



Rating & Investor Relations

Konzernergebnis 30. September 2017

BayernLB liegt mit 554 Mio. EUR Vorsteuerergebnis nach neun Monaten auf Kurs

16. November 2017

Agenda

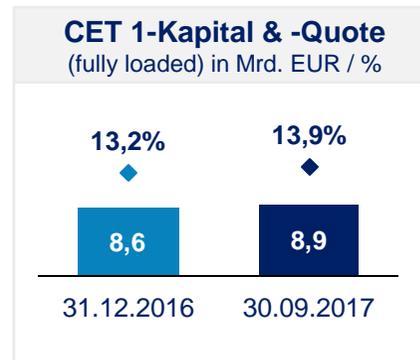
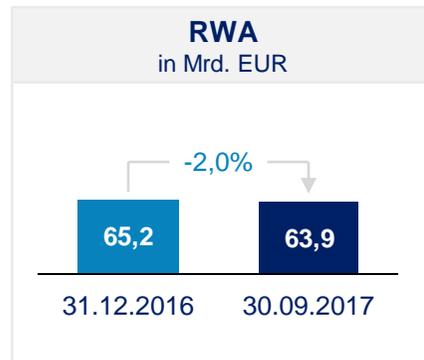
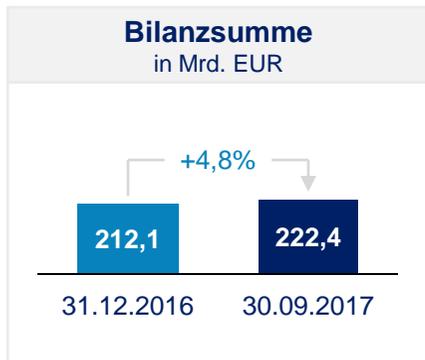
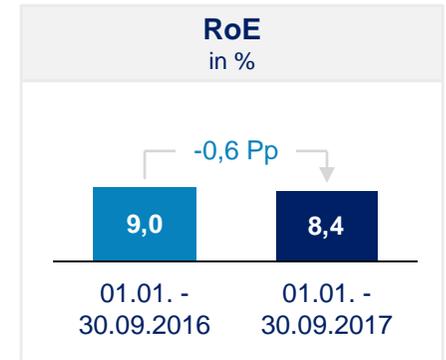
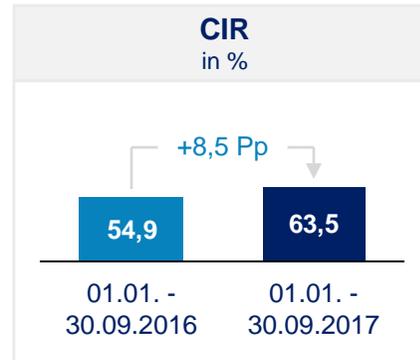
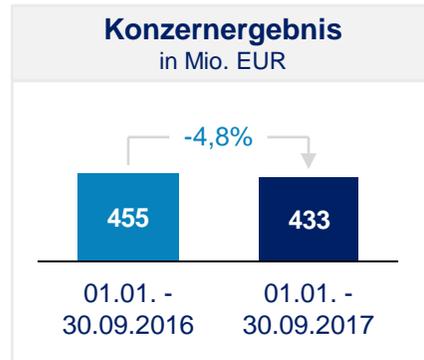
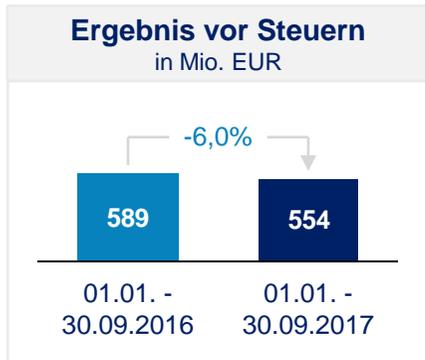
- » **Überblick 9 Monats-Ergebnis 2017**
- » Anhang

Die ersten neun Monate 2017 im Überblick

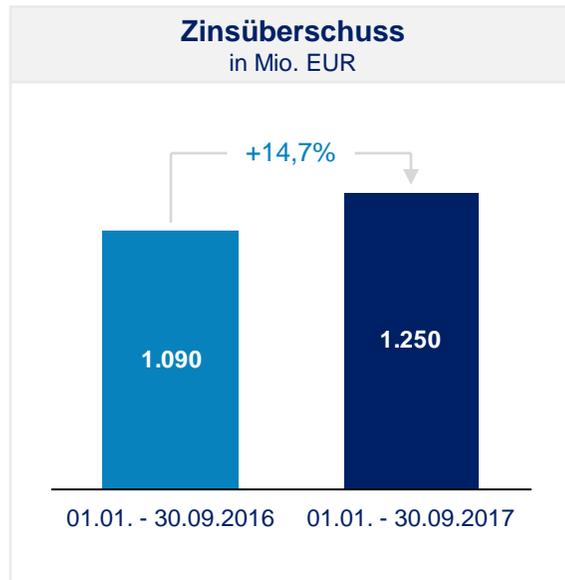
- » Gutes Ergebnis vor Steuern von 554 Mio. EUR leicht unter Vorjahresergebnis von 589 Mio. EUR vor Steuern, das stark von Verkaufserlösen aus Beteiligungen profitiert hatte
- » Alle Kundensegmente mit positiven Ergebnisbeiträgen
- » Hohe Portfolioqualität und Eingänge auf abgeschriebene Kreditengagements führen zu positivem Wert bei der Risikovorsorge von 96 Mio. EUR
- » CET 1-Quote fully loaded von 13,2% auf 13,9% verbessert
- » Strategische Initiativen zur weiteren Profitabilisierung und Effizienzsteigerung gestartet
- » Für Gesamtjahr 2017 rechnet die BayernLB unverändert mit einem positiven Vorsteuerergebnis in mittlerer dreistelliger Millionenhöhe

Wesentliche Kennzahlen

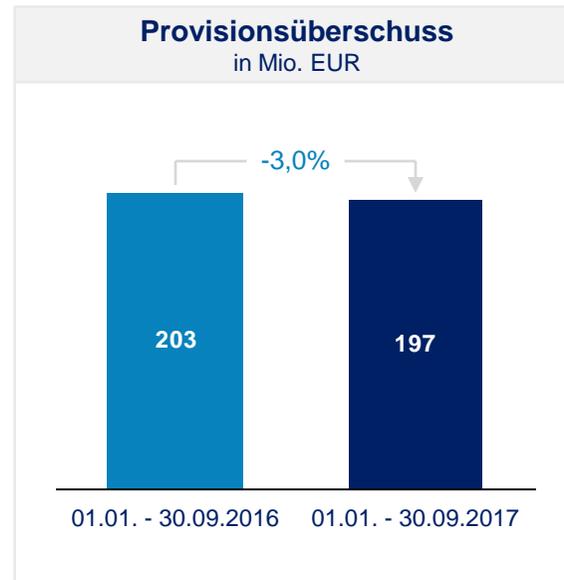
- Konzernergebnis mit 433 Mio. EUR leicht unter Vorjahreswert von 455 Mio. EUR
- RWA durch hohe Portfolioqualität und stringentes Management auf 63,9 Mrd. EUR reduziert, trotz gestiegenen Kundenforderungen
- Bilanzsumme mit 222 Mrd. EUR leicht erhöht, Leverage Ratio fully loaded 3,7%



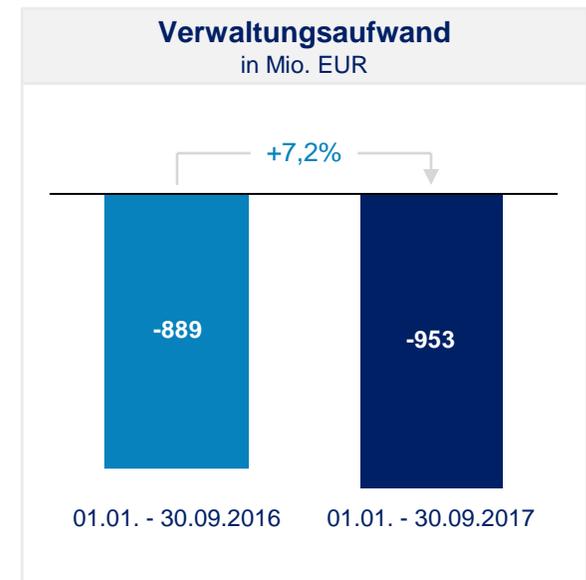
Erfreuliche Entwicklung im Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss auf Vorjahresniveau



- Steigerung Zinsüberschuss bei BayernLB und DKB um insgesamt 15% durch leicht gestiegenes Geschäftsvolumen und verbesserte Refinanzierungsstruktur



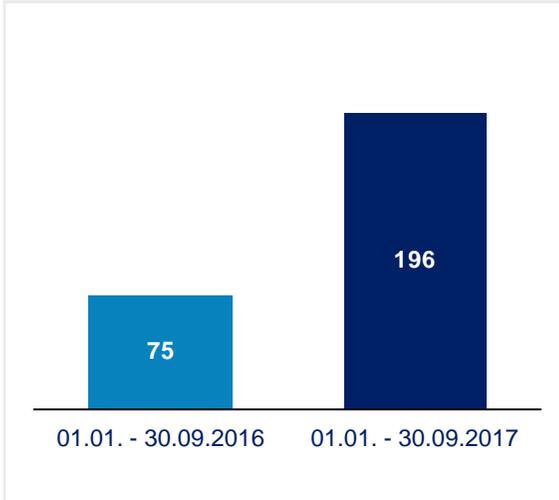
- Provisionsüberschuss mit 197 Mio. EUR auf Vorjahresniveau



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

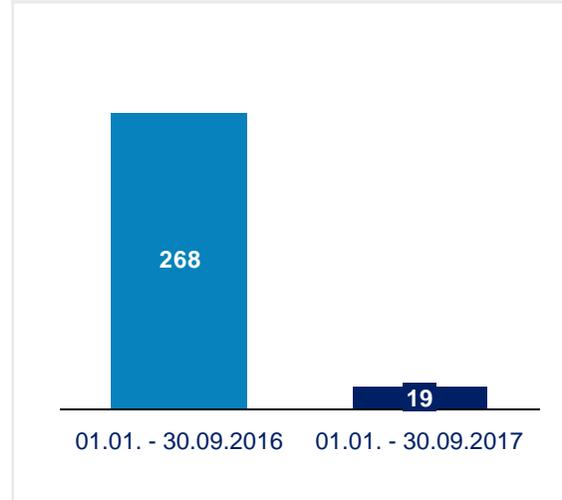
Positive Risikovorsorge und niedrige NPL-Quote

Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung
in Mio. EUR



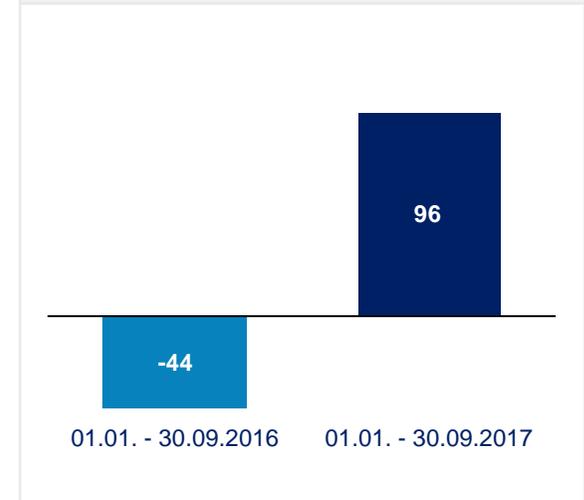
- Positives Ergebnis resultiert insbesondere aus Fair Value Adjustments mit 72 Mio. EUR und Swap-Positionen der DKB von 84 Mio. EUR

Ergebnis aus Finanzanlagen
in Mio. EUR



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

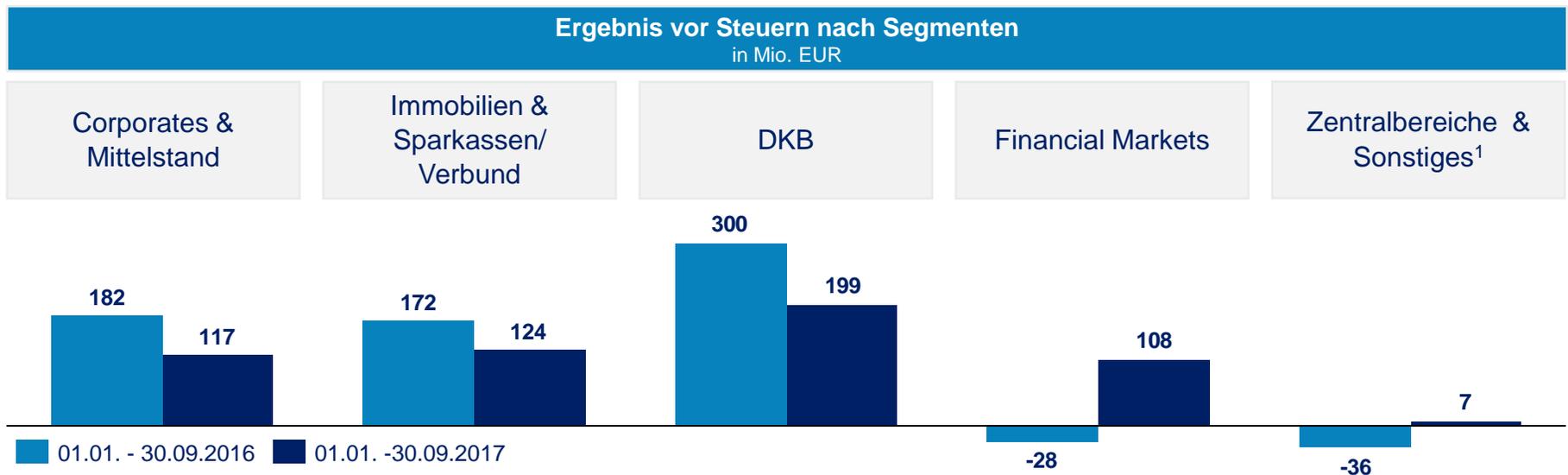
Risikovorsorge
in Mio. EUR



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

Alle Geschäftsfelder behaupten sich in schwierigem Marktumfeld

- Alle vier operativen Segmente tragen mit positiven Ergebnissen zum Ergebnis vor Steuern in Höhe von 554 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
- Vorjahresergebnis des Segment Corporates & Mittelstand enthielt Ertrag aus Verkauf der Anteile an der Deutschen Factoring Bank; 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 136 Mio. EUR resultiert im Wesentlichen aus deutlich gesteigertem Zinsüberschuss sowie Bewertungseffekten aus Fair Value Adjustments i. Z. m. derivativen Geschäften

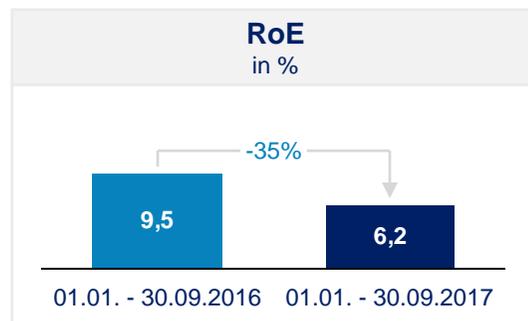
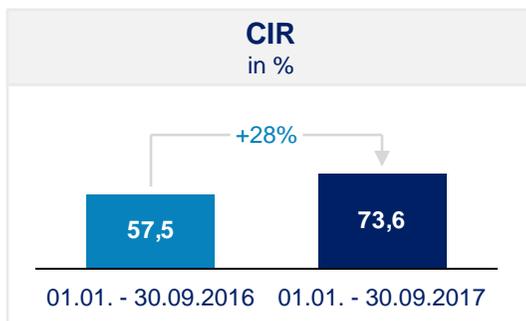


¹ Inkl. Konsolidierung

Segment Corporates & Mittelstand

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016
Zinsüberschuss	218	228
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	34	23
Provisionsüberschuss	78	82
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	23	34
Sonstige Ergebnisbestandteile	-6	29
Verwaltungsaufwand	-230	-214
Ergebnis vor Steuern	117	182
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	20.424	22.175

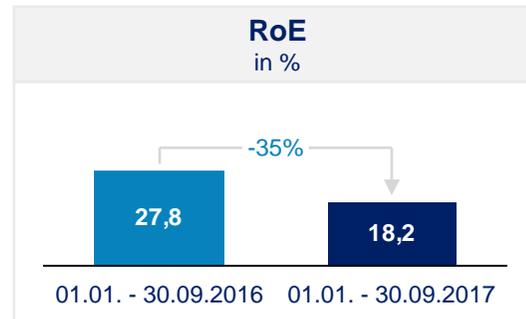
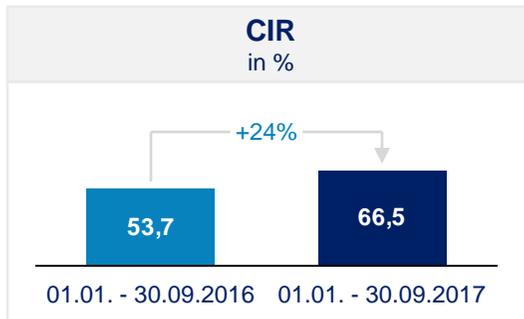
- Ergebnis vor Steuern: 117 Mio. EUR (Vj.: 182 Mio. EUR)
- Ergebnismrückgang im Wesentlichen wegen des im Vorjahreswert enthaltenen Ertrags aus dem Verkauf der Anteile an der Deutschen Factoring Bank in Höhe von 28 Mio. EUR
- Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit insgesamt 296 Mio. EUR (Vj.: 310 Mio. EUR) unter Vorjahr aufgrund geringem Zinsniveau
- Ergebnisbeitrag aus Risikovorsorge in Höhe von 34 Mio. EUR (Vj.: 23 Mio. EUR) profitiert stark von Eingängen auf abgeschriebene Forderungen (insbes. im Bereich Global Corporates)
- Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung in Höhe von 23 Mio. EUR (Vj.: 34 Mio. EUR) von geringer Nachfrage nach Kapitalmarktprodukten belastet
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -230 Mio. EUR (Vj.: -214 Mio. EUR) maßgeblich aus anteiligem Ausweis der Aufwendungen aus übergreifenden Regulatorik-Großprojekten



Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016
Zinsüberschuss	169	177
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	24	20
Provisionsüberschuss	104	92
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	36	48
Sonstige Ergebnisbestandteile	-12	11
Verwaltungsaufwand	-196	-176
Ergebnis vor Steuern	124	172
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	7.740	7.160

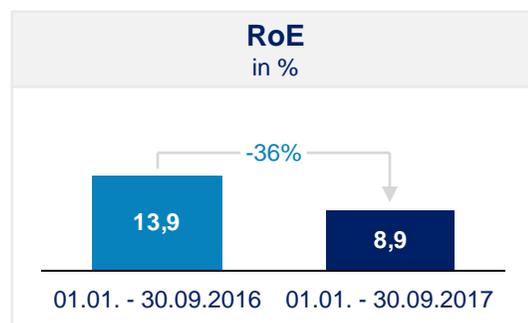
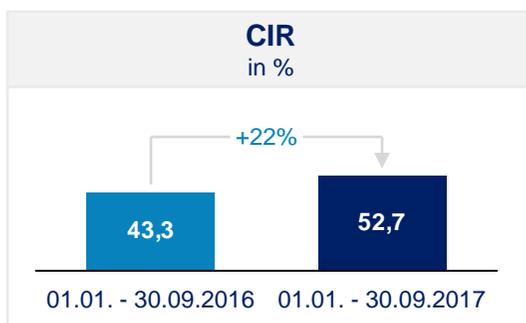
- Ergebnis vor Steuern: 124 Mio. EUR (Vj.: 172 Mio. EUR)
- Zinsüberschuss mit 169 Mio. (Vj.: 177 Mio.) unter Vorjahr aufgrund geringem Zinsniveau
- Provisionsüberschuss und sonstige Ergebnisbestandteile gegenüber der Vorperiode mit insgesamt 92 Mio. EUR (Vj.: 102 Mio. EUR) aufgrund Sondereffekt unter Vorjahr
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge durch sehr gute Portfolioqualität mit 24 Mio. EUR (Vj.: 20 Mio. EUR) positiv
- Rückgang im Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung auf 36 Mio. EUR (Vj.: 48 Mio. EUR) vor allem aufgrund ggü. dem Vorjahr geringeren positiven Bewertungseffekten bei Derivaten zur Absicherung gegen das Zinsänderungsrisiko bei der BayernLabo
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -196 Mio. EUR (Vj.: -176 Mio. EUR) resultiert maßgeblich aus anteiligem Ausweis der Aufwendungen aus übergreifenden Regulatorik-Großprojekten
- Ergebnis vor Steuern der Real I.S. mit 2 Mio. EUR (Vj.: 6 Mio. EUR) unter Vorjahr und durch Sondereffekt beeinflusst, operativ deutlich über Vorjahr



Segment DKB

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016
Zinsüberschuss	681	588
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-83	-96
Provisionsüberschuss	-1	11
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	84	37
Sonstige Ergebnisbestandteile	-133	83
<i>davon: Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung</i>	<i>-30</i>	<i>-25</i>
Verwaltungsaufwand	-348	-323
Ergebnis vor Steuern	199	300
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.907	24.749

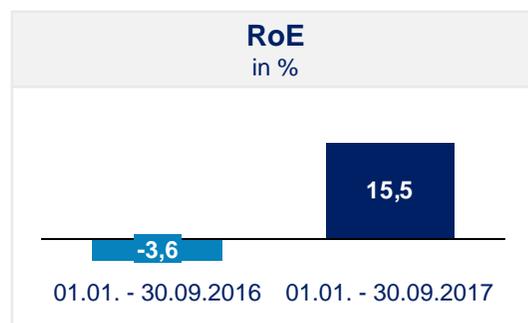
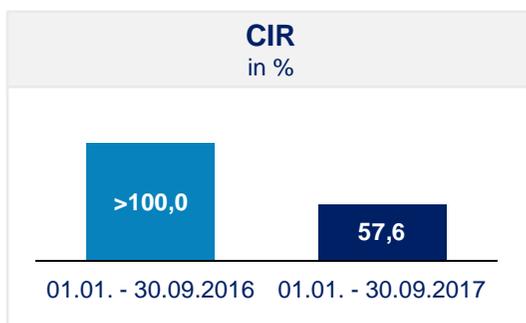
- Ergebnis vor Steuern: 199 Mio. EUR (Vj.: 300 Mio. EUR)
- Ergebnismrückgang im Wesentlichen wegen des im Vorjahreswert enthaltenen Ertrags aus dem Verkauf des Anteils an der Visa Europe Ltd. in Höhe von 132 Mio. EUR
- Zinsüberschuss wegen guter Geschäftsentwicklung ggü. Vorjahr von 588 Mio. EUR auf 681 Mio. EUR gesteigert
- Aufwand für Risikovorsorge mit -83 Mio. EUR (Vj.: -96 Mio. EUR) geringer als im Vorjahr; Rückgang v. a. infolge positiver Entwicklung im verbliebenen Nicht-Kerngeschäft
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -348 Mio. EUR (Vj.: -323 Mio. EUR) v. a. durch Umsetzung neuer regulatorischer Vorschriften
- Ergebnis vor Steuern Bayern Card Services: 5 Mio. EUR (Vj.: 15 Mio. EUR); Vorjahreswert durch Verkauf einer Beteiligung begünstigt



Segment Financial Markets

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016
Zinsüberschuss	115	-8
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-1	0
Provisionsüberschuss	17	19
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	114	4
Sonstige Ergebnisbestandteile	9	86
Verwaltungsaufwand	-147	-130
Ergebnis vor Steuern	108	-28
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	7.574	8.810

- Ergebnis vor Steuern: 108 Mio. EUR (Vj.: -28 Mio. EUR)
- Deutliche Steigerung des Zinsüberschusses auf 115 Mio. EUR (Vj.: -8 Mio. EUR) vor allem aufgrund erfolgreicher Gegensteuerungsmaßnahmen i. Z. m. dem geringen Zinsniveau
- Ergebnis profitiert von positiven Bewertungseffekten i. Z. m. der Auflösung von Fair Value Adjustments bei Marktwerten von Derivaten in Höhe von 65 Mio. EUR (Vj.: -57 Mio. EUR); im Vorjahreszeitraum hohe Belastungen infolge des damals rückläufigen Zinsniveaus
- Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -147 Mio. EUR (Vj.: -130 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 mit 6 Mio. EUR (Vj.: 6 Mio. EUR) auf Vorjahresniveau



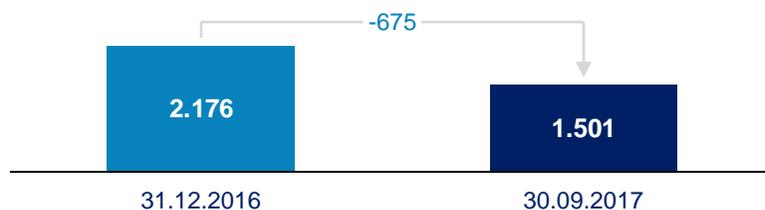
Segment Zentralbereiche & Sonstiges

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016
Zinsüberschuss	67	105
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	122	9
Provisionsüberschuss	-2	-2
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-61	-49
Sonstige Ergebnisbestandteile	-89	-54
<i>davon: Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung</i>	-64	-60
Verwaltungsaufwand	-31	-45
Ergebnis vor Steuern	7	-36
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	3.225	4.021

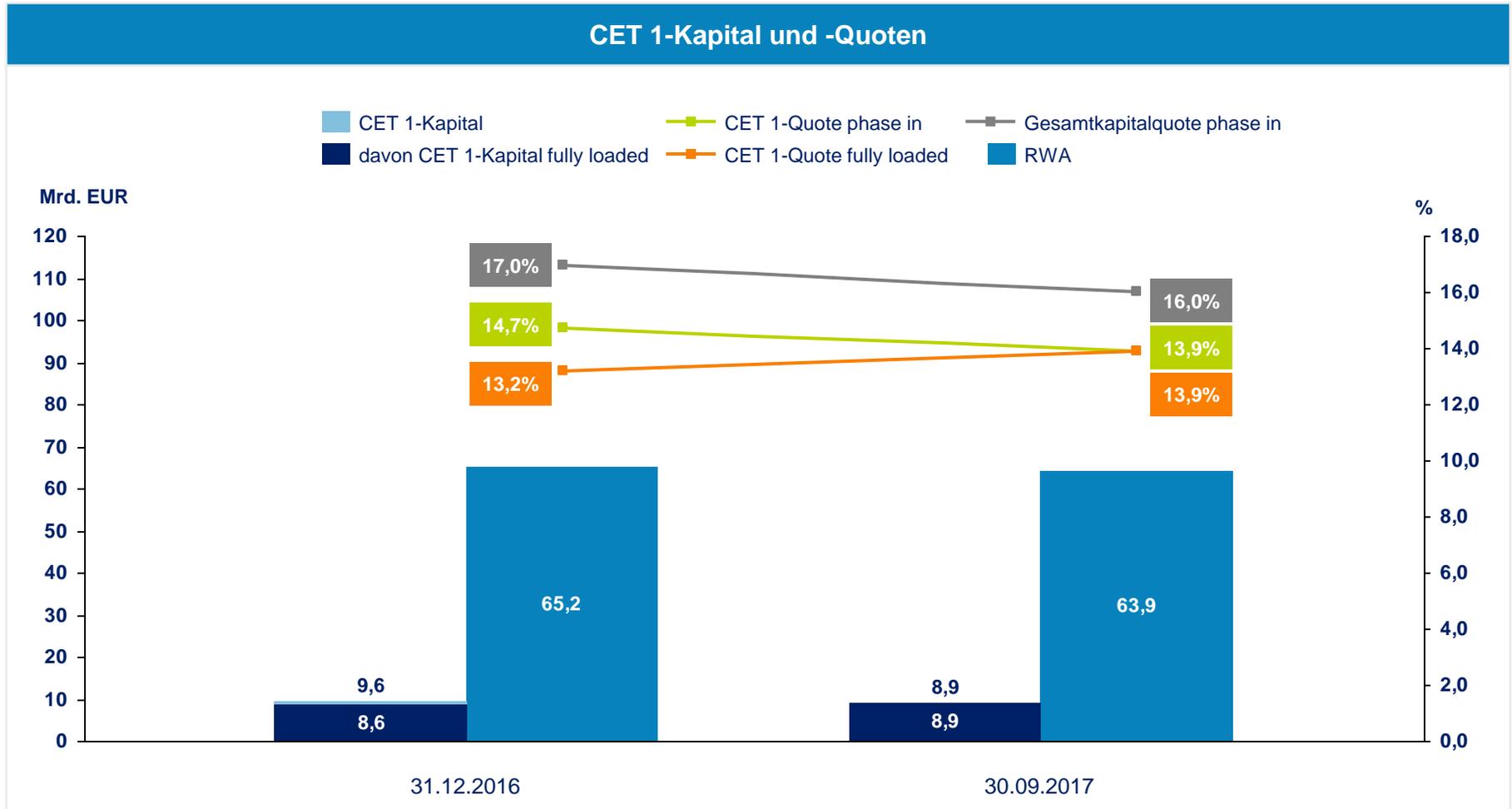
- Ergebnis vor Steuern: 7 Mio. EUR (Vj.: -36 Mio. EUR)
- Ergebnis vom bereits im ersten Quartal erfassten erwarteten Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung (ohne DKB-Anteil insgesamt -64 Mio. EUR; Vj.: -60 Mio. EUR) geprägt
- Ergebnis vor Steuern aus verbliebenem Nicht-Kerngeschäft mit 108 Mio. EUR (Vj.: 22 Mio. EUR) erneut positiv; Hauptursache hierfür ist der Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge mit 122 Mio. EUR (Vj.: 9 Mio. EUR) in Folge von Auflösungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen
- Weiterhin konsequenter RWA-Abbau im verbliebenen Nicht-Kerngeschäft: Reduzierung ggü. Jahresende 2016 um rund ein Drittel auf 1,5 Mrd. EUR

RWA im verbliebenen Nicht-Kerngeschäft der BayernLB

in Mio. EUR



Solide Kapitalquoten



Agenda

- » Überblick 9 Monats-Ergebnis 2017
- » **Anhang**

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2016	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.250	1.090	14,7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	96	-44	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.346	1.046	28,6
Provisionsüberschuss	197	203	-3,0
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	196	75	>100
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	-131	-49	>100
Ergebnis aus Finanzanlagen	19	268	-93,1
Verwaltungsaufwand	-953	-889	7,2
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-94	-85	9,8
Sonstiges Ergebnis	-29	31	-
Restrukturierungsergebnis	4	-11	-
Ergebnis vor Steuern	554	589	-6,0
Ertragsteuern	-119	-127	-6,3
Ergebnis nach Steuern	435	462	-6,0
Ergebnisanteil Konzernfremder	-1	-7	-80,8
Konzernergebnis	433	455	-4,8

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	3. Quartal 2017	2. Quartal 2017	1. Quartal 2017
Zinsüberschuss	405	415	430
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	6	-5	95
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	410	410	525
Provisionsüberschuss	56	69	71
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	53	72	71
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	-38	-46	-47
Ergebnis aus Finanzanlagen	2	10	7
Verwaltungsaufwand	-341	-289	-323
Aufwendungen für Bankenabgaben und Einlagensicherung	-10	-5	-79
Sonstiges Ergebnis	-4	-31	6
Restrukturierungsergebnis	-1	5	-1
Ergebnis vor Steuern	127	196	230

Segment-Übersicht

in Mio. EUR 01.01. - 30.09.2017	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/Verbund	DKB	Financial Markets	Zentralbereiche & Sonstiges (inkl. Konsolidierung)	Konzern
Zinsüberschuss	218	169	681	115	67	1.250
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	34	24	-83	-1	122	96
Provisionsüberschuss	78	104	-1	17	-2	197
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	23	36	84	114	-61	196
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	0	-2	-111	-7	-11	-131
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	3	13	2	1	19
Sonstiges Ergebnis	-6	-15	-4	14	-19	-29
Verwaltungsaufwand	-230	-196	-348	-147	-31	-953
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-30	0	-64	-94
Restrukturierungsergebnis	0	1	-1	0	3	4
Ergebnis vor Steuern	117	124	199	108	7	554
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	6,2	18,2	8,9	15,5	-	8,4
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	73,6	66,5	52,7	57,6	-	63,5

Segment-Übersicht Vorjahr

in Mio. EUR 01.01. - 30.09.2016	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/Verbund	DKB	Financial Markets	Zentralbereiche & Sonstiges (inkl. Konsolidierung)	Konzern
Zinsüberschuss	228	177	588	-8	105	1.090
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	23	20	-96	0	9	-44
Provisionsüberschuss	82	92	11	19	-2	203
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	34	48	37	4	-49	75
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting)	0	5	-64	10	0	-49
Ergebnis aus Finanzanlagen	29	0	153	67	20	268
Sonstiges Ergebnis	0	7	21	9	-7	31
Verwaltungsaufwand	-214	-176	-323	-130	-45	-889
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-25	0	-60	-85
Restrukturierungsergebnis	0	0	-2	0	-8	-11
Ergebnis vor Steuern	182	172	300	-28	-36	589
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	9,5	27,8	13,9	-3,6	-	9,0
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	57,5	53,7	43,3	>100,0	-	54,9

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	30.09.2017	31.12.2016	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	36,3	28,8	26,2
Forderungen an Kunden	136,6	134,8	1,3
Handelsaktiva	12,9	16,9	-23,5
Finanzanlagen	23,8	26,7	-10,9
Bilanzsumme	222,4	212,1	4,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	61,5	54,2	13,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	91,6	86,8	5,5
Verbriefte Verbindlichkeiten	41,7	39,6	5,2
Handelspassiva	8,0	11,0	-27,1
Nachrangkapital	3,0	3,1	-2,1
Eigenkapital	10,6	11,1	-3,8

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