



Dr. Markus Wiegelmann (CFO)

Konzernergebnis 1. Halbjahr 2017

BayernLB steigert Halbjahresergebnis auf 426 Mio. EUR

17. August 2017

Agenda

- » **Überblick 1. Halbjahr 2017**
- » Anhang

Das 1. Halbjahr 2017 im Überblick

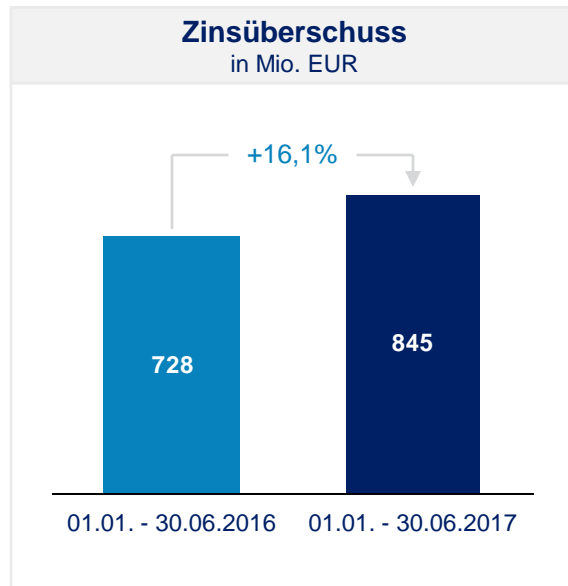
- » Gewinn vor Steuern übertrifft mit 426 Mio. EUR das gute Ergebnis des Vorjahreszeitraums (Vj.: 409 Mio. Euro)
- » Alle Kundengeschäftsfelder behaupten sich in schwierigem Marktumfeld und liefern starke Ergebnisbeiträge
- » Hohe Portfolioqualität führt zu positiver Risikovorsorge; NPL-Quote erreicht mit 1,4% neuen Bestwert
- » Sehr gute Cost-Income-Ratio von 59,5%
- » Sehr solide CET 1-Quote fully loaded von 13,3%
- » Letzte Milliarde an Freistaat Bayern zurückgezahlt und EU-Verfahren zwei Jahre vor der Zeit beendet
- » Ausblick unverändert: positives Ergebnis vor Steuern im mittleren dreistelligen Millionenbereich

Wesentliche Kennzahlen

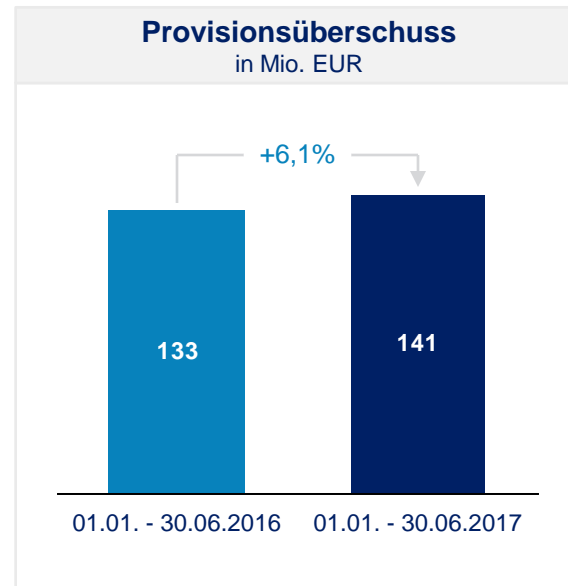
- Konzernergebnis gesteigert auf 330 Mio. EUR
- RWA durch hohe Portfolioqualität und stringentes Management weiter auf 63,6 Mrd. EUR reduziert
- Bilanzsumme mit 221 Mrd. EUR leicht erhöht, Leverage Ratio phase in und fully loaded 3,6%



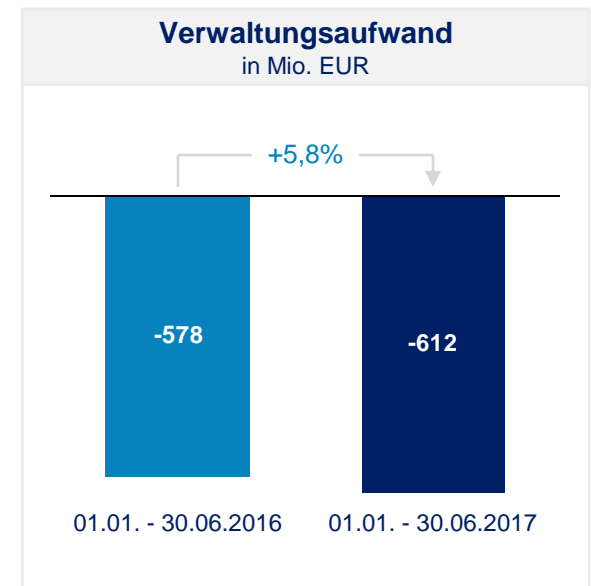
Erfreuliche Entwicklung im Zins- und Provisionsüberschuss



- Steigerung Zinsüberschuss bei BayernLB und DKB um insgesamt 16% durch leicht gestiegenes Geschäftsvolumen und verbesserte Refinanzierungsstruktur



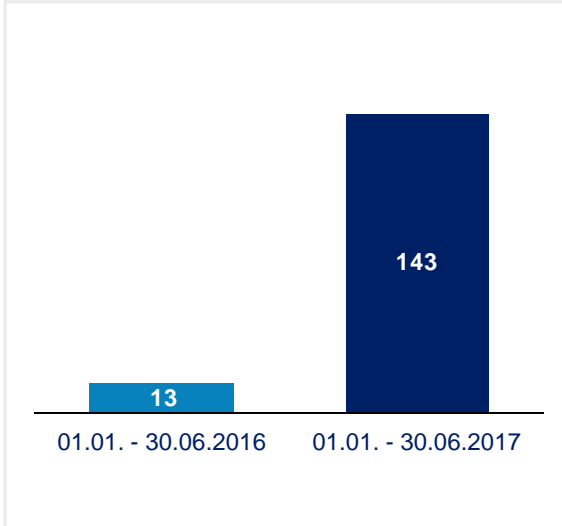
- Erhöhung Provisionsüberschuss um 6% durch zunehmende Geschäftsaktivitäten



- Regulatorische Großprojekte weiterhin Treiber für den Anstieg des Verwaltungsaufwands
- Durch hohe Kostendisziplin konnte der Anstieg abgemildert, aber nicht vollständig kompensiert werden

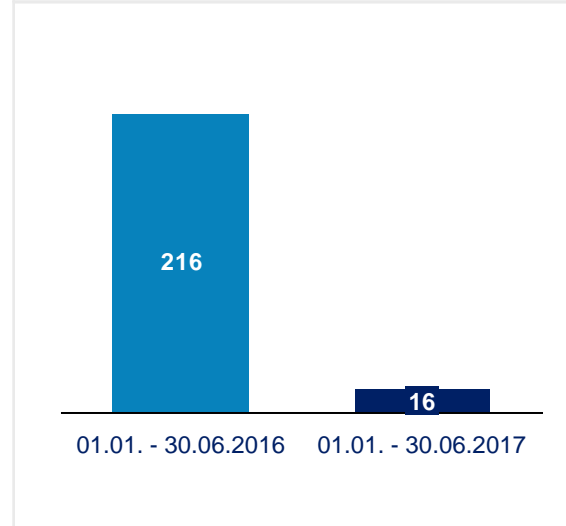
Positive Risikovorsorge und niedrige NPL-Quote

Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung
in Mio. EUR



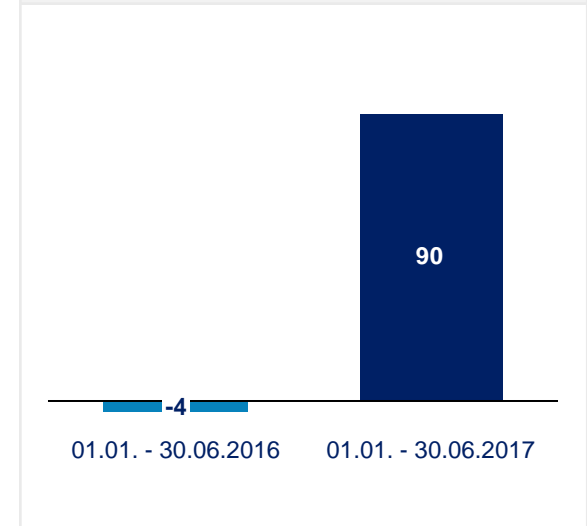
- Positives Ergebnis resultiert insbesondere aus Fair Value Adjustments mit 65 Mio. EUR unter anderem aufgrund von Einengungen der CDS-Spreads und Zinsanstieg im ersten Halbjahr

Ergebnis aus Finanzanlagen
in Mio. EUR



- Vorjahr durch Anteilsverkäufe geprägt, insbesondere Verkauf Visa-Anteile mit 142 Mio. EUR

Risikovorsorge
in Mio. EUR



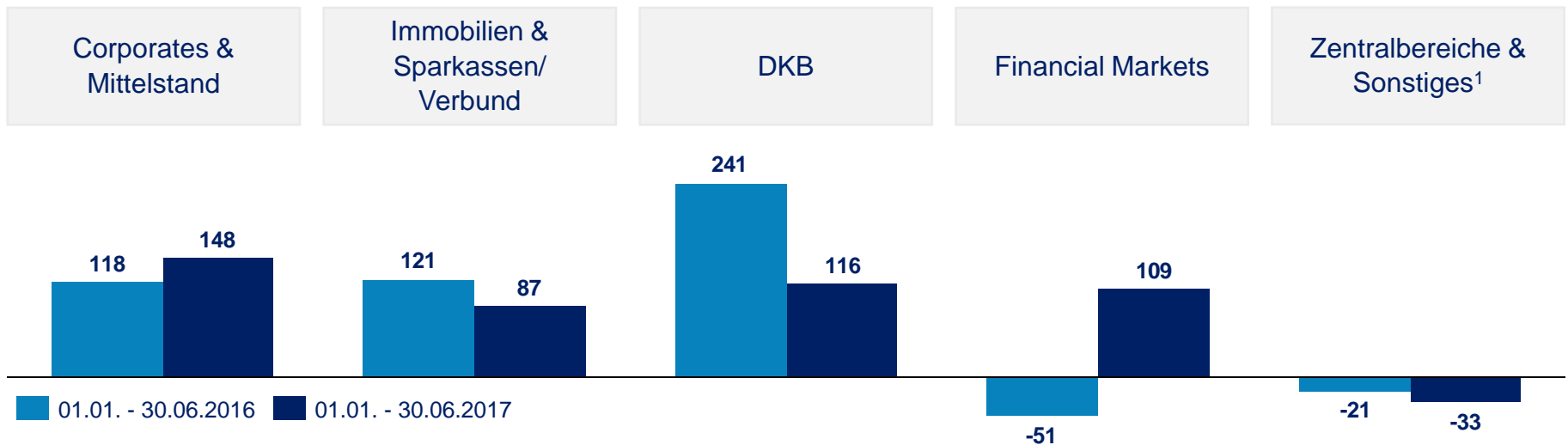
- Geringe Zuführungen zur Risikovorsorge aufgrund guter Portfolioqualität
- Zudem Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Kreditengagements

Starke Ergebnisse aus allen Geschäftsfeldern

- Alle vier operativen Segmente tragen mit positiven Ergebnissen zum Ergebnis vor Steuern in Höhe von 426 Mio. EUR bei
- Operative Erträge aus dem Kundengeschäft in den Segmenten Corporates & Mittelstand, Immobilien & Sparkassen/Verbund und DKB weitgehend stabil; alle Segmente von Anstieg des Verwaltungsaufwands i. Z. m. Regulatorik-Großprojekten belastet
- Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund profitierte im Vorjahreszeitraum von positiven Bewertungseffekten aus derivativen Geschäften der BayernLabo; Vorjahresergebnis des Segments DKB enthielt Ertrag aus Verkauf des Anteils an der Visa Europe Ltd. an die Visa Inc.
- Ergebnisanstieg im Segment Financial Markets um rund 160 Mio. EUR resultiert aus deutlich gesteigertem Zinsüberschuss sowie Bewertungseffekten

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

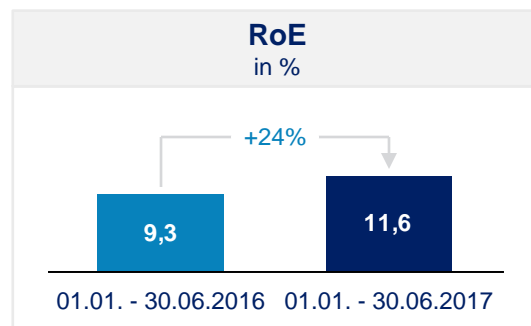
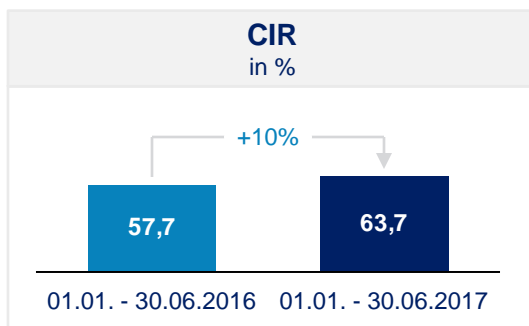


¹ Inkl. Konsolidierung

Segment Corporates & Mittelstand

in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Zinsüberschuss	147	150
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	68	22
Provisionsüberschuss	57	51
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	16	24
Sonstige Ergebnisbestandteile	-1	1
Verwaltungsaufwand	-140	-131
Ergebnis vor Steuern	148	118
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	20.406	22.368

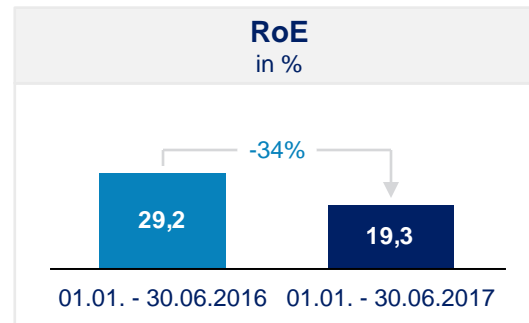
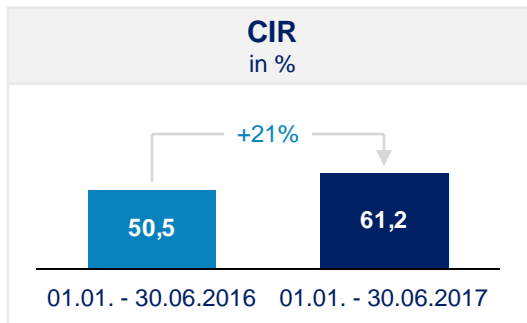
- Ergebnis vor Steuern: 148 Mio. EUR (Vj.: 118 Mio. EUR)
- Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit insgesamt 204 Mio. EUR (Vj.: 201 Mio. EUR) stabil mit positiver Tendenz
- Ergebnisbeitrag aus Risikovorsorge in Höhe von 68 Mio. EUR (Vj.: 22 Mio. EUR) profitiert stark von Eingängen auf abgeschriebene Forderungen (insbesondere im Bereich Global Corporates)
- Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung in Höhe von 16 Mio. EUR (Vj.: 24 Mio. EUR) von geringer Nachfrage nach Kapitalmarktprodukten belastet
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -140 Mio. EUR (Vj.: -131 Mio. EUR) maßgeblich aus anteiligem Ausweis der Aufwendungen aus übergreifenden Regulatorik-Großprojekten



Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

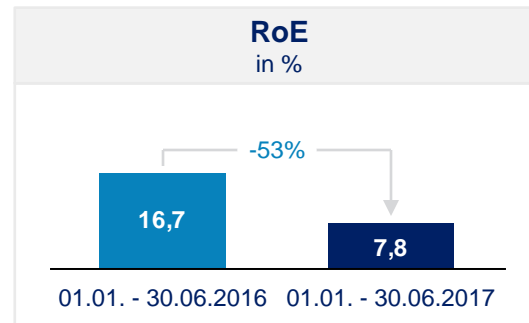
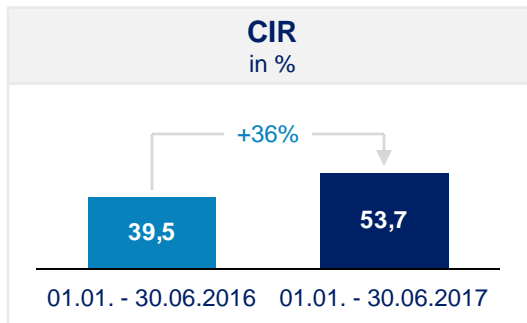
in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Zinsüberschuss	115	119
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	8	11
Provisionsüberschuss	67	61
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	19	35
Sonstige Ergebnisbestandteile	-1	8
Verwaltungsaufwand	-121	-113
Ergebnis vor Steuern	87	121
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	7.649	7.213

- Ergebnis vor Steuern: 87 Mio. EUR (Vj.: 121 Mio. EUR)
- Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit insgesamt 182 Mio. EUR (Vj.: 180 Mio. EUR) stabil
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge durch sehr gute Portfolioqualität mit 8 Mio. EUR (Vj.: 11 Mio. EUR) abermals positiv
- Rückgang im Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung auf 19 Mio. EUR (Vj.: 35 Mio. EUR) vor allem wegen im Vorjahreswert enthaltenen positiven Bewertungseffekten aus derivativen Geschäften der BayernLabo
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -121 Mio. EUR (Vj.: -113 Mio. EUR) resultiert maßgeblich aus anteiligem Ausweis der Aufwendungen aus übergreifenden Regulatorik-Großprojekten
- Ergebnis vor Steuern der Real I.S. auf 6 Mio. EUR (Vj.: 2 Mio. EUR) gesteigert



Segment DKB

in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Zinsüberschuss	429	389
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-59	-67
Provisionsüberschuss	2	5
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	72	27
Sonstige Ergebnisbestandteile <i>davon: Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung</i>	-96 -24	103 -22
Verwaltungsaufwand	-232	-216
Ergebnis vor Steuern	116	241
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.579	24.972

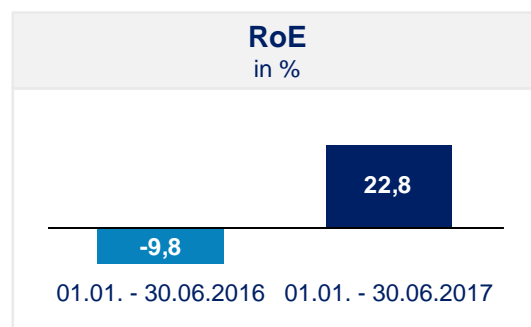
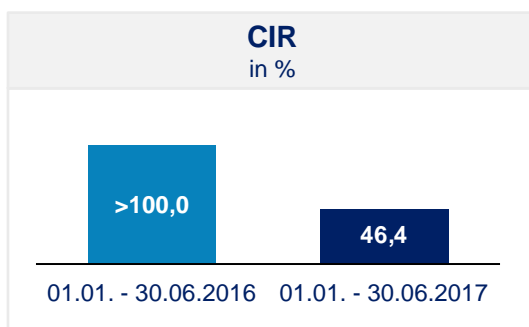


- Ergebnis vor Steuern: 116 Mio. EUR (Vj.: 241 Mio. EUR)
- Ergebnisrückgang im Wesentlichen wegen des im Vorjahreswert enthaltenen Ertrags aus dem Verkauf des Anteils an der Visa Europe Ltd. in Höhe von 130 Mio. EUR
- Zinsüberschuss trotz weiterhin schwierigem Zinsumfeld ggü. Vorjahr von 389 Mio. EUR auf 429 Mio. EUR gesteigert
- Aufwand für Risikovorsorge mit -59 Mio. EUR (Vj.: -67 Mio. EUR) geringer als im Vorjahr; Rückgang v. a. infolge positiver Entwicklung im verbliebenen Nicht-Kerngeschäft
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -232 Mio. EUR (Vj.: -216 Mio. EUR) v. a. durch Umsetzung neuer regulatorischer Vorschriften
- Ergebnis vor Steuern Bayern Card Services: 2 Mio. EUR (Vj.: 11 Mio. EUR); Vorjahreswert durch Verkauf einer Beteiligung begünstigt

Segment Financial Markets

in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Zinsüberschuss	95	-11
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	0
Provisionsüberschuss	15	16
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	86	-39
Sonstige Ergebnisbestandteile	7	68
Verwaltungsaufwand	-94	-84
Ergebnis vor Steuern	109	-51
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	7.882	9.326

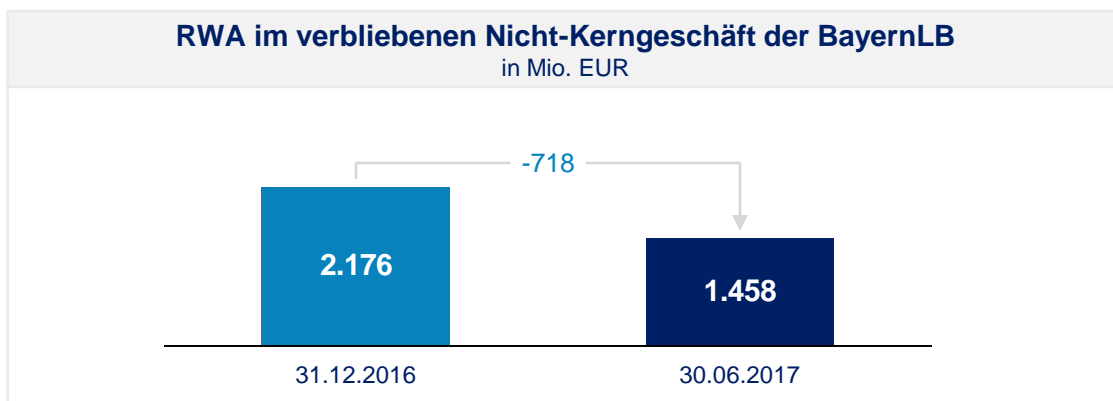
- Ergebnis vor Steuern: 109 Mio. EUR (Vj.: -51 Mio. EUR)
- Deutliche Steigerung des Zinsüberschusses auf 95 Mio. EUR (Vj.: -11 Mio. EUR) insbesondere durch verbesserte Refinanzierungsstruktur
- Ergebnis profitiert von positiven Bewertungseffekten i. Z. m. der Auflösung von Fair Value Adjustments bei Marktwerten von Derivaten in Höhe von 58 Mio. EUR (Vj.: -52 Mio. EUR); im Vorjahreszeitraum hohe Belastungen infolge des damals rückläufigen Zinsniveaus
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -94 Mio. EUR (Vj.: -84 Mio. EUR) steht maßgeblich i. Z.m. Regulatorik-Großprojekten
- Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente durch geringe Nachfrage nach Kapitalmarktprodukten belastet; Ausweis weiterhin unter jeweiligen Segmenten
- Ergebnis vor Steuern der BayernInvest auf 5 Mio. EUR (Vj.: 4 Mio. EUR) leicht gesteigert



Segment Zentralbereiche & Sonstiges

in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Zinsüberschuss	58	81
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	73	30
Provisionsüberschuss	-1	-1
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-49	-35
Sonstige Ergebnisbestandteile	-91	-63
<i>davon: Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung</i>	-60	-71
Verwaltungsaufwand	-24	-34
Ergebnis vor Steuern	-33	-21

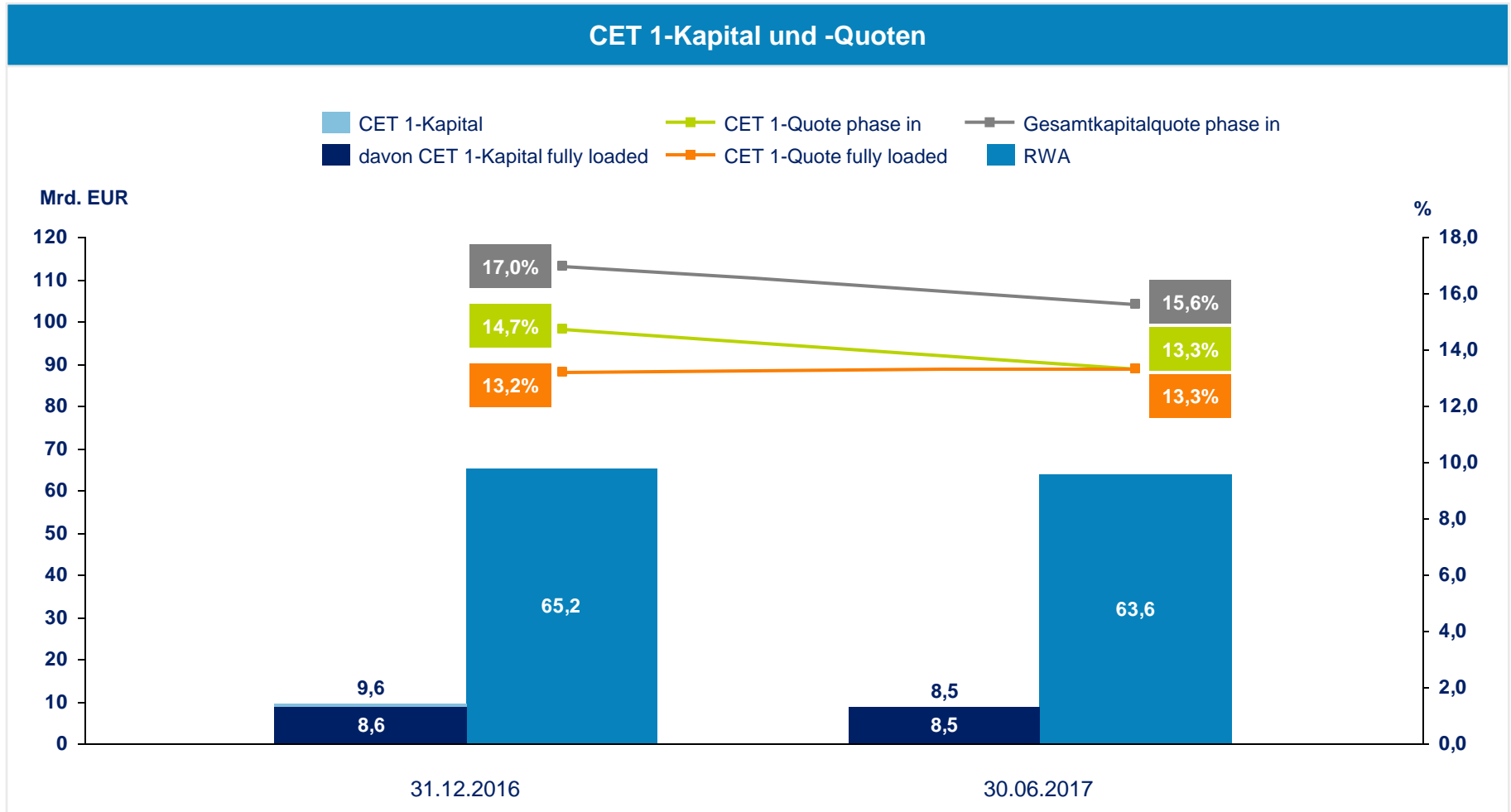
- Ergebnis vor Steuern: -33 Mio. EUR (Vj.: -21 Mio. EUR)
- Ergebnis vom bereits im ersten Quartal erfassten erwarteten Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung (ohne DKB-Anteil insgesamt -60 Mio. EUR; Vj.: -71 Mio. EUR) geprägt
- Ergebnis vor Steuern aus verbliebenem Nicht-Kerngeschäft der BayernLB mit 56 Mio. EUR (Vj.: 39 Mio. EUR) erneut positiv
- Hauptursache hierfür: Ergebnisbeitrag aus Risikovorsorge mit 72 Mio. EUR (Vj.: 30 Mio. EUR), der von Auflösungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen profitiert
- Weiterhin konsequenter RWA-Abbau im verbliebenen Nicht-Kerngeschäft: erneute Reduzierung ggü. Jahresende 2016 um rund ein Drittel auf 1,5 Mrd. EUR



EU-Verfahren vorzeitig beendet

Beihilferückzahlungen von rund 5 Mrd. EUR an Freistaat Bayern (in Mio. EUR)					
Zeitpunkt	Leistungen an Freistaat Bayern	davon Stille Einlage	davon Clawback	Umbrella-Gebühr	Restbestand Beihilfe
Zielwert		3.000	1.960		4.960
2009 bis 2012	446	-	240	206	4.720
2013	830	-	691	139	4.029
2014	1.809	700	1.029	80	2.300
April 2016	1.300	1.300			1.000
Juni 2017	1.000	1.000			0
Summe	5.385	3.000	1.960	425	0

Solide Kapitalquoten nach Rückzahlung



Agenda

- » Überblick 1. Halbjahr 2017
- » **Anhang**

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016	Veränderung in %
Zinsüberschuss	845	728	16,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	90	-4	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	935	724	29,1
Provisionsüberschuss	141	133	6,1
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	143	13	>100
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	-93	-28	>100
Ergebnis aus Finanzanlagen	16	216	-92,5
Verwaltungsaufwand	-612	-578	5,8
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-84	-93	-10,2
Sonstiges Ergebnis	-25	30	-
Restrukturierungsergebnis	4	-9	-
Ergebnis vor Steuern	426	409	4,3
Ertragsteuern	-96	-89	7,8
Ergebnis nach Steuern	330	319	3,4
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	-5	-91,5
Konzernergebnis	330	314	4,8

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	2. Quartal 2017	1. Quartal 2017
Zinsüberschuss	415	430
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-5	95
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	410	525
Provisionsüberschuss	69	71
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	72	71
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	-46	-47
Ergebnis aus Finanzanlagen	10	7
Verwaltungsaufwand	-289	-323
Aufwand für Bankenabgaben und Einlagensicherung	-5	-79
Sonstiges Ergebnis	-31	6
Restrukturierungsergebnis	5	-1
Ergebnis vor Steuern	196	230

Segment-Übersicht

in Mio. EUR 01.01. - 30.06.2017	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/Verbund	DKB	Financial Markets	Zentralbereiche & Sonstiges (inkl. Konsolidierung)	Konzern
Zinsüberschuss	147	115	429	95	58	845
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	68	8	-59	0	73	90
Provisionsüberschuss	57	67	2	15	-1	141
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	16	19	72	86	-49	143
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	0	-2	-79	-4	-8	-93
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	13	3	1	16
Sonstiges Ergebnis	0	-1	-5	8	-27	-25
Verwaltungsaufwand	-140	-121	-232	-94	-24	-612
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-24	0	-60	-84
Restrukturierungsergebnis	0	1	-1	0	4	4
Ergebnis vor Steuern	148	87	116	109	-33	426
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	11,6	19,3	7,8	22,8	-	9,6
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	63,7	61,2	53,7	46,4	-	59,5

Segment-Übersicht Vorjahr

in Mio. EUR 01.01. - 30.06.2016	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/Verbund	DKB	Financial Markets	Zentralbereiche & Sonstiges (inkl. Konsolidierung)	Konzern
Zinsüberschuss	150	119	389	-11	81	728
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	22	11	-67	0	30	-4
Provisionsüberschuss	51	61	5	16	-1	133
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	24	35	27	-39	-35	13
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	0	5	-35	2	0	-28
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	141	56	19	216
Sonstiges Ergebnis	0	3	20	9	-3	30
Verwaltungsaufwand	-131	-113	-216	-84	-34	-578
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-22	0	-71	-93
Restrukturierungsergebnis	0	0	-2	0	-7	-9
Ergebnis vor Steuern	118	121	241	-51	-21	409
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	9,3	29,2	16,7	-9,8	-	9,3
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	57,7	50,5	39,5	>100,0	-	52,9

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	30.06.2017	31.12.2016	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	36,6	28,8	27,0
Forderungen an Kunden	135,7	134,8	0,7
Handelsaktiva	14,0	16,9	-17,3
Finanzanlagen	25,1	26,7	-6,0
Bilanzsumme	220,9	212,1	4,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	60,6	54,2	11,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	90,2	86,8	3,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	42,4	39,6	7,1
Handelspassiva	8,4	11,0	-23,5
Nachrangkapital	3,0	3,1	-1,5
Eigenkapital	10,5	11,1	-4,9

Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren und keine Kaufempfehlung dar. Sie sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen. Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.



BayernLB

Rating & Investor Relations

Telefon: +49 (0) 89 / 2171 23448

Email: Investorrelations@bayernlb.de