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NAMED IN COLUM	Volumen	Anzahl	
Rang	Arranger	(in MEUR)	Transaktionen	Marktanteil
1	LBBW	6.478	55	23,17%
2	Bayern LB	3.331	37	11,91%
3	Helaba	3.050	28	10,90%
4	UniCredit	2.230	33	7,97%
5	HSBC	1.975	19	7,06%

sartorius	MANN+ HUMMEL	Lonza	ØВВ	DAIMLER	MAHLE
EUR 350 Mio.	EUR 400 Mio.	EUR 700 Mio.	EUR 450 Mio.	EUR 100 Mio.	EUR 250 Mio.
		USD 200 Mio.		Blockchain	
Schuldscheindarlehen	Green Schuldschein	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen
2022/2024/2027	2023/2024/2025/202	2021/2022/2023/2024	2024 /27 /29/ 32	2018	2023/2025/2027
Joint Lead Manager	Joint Lead Manager	Joint Lead Manager	Joint Lead Manager	Sole Lead Manager	Joint Lead Manager
Mai 2017	Oktober 2017	August 2017	Juli 2017	Juni 2017	Juni 2017
EWE	Hirschvogel Automotive Group	united internet	IMS:GEAR	KION	◆ PATRIZIA
EUR 150 Mio.	EUR 100 Mio.	EUR 500 Mio.	EUR 60 Mio.	EUR 1010 Mio.	EUR 300 Mio.
Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen	Schuldscheindarlehen
2024/2027/2029/2032	2024/2027	2022/2023/2024/2025	2022/2024/2027	2022/2024/2027	2022/2024/2027
Joint Lead Manager	Joint Lead Manager	Joint Lead Manager	Sole Lead Manager	Joint Lead Manager	Joint Lead Manager
Juli 2017	M ai 2017	M ärz 2017	M ärz 2017	Februar 2017	M ai 2017

 LBBW an über 50 Transaktionen im Gesamtvolumen von 12,6 Milliarden Euro beteiligt

 Emissionsvolumen am Markt mit rund 27 Milliarden Euro auf dem Rekord-Niveau des Vorjahres

 LBBW setzt mit Innovationen Maßstäbe (Blockchain-Transaktionen)

^{*}Quelle: reuters; Die hier aufgeführten Transaktionen stellen nur eine Auswahl der von der LBBW an den Schuldscheinmarkt begleiteten Unternehmen dar.

Die nächsten Schritte unserer strategischen Agenda (I/II)



GESCHÄFTSFOKUS



- Unternehmenskunden: Nutzung der zusätzlich aufgebauten Expertise in Healthcare, Energie, Telekom/Medien/Technologie
- Fortsetzung des Wachstums mit Privatkunden, Privatem Vermögensmanagement und Geschäftskunden in der BW-Bank
- Vertiefung Zusammenarbeit mit den Sparkassen im Auslandsgeschäft durch bedürfnisorientiertes, modulares Angebot
- Selektiver Ausbau des Immobilien- und Projektfinanzierungsgeschäfts

DIGITALISIERUNG



- OSPlus als Basis für weitere Skalierungschancen innerhalb der Sparkassengruppe
- Blockchain: Nach Daimler-Schuldschein weitere Transaktionen sowie Optimierungen der Wertschöpfungskette geplant
- Erprobung innovativer digitaler Anwendungen in der gesamten Bank (Robotics, Smart Data, Chatbots)

Die nächsten Schritte unserer strategischen Agenda (II/II)



AGILITÄT

- Weiterentwicklung der Unternehmenskultur aufgrund veränderter Rahmenbedingungen
- Gezielte Investitionen in Aus- und Weiterbildung von Mitarbeitern und Führungskräften
- Agile Arbeitsformen werden sukzessive ausgerollt (interdisziplinäre Teams, Scrum-Methode, etc.)
- Verankerung in der erfolgsabhängigen Vergütung von Führungskräften

NACHHALTIGKEIT



- Asset Management: Weitere Steigerung von nachhaltigen Assets
- Ausbau der starken Position bei der Begleitung "grüner" Emissionen in Deutschland
- Beitritt zu UN Global Compact als Bekenntnis zur verantwortungsvollen Unternehmensführung
- Nachhaltige Personalpolitik: Talentmanagement-Programm zur Gewinnung und Bindung von Leistungsträgern

Ab 2018 Immobilien und Projektfinanzierungen als eigenes Kundensegment

Private Kunden/ Sparkassen

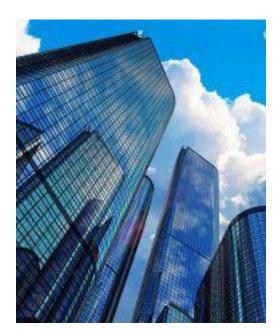
Unternehmenskunden

Immobilien/
Projektfinanzierungen

Kapitalmarktgeschäft









Unser Ausblick für das Jubiläumsjahr





Gute Geschäftsentwicklung im Januar und Februar

 Weiter massive Investitionen in die IT, Intensivierung von Weiterbildung und Talentmanagement

 Wir rechnen in 2018 mit einem Vorsteuerergebnis im mittleren dreistelligen Millionenbereich