

Luxembourg, 31. August 2018

Investor & Public Relations
7 rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg – Findel
Telefon +352 452211-665
Telefax +352 452211-323
investorrelations@nordlb.lu
www.nordlb.lu

NORD/LB CBB legt Halb-Jahresergebnis 2018 vor

Die NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank NORD/LB CBB hat das erste Halbjahr 2018 mit einem Verlust in Höhe von 12,9 Mio. Euro abgeschlossen. „Das aktuell zu verzeichnende Ergebnis ist fast ausschließlich temporären Bewertungsthematiken geschuldet. Trotz der Tatsache, dass wir einen leichten operativen Ergebnismrückgang zu verzeichnen haben, konnten wir unser Geschäftsmodell weiter ausbauen und können einige Erfolge vorzeigen. Wir sind zufrieden mit der Entwicklung des ersten Halbjahres 2018“, erklärt Manfred Borchardt, Vorstand der NORD/LB CBB.

Die operative Ergebnisentwicklung zum Ende des ersten Halbjahres ist nach wie vor zufriedenstellend. Denn trotz niedriger Zinsniveaus und weiterhin sehr anspruchsvollen Marktbedingungen, ist die Bilanzsumme mit einem Volumen von 15,0 Mrd. Euro im Vergleich zum Vorjahreszeitraum nur leicht gesunken (1. Halbjahr 2017: 15,8 Mrd.). Auch der Zinsüberschuss konnte trotz reduzierter Bilanzsumme nahezu konstant gehalten werden.

Der Verwaltungsaufwand konnte im Zuge des konzernweiten Kostenprogrammes OneBank im Vergleich zum ersten Halbjahr 2017 um 6 Prozent auf 19,2 Mio. Euro reduziert werden.

Nach positiven Ergebnisbeiträgen in den vergangenen Jahren summiert sich das Bewertungsergebnis aus erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, Hedge Accounting und der Risikovorsorge im ersten Halbjahr 2018 auf -25,3 Mio. Euro.

In diesem Ergebnis werden das Handelsergebnis im eigentlichen Sinn, das Ergebnis aus Finanzinstrumenten sowie die zum Fair Value bewertete Risikovorsorge ausgewiesen. Im aktuellen Ergebnis stammen -7,7 Mio. Euro aus dem Hedge Accounting. Das bei -14,3 Mio. Euro liegende Handelsergebnis ist vollständig Cross Currency Basis Effekten aus Sicherungsgeschäften für Währungsrisiken des strategischen Kreditgeschäfts geschuldet.

Thorsten Schmidt, Vorstand der NORD/LB CBB, ergänzt: „Nachdem wir uns in den letzten Jahren auf die Etablierung einer Lettres de Gage Benchmark-Kurve in Euro konzentriert haben, wurde im Februar diesen Jahres eine US-Dollar-Benchmark-Emission am Markt platziert. Es handelt sich dabei um die erste LdG –US-Dollar-Emission seit 2007. Die Anleihe in Höhe von 650 Mio. US-Dollar mit einer Laufzeit von 3 Jahren war ein voller Erfolg. 34 Investoren aus 14 Ländern sorgten für ein Orderbuch von mehr als einer Milliarde US-Dollar. Der Großteil der Investoren kam mit 42 Prozent aus Skandinavien, gefolgt von deutschen Investoren mit 21 Prozent sowie französischen Käufern mit 16 Prozent. Diese Emission war ein weiterer erfolgreicher Schritt der NORD/LB CBB und somit des NORD/LB Konzerns zur Verbreiterung der Investorenbasis.“

Weitere Informationen wie den vollständigen Bericht zum 30. Juni 2018 finden Sie unter www.nordlb.lu.

Die NORD/LB CBB mit Sitz in Luxemburg ist ein 100-prozentiges Tochterunternehmen der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale.

Kerndaten im Überblick

NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank

(Angaben gemäß IFRS)

Geschäftsentwicklung	30.06.2018 (EUR Mio.)	31.12.2017 (EUR Mio.)	Veränderung (EUR Mio.)	Veränderung (in %)
Barreserve	471,3	448,3	23,0	5
Handelsaktiva	161,9	128,3	33,6	26
Verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.024,3	943,3	81,0	9
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.103,9	2.199,8	-95,9	-4
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.448,5	11.350,9	97,6	1
Positive Fair Values aus Hedge-Accounting-Derivaten	221,4	219,8	1,6	1
Übrige Aktiva	101,4	91,9	9,5	10
Bilanzsumme Aktiva	15.532,6	15.382,3	150,2	1
Handelspassiva	88,7	78,6	10,1	13
Zur erfolgswirksamen Fair Value-Bewertung designierte finanzielle Verpflichtungen	1.607,6	1.043,3	564,3	54
Zu fortgeführte Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	12.676,7	12.971,7	-295,1	-2
Negative Fair Values aus Hedge-Accounting-Derivaten	433,1	514,0	-80,9	-16
Rückstellungen	13,9	14,5	-0,6	-4
Übrige Passiva	40,3	41,8	-1,4	-3
Bilanzielles Eigenkapital	672,3	718,5	-46,2	-6
Bilanzsumme Passiva	15.532,6	15.382,3	150,2	1

Ergebnisentwicklung	1. Halbjahr 2018 (TEUR)	1. Halbjahr 2017 (TEUR)	Veränderung (TEUR)	Veränderung (in %)
Zinsüberschuss	53.911	56.034	-2.123	-4
Provisionsüberschuss *)	-22.002	-15.773	-6.229	39
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-18.952	5.928	-24.880	< -100
Wertberichtigungsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	1.226	-884	2.110	< -100
Abgangsergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	0	-236	236	< -100
Ergebnis aus Hedge-Accounting	-7.734	-3.756	-3.978	> 100
Devisenergebnis	143	-717	860	< -100
Verwaltungsaufwendungen	-17.876	-18.984	1.108	-6
Laufende Abschreibungen	-1.300	-1.354	54	-4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-4.802	-4.993	191	-4
Ertragsteuern	4.509	-3.780	8.289	< -100
Ergebnis nach Steuern	-12.877	11.485	-24.363	< -100

*) beinhaltet Provisionsaufwand aus Margenteilung

Betriebswirtschaftliche Kennzahlen	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017	Veränderung	Veränderung (in %)
Cost-Income-Ratio in % **)	3.404,1%	55,5%	3.348,4	> 100
RoRaC in % ***)	-9,7%	8,4%	-18,1	< -100

**) Zur Definition der Cost-Income-Ratio (CIR) siehe auch Note (5)

***) Zur Definition des RoRaC siehe auch Note (5)

Aufsichtsrechtliche Kennzahlen	30.06.2018 (EUR Mio.)	31.12.2017 (EUR Mio.)	Veränderung (EUR Mio.)	Veränderung (in %)
Gesamtrisikobetrag	4.269,4	4.244,4	25,0	1
Kernkapital	608,1	624,8	-16,7	-3
Eigenmittel	608,2	627,3	-19,0	-3
Kernkapitalquote	14,2%	14,7%	-0,5%	-3
Gesamtkapitalquote	14,3%	14,8%	-0,5%	-4

Mitarbeiterentwicklung	30.06.2018	31.12.2017	Veränderung	Veränderung (in %)
Anzahl der Mitarbeiter	183	194	-11	-6