

Der Offenlegungsbericht zum ersten Halbjahr 2024

Bereit für Neues

LB \equiv BW



Der Offenlegungsbericht

1. Halbjahr 2024

| | |
|--|-----|
| 1 Allgemeine Bestimmungen (Artikel 431 – 434 a CRR) | 3 |
| 2 Offenlegung von Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge (Artikel 438, 447 CRR) | 4 |
| 3 Offenlegung von Eigenmitteln (Artikel 437 CRR sowie EBA/GL/2018/01)..... | 8 |
| 4 Offenlegung von antizyklischen Kapitalpuffern (Artikel 440 CRR) | 15 |
| 5 Offenlegung der Verschuldungsquote (Artikel 451 CRR)..... | 18 |
| 6 Offenlegung von Liquiditätsanforderungen (Artikel 451 a CRR) | 22 |
| 7 Offenlegung des Kredit- und des Verwässerungsrisikos sowie der Kreditqualität (Artikel 442 CRR) | 28 |
| 8 Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453 a-f CRR)..... | 34 |
| 9 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes (Artikel 444, 453 g-i CRR) | 35 |
| 10 Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken (Artikel 438, 452, 453 g-j CRR) | 37 |
| 11 Offenlegung von Spezialfinanzierungs- und Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz (Artikel 438e CRR)..... | 43 |
| 12 Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos (Artikel 438h, 439 CRR) | 46 |
| 13 Offenlegung des Risikos aus Verbriefungspositionen (Artikel 449 CRR) | 51 |
| 14 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle (Artikel 435, 445 und 455 CRR) | 56 |
| 15 Offenlegung von Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) (Artikel 45i (6) BRRD)..... | 60 |
| 16 Offenlegung der Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen (Artikel 448 CRR) | 62 |
| 17 Aufsichtliche Offenlegungen zu ESG-Risiken (Artikel 449 a CRR)..... | 65 |
| Bestätigung des Vorstands gem. Artikel 431 CRR..... | 102 |
| Abkürzungsverzeichnis..... | 103 |
| Abbildungsverzeichnis | 106 |

1 Allgemeine Bestimmungen (Artikel 431 – 434 a CRR)

Die LBBW publiziert als »großes Institut« neben dem jährlichen Offenlegungsbericht auch quartalsweise bzw. halbjährlich Informationen im jeweils geforderten Umfang.

Die LBBW nimmt ihre Verpflichtung zur Erstellung des Offenlegungsberichts in aggregierter Form auf Gruppenebene in ihrer Funktion als übergeordnetes Unternehmen wahr. Grundlage für die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte ist der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis.

Die Ermittlung der Werte erfolgt gemäß dem Rechnungslegungsstandard IFRS (International Financial Reporting Standard).

Seit dem 27. Juni 2019 ist die CRR II (Capital Requirements Regulation – Verordnung (EU) Nr. 2019/876) und der CRD V (Capital Requirements Directive V – Richtlinie (EU) 2019/878) schrittweise in Kraft getreten. Dabei sind zum 28. Juni 2021 weitere wesentliche Änderungen in Kraft getreten und von der LBBW entsprechend im Offenlegungsbericht umgesetzt worden. Im Folgenden wird für die Zwecke dieses Berichts die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 um die Neuerungen aus der Verordnung (EU) Nr. 2019/876 ergänzt und als „CRR“ definiert.

Zum 31. Dezember 2022 erfolgte erstmalig ein Teil der aufsichtsrechtlichen Offenlegung von ESG Risiken gem. Artikel 449a CRR. Die weitere Offenlegung nach Art. 449a CRR erfolgt gesetzmäßig sukzessive in den Folgejahren.

Zum 30. Juni 2024 wird demnach erstmalig zu *Scope 3 Emissionen* sowie vollständig zu den *Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter* berichtet.

Zum 30. Juni 2024 erfolgt zudem gemäß Regulation (EU) No 575/2013 und der Abwicklungsrichtlinie („BRRD“) Directive 2014/59/EU die erstmalige aufsichtsrechtliche Offenlegung von *Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL)*.

Der vorliegende Bericht enthält die zum Stichtag geforderten Informationen zu:

- Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge,
- Eigenmitteln,
- Antizyklischen Kapitalpuffern,
- Verschuldungsquote,
- Liquiditätsanforderungen,
- Kredit- und Verwässerungsrisiko sowie zur Kreditqualität,
- Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken,
- Verwendung des Standardansatzes,
- Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken,
- Spezialfinanzierungs- und Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz,
- Gegenparteiausfallrisiken,
- Risiken aus Verbriefungspositionen,
- Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle,
- Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL),
- Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen und
- Aufsichtliche Offenlegungen zu ESG-Risiken

Die im Offenlegungsbericht ausgewiesenen Werte wurden kaufmännisch gerundet auf die nächste Million ausgewiesen. Daher werden Beträge unter 500 TEUR mit »0« ausgewiesen. Bei der Summenbildung können sich daher rundungsbedingte Differenzen ergeben.

2 Offenlegung von Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positions- beträge (Artikel 438, 447 CRR)

2.1 Schlüsselparameter (Artikel 438b, 447 a-g CRR)

Gegenüber dem Vorquartal stieg die harte Kernkapitalquote auf 14,7 % (zum 31. März 2024: 14,4 %), die Kernkapitalquote auf 15,5 % (zum 31. März 2024: 15,2 %) und die Gesamtkapitalquote auf 19,8 % (zum 31. März 2024: 19,5 %). Eine detaillierte Erläuterung zu den Veränderungen finden Sie in den Kapiteln 2.2 *Übersicht über die Gesamtrisikobeträge (Artikel 438 d CRR)* sowie 3.1 *Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel (Artikel 437a, d – f CRR)*.

Die Verschuldungsquote unter Berücksichtigung der CRR-Übergangsregeln (phase-in) beläuft sich zum 30. Juni 2024 auf 4,3 % (zum 31. März 2024: 4,2 %). Das Leverage Ratio Exposure (phase-in) verringerte sich im vergangenen Quartal um 11.288 Mio. EUR. Die Verringerung des Leverage Ratio-Exposures ist insbesondere auf die Verringerung von Geschäften mit Staaten und Zentralbanken zurückzuführen.

Im 2. Quartal 2024 bewegte sich die LCR zu den Meldestichtagen in einem Korridor zwischen 130% und 141%.

Die Quote der Net Stable Funding Ratio (NSFR) verhielt sich zum 30. Juni 2024 im Vergleich zum vorangegangenen Quartal weitestgehend stabil.

| | a | b | c | d | e | |
|---|--|------------|------------|------------|------------|---------|
| Mio. EUR | 30.06.2024 | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 | 30.06.2023 | |
| Verfügbare Eigenmittel (Beträge) | | | | | | |
| 1 | Hartes Kernkapital (CET1) | 13.815 | 13.834 | 13.852 | 13.383 | 13.496 |
| 2 | Kernkapital (T1) | 14.559 | 14.578 | 14.596 | 14.127 | 14.239 |
| 3 | Gesamtkapital | 18.584 | 18.715 | 18.719 | 18.414 | 18.628 |
| Risikogewichtete Positionsbeträge | | | | | | |
| 4 | Gesamtrisikobetrag | 94.032 | 95.971 | 92.480 | 92.429 | 93.643 |
| Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | | | |
| 5 | Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%) | 14,7 | 14,4 | 15,0 | 14,5 | 14,4 |
| 6 | Kernkapitalquote (%) | 15,5 | 15,2 | 15,8 | 15,3 | 15,2 |
| 7 | Gesamtkapitalquote (%) | 19,8 | 19,5 | 20,2 | 19,9 | 19,9 |
| Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | | | |
| EU 7a | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%) | 1,87 | 1,87 | 1,83 | 1,83 | 1,83 |
| EU 7b | Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | 1,05 | 1,05 | 1,03 | 1,03 | 1,03 |
| EU 7c | Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | 1,40 | 1,40 | 1,37 | 1,37 | 1,37 |
| EU 7d | SREP-Gesamtkapitalanforderung (%) | 9,87 | 9,87 | 9,83 | 9,83 | 9,83 |
| Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | | | |
| 8 | Kapitalerhaltungspuffer (%) | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 |
| EU 8a | Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%) | | | | | |
| 9 | Institutspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%) | 0,72 | 0,66 | 0,64 | 0,64 | 0,63 |
| EU 9a | Systemrisikopuffer (%) | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| 10 | Puffer für global systemrelevante Institute (%) | | | | | |
| EU 10a | Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%) | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,75 |
| 11 | Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%) | 4,07 | 4,01 | 3,99 | 3,99 | 3,98 |
| EU 11a | Gesamtkapitalanforderungen (%) | 13,94 | 13,88 | 13,82 | 13,82 | 13,81 |
| 12 | Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%) | 8,08 | 7,79 | 8,41 | 7,91 | 7,83 |
| Verschuldungsquote | | | | | | |
| 13 | Gesamtrisikopositionsmessgröße | 339.357 | 350.645 | 308.740 | 347.348 | 342.130 |
| 14 | Verschuldungsquote (%) | 4,3 | 4,2 | 4,7 | 4,1 | 4,2 |
| Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße) | | | | | | |
| EU 14a | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%) | | | | | |
| EU 14b | Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | | | | | |
| EU 14c | SREP-Gesamtverschuldungsquote (%) | | | | | |
| Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße) | | | | | | |
| EU 14d | Puffer bei der Verschuldungsquote (%) | | | | | |
| EU 14e | Gesamtverschuldungsquote (%) | | | | | |
| Liquiditätsdeckungsquote | | | | | | |
| 15 | Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt) | 100.422 | 101.801 | 106.635 | 106.915 | 105.436 |
| EU 16a | Mittelabflüsse – Gewichteter Gesamtwert | 99.402 | 99.328 | 101.012 | 101.597 | 100.221 |
| EU 16b | Mittelzuflüsse – Gewichteter Gesamtwert | 23.868 | 22.611 | 21.704 | 21.039 | 20.514 |
| 16 | Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert) | 75.532 | 76.718 | 79.308 | 80.557 | 79.708 |
| 17 | Liquiditätsdeckungsquote (%) | 133,7 | 133,4 | 134,9 | 133,1 | 132,5 |
| Strukturelle Liquiditätsquote | | | | | | |
| 18 | Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt | 171.767 | 172.488 | 162.272 | 163.120 | 166.648 |
| 19 | Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt | 153.699 | 156.045 | 147.788 | 147.251 | 145.987 |
| 20 | Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%) | 111,8 | 110,5 | 109,8 | 110,8 | 114,2 |

Abbildung 1: EU KM1 – Schlüsselparameter

2.2 Übersicht über die Gesamtrisikobeträge (Artikel 438 d CRR)

Die LBBW wendet den von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigten, auf internen Ratings basierenden Ansatz (Basis IRB-Ansatz) für die Ermittlung der Eigenkapitalunterlegung von Adressausfallrisiken aus wesentlichen Forderungsklassen an.

Beteiligungspositionen werden ausschließlich im einfachen Risikogewichtungsansatz des IRB-Ansatzes ausgewiesen. Wesentliche Beteiligungen an Unternehmen der Finanzbranche sind mit einem Risikogewicht von 250 % auszuweisen.

Die Eigenmittelunterlegung für Verbriefungstransaktionen erfolgt gemäß dem Verbriefungsregelwerk. Eine Unterscheidung erfolgt nach SEC-ERBA (Securitisation – External Ratings Based Approach), SEC-IAA (Securitisation – Internal Assessment Approach), SEC-IRBA (Securitisation Internal Ratings Based Approach), 1250 % / Abzug sowie SEC-SA (Securitisation – Standardised Approach).

Die Eigenmittelunterlegung für Marktpreisrisiken erfolgt für das allgemeine Zinsänderungsrisiko, das allgemeine Aktienkursrisiko sowie die darauf entfallenden Optionspreisrisiken des LBBW-Instituts auf der Basis eines ebenfalls von der Aufsicht genehmigten internen Marktpreisrisikomodells. Dies beinhaltet auch die Eigenmittelunterlegung für den Stress-VaR. Die anderen Marktpreisrisiken werden nach den Standardverfahren berechnet.

Die Eigenmittelunterlegung der operationellen Risiken wird nach dem Standardansatz ermittelt.

In der nachfolgenden Abbildung werden die Gesamtrisikobeträge sowie die Eigenmittelanforderungen für die aufsichtsrechtlich relevanten Risikoarten dargestellt.

In der Zeile „Beträge unterhalb der Grenzwerte für Abzüge“ werden die mit einem Risikogewicht von 250 % zu unterlegenden wesentlichen Beteiligungen innerhalb der Finanzbranche sowie die latenten Steuern, die aus temporären Differenzen resultieren, ausgewiesen.

Eine Aufgliederung nach Forderungsklassen kann entnommen werden:

- Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes, Kapitel 9
- Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken, Kapitel 10
- Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos, Kapitel 12

| | Mio. EUR | a | b | c |
|--------|---|---------------------------|---------------|------------------------------------|
| | | Gesamtrisikobetrag (TREA) | | Eigenmittelanforderungen insgesamt |
| | | 30.06.2024 | 31.03.2024 | 30.06.2024 |
| 1 | Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko) | 73.346 | 74.825 | 5.868 |
| 2 | Davon: Standardansatz | 11.690 | 12.340 | 935 |
| 3 | Davon: IRB-Basisansatz (F-IRB) | 59.478 | 60.369 | 4.758 |
| 4 | Davon: Slotting-Ansatz | 98 | 100 | 8 |
| EU 4a | Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz | 1.366 | 1.360 | 109 |
| 5 | Davon: Fortgeschrittener IRB-Ansatz (A-IRB) | | | |
| 6 | Gegenparteiausfallrisiko - CCR | 5.684 | 5.564 | 455 |
| 7 | Davon: Standardansatz | 2.819 | 2.804 | 226 |
| 8 | Davon: Auf einem internen Modell beruhende Methode (IMM) | | | |
| EU 8a | Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP | 412 | 218 | 33 |
| EU 8b | Davon: Anpassung der Kreditbewertung (CVA) | 1.303 | 1.242 | 104 |
| 9 | Davon: Sonstiges CCR | 1.149 | 1.299 | 92 |
| 10 | Entfällt | | | |
| 11 | Entfällt | | | |
| 12 | Entfällt | | | |
| 13 | Entfällt | | | |
| 14 | Entfällt | | | |
| 15 | Abwicklungsrisiko | 25 | 22 | 2 |
| 16 | Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze) | 3.749 | 3.380 | 300 |
| 17 | Davon: SEC-IRBA | 1.008 | 825 | 81 |
| 18 | Davon: SEC-ERBA (einschl. IAA) | 1.069 | 1.029 | 85 |
| 19 | Davon: SEC-SA | 152 | 109 | 12 |
| EU 19a | Davon: 1250 % / Abzug | 1.520 | 1.417 | 122 |
| 20 | Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko) | 5.737 | 6.585 | 459 |
| 21 | Davon: Standardansatz | 3.237 | 4.292 | 259 |
| 22 | Davon: IMA | 2.500 | 2.293 | 200 |
| EU 22a | Großkredite | | | |
| 23 | Operationelles Risiko | 7.012 | 7.012 | 561 |
| EU 23a | Davon: Basisindikatoransatz | | | |
| EU 23b | Davon: Standardansatz | 7.012 | 7.012 | 561 |
| EU 23c | Davon: Fortgeschrittener Messansatz | | | 0 |
| 24 | Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 % - zur Information) | 2.609 | 2.716 | 209 |
| 25 | Entfällt | | | |
| 26 | Entfällt | | | |
| 27 | Entfällt | | | |
| 28 | Entfällt | | | |
| 29 | Gesamt | 95.552 | 97.388 | 7.644 |

Abbildung 2: EU OV1 - Übersicht über die Gesamtrisikobeträge

Der Gesamtrisikobetrag ist gegenüber dem Vorquartal zurückgegangen. Dies ist hauptsächlich auf Rückgänge des Kredit- und Marktpreisrisikos zurückzuführen.

Bei der Darstellung der Verbriefungspositionen sind Positionen, die dem Kapitalabzug unterliegen und somit nicht mit RWA zu unterlegen sind, auch in diesem Template auszuweisen. Somit erhöht sich die in dem Template ausgewiesene Gesamt-RWA um 1.520 Mio. EUR gegenüber der tatsächlich gemeldeten Gesamt-RWA.

3 Offenlegung von Eigenmitteln (Artikel 437 CRR sowie EBA/GL/2018/01)

3.1 Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel (Artikel 437 a, d-f CRR)

In der nachfolgenden Tabelle wird die Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel dargestellt. In der Übersicht sind auch die regulatorischen Anpassungen, die aufsichtsrechtlichen Quoten sowie relevante Kapitalpuffer enthalten.

Die Spalte „Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis“ in der *Tabelle EU CC1* dient der Überleitung der Eigenmittelbestandteile nach CRR auf die bilanzielle Sicht. In der *Tabelle EU CC2* werden die dafür relevanten Posten der Bilanz mit Werten nach IFRS sowie nach FinRep (Financial Reporting) dargestellt.

Das harte Kernkapital (CET1) der LBBW-Gruppe ist gegenüber dem Jahresende nahezu unverändert. Die Neubewertungsrücklage auf Wertpapiere entwickelte sich positiv, gegenläufig wirkte sich die Änderung der Übergangsbestimmungen für IFRS9-Sachverhalte aus. Der Abzugsposten aufgrund von Verbriefungspositionen erhöhte sich durch eine weitere synthetische Verbriefungstransaktion.

Das zusätzliche Kernkapital (AT1) besteht unverändert aus der in 2019 emittierten AT1-Anleihe.

Das Ergänzungskapital (T2) war rückläufig. Dies resultierte insbesondere aus der taggenauen Amortisierung von Ergänzungskapitalbestandteilen. Dazu gegenläufig verringerten sich die vom Ergänzungskapital abzuziehenden Erstanwendungseffekte gemäß IFRS 9 gegenüber dem Jahresende.

Die das harte Kernkapital beeinflussende Veränderungen wirken sich auf alle Kapitalquoten aus. Eine Veränderung des zusätzlichen Kernkapitals beeinflusst die Kern- sowie die Gesamtkapitalquote. Veränderungen des Ergänzungskapitals wirken sich lediglich auf die Gesamtkapitalquote aus.

Bei der Berechnung der Eigenmittel finden keinerlei Beschränkungen gemäß CRR Anwendung (Artikel 437 Buchstabe e CRR). Bei der Berechnung der Kapitalquoten werden keine Eigenmittelbestandteile berücksichtigt, die auf anderen als der in der CRR festgelegten Grundlage ermittelt wurden (Artikel 437 Buchstabe f CRR).

Die Entwicklung des Gesamtrisikobetrags wird in *Kapitel 2.2 Übersicht über die Gesamtrisikobeträge (Artikel 438 d CRR)* näher erläutert.

| | a | b |
|---|----------------|---|
| Mio. EUR | | Quelle nach Referenznummern/ buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis |
| Kapitalinstrumente | Beträge | |
| Hartes Kernkapital (CET1): Instrumente und Rücklagen | | |
| 1 | 11.724 | |
| | | |
| | 3.484 | j |
| | 8.240 | k |
| | | |
| 2 | 3.203 | l |
| 3 | - 135 | m + n + o |
| EU-3a | | |
| 4 | | |
| 5 | | |
| EU-5a | | |
| 6 | 14.793 | |
| Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen | | |
| 7 | - 195 | |
| 8 | - 226 | a + b |
| 9 | | |
| 10 | - 127 | c |
| 11 | | |
| 12 | - 6 | |
| 13 | | |
| 14 | - 22 | |
| 15 | - 18 | |
| 16 | | |
| 17 | | |
| 18 | | |
| 19 | | |
| 20 | | |
| EU-20a | - 122 | |
| EU-20b | | |
| EU-20c | - 122 | |
| EU-20d | | |
| 21 | | |
| 22 | | |
| 23 | | |
| 24 | | |
| 25 | | |
| EU-25a | | |

| | a | b |
|---|----------------|---|
| Mio. EUR | | Quelle nach Referenznummern/ buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis |
| Kapitalinstrumente | Beträge | |
| EU-25b Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals, es sei denn, das Institut passt den Betrag der Posten des harten Kernkapitals in angemessener Form an, wenn eine solche steuerliche Belastung die Summe, bis zu der diese Posten zur Deckung von Risiken oder Verlusten dienen können, verringert (negativer Betrag) | | |
| 26 Entfällt. | | |
| 27 Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des zusätzlichen Kernkapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag) | | |
| 27a Sonstige regulatorische Anpassungen | - 263 | |
| 28 Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt | - 978 | |
| 29 Hartes Kernkapital (CET1) | 13.815 | |
| Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente | | |
| 30 Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio | 744 | |
| 31 davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft | 744 | |
| 32 davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft | | |
| 33 Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft | | |
| EU-33a Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft | | |
| EU-33b Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft | | |
| 34 Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden | | |
| 35 davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft | | |
| 36 Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen | 744 | p |
| Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen | | |
| 37 Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag) | | |
| 38 Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag) | | |
| 39 Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | | |
| 40 Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | | |
| 41 Entfällt. | | |
| 42 Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des Ergänzungskapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag) | | |
| 42a Sonstige regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals | | |
| 43 Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt | | |
| 44 Zusätzliches Kernkapital (AT1) | 744 | |
| 45 Kernkapital (T1 = CET1 + AT1) | 14.559 | |
| Ergänzungskapital (T2): Instrumente | | |
| 46 Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio | 3.753 | e + f + g + h + i |
| 47 Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital nach Maßgabe von Artikel 486 Absatz 4 CRR ausläuft | | |
| EU-47a Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft | | |
| EU-47b Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft | | |
| 48 Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in Zeile 5 oder Zeile 34 dieses Meldebogens enthaltener Minderheitsbeteiligungen bzw. Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden | | |

| | a | b |
|--|----------------|--|
| Mio. EUR | | Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis |
| Kapitalinstrumente | Beträge | |
| 49 | | |
| davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft | | |
| 50 | 393 | |
| 51 | 4.147 | |
| Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen | | |
| 52 | - 25 | |
| Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag) | | |
| 53 | | |
| Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag) | | |
| 54 | | |
| Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | | |
| 54a | | |
| Entfällt. | | |
| 55 | | |
| Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | | |
| 56 | | |
| Entfällt. | | |
| EU-56a | | |
| Betrag der von den Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten des Instituts überschreitet (negativer Betrag) | | |
| EU-56b | -96 | |
| Sonstige regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals | | |
| 57 | - 121 | |
| <i>Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</i> | | |
| 58 | 4.025 | |
| <i>Ergänzungskapital (T2)</i> | | |
| 59 | 18.584 | |
| <i>Gesamtkapital (TC = T1 + T2)</i> | | |
| 60 | 94.032 | |
| Gesamtrisikobetrag | | |
| Kapitalquoten und -anforderungen einschließlich Puffer | | |
| 61 | 14,7 | |
| Harte Kernkapitalquote | | |
| 62 | 15,5 | |
| Kernkapitalquote | | |
| 63 | 19,8 | |
| Gesamtkapitalquote | | |
| 64 | 9,62 | |
| Anforderungen an die harte Kernkapitalquote des Instituts insgesamt | | |
| 65 | 2,50 | |
| davon: Anforderungen im Hinblick auf den Kapitalerhaltungspuffer | | |
| 66 | 0,72 | |
| davon: Anforderungen im Hinblick auf den antizyklischen Kapitalpuffer | | |
| 67 | 0,10 | |
| davon: Anforderungen im Hinblick auf den Systemrisikopuffer | | |
| EU-67a | 0,75 | |
| davon: Anforderungen im Hinblick auf die von global systemrelevanten Instituten (G-SII) bzw. anderen systemrelevanten Institute (O-SII) vorzuhaltenden Puffer | | |
| EU-67b | 1,05 | |
| davon: zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung anderer Risiken als des Risikos einer übermäßigen Verschuldung | | |
| 68 | 8,08 | |
| Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Risikopositionsbetrags) nach Abzug der zur Erfüllung der Mindestkapitalanforderungen erforderlichen Werte | | |
| Nationale Mindestanforderungen (falls abweichend von Basel III) | | |
| 69 | | |
| Entfällt. | | |
| 70 | | |
| Entfällt. | | |
| 71 | | |
| Entfällt. | | |
| Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung) | | |
| 72 | 547 | |
| Direkte und indirekte Positionen in Eigenmittelinstrumenten oder Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) | | |
| 73 | 249 | |
| Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (unter dem Schwellenwert von 17,65 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) | | |
| 74 | | |
| Entfällt. | | |
| 75 | 795 | d |
| Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 17,65 %, verringert um den Betrag der verbundenen Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind) | | |

| Mio. EUR Kapitalinstrumente | a | b |
|---|---------|---|
| | Beträge | Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis |
| Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital | | |
| 76 | | |
| | | |
| 77 | 148 | |
| | | |
| 78 | 581 | |
| | | |
| 79 | 393 | |
| | | |
| Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2014 bis zum 1. Januar 2022) | | |
| 80 | | |
| | | |
| 81 | | |
| | | |
| 82 | | |
| | | |
| 83 | | |
| | | |
| 84 | | |
| | | |
| 85 | | |

Abbildung 3: EU CC1 - Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel

3.2 Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz (Artikel 437a CRR)

In der nachfolgenden Abbildung werden die für die CRR-Meldung relevanten Bestandteile der Eigenmittel nach bilanziellem und aufsichtsrechtlichem Konsolidierungskreis gegenübergestellt. Es werden nur die Posten der Bilanz aufgeführt, die für die Belange der Berechnung der Eigenmittel nach CRR von Relevanz sind. Daher werden nicht alle in der Bilanz ausgewiesenen Kapitalbestandteile gezeigt.

Die Offenlegung der Zeilen Aktienkapital des nachfolgenden Templates EU CC2 Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz ist nicht relevant für die LBBW, da die LBBW über kein Aktienkapital verfügt.

| | a | b | c | |
|---|---|---|---------|---|
| | Bilanz in veröffentlichtem Abschluss (IFRS) | Im aufsichtlichen Konsolidierungskreis (FINREP) | | |
| Mio. EUR | Zum Ende des Zeitraums | | Verweis | |
| Aktiva – Aufschlüsselung nach Aktiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz | | | | |
| 1 | Immaterielle Vermögenswerte | 210 | 200 | |
| 2 | Davon: Goodwill | | | a |
| 3 | Davon: sonstige immaterielle Vermögenswerte | 210 | 200 | b |
| 4 | Latente Ertragsteueransprüche | 963 | 1.007 | |
| 5 | Davon: aus Verlustvorträgen | 127 | 122 | c |
| 6 | Davon: aus temporären Differenzen | 836 | 885 | d |
| Passiva – Aufschlüsselung nach Passiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz | | | | |
| 1 | Der Fair-Value-Option zugeordnete finanzielle Verbindlichkeiten | 3.161 | 3.161 | |
| 2 | Davon: Nachrangige Verbindlichkeiten | 382 | 382 | e |
| 3 | Davon: Genussrechtskapital | | | f |
| 4 | Nachrangkapital | 4.468 | 4.468 | |
| 5 | Davon: Nachrangige Verbindlichkeiten | 3.605 | 3.605 | g |
| 6 | Davon: Vermögenseinlagen typisch stiller Gesellschafter | 863 | 863 | h |
| 7 | Davon: Genussrechtskapital | | | i |
| 8 | Eigenkapital | 16.199 | 16.101 | |
| 9 | Davon: Stammkapital | 3.484 | 3.484 | j |
| 10 | Davon: Kapitalrücklage | 8.240 | 8.240 | k |
| 11 | Davon: Gewinnrücklage | 3.422 | 3.203 | l |
| 12 | Davon: sonstiges Ergebnis | -223 | -95 | |
| 13 | Davon: Neubewertungsrücklage | -284 | -147 | |
| 14 | Davon: Neubewertungsrücklage aus Beteiligungen | -42 | 95 | m |
| 15 | Davon: Neubewertungsrücklage aus Fremdkapitalinstrumenten | -243 | -243 | n |
| 16 | Davon: Rücklage aus der Währungsumrechnung | 22 | 13 | o |
| 17 | Davon: Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile (Additional Tier 1) | 745 | 745 | p |

Abbildung 4: EU CC2 - Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz

3.3 Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquote mit und ohne Anwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 i. V. m. Artikel 473a CRR II (EBA/GL/2018/01)

Bei der Berechnung der Kapitalquoten werden keine Eigenmittelbestandteile berücksichtigt, die auf einer anderen als der in der CRR festgelegten Grundlage ermittelt wurden (Artikel 437 Buchstabe f CRR).

Seit März 2020 nimmt die LBBW die Einphasung der IFRS 9-Effekte in Anspruch. Dies führt zu einem temporären Anstieg des harten Kernkapitals. Daher ist die LBBW verpflichtet, die nachfolgenden Werte mit und ohne Anwendung der Übergangsregelungen offenzulegen.

| Quoten in % | a | b | c | d | e |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2024 | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 | 30.06.2023 |
| <i>Verfügbares Kapital (Beträge)</i> | | | | | |
| 1 Hartes Kernkapital (CET1) | 13.815 | 13.834 | 13.852 | 13.383 | 13.496 |
| Hartes Kernkapital (CET1) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete | | | | | |
| 2 Kreditverluste | 13.719 | 13.744 | 13.639 | 13.215 | 13.324 |
| 3 Kernkapital | 14.559 | 14.578 | 14.596 | 14.127 | 14.239 |
| Kernkapital bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für | | | | | |
| 4 IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 14.462 | 14.487 | 14.382 | 13.959 | 14.068 |
| 5 Gesamtkapital | 18.584 | 18.715 | 18.719 | 18.414 | 18.628 |
| Gesamtkapital bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen | | | | | |
| 6 für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 18.584 | 18.714 | 18.716 | 18.413 | 18.626 |
| <i>Risikogewichtete Aktiva</i> | | | | | |
| 7 Gesamtbetrag der risikogewichteten Aktiva | 94.032 | 95.971 | 92.480 | 92.429 | 93.643 |
| Gesamtbetrag der risikogewichteten Aktiva bei Nichtanwendung | | | | | |
| 8 der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 94.135 | 96.067 | 92.706 | 92.608 | 93.826 |
| <i>Kapitalquoten</i> | | | | | |
| 9 Hartes Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) | 14,7 | 14,4 | 15,0 | 14,5 | 14,4 |
| Hartes Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei Nichtanwendung der | | | | | |
| 10 Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 14,6 | 14,3 | 14,7 | 14,3 | 14,2 |
| 11 Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) | 15,5 | 15,2 | 15,8 | 15,3 | 15,2 |
| Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei | | | | | |
| 12 Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 15,4 | 15,1 | 15,5 | 15,1 | 15,0 |
| 13 Gesamtkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) | 19,8 | 19,5 | 20,2 | 19,9 | 19,9 |
| Gesamtkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 | | | | | |
| 14 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste | 19,7 | 19,5 | 20,2 | 19,9 | 19,9 |
| <i>Verschuldungsquote</i> | | | | | |
| 15 Gesamttrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote | 339.357 | 350.645 | 308.740 | 347.348 | 342.130 |
| 16 Verschuldungsquote | 4,3 | 4,2 | 4,7 | 4,1 | 4,2 |
| Verschuldungsquote bei Nichtanwendung der | | | | | |
| 17 Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kapitalverluste | 4,3 | 4,1 | 4,7 | 4,0 | 4,1 |

Abbildung 5: Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquote mit und ohne Anwendung

4 Offenlegung von antizyklischen Kapitalpuffern (Artikel 440 CRR)

4.1 Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen (Artikel 440 (a) CRR)

Die Zusammensetzung des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers ist halbjährlich zu veröffentlichen. Die Obergrenze für die Unterlegung des gesamten antizyklischen Kapitalpuffers aller relevanten Länder mit hartem Kernkapital beträgt 2,5 %.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Länder mit den höchsten Risikopositionen gemäß den Vorgaben für den antizyklischen Puffer sowie die Länder, die im Jahr 2024 einen antizyklischen Kapitalpuffer ausgesprochen haben, abgebildet.

In der Position „Sonstige Länder“ sind Länder zusammengefasst, deren Anteil an den gewichteten Eigenmittelanforderungen lediglich 6,0 % beträgt. Diese werden somit als unwesentlich angesehen und gemäß Art. 432 Abs. 1 CRR nicht einzeln aufgeführt.

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m |
|--|-----------------------------------|---------------------------|--|---|--|-----------------------------|---|--|---|--------------|-------------------------------------|--|---|
| | Allgemeine Kreditrisikopositionen | | Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko | | Eigenmittelanforderungen | | | | | | | | |
| | Risiko-positions-wert KSA | Risiko-positions-wert IRB | Summe der Kauf- und Verkaufspositionen der Risikopositionen im Handelsbuch nach dem Standardansatz | Werte der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle) | Verbriefungsrisikopositionen – Risikopositionswert im Anlagebuch | Risiko-positions-gesamtwert | Wesentliche Kreditrisikopositionen – Kreditrisiko | Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko | Wesentliche Kreditrisikopositionen – Verbriefungspositionen im Anlagebuch | Insgesamt | Risiko-gewich-tete Positionsbeträge | Gewich-tungen der Eigenmittelanfor-derungen (in %) | Quote des antizyklischen Kapital-puffers (in %) |
| Mio. EUR Aufschlüsselung nach Ländern | | | | | | | | | | | | | |
| Armenien | 0 | 0 | | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0,00 | 1,50 |
| Australien | 2 | 200 | 5 | | | 207 | 4 | 0 | | 4 | 46 | 0,06 | 1,00 |
| Belgien | 10 | 417 | 134 | | | 561 | 11 | 3 | | 14 | 174 | 0,24 | 0,50 |
| Bulgarien | 0 | 1 | | | | 1 | 0 | | | 0 | 1 | 0,00 | 2,00 |
| Chile | 0 | 80 | 7 | | | 87 | 4 | 0 | | 4 | 50 | 0,07 | 0,50 |
| Dänemark | 6 | 383 | 8 | | | 397 | 13 | 0 | | 13 | 160 | 0,22 | 2,50 |
| Deutschland | 21.162 | 91.846 | 5.415 | | 9.252 | 127.674 | 3.652 | 44 | 87 | 3.783 | 47.292 | 66,16 | 0,75 |
| Estland | 0 | | | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0,00 | 1,50 |
| Frankreich | 19 | 3.655 | 481 | | | 4.154 | 124 | 11 | | 135 | 1.684 | 2,36 | 1,00 |
| Großbritannien | 142 | 2.334 | 866 | | | 3.342 | 96 | 15 | | 111 | 1.382 | 1,93 | 2,00 |
| Hong Kong | 59 | 296 | | | | 354 | 18 | | | 18 | 220 | 0,31 | 1,00 |
| Irland | 62 | 647 | 2 | | 4.306 | 5.017 | 26 | 0 | 77 | 103 | 1.286 | 1,80 | 1,50 |
| Island | 0 | 0 | | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0,00 | 2,50 |
| Kroatien | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0,00 | 1,50 |
| Litauen | 0 | 97 | | | | 97 | 1 | | | 1 | 8 | 0,01 | 1,00 |
| Luxemburg | 51 | 5.263 | 92 | | 1.274 | 6.679 | 163 | 3 | 11 | 177 | 2.208 | 3,09 | 0,50 |
| Niederlande | 132 | 8.026 | 306 | | | 8.464 | 252 | 6 | | 258 | 3.222 | 4,51 | 2,00 |
| Norwegen | 2 | 1.424 | 54 | | | 1.480 | 20 | 0 | | 20 | 255 | 0,36 | 2,50 |
| Österreich | 83 | 2.935 | 177 | | | 3.195 | 128 | 1 | | 129 | 1.609 | 2,25 | |
| Polen | 191 | 1.946 | 5 | | | 2.143 | 62 | 0 | | 62 | 775 | 1,08 | |
| Republik Korea | 46 | 282 | 561 | | 270 | 1.158 | 16 | 3 | 3 | 23 | 285 | 0,40 | 1,00 |
| Rumänien | 2 | 6 | | | | 8 | 0 | | | 0 | 3 | 0,00 | 1,00 |
| Schweden | 3 | 436 | 48 | | | 486 | 20 | 1 | | 21 | 257 | 0,36 | 2,00 |
| Schweiz | 113 | 2.321 | 162 | | | 2.595 | 76 | 2 | | 78 | 979 | 1,37 | |
| Slowakei | 1 | | 2 | | | 3 | 0 | 0 | | 0 | 1 | 0,00 | 1,50 |
| Slowenien | 0 | 2 | | | | 3 | 0 | | | 0 | 1 | 0,00 | 0,50 |
| Tschechische Republik | 5 | 200 | 2 | | | 207 | 5 | 0 | | 5 | 65 | 0,09 | 1,75 |
| USA | 390 | 21.935 | 385 | | | 22.709 | 412 | 7 | | 419 | 5.242 | 7,33 | |
| Zypern | 0 | | | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0,00 | 1,00 |
| Sonstige Länder | 1.335 | 8.993 | 4.160 | 0 | 0 | 14.489 | 280 | 62 | 0 | 342 | 4.273 | 5,98 | |
| Insgesamt | 23.817 | 153.724 | 12.868 | | 15.101 | 205.510 | 5.382 | 158 | 178 | 5.718 | 71.477 | 100 | |

Abbildung 6: EU CCyB1 - Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen

4.2 Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers (Artikel 440 (b) CRR)

In der nachfolgenden Abbildung ist die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers der LBBW abgebildet.

| | | a |
|---|---|-------------|
| | Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers | Höhe |
| 1 | Gesamtrisikobetrag (Mio. EUR) | 94.032 |
| 2 | Quote des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers (in %) | 0,72 |
| 3 | Anforderungen an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer (in Mio. EUR) | 681 |

Abbildung 7: EU CCyB2 - Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers.

5 Offenlegung der Verschuldungsquote (Artikel 451 CRR)

5.1 Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote (Artikel 451 (1) b CRR)

| | | a |
|--------|---|---------------------------------|
| | | Maßgeblicher Betrag Mio. EUR |
| 1 | Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss | 355.216 |
| 2 | Anpassung bei Unternehmen, die für Rechnungslegungszwecke konsolidiert werden, aber aus dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis ausgenommen sind | -2.500 |
| 3 | (Anpassung bei verbrieften Risikopositionen, die die operativen Anforderungen für die Anerkennung von Risikoübertragungen erfüllen) | |
| 4 | (Anpassung bei vorübergehendem Ausschluss von Risikopositionen gegenüber Zentralbanken (falls zutreffend)) | |
| 5 | (Anpassung bei Treuhandvermögen, das nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe i CRR bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße unberücksichtigt bleibt) | |
| 6 | Anpassung bei marktüblichen Käufen und Verkäufen finanzieller Vermögenswerte gemäß dem zum Handelstag geltenden Rechnungslegungsrahmen | |
| 7 | Anpassung bei berücksichtigungsfähigen Liquiditätsbündelungsgeschäften | |
| 8 | Anpassung bei derivativen Finanzinstrumenten | 11 |
| 9 | Anpassung bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs) | 7.473 |
| 10 | Anpassung bei außerbilanziellen Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge) | 40.066 |
| 11 | (Anpassung bei Anpassungen aufgrund des Gebots der vorsichtigen Bewertung und spezifischen und allgemeinen Rückstellungen, die eine Verringerung des Kernkapitals bewirkt haben) | |
| EU-11a | (Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden) | |
| EU-11b | (Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden) | |
| 12 | Sonstige Anpassungen | -60.909 |
| 13 | Gesamtrisikopositionsmessgröße | 339.357 |

Abbildung 8: EU LR1 - LRSum - Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote

5.2 Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote (Artikel 451 (1) a-b, c, (2), (3) CRR)

Die Zeile *EU-22e* setzt sich vollständig aus Risikopositionen zusammen, die aus der Weitergabe von Förderdarlehen an andere Kreditinstitute resultieren, wenn die Förderdarlehen von einem vom Zentralstaat oder einer regionalen oder lokalen Gebietskörperschaft eines Mitgliedstaats über ein zwischengeschaltetes Kreditinstitut eingerichteten Unternehmen gewährt wurden.

| | | a | b |
|---|---|---|------------|
| | | Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote | |
| Mio. EUR | | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs) | | | |
| 1 | Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate und SFTs, aber einschließlich Sicherheiten) | 299.015 | 287.932 |
| 2 | Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden | | |
| 3 | (Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften) | -5.581 | -5.606 |
| 4 | (Anpassung bei im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften entgegengenommenen Wertpapieren, die als Aktiva erfasst werden) | | |
| 5 | (Allgemeine Kreditrisikoanpassungen an bilanzwirksamen Posten) | | |
| 6 | (Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge) | -546 | -254 |
| 7 | Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs) | 292.888 | 282.073 |
| Risikopositionen aus Derivaten | | | |
| 8 | Wiederbeschaffungskosten für Derivatgeschäfte nach SA-CCR (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse) | 10.654 | 9.534 |
| EU-8a | Abweichende Regelung für Derivate: Beitrag der Wiederbeschaffungskosten nach vereinfachtem Standardansatz | | |
| 9 | Aufschläge für den potenziellen künftigen Risikopositionswert im Zusammenhang mit SA-CCR-Derivatgeschäften | 11.717 | 10.794 |
| EU-9a | Abweichende Regelung für Derivate: Potenzieller künftiger Risikopositionsbeitrag nach vereinfachtem Standardansatz | | |
| EU-9b | Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode | | |
| 10 | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (SA-CCR) | -8.101 | -7.021 |
| EU-10a | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (vereinfachter Standardansatz) | | |
| EU-10b | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (Ursprungsrisikomethode) | | |
| 11 | Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate | 5.554 | 5.578 |
| 12 | (Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate) | -4.031 | -4.122 |
| 13 | Gesamtsumme der Risikopositionen aus Derivaten | 15.793 | 14.763 |
| Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs) | | | |
| 14 | Brutto-Aktiva aus SFTs (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte | 35.226 | 31.276 |
| 15 | (Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFTs) | 2 | -6.723 |
| 16 | Gegenparteausfallrisikoposition für SFT-Aktiva | 2.244 | 2.462 |
| EU-16a | Abweichende Regelung für SFTs: Gegenparteausfallrisikoposition gemäß Artikel 429e Absatz 5 und Artikel 222 CRR | | |
| 17 | Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften | | |
| EU-17a | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter SFT-Risikopositionen) | | |
| 18 | Gesamtsumme der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | 37.472 | 27.014 |
| Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen | | | |
| 19 | Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert | 88.060 | 77.761 |
| 20 | (Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge) | -47.995 | -47.571 |
| 21 | (Bei der Bestimmung des Kernkapitals abgezogene allgemeine Rückstellungen sowie spezifische Rückstellungen in Verbindung mit außerbilanziellen Risikopositionen) | | |
| 22 | Außerbilanzielle Risikopositionen | 40.066 | 30.190 |
| Ausgeschlossene Risikopositionen | | | |
| EU-22a | (Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden) | -17.324 | -15.963 |
| EU-22b | ((Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR ausgeschlossen werden) | | |
| EU-22c | (Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) – öffentliche Investitionen) | | |
| EU-22d | (Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) – Förderdarlehen) | | |
| EU-22e | (Ausgeschlossene Risikopositionen aus der Weitergabe von Förderdarlehen durch Institute, die keine öffentlichen Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) sind) | -26.253 | -26.097 |
| EU-22f | (Ausgeschlossene garantierte Teile von Risikopositionen aus Exportkrediten) | -3.383 | -3.240 |
| EU-22g | (Ausgeschlossene überschüssige Sicherheiten, die bei Triparty Agents hinterlegt wurden) | | |
| EU-22h | (Von CSDs/Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe o CRR ausgeschlossen werden) | | |
| EU-22i | (Von benannten Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe p CRR ausgeschlossen werden) | | |
| EU-22j | (Verringerung des Risikopositionswerts von Vorfinanzierungs- oder Zwischenkrediten) | | |

| Mio. EUR | | a | b |
|--|---|--|------------|
| | | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
| | | Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote | |
| EU-22k | Gesamtsumme der ausgeschlossenen Risikopositionen | -46.959 | -45.300 |
| Kernkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße | | | |
| 23 | Kernkapital | 14.462 | 14.596 |
| 24 | Gesamtrisikopositionsmessgröße | 339.260 | 308.740 |
| Verschuldungsquote | | | |
| 25 | Verschuldungsquote (in %) | 4,26 | 4,73 |
| EU-25 | Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen der Ausnahmeregelung für öffentliche Investitionen und Förderdarlehen) (in %) | 4,26 | 4,73 |
| 25a | Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) (in %) | 4,26 | 4,73 |
| 26 | Regulatorische Mindestanforderung an die Verschuldungsquote (in %) | 3,00 | 3,00 |
| EU-26a | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung des Risikos einer übermäßigen Verschuldung (in %) | | |
| EU-26b | davon: in Form von hartem Kernkapital | | |
| 27 | Anforderung an den Puffer der Verschuldungsquote (in %) | | |
| EU-27a | Gesamtanforderungen an die Verschuldungsquote (in %) | 3,00 | 3,00 |
| Gewählte Übergangsregelung und maßgebliche Risikopositionen | | | |
| EU-27b | Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße | | |

Abbildung 9: EU LR2 - LRCom - Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote

Die Förderdarlehen werden gewährt, um die Ziele der staatlichen Politik des Zentralstaats oder der regionalen oder lokalen Gebietskörperschaft eines Mitgliedstaats zu fördern. Diese sind in der jeweiligen Satzung der Förderinstitute festgelegt. Bei der LBBW erfolgt die Weiterleitung der Förderdarlehen sowohl an andere Kreditinstitute als auch an Kunden.

Die Verschuldungsquote unter Berücksichtigung der CRR-Übergangsregeln („phase-in“) beläuft sich zum 30. Juni 2024 auf 4,3 % (zum 31. Dezember 2023: 4,7 %). Das Leverage Ratio Exposure („phase-in“) beträgt 339,3 Mrd. EUR zum 30. Juni 2024 (308,7 Mrd. EUR zum 31. Dezember 2023).

Die Veränderung des Leverage Ratio Exposures gegenüber der Vorperiode (31. Dezember 2023) ist im Wesentlichen auf die Erhöhung von Risikopositionen gegenüber Staaten (+17,4 Mrd. EUR) und SFTs (+10,4 Mrd. EUR) zurückzuführen.

5.3 Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen) (Artikel 451 (1) b CRR)

| | | a |
|-------|---|---|
| | | Risikopositionen für die CRR- Verschuldungsquote Mio. EUR |
| EU-1 | Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen), davon: | 251.956 |
| EU-2 | Risikopositionen im Handelsbuch | 14.570 |
| EU-3 | Risikopositionen im Anlagebuch, davon: | 237.386 |
| EU-4 | Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen | 14.750 |
| EU-5 | Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden | 78.868 |
| EU-6 | Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Staaten behandelt werden | 319 |
| EU-7 | Risikopositionen gegenüber Instituten | 13.881 |
| EU-8 | Durch Grundpfandrechte an Immobilien besicherte Risikopositionen | 46.759 |
| EU-9 | Risikopositionen aus dem Mengengeschäft | 5.297 |
| EU-10 | Risikopositionen gegenüber Unternehmen | 71.396 |
| EU-11 | Ausgefallene Risikopositionen | 1.382 |
| EU-12 | Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind) | 4.734 |

Abbildung 10: EU LR3 - LRSpl - Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen)

Im Posten „Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden“ sind vor allem Forderungen an Zentralnotenbanken enthalten.

6 Offenlegung von Liquiditätsanforderungen (Artikel 451 a CRR)

Die Europäische Kommission hat mit der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 vom 15. März 2021 die technischen Durchführungsstandards für die Offenlegung der in Teil 8 Titel II und III der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates genannten Informationen durch die Institute im Hinblick auf das Liquiditätsrisiko festgelegt. Zudem enthält die Verordnung Spezifikationen und Anforderungen, welche Angaben zur Liquiditätsdeckungsquote (LCR) und zur strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) seitens der Institute offenzulegen sind.

Die LCR zeigt die kurzfristige Widerstandsfähigkeit des Liquiditätsprofils und ist dabei definiert als das Verhältnis von liquiden Vermögenswerten (Liquiditätspuffer) zu den gesamten Nettomittelabflüssen während der nächsten 30 Tage.

Die NSFR stellt sicher, dass Institute über einen angemessenen Anteil an stabiler Refinanzierung verfügen, in dem zur Einhaltung der Liquiditätsquote die verfügbare stabile Refinanzierung – die Passivseite der Bilanz – mindestens der erforderlichen Refinanzierung – die Aktivseite der Bilanz – entsprechen muss.

6.1 Quantitative Angaben zur LCR (Artikel 451a (2) CRR)

LCR Offenlegung

Ebenen und Komponenten der LCR

Mit der Vorlage aus Anhang XIII der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 sollen quantitative Informationen zu den Bestandteilen der LCR offengelegt werden. Die Berechnung der durchschnittlichen Liquiditätsdeckungsquote erfolgt mittels Durchschnittsbildung der Liquiditätsdeckungsquoten der letzten zwölf Monate vor dem Ende eines jeden Quartals. Basierend auf den Erhebungen zur LCR am Monatsende, ergeben sich für die LBBW die nachstehenden ungewichteten und gewichteten Werte (einfache Durchschnittswerte über zwölf Monatswerte vor dem Ende eines jeden Quartals).

In der gesamten Offenlegungsperiode lag die LCR durchgehend über der für das Jahr 2024 geforderten Mindestquote von 100 %.

| | | a | b | c | d | e | f | g | h |
|------------------------------------|--|--------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | Mio. EUR | Ungewichteter Gesamtwert | | | | Gewichteter Gesamtwert | | | |
| EU 1a | Quartal endet am | 30.06.24 | 31.03.24 | 31.12.23 | 30.09.23 | 30.06.24 | 31.03.24 | 31.12.23 | 30.09.23 |
| EU 1b | Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Hochwertige liquide Vermögenswerte | | | | | | | | | |
| 1 | Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA) | | | | | 100.422 | 101.801 | 106.635 | 106.915 |
| Mittelabflüsse | | | | | | | | | |
| 2 | Privatkundeneinlagen und Einlagen von kleinen Geschäftskunden, davon: | 22.761 | 22.900 | 22.810 | 22.806 | 1.368 | 1.420 | 1.470 | 1.531 |
| 3 | Stabile Einlagen | 8.513 | 8.879 | 9.163 | 9.486 | 426 | 444 | 458 | 474 |
| 4 | Weniger stabile Einlagen | 7.049 | 7.313 | 7.550 | 7.895 | 941 | 974 | 1.010 | 1.055 |
| 5 | Unbesicherte großvolumige Finanzierung | 113.308 | 114.406 | 117.666 | 118.228 | 73.356 | 73.570 | 75.262 | 75.544 |
| 6 | Operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen in Netzwerken von Genossenschaftsbanken | 19.509 | 20.071 | 21.795 | 23.298 | 4.943 | 5.086 | 5.517 | 5.890 |
| 7 | Nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien) | 72.982 | 73.993 | 75.447 | 74.649 | 47.596 | 48.142 | 49.321 | 49.373 |
| 8 | Unbesicherte Schuldtitel | 20.817 | 20.342 | 20.424 | 20.281 | 20.817 | 20.342 | 20.424 | 20.281 |
| 9 | Besicherte großvolumige Finanzierung | | | | | 1.220 | 1.553 | 1.856 | 2.222 |
| 10 | Zusätzliche Anforderungen | 42.694 | 42.277 | 42.123 | 41.690 | 13.108 | 13.087 | 13.142 | 12.944 |
| 11 | Abflüsse im Zusammenhang mit Derivate-Risikopositionen und sonstigen Anforderungen an Sicherheiten | 6.449 | 6.316 | 6.108 | 5.984 | 4.657 | 4.612 | 4.525 | 4.474 |
| 12 | Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust an Finanzmitteln aus Schuldtiteln | 216 | 326 | 376 | 284 | 216 | 326 | 376 | 284 |
| 13 | Kredit- und Liquiditätsfazilitäten | 36.029 | 35.635 | 35.639 | 35.422 | 8.235 | 8.149 | 8.241 | 8.186 |
| 14 | Sonstige vertragliche Finanzierungsverpflichtungen | 8.094 | 7.443 | 6.870 | 6.745 | 7.875 | 7.232 | 6.665 | 6.555 |
| 15 | Sonstige Eventualfinanzierungsverpflichtungen | 38.745 | 38.684 | 38.603 | 38.458 | 2.475 | 2.466 | 2.617 | 2.801 |
| 16 | GESAMTMITTELABFLÜSSE | | | | | 99.402 | 99.328 | 101.012 | 101.597 |
| Mittelzuflüsse | | | | | | | | | |
| 17 | Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse Repos) | 17.582 | 16.553 | 15.554 | 15.203 | 2.940 | 2.481 | 2.089 | 1.834 |
| 18 | Zuflüsse von in vollem Umfang bedienten Risikopositionen | 16.599 | 16.553 | 16.311 | 16.099 | 10.332 | 10.300 | 10.130 | 9.917 |
| 19 | Sonstige Mittelzuflüsse | 12.509 | 11.829 | 11.553 | 11.370 | 10.596 | 9.830 | 9.486 | 9.288 |
| EU-19a | (Differenz zwischen der Summe der gewichteten Zuflüsse und der Summe der gewichteten Abflüsse aus Drittländern, in denen Transferbeschränkungen gelten, oder die auf nichtkonvertierbare Währungen lauten) | | | | | | | | |
| EU-19b | (Überschüssige Zuflüsse von einem verbundenen spezialisierten Kreditinstitut) | | | | | | | | |
| 20 | GESAMTMITTELZUFLÜSSE | 46.690 | 44.935 | 43.418 | 42.672 | 23.868 | 22.611 | 21.704 | 21.039 |
| EU-20a | Vollständig ausgenommene Zuflüsse | | | | | | | | |
| EU-20b | Zuflüsse mit der Obergrenze von 90 % | | | | | | | | |
| EU-20c | Zuflüsse mit der Obergrenze von 75 % | 41.899 | 40.088 | 38.389 | 37.629 | 23.868 | 22.611 | 21.704 | 21.039 |
| Bereinigter Gesamtwert | | | | | | | | | |
| EU-21 | LIQUIDITÄTSPUFFER | | | | | 100.422 | 101.801 | 106.635 | 106.915 |
| 22 | GESAMTE NETTOMITTELABFLÜSSE | | | | | 75.532 | 76.718 | 79.308 | 80.557 |
| 23 | LIQUIDITÄTSDECKUNGSQUOTE | | | | | 133,7% | 133,4% | 134,9% | 133,1% |

Abbildung 11: EU LIQ1 – Quantitative Angaben zur LCR

6.2 Qualitativen Angaben zur LCR, die Meldebogen EU LIQ1 ergänzt (Artikel 451a (2) CRR)

Die LCR ist geprägt durch einen über verschiedene Laufzeiten (kurz und lang), Produkt- (besichert und unbesichert) und Investorengruppen (Privatkunden, Unternehmenskunden, öffentliche Haushalte und Finanzkunden) diversifizierten Refinanzierungs-Mix. Es werden alle gängigen Passivprodukte auf besicherter und unbesicherter Basis in verschiedenen Laufzeiten angeboten. Ergänzend kann bei Bedarf auf die von den Notenbanken angebotenen Offenmarktgeschäfte zurückgegriffen werden.

Den kurzfristigen Fälligkeiten aus dem Refinanzierungs-Mix sowie potenziell zusätzlichen Liquiditätsabflüssen steht ein ausreichend bemessener Puffer aus hochliquiden Aktiva sowie erwarteten Zahlungseingängen aus fällig werdenden Forderungen entgegen. Dazu werden auf Basis der Wirtschaftsplanung die strukturellen Refinanzierungserfordernisse aus der erwarteten Geschäftsentwicklung abgeleitet (Fundingplanung) und für Zwecke der LCR-Steuerung um kurzfristige Feinsteuermassnahmen ergänzt.

Im zweiten Quartal 2024 bewegte sich die LCR zu den Meldestichtagen in einem Korridor zwischen 130 % und 141 %.

Die im Markt verfügbare Liquidität ist weiterhin hoch, aufgrund der aktuellen Geldpolitik der Notenbanken ist sie allerdings rückläufig. Die LBBW verfügt auch weiterhin über einen hohen Liquiditätspuffer, der zu wesentlichen Teilen in Guthaben bei Zentralnotenbanken gehalten wird. Aufgrund des guten Standings im Markt können im benötigten Umfang unbesicherte Refinanzierungsmittel beschafft werden.

Einlagen von Privat- und Unternehmenskunden sowie Anlagen von angeschlossenen Sparkassen sowie inländischen institutionellen Anlegern bilden aktuell die Hauptfundingquellen. Potenzielle Konzentrationen werden im Rahmen von Investorenlisten überwacht.

Pfandbriefe und unbesicherte Emissionen decken den langfristigen Refinanzierungsbedarf und erfreuen sich aufgrund des guten Marktstandings der Bank und der teilweisen Ausgestaltung als Green- oder Social-Bonds bei Investoren einer hohen Attraktivität.

Der Liquiditätspuffer der Bank setzt sich durch einen an den Erfordernissen des Geschäftsmodells (z.B. Abruf Risiken aus Sicht- und Spareinlagen, Kreditzusagen, beabsichtigte Fristentransformation) ausgerichteten strategischen Puffer ergänzt um kurzfristig steuerbare Pufferbestände zusammen.

Für den strategischen Puffer bewirtschaftet die Bank einen Bestand an hochliquiden Wertpapieren, der strukturell refinanziert wird. Daneben werden kurzfristige Liquiditätspuffer gehalten in Form von Guthaben bei den Notenbanken oder im Rahmen von hereingenommenen Wertpapieren durch Pensionsnehmer- und Leihengeschäfte.

Die LBBW geht Derivatepositionen auf Kundenwunsch sowie zur Absicherung von Risiken aus ihrem eigenen Geschäftsbestand (z.B. Zinsänderungsrisiken) ein. Ein Teil dieser Derivatepositionen ist bei ungünstigen Marktbedingungen aufgrund von Besicherungsvereinbarungen mit Cash zu besichern. Die Ermittlung dieser Abflüsse erfolgt bei der LBBW nach dem sogenannten Historischen Rückschauansatz (zu engl.: „historical look back approach“ - (HLBA)) im Sinne der Delegierten Verordnung (EU) 2017/208. Zum Stichtag 30.06.2024 belief sich der durchschnittliche Anteil der Abflüsse, die auf Basis des HLBA ermittelt wurden, auf ca. 5 % der gesamten Nettomittelabflüsse.

Die LBBW steuert die Einhaltung der Liquiditätsdeckungsquote über alle Währungen. Derzeit ist der US-Dollar als wesentliche Fremdwährung im Sinne von Art. 415 Abs. 2 CRR definiert.

Alle als wesentlich eingestuftes Liquiditätsrisiken des LBBW Konzerns inklusive der für das Liquiditätsrisiko wesentlichen Tochterunternehmen werden zentral oder in enger Abstimmung mit der Treasury der LBBW gesteuert. Mit Ausnahme der Berlin Hyp sind die Auswirkungen der übrigen Tochterunternehmen auf die LCR für den Offenlegungszeitraum insgesamt marginal.

Die LBBW sieht für ihr Liquiditätsprofil keine weiteren relevanten Positionen, die nicht in den Zahlen oder im Text dieses Offenlegungsberichts dargestellt sind.

6.3 Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) (Artikel 451a (3) CRR)

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 i. V. mit der Verordnung (EU) 2019/876 ist eine zum 28. Juni 2021 in Kraft getretene strukturelle Liquiditätsquote, die eine nachhaltige Refinanzierungsstruktur des Institutes sicherstellen soll. Für die Einhaltung der Quote ist es erforderlich, dass die Summe der dauerhaft verfügbaren gewichteten Passiva - die sog. verfügbare stabile Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF) - mindestens der Summe des dauerhaften Refinanzierungsbedarfs aus gewichteter Aktiva zuzüglich außerbilanzieller Positionen - die sog. erforderliche stabile Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF) - entspricht.

Die aufsichtsrechtliche Anforderung einer Mindestanforderung ist ab dem 28. Juni 2021 für die LBBW einschließlich der Tochtergesellschaften innerhalb des Konzerns verbindlich.

Bei den Angaben zur NSFR wird bei der LBBW der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis im Sinne der CRR zugrunde gelegt.

In der Offenlegung werden die Quartalsendzahlen für jedes Quartal des maßgeblichen Offenlegungszeitraums offengelegt. D.h. für die jährliche und halbjährliche Offenlegung werden jeweils zwei Quartale gezeigt - das zum Stichtag der Offenlegung sowie das vorangehende Quartal.

Die Steuerung der NSFR ist eingebettet in das Bilanzstrukturmanagement der LBBW. Im Rahmen der wirtschafts- bzw. Fundingplanung (5-Jahres Sicht) ist die jederzeitige Erfüllung der NSFR-Vorgabe eine Kernvoraussetzung. Somit ist die Quote eine wesentliche Einflussgröße bei der Festlegung des Fundingbedarfs auf der Passivseite. Die Funding-Mix-Strategie verfolgt dabei das Ziel einer ausgewogenen Diversifikation bezüglich Produkt- und Investorengruppen. Dazu werden alle gängigen Passivprodukte auf gedeckter und ungedeckter Basis in verschiedenen Laufzeiten angeboten.

Neben langlaufenden Kapitalmarktemissionen wird die NSFR-Steuerung durch ein aktives tägliches Management kurzlaufender Einlagen und Kredite von Nicht-Finanzkunden ergänzt. Bei Bedarf oder im Falle günstiger Opportunitäten kann zudem auf von der Notenbank angebotene Offenmarktgeschäfte zurückgegriffen werden.

Im Verlauf des ersten Halbjahres 2024 war die NSFR Quote weitestgehend stabil. Durch einen Überhang des Fundingvolumens ggü. den Aktivneugeschäftsaktivitäten konnte die Quote im Vergleich zum Jahres-Ultimo leicht nach oben gesteuert werden (111,8 % per 30.06.2024).

Die in der NSFR ausgewiesenen interdependenten Aktiva und Passiva bestehen aktuell aus Fördergeschäft in Form von Weiterleitungs- und Durchleitungskrediten und Derivate-Clearingtätigkeiten für Kunden. Die LBBW weist dabei für die durchgeleiteten Förderkredite sowohl eine Verbindlichkeit gegenüber der Förderbank, als auch in gleicher Höhe eine Forderung gegenüber dem Endkreditnehmer, öffentlich-rechtlich organisierte Sparkassen, aus. Zusätzlich werden Derivate-Clearingtätigkeiten für Kunden als interdependent ausgewiesen. Insgesamt beträgt das Volumen der interdependenten Aktiva und Passiva zum 30. Juni 2024 jeweils 39.706 Mio. EUR (31. Dezember 2023: 39.853 Mio. EUR), davon 35.849 Mio. EUR (31. Dezember 2023: 36.138 Mio. EUR) aus Fördergeschäft und 3.828 Mio. EUR (31. Dezember 2023: 3.715 Mio. EUR) aus Derivate-Clearingtätigkeiten.

| | 30.06.2024 Mio. EUR | a | b | c | d | e |
|---|---|--------------------------------------|------------|-----------------------|----------|------------------|
| | | Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit | | | | Gewichteter Wert |
| | | Keine Restlaufzeit | < 6 Monate | 6 Monate bis < 1 Jahr | ≥ 1 Jahr | |
| Posten der verfügbaren stabilen Refinanzierung (ASF) | | | | | | |
| 1 | Kapitalposten und -instrumente | 15.121 | | | 4.807 | 19.928 |
| 2 | Eigenmittel | 15.121 | | | 4.807 | 19.928 |
| 3 | Sonstige Kapitalinstrumente | | | | | |
| 4 | Privatkundeneinlagen | | 18.998 | 2.556 | 559 | 20.546 |
| 5 | Stabile Einlagen | | 10.381 | 1.394 | 351 | 11.537 |
| 6 | Weniger stabile Einlagen | | 8.617 | 1.163 | 208 | 9.009 |
| 7 | Großvolumige Finanzierung: | | 170.114 | 19.616 | 78.629 | 129.660 |
| 8 | Operative Einlagen | | 18.980 | 0 | 0 | 4.759 |
| 9 | Sonstige großvolumige Finanzierung | | 151.134 | 19.616 | 78.629 | 124.901 |
| 10 | Interdependente Verbindlichkeiten | | 3.365 | 2.219 | 34.122 | 0 |
| 11 | Sonstige Verbindlichkeiten: | | 5.966 | 1 | 1.632 | 1.632 |
| 12 | NSFR für Derivatverbindlichkeiten | | | | | |
| 13 | Sämtliche anderen Verbindlichkeiten und Kapitalinstrumente, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind | | 5.966 | 1 | 1.632 | 1.632 |
| 14 | Verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) insgesamt | | | | | 171.767 |
| Posten der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF) | | | | | | |
| 15 | Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA) | | | | | 3.717 |
| EU-15a | Mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr belastete Vermögenswerte im Deckungspool | | 1.151 | 1.514 | 32.280 | 29.703 |
| 16 | Einlagen, die zu operativen Zwecken bei anderen Finanzinstituten gehalten werden | | 1 | 0 | 0 | 1 |
| 17 | Vertragsgemäß bediente Darlehen und Wertpapiere: | | 72.947 | 16.555 | 95.753 | 108.325 |
| 18 | Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch HQLA der Stufe 1 besichert, auf die ein Haircut von 0 % angewandt werden kann | | 12.104 | 215 | 26 | 1.106 |
| 19 | Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch andere Vermögenswerte und Darlehen und Kredite an Finanzkunden besichert | | 33.180 | 9.000 | 19.800 | 26.762 |
| 20 | Vertragsgemäß bediente Darlehen an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, Darlehen an Privat- und kleine Geschäftskunden und Darlehen an Staaten und öffentliche Stellen, davon: | | 17.986 | 4.585 | 33.082 | 48.751 |
| 21 | Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II | | 1.639 | 95 | 1.247 | 7.288 |
| 22 | Vertragsgemäß bediente Hypothekendarlehen auf Wohnimmobilien, davon: | | 581 | 452 | 8.226 | |
| 23 | Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II | | 458 | 281 | 7.828 | |
| 24 | Sonstige Darlehen und Wertpapiere, die nicht ausgefallen sind und nicht als HQLA infrage kommen, einschließlich börsengehandelter Aktien und bilanzwirksamer Posten für die Handelsfinanzierung | | 4.902 | 1.549 | 16.470 | 17.130 |
| 25 | Interdependente Aktiva | | 3.365 | 2.219 | 34.122 | 0 |
| 26 | Sonstige Aktiva | | 22.300 | 205 | 4.941 | 9.110 |
| 27 | Physisch gehandelte Waren | | | | 584 | 496 |
| 28 | Als Einschuss für Derivatekontrakte geleistete Aktiva und Beiträge zu Ausfallfonds von CCPs | | 1.206 | 160 | 685 | 1.742 |
| 29 | NSFR für Derivateaktiva | | 0 | | | 0 |
| 30 | NSFR für Derivatverbindlichkeiten vor Abzug geleisteter Nachschüsse | | 12.054 | | | 603 |
| 31 | Alle sonstigen Aktiva, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind | | 9.040 | 46 | 3.672 | 6.268 |
| 32 | Außerbilanzielle Posten | | 33.899 | 4.947 | 35.190 | 2.843 |
| 33 | RSF insgesamt | | | | | 153.699 |
| 34 | Strukturelle Liquiditätsquote (%) | | | | | 111,8% |

Abbildung 12: EU LIQ2 - Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) 30.06.2024

Im Folgenden ist die Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote für die Vorperiode 31. März 2024 dargestellt.

| | 31.03.2024 Mio. EUR | a | b | c | d | e |
|--|---|-----------------------|------------|--------------------------|----------|---------------------|
| | | Keine Restlaufzeit | < 6 Monate | 6 Monate bis < 1 Jahr | ≥ 1 Jahr | Gewichteter Wert |
| Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit | | | | | | |
| Posten der verfügbaren stabilen Refinanzierung (ASF) | | | | | | |
| 1 | Kapitalposten und -instrumente | 15.345 | | | 5.071 | 20.417 |
| 2 | Eigenmittel | 15.345 | | | 5.071 | 20.417 |
| 3 | Sonstige Kapitalinstrumente | | | | | |
| 4 | Privatkundeneinlagen | | 20.426 | 2.724 | 520 | 21.989 |
| 5 | Stabile Einlagen | | 11.169 | 1.496 | 300 | 12.331 |
| 6 | Weniger stabile Einlagen | | 9.257 | 1.228 | 221 | 9.657 |
| 7 | Großvolumige Finanzierung: | | 175.887 | 23.843 | 73.439 | 128.130 |
| 8 | Operative Einlagen | | 18.406 | 0 | 0 | 4.288 |
| 9 | Sonstige großvolumige Finanzierung | | 157.481 | 23.843 | 73.439 | 123.842 |
| 10 | Interdependente Verbindlichkeiten | | 3.547 | 2.113 | 34.392 | 0 |
| 11 | Sonstige Verbindlichkeiten: | | 6.165 | 2 | 1.952 | 1.952 |
| 12 | NSFR für Derivatverbindlichkeiten | | | | | |
| 13 | Sämtliche anderen Verbindlichkeiten und Kapitalinstrumente, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind | | 6.165 | 2 | 1.952 | 1.952 |
| 14 | Verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) insgesamt | | | | | 172.488 |
| Posten der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF) | | | | | | |
| 15 | Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA) | | | | | 4.413 |
| EU-15a | Mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr belastete Vermögenswerte im Deckungspool | | 926 | 1.393 | 30.985 | 28.308 |
| 16 | Einlagen, die zu operativen Zwecken bei anderen Finanzinstituten gehalten werden | | 2 | 0 | 0 | 1 |
| 17 | Vertragsgemäß bediente Darlehen und Wertpapiere: | | 70.588 | 19.294 | 96.547 | 110.231 |
| 18 | Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch HQLA der Stufe 1 besichert, auf die ein Haircut von 0 % angewandt werden kann | | 11.147 | 495 | 7 | 1.159 |
| 19 | Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch andere Vermögenswerte und Darlehen und Kredite an Finanzkunden besichert | | 30.439 | 9.984 | 18.822 | 25.923 |
| 20 | Vertragsgemäß bediente Darlehen an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, Darlehen an Privat- und kleine Geschäftskunden und Darlehen an Staaten und öffentliche Stellen, davon: | | 22.269 | 6.359 | 33.711 | 52.989 |
| 21 | Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II | | 425 | 169 | 1.848 | 7.613 |
| 22 | Vertragsgemäß bediente Hypothekendarlehen auf Wohnimmobilien, davon: | | 416 | 328 | 8.667 | |
| 23 | Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II | | 416 | 328 | 8.667 | |
| 24 | Sonstige Darlehen und Wertpapiere, die nicht ausgefallen sind und nicht als HQLA infrage kommen, einschließlich börsengehandelter Aktien und bilanzwirksamer Posten für die Handelsfinanzierung | | 4.636 | 1.135 | 14.311 | 14.934 |
| 25 | Interdependente Aktiva | | 3.547 | 2.113 | 34.392 | 0 |
| 26 | Sonstige Aktiva | | 66.843 | 343 | 6.337 | 10.219 |
| 27 | Physisch gehandelte Waren | | | | 598 | 509 |
| 28 | Als Einschuss für Derivatekontrakte geleistete Aktiva und Beiträge zu Ausfallfonds von CCPs | | 811 | 256 | 768 | 1.559 |
| 29 | NSFR für Derivateaktiva | | 0 | | | 0 |
| 30 | NSFR für Derivatverbindlichkeiten vor Abzug geleisteter Nachschüsse | | 11.028 | | | 551 |
| 31 | Alle sonstigen Aktiva, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind | | 55.005 | 87 | 4.971 | 7.600 |
| 32 | Außerbilanzielle Posten | | 34.490 | 4.890 | 35.165 | 2.873 |
| 33 | RSF insgesamt | | | | | 156.045 |
| 34 | Strukturelle Liquiditätsquote (%) | | | | | 110,5% |

Abbildung 13: EU LIQ2 - Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) 31.03.2024

7 Offenlegung des Kredit- und des Verwässerungsrisikos sowie der Kreditqualität (Artikel 442 CRR)

In den nachfolgenden Abbildungen wird die Kreditqualität vertragsgemäß bedienter sowie notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen dargestellt. Im Weiteren erfolgt eine Aufgliederung nach Laufzeiten, Branchen und Ländern. Die Offenlegung basiert auf den Werten der FinRep-Meldung.

7.1 Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen (Artikel 442 c, e CRR)

Auf der folgenden Seite werden die Vertragsgemäß bedienten und notleidenden Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen dargestellt.

| | a | b | c | d | e | f | g | | | | | | m | n | | o | | | | | | |
|----------|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|------------------------------|-------------|-----------|-------------|---|---------------|--------------|--|--|--|---|--|-----------------------------------|
| | | | | | | | Buchwert/Nominalwert | | | | | | | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen | | | | | | Empfangene Sicherheiten und Finanzgarantien | | |
| | | | | | | | Vertragsgemäß bediente Risikopositionen | | | Notleidende Risikopositionen | | | | Vertragsgemäß bediente Risikopositionen - kumulierte Wertberichtigungen und Rückstellungen | | | Notleidende Risikopositionen - kumulierte Wertberichtigungen, kumulierte negative Änderungen im Fair Value aufgrund von Kreditrisiken und Rückstellungen | | | Kumulierte teilweise Abschreibung | Bei vertragsgemäß bedienten Risikopositionen | Bei notleidenden Risikopositionen |
| Mio. EUR | Davon Stufe 1 | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 3 | Davon Stufe 1 | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 3 | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 3 | | | | | | | | | | | | |
| 005 | Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben | 58.805 | 58.804 | 1 | 0 | | 0 | -0 | -0 | -0 | -0 | | -0 | | | | | | | | | |
| 010 | Darlehen und Kredite | 211.686 | 177.498 | 33.036 | 2.331 | 1 | 2.260 | -1.028 | -488 | -540 | -784 | -0 | -783 | -187 | 83.226 | 1.135 | | | | | | |
| 020 | Zentralbanken | 15 | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 030 | Sektor Staat | 9.157 | 8.374 | 27 | 0 | | 0 | -12 | -12 | -0 | -0 | | -0 | -1 | 2.660 | 0 | | | | | | |
| 040 | Kreditinstitute | 55.023 | 54.860 | 115 | 23 | | 23 | -12 | -12 | -1 | -21 | | -21 | | 162 | | | | | | | |
| 050 | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften | 28.635 | 24.251 | 4.098 | 121 | | 64 | -100 | -49 | -52 | -18 | | -18 | -4 | 14.511 | 80 | | | | | | |
| 060 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | 107.291 | 80.244 | 26.993 | 2.113 | 0 | 2.099 | -833 | -375 | -458 | -715 | | -714 | -165 | 58.473 | 1.030 | | | | | | |
| 070 | Davon: KMU | 36.757 | 23.954 | 12.803 | 774 | | 769 | -323 | -135 | -187 | -136 | | -136 | -0 | 28.252 | 453 | | | | | | |
| 080 | Haushalte | 11.566 | 9.754 | 1.803 | 75 | 1 | 74 | -70 | -41 | -29 | -30 | -0 | -30 | -17 | 7.419 | 25 | | | | | | |
| 090 | Schuldverschreibungen | 38.429 | 37.844 | 6 | 6 | | 6 | -6 | -6 | -0 | -6 | | -6 | | | | | | | | | |
| 100 | Zentralbanken | 419 | 419 | | | | | -0 | -0 | | | | | | | | | | | | | |
| 110 | Sektor Staat | 7.387 | 7.369 | | | | | -1 | -1 | | | | | | | | | | | | | |
| 120 | Kreditinstitute | 25.603 | 25.603 | | | | | -4 | -4 | | | | | | | | | | | | | |
| 130 | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften | 4.712 | 4.152 | | | | | -1 | -1 | | | | | | | | | | | | | |
| 140 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | 308 | 301 | 6 | 6 | | 6 | -0 | -0 | -0 | -6 | | -6 | | | | | | | | | |
| 150 | Außerbilanzielle Risikopositionen | 78.112 | 62.843 | 5.801 | 121 | 0 | 72 | -220 | -118 | -102 | -47 | -0 | -32 | | 3.060 | 5 | | | | | | |
| 160 | Zentralbanken | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 170 | Sektor Staat | 2.947 | 2.818 | 1 | | | | -0 | -0 | -0 | | | | | 312 | | | | | | | |
| 180 | Kreditinstitute | 4.650 | 4.202 | 12 | | | | -2 | -2 | -0 | | | | | 18 | | | | | | | |
| 190 | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften | 9.676 | 8.537 | 195 | 0 | | 0 | -17 | -8 | -9 | -0 | | | | 413 | | | | | | | |
| 200 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | 57.693 | 44.337 | 5.410 | 120 | 0 | 71 | -198 | -107 | -91 | -47 | | -32 | | 2.260 | 5 | | | | | | |
| 210 | Haushalte | 3.145 | 2.949 | 184 | 1 | 0 | 1 | -2 | -1 | -1 | -0 | -0 | -0 | | 56 | | | | | | | |
| 220 | Insgesamt | 387.032 | 336.988 | 38.845 | 2.459 | 1 | 2.338 | -1.254 | -612 | -642 | -838 | -0 | -821 | -187 | 86.286 | 1.139 | | | | | | |

Abbildung 14: EU CR1 - Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen

7.2 Restlaufzeit von Risikopositionen (Artikel 442 g CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die Nettowerte der Risikopositionen nach Restlaufzeiten offengelegt. Der Nettowert ermittelt sich als Bruttobuchwert abzüglich Wertberichtigungen bzw. Wertminderungen.

| Mio. EUR | a | b | c | d | e | f |
|-------------------------|--------------------------------|------------|----------------------|-----------|----|---------------------------|
| | Nettowert der Risikopositionen | | | | | keine angegebene Laufzeit |
| | Jederzeit kündbar | < = 1 Jahr | > 1 Jahr < = 5 Jahre | > 5 Jahre | | |
| 1 Darlehen und Kredite | 6.149 | 51.973 | 69.924 | 84.149 | 10 | 212.205 |
| 2 Schuldverschreibungen | | 5.292 | 21.168 | 11.963 | | 38.423 |
| 3 Insgesamt | 6.149 | 57.264 | 91.092 | 96.112 | 10 | 250.628 |

Abbildung 15: EU CR1-A - Restlaufzeit von Risikopositionen

7.3 Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite (Artikel 442 f CRR)

In der nachfolgenden Tabelle wird der Bestand der notleidenden Darlehen und Kredite zum Zeitpunkt 30. Juni 2024 gemäß FinRep dargestellt.

Die Differenz zwischen den offengelegten notleidenden Werten und den Werten, wenn sie als ausgefallen im Sinne des Artikels 178 CRR eingestuft würden, beläuft sich zum 30. Juni 2024 auf einen nicht wesentlichen Umfang.

| Mio. EUR | a |
|--|----------------|
| | Bruttobuchwert |
| 010 Ursprünglicher Bestand notleidender Darlehen und Kredite | 1.995 |
| 020 Zuflüsse zu notleidenden Portfolios | 693 |
| 030 Abflüsse aus notleidenden Portfolios | -357 |
| 040 Abflüsse aufgrund von Abschreibungen | -1 |
| 050 Abfluss aus sonstigen Gründen | -356 |
| 060 Endgültiger Bestand notleidender Darlehen und Kredite | 2.331 |

Abbildung 16: EU CR2 - Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite

Die Offenlegung des Templates *EU CR2a - Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite und damit verbundene kumulierte Nettorückflüsse* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt.

7.4 Kreditqualität gestundeter Risikopositionen (Artikel 442 c CRR)

| | a | b | c | d | e | f | g | h |
|---|---------------------------------------|-------|----------------------|---------------------------|--|---|-------|---|
| | | | | | | | | |
| Mio. EUR | Vertragsgemäß bedient gestundet | | Davon ausgefallen | Davon wert- berichtigt | Bei vertragsgemäß bedienten gestundeten Risikopositionen | Bei notleidend gestundeten Risikopositionen | | Davon erhaltene Sicherheiten und Finanzgarantien für notleidende Risikopositionen mit Stundungs- maßnahme |
| 005 <i>Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben</i> | | | | | | | | |
| 010 <i>Darlehen und Kredite</i> | 3.522 | 1.175 | 1.174 | 1.168 | -41 | -341 | 2.948 | 524 |
| 020 Zentralbanken | | | | | | | | |
| 030 Sektor Staat | | | | | | | | |
| 040 Kreditinstitute | | | | | | | | |
| 050 Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften | 427 | 12 | 12 | 10 | -8 | -2 | 272 | 7 |
| 060 Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | 3.094 | 1.157 | 1.157 | 1.153 | -33 | -336 | 2.674 | 515 |
| 070 Haushalte | 1 | 6 | 5 | 5 | 0 | -3 | 2 | 2 |
| 080 <i>Schuldverschreibungen</i> | | | | | | | | |
| 090 <i>Erteilte Kreditzusagen</i> | 147 | 10 | 10 | 10 | -5 | 0 | 2 | |
| 100 <i>Insgesamt</i> | 3.669 | 1.185 | 1.184 | 1.177 | -46 | -341 | 2.950 | 524 |

Abbildung 17: EU CQ1: Kreditqualität gestundeter Risikopositionen

Die Offenlegung des Templates *EU CQ2 - Qualität der Stundung* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt.

7.5 Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet (Artikel 442 c, e CRR)

Die nachfolgende Abbildung weist die Risikopositionen, differenziert nach Ländern, aus. Dabei werden die 15 größten Länder hinsichtlich „Bruttobuchwerte bilanzwirksamer Risikopositionen“ bzw. die 10 größten Länder hinsichtlich „Nominalbeträge außerbilanzieller Risikopositionen“ als signifikant eingestuft. Die ausgewiesenen Länder repräsentieren mehr als 90 % der gesamten Bruttobuchwerte bilanzwirksamer Risikopositionen bzw. mehr als 90 % der gesamten Nominalbeträge außerbilanzieller Risikopositionen. Die restlichen Länder sowie Supranationale Organisationen werden unter dem Posten „Sonstige/Supranationale Organisationen“ ausgewiesen. Diese werden somit als unwesentlich angesehen und gemäß Art. 432 Abs. 1 CRR nicht einzeln aufgeführt.

Die Offenlegung der Spalten b (Bruttobuchwert / Nominalbetrag - Davon: notleidend) und d (Bruttobuchwert / Nominalbetrag - Davon: der Wertminderung unterliegend) des nachfolgenden Templates *EU CQ4 - Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt.

| | a | c | e | f | g |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Bruttobuchwert/ Nominalbetrag | Davon: notleidend und ausgefallen | Kumulierte Wertminderung | Rückstellungen für außerbilanzielle Verbindlichkeiten aus Zusagen und erteilte Finanzgarantien | Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen |
| Mio. EUR | | | | | |
| <i>Bilanzwirksame</i> | | | | | |
| 010 <i>Risikopositionen</i> | 252.453 | 2.337 | -1.825 | | |
| 020 Deutschland | 136.422 | 1.342 | -1.239 | | |
| 030 USA | 20.351 | 369 | -245 | | |
| 040 Frankreich | 15.412 | 75 | -47 | | |
| 050 Großbritannien | 13.911 | 0 | -26 | | |
| 060 Luxemburg | 9.404 | 88 | -53 | | |
| 070 Niederlande | 8.020 | 3 | -55 | | |
| 080 Kanada | 6.633 | 0 | -8 | | |
| 090 Singapur | 4.422 | | 0 | | |
| 100 Österreich | 3.926 | 0 | -12 | | |
| 110 Republik Korea | 3.407 | | -1 | | |
| 120 Polen | 2.508 | 0 | -18 | | |
| 130 Spanien | 2.368 | 0 | -3 | | |
| 140 Australien | 1.790 | | 0 | | |
| 150 Schweden | 1.744 | 0 | -5 | | |
| 160 Belgien | 1.693 | 0 | -1 | | |
| 170 Sonstige/Supranationale Organisationen | 20.441 | 458 | -112 | | |
| <i>Außerbilanzielle</i> | | | | | |
| 180 <i>Risikopositionen</i> | 78.233 | 121 | | -266 | |
| 190 Deutschland | 57.717 | 118 | | -204 | |
| 200 Irland | 4.690 | | | -1 | |
| 210 Schweiz | 2.808 | | | -8 | |
| 220 USA | 2.506 | 3 | | -22 | |
| 230 Österreich | 2.369 | | | -7 | |
| 240 Frankreich | 1.140 | 0 | | -1 | |
| 250 Niederlande | 1.138 | | | -5 | |
| 260 Luxemburg | 891 | | | -6 | |
| 270 Republik Korea | 602 | | | 0 | |
| 280 Großbritannien | 446 | | | 0 | |
| 290 Sonstige/Supranationale Organisationen | 3.926 | 0 | | -11 | |
| 300 <i>Insgesamt</i> | 330.685 | 2.458 | -1.825 | -266 | 0 |

Abbildung 18: EU CQ4 - Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet

7.6 Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig (Artikel 442 c, e CRR)

Die in der nachfolgenden Abbildung dargestellte Gruppierung der Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften erfolgt nach Wirtschaftszweigen unter Verwendung der NACE-Codes auf der Grundlage der Haupttätigkeit des Geschäftspartners.

Die Offenlegung der Spalten b (Bruttobuchwert - Davon: notleidend) und d (Bruttobuchwert - Davon: der Wertminderung unterliegende Darlehen und Kredite) des nachfolgenden Templates *EU CQ5 - Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt.

| | a | c | e | f |
|---|----------------|--------------------------------------|-----------------------------|--|
| Mio. EUR Branche | Bruttobuchwert | Davon: notleidend und ausgefallen | Kumulierte Wertminderung | Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen |
| 010 Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 122 | 6 | -2 | |
| 020 Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 668 | 7 | -3 | |
| 030 Herstellung | 17.195 | 733 | -381 | |
| 040 Energieversorgung | 5.320 | 30 | -66 | |
| 050 Wasserversorgung | 2.665 | 3 | -8 | |
| 060 Baugewerbe | 2.669 | 112 | -56 | |
| 070 Handel | 6.539 | 154 | -135 | |
| 080 Transport und Lagerung | 3.445 | 28 | -30 | |
| 090 Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 123 | 0 | -1 | |
| 100 Information und Kommunikation | 4.524 | 29 | -65 | |
| 110 Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | | | | |
| 120 Grundstücks- und Wohnungswesen | 50.532 | 837 | -551 | |
| 130 Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 8.180 | 112 | -170 | |
| 140 Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen | 4.248 | 33 | -53 | |
| 150 Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | | | | |
| 160 Bildung | 223 | 0 | -3 | |
| 170 Gesundheits- und Sozialwesen | 1.209 | 21 | -12 | |
| 180 Kunst, Unterhaltung und Erholung | 418 | 0 | -2 | |
| 190 Sonstige Dienstleistungen | 1.324 | 8 | -9 | |
| 200 <i>Insgesamt</i> | <i>109.404</i> | <i>2.113</i> | <i>-1.549</i> | |

Abbildung 19: EU CQ5 - Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig

Die Offenlegung des Templates *EU CQ6 - Bewertung von Sicherheiten - Darlehen und Kredite* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt. Die Offenlegung des Templates *EU CQ7 - Durch Inbesitznahme und Vollstreckungsverfahren erlangte Sicherheiten* ist nicht relevant für die LBBW, da die LBBW aktuell keine entsprechenden Sicherheiten vorweist. Die Offenlegung des Templates *EU CQ8 - Durch Inbesitznahme und Vollstreckungsverfahren erlangte Sicherheiten - aufgeschlüsselt nach Jahrgang (Vintage)* ist nicht relevant für die LBBW, da die NPL-Quote der LBBW aktuell unter 5 % liegt.

8 Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453 a-f CRR)

8.1 Übersicht über Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453f CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die besicherten und unbesicherten Risikopositionen für Kreditrisiken, ohne Gegenparteausfallrisiko, sowie die von der LBBW zur Kreditrisikominderung genutzten Sicherheiten, Finanzgarantien und Derivate dargestellt.

| | Mio. EUR | Unbesicherte Risikopositionen – Buchwert | Besicherte Risikopositionen – Buchwert | davon durch Sicherheiten besicherte Risikopositionen | davon durch Finanzgarantien besicherte Risikopositionen | davon durch Kreditderivate besicherte Risikopositionen |
|------|------------------------------------|--|--|--|---|--|
| | | a | b | c | d | e |
| 1 | <i>Darlehen und Kredite</i> | 186.649 | 84.361 | 72.571 | 11.789 | 0 |
| 2 | <i>Schuldverschreibungen</i> | 38.423 | 0 | 0 | 0 | |
| 3 | <i>Summe</i> | 225.072 | 84.361 | 72.571 | 11.789 | 0 |
| 4 | Davon notleidende Risikopositionen | 412 | 1.135 | 705 | 430 | 0 |
| EU-5 | Davon ausgefallen | 411 | 1.135 | | | |

Abbildung 20: EU CR3 – Übersicht über Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken

Die Veränderung der unbesicherten Risikopositionswerte (Buchwerte) bei den Darlehen und Krediten im Vergleich zur Vorperiode liegt i.W. im Anstieg von täglich oder kurzfristig fälligen Forderungen (i.W. Zentralbankguthaben) begründet.

9 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes (Artikel 444, 453 g-i CRR)

9.1 Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung (Artikel 444 e, 453 g-i CRR)

In der folgenden Abbildung werden die gemäß KSA auszuweisenden Forderungen vor und nach Kreditumrechnungsfaktor und Kreditrisikominderung sowie RWA und RWA-Dichte dargestellt. Unter RWA-Dichte wird das Verhältnis von risikogewichteter Aktiva zu Forderungen nach Berücksichtigung von Kreditumrechnungsfaktoren und Kreditrisikominderung verstanden.

| Mio. EUR Risikopositionsklassen | Risikopositionen vor Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und Kreditrisikominderung (CRM) | | Risikopositionen nach CCF und CRM | | Risikogewichtete Aktiva (RWA) und RWA-Dichte | |
|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|----------------|
| | Bilanzielle Risikopositionen | Außerbilanzielle Risikopositionen | Bilanzielle Risikopositionen | Außerbilanzielle Risikopositionen | Risikogewichtete Aktiva (RWA) | RWA-Dichte (%) |
| | a | b | c | d | e | f |
| 1 Zentralstaaten oder Zentralbanken | 755 | | 1.199 | 52 | 3 | 0,00 |
| 2 Regionale oder lokale Gebietskörperschaften | 1.891 | 431 | 2.394 | 251 | 0 | 0,00 |
| 3 Öffentliche Stellen | 549 | 904 | 561 | 338 | 77 | 0,09 |
| 4 Multilaterale Entwicklungsbanken | | | | | | |
| 5 Internationale Organisationen | 588 | | 588 | | | |
| 6 Institute | 37.558 | 3.337 | 39.862 | 1.713 | 327 | 0,01 |
| 7 Unternehmen | 10.262 | 3.068 | 8.311 | 326 | 5.802 | 0,67 |
| 8 Mengengeschäft | 5.297 | 2.871 | 5.046 | 176 | 3.458 | 0,66 |
| 9 Durch Hypotheken auf Immobilien besichert | 5.170 | 15 | 5.170 | 10 | 1.817 | 0,35 |
| 10 Ausgefallene Positionen | 84 | 2 | 76 | 0 | 103 | 1,36 |
| 11 Mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen | 3 | 8 | 3 | 4 | 10 | 1,50 |
| 12 Gedeckte Schuldverschreibungen | 539 | | 539 | | 3 | 0,01 |
| 13 Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | | | | | | |
| 14 Organismen für gemeinsame Anlagen | 20 | | 20 | | 27 | 1,35 |
| 15 Beteiligungen | | | | | | |
| 16 Sonstige Posten | 63 | | 63 | | 63 | 1,00 |
| 17 <i>Insgesamt</i> | <i>62.777</i> | <i>10.635</i> | <i>63.831</i> | <i>2.870</i> | <i>11.690</i> | <i>0,18</i> |

Abbildung 21: EU CR4 - Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung

9.2 Standardansatz (Artikel 444e CRR)

| Mio. EUR | Risikogewicht | | | | | | | | | | | | | | | Sons- tige | Summe | Ohne Rating |
|----------|---|---------------|----|-----|-----------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|--------------|-----------|------|----------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | 250% | 370% | 1250% | | | | |
| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | | | |
| 1 | Zentralstaaten oder Zentralbanken | 1.249 | | | | | | | | 3 | | | | | | | 1.252 | 247 |
| 2 | Regionale oder lokale Gebietskörperschaften | 2.643 | | | | 1 | | | | | | | | | | | 2.644 | 995 |
| 3 | Öffentliche Stellen | 512 | | | | 386 | | | | 0 | | | | | | | 898 | 368 |
| 4 | Multilaterale Entwicklungsbanken | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Internationale Organisationen | 588 | | | | | | | | | | | | | | | 588 | |
| 6 | Institute | 39.989 | | | | 1.557 | | 25 | | 4 | | | | | | | 41.575 | 40.147 |
| 7 | Unternehmen | 547 | | | | 2.129 | 4 | 607 | 7 | 5.342 | 0 | | | 0 | | | 8.637 | 4.833 |
| 8 | Risikopositionen aus dem Mengengeschäft | | | | | | | | | 5.222 | 0 | | | | | | 5.222 | 4.154 |
| 9 | Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besicherte Risikopositionen | | | | | | 4.825 | 355 | | | | | | | | | 5.180 | |
| 10 | Ausgefallene Positionen | | | | | | | | | 21 | 55 | | | | | | 76 | 62 |
| 11 | Mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen | | | | | | | | | | 7 | | | | | | 7 | 4 |
| 12 | Gedekte Schuldverschreibungen | 511 | | | 29 | | | | | | | | | | | | 539 | 58 |
| 13 | Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen | 0 | | | | | | | | | | | | | | 20 | 20 | |
| 15 | Beteiligungspositionen | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | Sonstige Posten | 0 | | | | | | | | 63 | | | | | | | 63 | 0 |
| 17 | Insgesamt | 46.039 | | | 29 | 4.074 | 4.830 | 986 | 7 | 5.222 | 5.433 | 61 | | 0 | 20 | 66.701 | 50.868 | |

Abbildung 22: EU CR5 –Standardansatz

10 Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken (Artikel 438, 452, 453 g-j CRR)

Im Folgenden werden die gemäß IRB ausgewiesenen Kreditrisiken, ohne Gegenparteausfallrisiken, dargestellt. In der nachfolgenden Abbildung werden die IRB-Risikopositionen nach Forderungsklassen und von der Aufsicht vorgegebenen PD-Bandbreiten ausgewiesen.

Eine Unterscheidung zwischen F-IRB und A-IRB ist für die LBBW derzeit nicht relevant.

10.1 IRB-Ansatz – Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Bandbreite (Artikel 452 g CRR)

In der nachfolgenden Abbildung werden die IRB-Risikopositionen nach Forderungsklassen und von der Aufsicht vorgegebenen PD-Bandbreiten ausgewiesen.

Die Spalte „Anzahl der Schuldner“ zeigt die Anzahl der Schuldner der einzelnen PDs, die in dieser Tabelle ausgewiesen werden. Die Spalte „Dichte des risikogewichteten Positions Betrags“ bezeichnet das Verhältnis von Risikogewichteter Aktiva zu Forderungen nach Berücksichtigung von Kreditumrechnungsfaktoren und Kreditrisikominderung.

| F-IRB Mio. EUR PD-Bandbreite | Bilanzielle Risiko- positionen | Außer- bilanzielle Risiko- positionen vor Kredit- umrech- nungsfakto- ren (CCF) | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche CCF | Risiko- position nach CCF und CRM | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Ausfall- wahr- scheinlich- keit (PD) (%) | Anzahl der Schuldner | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Verlust- quote bei Ausfall (LGD) (%) | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Laufzeit (Jahre) | Risiko- gewichteter Positions- betrag nach Unter- stützungs- faktoren | Dichte des risiko- gewich- teten Positions- betrags | Erwarteter Verlust- betrag | Wert- berichts- ungen und Rück- stellungen |
|---|--------------------------------------|--|---|--|--|-------------------------|---|---|---|--|----------------------------------|--|
| a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m |
| Risikopositionsklasse Zentralstaaten und Zentralbanken | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 bis <0,15 | 73.580 | 1.284 | 0,45 | 80.003 | 0,00 | 1.964 | 45,03 | 2 | 833 | 0,01 | 1 | 0 |
| 0,00 bis <0,10 | 73.092 | 1.284 | 0,45 | 79.514 | 0,00 | 1.960 | 45,03 | 2 | 654 | 0,01 | 1 | 0 |
| 0,10 bis <0,15 | 489 | | | 489 | 0,11 | 4 | 45,00 | 3 | 179 | 0,37 | 0 | 0 |
| 0,15 bis <0,25 | 19 | | | 19 | 0,20 | 1 | 45,00 | 3 | 9 | 0,47 | 0 | 0 |
| 0,25 bis <0,50 | 117 | 15 | | 78 | 0,39 | 2 | 45,00 | 3 | 52 | 0,66 | 0 | 0 |
| 0,50 bis <0,75 | | | | | | | | | | | | |
| 0,75 bis <2,50 | 0 | | | 0 | 1,21 | 2 | 45,00 | 3 | 0 | 1,03 | 0 | 0 |
| 0,75 bis <1,75 | 0 | | | 0 | 1,06 | 1 | 45,00 | 3 | 0 | 1,00 | 0 | 0 |
| 1,75 bis <2,5 | 0 | | | 0 | 2,39 | 1 | 45,00 | 3 | 0 | 1,28 | 0 | 0 |
| 2,50 bis <10,00 | 133 | 264 | 0 | 7 | 8,04 | 2 | 45,00 | 3 | 12 | 1,89 | 0 | -1 |
| 2,5 bis <5 | | | | | | | | | | | | |
| 5 bis <10 | 133 | 264 | 0 | 7 | 8,04 | 2 | 45,00 | 3 | 12 | 1,89 | 0 | -1 |
| 10,00 bis <100,00 | 13 | 223 | 0,75 | 0 | 15,27 | 3 | 45,00 | 3 | 0 | 2,36 | 0 | 0 |
| 10 bis <20 | 13 | 223 | 0,75 | 0 | 15,27 | 3 | 45,00 | 3 | 0 | 2,36 | 0 | 0 |
| 20 bis <30 | | | | | | | | | | | | |
| 30,00 bis <100,00 | | | | | | | | | | | | |
| 100,00 (Ausfall) | | | | | | | | | | | | |
| Zwischensumme | 73.863 | 1.786 | 0,53 | 80.107 | 0,00 | 1.974 | 45,03 | 2 | 906 | 0,01 | 1 | -1 |
| Risikopositionsklasse Institute | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 bis <0,15 | 27.032 | 930 | 0,35 | 27.401 | 0,05 | 315 | 26,68 | 2 | 3.924 | 0,14 | 4 | -4 |
| 0,00 bis <0,10 | 26.247 | 765 | 0,30 | 26.517 | 0,05 | 292 | 26,25 | 2 | 3.638 | 0,14 | 3 | -4 |
| 0,10 bis <0,15 | 786 | 165 | 0,60 | 884 | 0,12 | 23 | 39,49 | 3 | 286 | 0,32 | 0 | 0 |
| 0,15 bis <0,25 | 269 | 48 | 0,29 | 292 | 0,21 | 30 | 38,57 | 2 | 129 | 0,44 | 0 | 0 |
| 0,25 bis <0,50 | 146 | 93 | 0,14 | 158 | 0,33 | 20 | 33,02 | 3 | 87 | 0,55 | 0 | 0 |
| 0,50 bis <0,75 | 314 | 70 | 0,48 | 281 | 0,72 | 7 | 45,00 | 3 | 298 | 1,06 | 1 | 0 |
| 0,75 bis <2,50 | 5 | 29 | 0,64 | 24 | 1,22 | 14 | 44,33 | 2 | 25 | 1,02 | 0 | 0 |
| 0,75 bis <1,75 | 2 | 29 | 0,64 | 21 | 1,09 | 13 | 44,22 | 2 | 20 | 0,99 | 0 | 0 |
| 1,75 bis <2,5 | 3 | | | 3 | 2,00 | 1 | 45,00 | 3 | 4 | 1,22 | 0 | |
| 2,50 bis <10,00 | | | | | | | | | | | | |
| 2,5 bis <5 | | | | | | | | | | | | |
| 5 bis <10 | | | | | | | | | | | | |
| 10,00 bis <100,00 | 103 | | | 4 | 18,32 | 5 | 45,00 | 3 | 11 | 2,59 | 0 | 0 |
| 10 bis <20 | 103 | | | 4 | 18,32 | 5 | 45,00 | 3 | 11 | 2,59 | 0 | 0 |
| 20 bis <30 | | | | | | | | | | | | |
| 30,00 bis <100,00 | | | | | | | | | | | | |
| 100,00 (Ausfall) | 0 | | | 0 | 100,00 | 1 | 45,00 | | | | 0 | 0 |
| Zwischensumme | 27.870 | 1.170 | 0,35 | 28.160 | 0,06 | 392 | 27,03 | 2 | 4.473 | 0,16 | 5 | -5 |
| Risikopositionsklasse Unternehmen – KMU | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 bis <0,15 | 6.328 | 2.611 | 0,23 | 6.881 | 0,07 | 2.021 | 38,47 | 3 | 975 | 0,14 | 2 | -5 |
| 0,00 bis <0,10 | 4.736 | 2.087 | 0,19 | 5.106 | 0,05 | 1.534 | 38,58 | 3 | 615 | 0,12 | 1 | -2 |
| 0,10 bis <0,15 | 1.591 | 524 | 0,37 | 1.776 | 0,12 | 487 | 38,15 | 3 | 360 | 0,20 | 1 | -3 |
| 0,15 bis <0,25 | 1.650 | 398 | 0,24 | 1.672 | 0,18 | 523 | 38,69 | 3 | 431 | 0,26 | 1 | -3 |
| 0,25 bis <0,50 | 2.291 | 869 | 0,37 | 2.650 | 0,32 | 1.053 | 39,64 | 3 | 951 | 0,36 | 3 | -11 |
| 0,50 bis <0,75 | 636 | 273 | 0,32 | 689 | 0,59 | 429 | 40,64 | 3 | 327 | 0,47 | 2 | -2 |
| 0,75 bis <2,50 | 990 | 479 | 0,29 | 950 | 1,36 | 865 | 42,98 | 3 | 702 | 0,74 | 6 | -7 |
| 0,75 bis <1,75 | 660 | 374 | 0,28 | 678 | 1,09 | 631 | 42,56 | 3 | 473 | 0,70 | 3 | -5 |
| 1,75 bis <2,5 | 330 | 104 | 0,32 | 272 | 2,02 | 234 | 44,02 | 3 | 229 | 0,84 | 2 | -2 |

| F-IRB Mio. EUR PD-Bandbreite | Bilanzielle Risiko- positionen | Außer- bilanzielle Risiko- positionen vor Kredit- umrech- nungsfakto- ren (CCF) | Risiko- positionen gewichtete durch- schnittliche CCF | Risiko- position nach CCF und CRM | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Ausfall- wahr- scheinlich- keit (PD) (%) | Anzahl der Schuldner | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Verlust- quote bei Ausfall (LGD) (%) | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Laufzeit (Jahre) | Risiko- gewichteter Positions- betrag nach Unter- stützungs- faktoren | Dichte des risiko- gewich- teten Positions- betrags | Erwarteter Verlust- betrag | Wert- berichts- ungen und Rück- stellungen |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|--|-------------------------|---|---|---|--|----------------------------------|--|
| a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m |
| 2,50 bis <10,00 | 438 | 150 | 0,22 | 298 | 4,37 | 344 | 41,84 | 3 | 296 | 0,99 | 6 | -8 |
| 2,5 bis <5 | 280 | 92 | 0,16 | 198 | 3,34 | 258 | 40,38 | 3 | 173 | 0,87 | 3 | -4 |
| 5 bis <10 | 158 | 58 | 0,30 | 100 | 6,40 | 86 | 44,73 | 3 | 124 | 1,23 | 3 | -4 |
| 10,00 bis <100,00 | 286 | 47 | 0,29 | 64 | 16,08 | 160 | 43,92 | 3 | 96 | 1,51 | 5 | -3 |
| 10 bis <20 | 232 | 42 | 0,31 | 47 | 12,19 | 74 | 43,95 | 3 | 70 | 1,47 | 3 | -2 |
| 20 bis <30 | 48 | 2 | 0,16 | 10 | 20,07 | 43 | 43,75 | 3 | 17 | 1,63 | 1 | -1 |
| 30,00 bis <100,00 | 7 | 3 | 0,18 | 6 | 40,00 | 43 | 43,89 | 3 | 9 | 1,56 | 1 | -1 |
| 100,00 (Ausfall) | 110 | 8 | 0,41 | 82 | 100,00 | 63 | 45,15 | | | | 37 | -25 |
| Zwischensumme | 12.729 | 4.834 | 0,27 | 13.287 | 1,04 | 5.458 | 39,31 | 2 | 3.778 | 0,28 | 61 | -64 |

Risikopositionsklasse Unternehmen – Spezialfinanzierung

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|--------|-------|------|--------|--------|-----|-------|---|--------|------|-----|------|
| 0,00 bis <0,15 | 14.721 | 797 | 0,74 | 14.711 | 0,09 | 57 | 39,24 | 3 | 3.049 | 0,21 | 5 | -18 |
| 0,00 bis <0,10 | 8.853 | 540 | 0,74 | 8.728 | 0,07 | 42 | 39,75 | 3 | 1.582 | 0,18 | 2 | -6 |
| 0,10 bis <0,15 | 5.868 | 257 | 0,74 | 5.983 | 0,13 | 15 | 38,49 | 3 | 1.467 | 0,25 | 3 | -12 |
| 0,15 bis <0,25 | 4.831 | 774 | 0,73 | 5.400 | 0,18 | 10 | 37,82 | 3 | 1.548 | 0,29 | 4 | -10 |
| 0,25 bis <0,50 | 10.425 | 1.403 | 0,71 | 11.106 | 0,34 | 41 | 39,81 | 3 | 4.827 | 0,43 | 15 | -40 |
| 0,50 bis <0,75 | 1.494 | 225 | 0,73 | 1.654 | 0,63 | 11 | 40,79 | 3 | 995 | 0,60 | 4 | -17 |
| 0,75 bis <2,50 | 2.928 | 663 | 0,70 | 3.208 | 1,32 | 25 | 40,45 | 3 | 2.471 | 0,77 | 18 | -38 |
| 0,75 bis <1,75 | 2.534 | 369 | 0,77 | 2.635 | 1,15 | 19 | 39,56 | 3 | 1.962 | 0,74 | 12 | -32 |
| 1,75 bis <2,5 | 395 | 294 | 0,61 | 573 | 2,11 | 6 | 44,49 | 3 | 509 | 0,89 | 5 | -6 |
| 2,50 bis <10,00 | 942 | 103 | 0,74 | 1.017 | 4,72 | 6 | 41,70 | 3 | 1.298 | 1,28 | 21 | -29 |
| 2,5 bis <5 | 660 | 79 | 0,73 | 717 | 3,48 | 4 | 42,99 | 3 | 836 | 1,16 | 11 | -21 |
| 5 bis <10 | 282 | 24 | 0,75 | 300 | 7,68 | 2 | 38,61 | 3 | 462 | 1,54 | 10 | -8 |
| 10,00 bis <100,00 | 608 | 62 | 0,70 | 643 | 16,30 | 9 | 41,70 | 3 | 1.183 | 1,84 | 44 | -10 |
| 10 bis <20 | 359 | 60 | 0,70 | 393 | 12,69 | 4 | 40,59 | 3 | 619 | 1,57 | 20 | -4 |
| 20 bis <30 | 250 | 1 | 0,75 | 251 | 21,96 | 5 | 43,44 | 3 | 565 | 2,25 | 24 | -6 |
| 30,00 bis <100,00 | | | | | | | | | | | | |
| 100,00 (Ausfall) | 993 | 10 | 0,81 | 1.001 | 100,00 | 6 | 42,01 | | | | 421 | -146 |
| Zwischensumme | 36.942 | 4.036 | 0,72 | 38.740 | 3,27 | 165 | 39,55 | 2 | 15.370 | 0,40 | 532 | -309 |

Risikopositionsklasse Unternehmen – Sonstige

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|--------|--------|------|--------|--------|-------|-------|---|--------|------|-----|------|
| 0,00 bis <0,15 | 26.274 | 30.424 | 0,45 | 39.903 | 0,07 | 2.594 | 41,87 | 3 | 9.315 | 0,23 | 12 | -11 |
| 0,00 bis <0,10 | 22.138 | 23.251 | 0,44 | 32.205 | 0,06 | 1.820 | 41,52 | 3 | 6.648 | 0,21 | 8 | -9 |
| 0,10 bis <0,15 | 4.136 | 7.173 | 0,48 | 7.698 | 0,13 | 774 | 43,33 | 3 | 2.667 | 0,35 | 4 | -2 |
| 0,15 bis <0,25 | 7.120 | 7.062 | 0,49 | 10.583 | 0,18 | 933 | 43,62 | 3 | 4.574 | 0,43 | 8 | -9 |
| 0,25 bis <0,50 | 8.014 | 6.863 | 0,47 | 10.765 | 0,32 | 1.342 | 44,18 | 3 | 6.217 | 0,58 | 15 | -10 |
| 0,50 bis <0,75 | 1.996 | 1.500 | 0,40 | 1.994 | 0,64 | 425 | 45,02 | 3 | 1.629 | 0,82 | 6 | -6 |
| 0,75 bis <2,50 | 3.634 | 3.574 | 0,36 | 3.497 | 1,44 | 828 | 44,67 | 3 | 3.783 | 1,08 | 23 | -32 |
| 0,75 bis <1,75 | 2.524 | 2.215 | 0,37 | 2.384 | 1,11 | 620 | 44,68 | 3 | 2.395 | 1,00 | 12 | -22 |
| 1,75 bis <2,5 | 1.110 | 1.359 | 0,34 | 1.113 | 2,16 | 208 | 44,66 | 3 | 1.388 | 1,25 | 11 | -11 |
| 2,50 bis <10,00 | 1.891 | 1.300 | 0,53 | 1.415 | 4,76 | 424 | 44,36 | 3 | 2.200 | 1,56 | 30 | -34 |
| 2,5 bis <5 | 1.032 | 597 | 0,45 | 907 | 3,75 | 299 | 44,77 | 3 | 1.315 | 1,45 | 15 | -17 |
| 5 bis <10 | 859 | 703 | 0,59 | 507 | 6,56 | 125 | 43,63 | 3 | 885 | 1,74 | 15 | -17 |
| 10,00 bis <100,00 | 1.259 | 311 | 0,39 | 537 | 15,03 | 208 | 44,38 | 3 | 1.231 | 2,29 | 36 | -25 |
| 10 bis <20 | 937 | 209 | 0,46 | 432 | 13,22 | 126 | 44,48 | 3 | 967 | 2,24 | 26 | -20 |
| 20 bis <30 | 311 | 96 | 0,23 | 91 | 20,58 | 60 | 44,41 | 3 | 230 | 2,52 | 8 | -4 |
| 30,00 bis <100,00 | 11 | 6 | 0,58 | 14 | 34,09 | 22 | 40,96 | 3 | 34 | 2,39 | 2 | 0 |
| 100,00 (Ausfall) | 1.043 | 109 | 0,51 | 724 | 100,00 | 255 | 44,55 | | | | 322 | -338 |
| Zwischensumme | 51.231 | 51.142 | 0,45 | 69.418 | 1,47 | 7.009 | 42,82 | 2 | 28.949 | 0,42 | 452 | -465 |

| F-IRB Mio. EUR PD-Bandbreite | Bilanzielle Risiko- positionen | Außer- bilanzielle Risiko- positionen vor Kredit- umrech- nungsfakto- ren (CCF) | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche CCF | Risiko- position nach CCF und CRM | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Ausfall- wahr- scheinlich- keit (PD (%) | Anzahl der Schuldner | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Verlust- quote bei Ausfall (LGD) (%) | Risiko- positionen- gewichtete durch- schnittliche Laufzeit (Jahre) | Risiko- gewichteter Positions- betrag nach Unter- stützungs- faktoren | Dichte des risiko- gewich- teten Positions- betrags | Erwarteter Verlust- betrag | Wert- berichti- gungen und Rück- stellungen |
|--|--------------------------------------|--|---|--|---|-------------------------|---|---|---|--|----------------------------------|---|
| a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m |
| Gesamtsumme (alle Risikopositionsklassen) | | | | | | | | | | | | |
| | 202.635 | 62.969 | 0,45 | 229.712 | 1,04 | 14.998 | 40,63 | 2 | 53.475 | 0,23 | 1 052 | - 845 |

Abbildung 23: EU CR6 - IRB-Ansatz – Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse u. PD-Bandbreite

10.2 IRB-Ansatz – Auswirkungen von als Kreditrisikominderungstechniken genutzten Kreditderivaten auf die risikogewichteten Positionsbeträge (Artikel 453 g, j CRR)

Im Folgenden werden die gemäß IRB ausgewiesenen Kreditrisiken, ohne Gegenparteiausfallrisiken, dargestellt.

In der nachfolgenden Abbildung wird die Auswirkung von zur Kreditrisikominderung verwendeten Kreditderivaten auf die RWA dargestellt. Es werden Kreditderivate in überschaubarem Umfang als Kreditrisikominderungstechnik genutzt, sodass die Auswirkungen auf die risikogewichteten Positionsbeträge gering sind.

| Mio. EUR Forderungsklasse | Risikogewichteter Positionsbetrag vor Kreditderivaten | Tatsächlicher risikogewichteter Positionsbetrag |
|---|---|---|
| | a | b |
| 1 Risikopositionen nach F-IRB-Ansatz | 57.981 | 57.982 |
| 2 Zentralstaaten und Zentralbanken | 2.893 | 2.893 |
| 3 Institute | 4.473 | 4.473 |
| 4 Unternehmen | 50.615 | 50.616 |
| 4,1 Davon: Unternehmen – KMU | 4.080 | 4.080 |
| 4,2 Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen | 17.016 | 17.016 |
| 5 Risikopositionen nach A-IRB-Ansatz | | |
| 6 Zentralstaaten und Zentralbanken | | |
| 7 Institute | | |
| 8 Unternehmen | | |
| 8,1 Davon: Unternehmen – KMU | | |
| 8,2 Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen | | |
| 9 Mengengeschäft | | |
| 9,1 Davon: Mengengeschäft – KMU – durch Immobilien besichert | | |
| 9,2 Davon: Mengengeschäft – Nicht-KMU – durch Immobilien besichert | | |
| 9,3 Davon: Mengengeschäft - qualifiziert revolving | | |
| 9,4 Davon: Mengengeschäft – KMU – Sonstige | | |
| 9,5 Davon: Mengengeschäft – Nicht-KMU – Sonstige | | |
| 10 Insgesamt (einschließlich Risikopositionen nach F-IRB-Ansatz und Risikopositionen nach A-IRB-Ansatz) | 57.981 | 57.982 |

Abbildung 24: EU CR7: IRB-Ansatz – Auswirkungen von als Kreditrisikominderungstechniken genutzten Kreditderivaten auf die risikogewichteten Positionsbeträge

10.3 IRB-Ansatz – Offenlegung des Umfangs der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Artikel 453 g, j CRR)

Die Offenlegung des folgenden Templates *EU CR7-A - Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite und damit verbundene kumulierte Nettorückflüsse für A-IRB* ist nicht relevant für die LBBW, da die LBBW kein A-IRB Institut ist.

| | | Kreditrisikominderungstechniken | | | | | | | | | | | Kreditrisikominderungsmethoden bei der RWEA-Berechnung Mio. EUR | | | |
|-------|--|--|--|---|---|----------------------|----------------------|--|--|----------------------|---|---|--|--|--|---|
| | | Besicherung mit Sicherheitsleistung (FCP) | | | | | | Besicherung mit Sicherheitsleistung (FCP) | | | Besicherung ohne Sicherheitsleistung (UFCP) | | | | | |
| | | Gesamt- risiko- position Mio. EUR | Teil der durch Finanz- sicherheiten gedeckten Risikopositio- nen (%) | Teil der durch sonstige anerkenntnis- fähige Sicherheiten gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Immobilien- besicherung gedeckten | | | Teil der durch andere Formen der Besicherung mit Sicherheits- leistung gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Bareinlagen gedeckten | | | Teil der durch von Dritten gehaltene Instrumente gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der garantien- gedeckten Risikopositio- nen (%) | Teil der durch Kreditderivat e gedeckten Risikopositio- nen (%) | RWEA ohne Substitutions- effekte (nur Reduktions- effekte) | RWEA mit Substitutions- effekten (sowohl Reduktions- als auch Substitutions- effekte) |
| F-IRB | | | | | Risikopositionen (%) | Risikopositionen (%) | Risikopositionen (%) | | Risikopositionen (%) | Risikopositionen (%) | Risikopositionen (%) | | | | | |
| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | |
| 1 | Zentralstaaten und Zentralbanken | 80.902 | | | | | | | | | | 2,1 | | | 2.893 | |
| 2 | Institute | 28.921 | 1,15 | | | | | | | | | 1,31 | | | 4.473 | |
| 3 | Unternehmen | 127.012 | 1,48 | 29,57 | 29,32 | | 0,26 | 0,03 | | | | 30,56 | | | 50.616 | |
| 3,1 | Davon: Unternehmen – KMU | 14.027 | 0,79 | 49,81 | 49,59 | | 0,22 | 0,22 | | | | 7,86 | | | 4.080 | |
| 3,2 | Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen | 42.181 | 0,12 | 48,13 | 47,59 | | 0,55 | 0,01 | | | | 2,62 | | | 17.016 | |
| 3,3 | Davon: Unternehmen – Sonstige | 70.804 | 0,57 | 14,51 | 14,43 | | 0,09 | 0,01 | | | | 20,08 | | | 29.520 | |
| 4 | <i>Insgesamt</i> | <i>236.835</i> | <i>0,38</i> | <i>15,86</i> | <i>15,73</i> | | <i>0,14</i> | <i>0,02</i> | | | | <i>7,81</i> | | | <i>57.982</i> | |

Abbildung 25: EU CR7-A - IRB-Ansatz – Offenlegung des Umfangs der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken

10.4 RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz (Artikel 438 h CRR)

In der nachfolgenden Tabelle wird die Entwicklung der RWEA der nach IRB ausgewiesenen Risikopositionen zwischen dem 31. März 2024 und dem 30. Juni 2024 dargestellt.

| Mio. EUR | Risikogewichteter Positionsbetrag |
|--|--------------------------------------|
| | a |
| 1 <i>Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der vorangegangenen Berichtsperiode</i> | 62.485 |
| 2 Umfang der Vermögenswerte (+/-) | -455 |
| 3 Qualität der Vermögenswerte (+/-) | -278 |
| 4 Modellaktualisierungen (+/-) | 18 |
| 5 Methoden und Politik (+/-) | |
| 6 Erwerb und Veräußerung (+/-) | |
| 7 Wechselkursschwankungen (+/-) | 71 |
| 8 Sonstige (+/-) | -278 |
| 9 <i>Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der Berichtsperiode</i> | 61.563 |

Abbildung 26: EU CR8 - RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz

Die Position „Umfang der Vermögenswerte“ zeigt die organische Veränderung des Buches, einschließlich Neugeschäft und fällig gewordenen Forderungen. Die Position „Qualität der Vermögenswerte“ zeigt die Änderungen in der bewerteten Qualität der Anlagen, die sich aus Änderungen des Schuldnerisikos ergeben, bspw. Ratingänderungen oder ähnliche Effekte. Die Position „Modellaktualisierungen“ zeigt Änderungen durch Modellumsetzungen oder Änderungen des Anwendungsbereichs des Modells sowie Modellverbesserungen. Die Position „Methoden und Politik“ zeigt Veränderungen durch Umstellungen der Berechnungsmethodik, die auf Änderungen der Regulierungsvorschriften zurückzuführen sind. Die Position „Wechselkursschwankungen“ zeigt Änderungen, die sich aus schwankenden Umrechnungskursen ergeben. Die Position „Sonstige“ zeigt alle weiteren Änderungen, die nicht den explizit aufgeführten Positionen zugeordnet werden können.

11 Offenlegung von Spezialfinanzierungs- und Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz (Artikel 438e CRR)

11.1 Spezialfinanzierungen: Projektfinanzierung (Slotting-Ansatz) (Artikel 438e CRR)

| Spezialfinanzierungen: Projektfinanzierung (Slotting-Ansatz) | | | | | | | |
|--|------------------------------|--------------------------------------|--|---------------|-------------------------------|--|-----------------------------|
| Mio. EUR Regulatorische Kategorien | Restlaufzeit | Bilanzielle Risikopo- sitionen | Außer- bilanzielle Risikopo- sitionen | Risikogewicht | Risiko- positions- wert | Risiko- gewichteter Positions- betrag | Erwarteter Verlustbetrag |
| | | a | b | c | d | e | f |
| Kategorie 1 | Unter 2,5 Jahre | | 3 | 50% | 2 | 1 | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | 0 | 70% | 0 | 0 | 0 |
| Kategorie 2 | Unter 2,5 Jahre | 0 | 1 | 70% | 1 | 0 | 0 |
| | 2,5 Jahre oder länger | 3 | | 90% | 3 | 2 | 0 |
| Kategorie 3 | Unter 2,5 Jahre | | 0 | 115% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | 0 | | 115% | 0 | 0 | 0 |
| Kategorie 4 | Unter 2,5 Jahre | | | 250% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | 250% | | | |
| Kategorie 5 | Unter 2,5 Jahre | | | - | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | - | | | |
| Insgesamt | <i>Unter 2,5 Jahre</i> | <i>0</i> | <i>4</i> | | <i>2</i> | <i>1</i> | <i>0</i> |
| | <i>2,5 Jahre oder länger</i> | <i>4</i> | <i>0</i> | | <i>4</i> | <i>3</i> | <i>0</i> |

Abbildung 27: EU CR10.1 - Spezialfinanzierungen: Projektfinanzierung (Slotting-Ansatz)

11.2 Spezialfinanzierungen: Immobilien-Renditeobjekte und hochvolatile Gewerbeimmobilien (Slotting-Ansatz) (Artikel 438e CRR)

| Spezialfinanzierungen: Immobilien-Renditeobjekte und hochvolatile Gewerbeimmobilien (Slotting-Ansatz) | | | | | | | |
|---|------------------------------|--------------------------------------|--|---------------|-------------------------------|---|-----------------------------|
| Mio. EUR Regulatorische Kategorien | Restlaufzeit | Bilanzielle Risikopo- sitionen | Außer- bilanzielle Risikopo- sitionen | Risikogewicht | Risiko- positions- wert | Risiko- gewichteter Positi- ons- betrag | Erwarteter Verlustbetrag |
| | | a | b | c | d | e | f |
| Kategorie 1 | Unter 2,5 Jahre | 0 | | 50% | 0 | 0 | |
| | 2,5 Jahre oder länger | 7 | | 70% | 7 | 5 | 0 |
| Kategorie 2 | Unter 2,5 Jahre | | | 70% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | 90% | | | |
| Kategorie 3 | Unter 2,5 Jahre | | | 115% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | 7 | | 115% | 7 | 7 | 0 |
| Kategorie 4 | Unter 2,5 Jahre | | | 250% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | 7 | | 250% | 7 | 17 | 1 |
| Kategorie 5 | Unter 2,5 Jahre | | | - | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | - | | | |
| Insgesamt | <i>Unter 2,5 Jahre</i> | <i>0</i> | | | <i>0</i> | <i>0</i> | |
| | <i>2,5 Jahre oder länger</i> | <i>21</i> | | | <i>21</i> | <i>29</i> | <i>1</i> |

Abbildung 28: EU CR10.2 - Spezialfinanzierungen: Immobilien-Renditeobjekte und hochvolatile Gewerbeimmobilien (Slotting-Ansatz)

11.3 Spezialfinanzierungen: Objektfinanzierung (Slotting-Ansatz) (Artikel 438e CRR)

| Spezialfinanzierungen: Objektfinanzierung (Slotting-Ansatz) | | | | | | | |
|---|------------------------------|--------------------------------------|--|---------------|-------------------------------|---|-----------------------------|
| Mio. EUR Regulatorische Kategorien | Restlaufzeit | Bilanzielle Risikopo- sitionen | Außer- bilanzielle Risikopo- sitionen | Risikogewicht | Risiko- positions- wert | Risiko- gewichteter Positi- ons- betrag | Erwarteter Verlustbetrag |
| | | a | b | c | d | e | f |
| Kategorie 1 | Unter 2,5 Jahre | | | 50% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | 70% | | | |
| Kategorie 2 | Unter 2,5 Jahre | 7 | 61 | 70% | 54 | 37 | 0 |
| | 2,5 Jahre oder länger | 19 | | 90% | 19 | 14 | 0 |
| Kategorie 3 | Unter 2,5 Jahre | | | 115% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | 12 | | 115% | 12 | 14 | 0 |
| Kategorie 4 | Unter 2,5 Jahre | | | 250% | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | 250% | | | |
| Kategorie 5 | Unter 2,5 Jahre | | | - | | | |
| | 2,5 Jahre oder länger | | | - | | | |
| Insgesamt | <i>Unter 2,5 Jahre</i> | <i>7</i> | <i>61</i> | | <i>54</i> | <i>37</i> | <i>0</i> |
| | <i>2,5 Jahre oder länger</i> | <i>31</i> | | | <i>31</i> | <i>28</i> | <i>0</i> |

Abbildung 29: EU CR10.3 - Spezialfinanzierungen: Objektfinanzierung (Slotting-Ansatz)

Auf die Darstellung des Templates *EU CR10.4 - Spezialfinanzierungen: Rohstoffhandelsfinanzierung (Slotting-Ansatz)* wird verzichtet, da es sich zum Stichtag 30. Juni 2024 um eine Nullmeldung handelt.

11.4 Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz (Artikel 438e CRR)

| Kategorien | Beteiligungen nach dem einfachen risikogewichteten Ansatz | | | | | |
|---|---|-----------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | Bilanzielle Risikopositionen | Außerbilanzielle Risikopositionen | Risikogewicht | Risikopositionswert | Risikogewichteter Positionsbetrag | Erwarteter Verlustbetrag |
| | a | b | c | d | e | f |
| Positionen aus privatem Beteiligungskapital | 659 | 3 | 190% | 661 | 1.257 | 5 |
| Börsengehandelte Beteiligungspositionen | 36 | | 290% | 36 | 105 | 0 |
| Sonstige Beteiligungspositionen | 1 | 0 | 370% | 1 | 4 | 0 |
| <i>Insgesamt</i> | 696 | 3 | | 699 | 1.366 | 6 |

Abbildung 30: EU CR10.5 - Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz

12 Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos (Artikel 438 h, 439 CRR)

12.1 Analyse der CCR-Risikoposition nach Ansatz (Artikel 439 f-g, k, m CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die für die Berechnung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen gemäß CRR eingesetzten Methoden ausgewiesen. Die LBBW nutzt SA-CCR (für Derivate) sowie die Umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten (für SFTs) zur Berechnung der RWA.

| | a | b | c | d | e | f | g | h |
|----------|--|--|-------|---|-----------------------------|------------------------------|---------------------|--------------|
| | Wiederbeschaffungskosten (RC) | Potenzieller künftiger Risikopositionswert (PFE) | EEPE | Zur Berechnung des aufsichtlichen Risikopositionswerts verwendeter Alpha-Wert | Risikopositionswert vor CRM | Risikopositionswert nach CRM | Risikopositionswert | RWEA |
| Mio. EUR | | | | | | | | |
| EU-1 | EU - Ursprungsrisikomethode (für Derivate) | | | | | | | |
| EU-2 | EU – Vereinfachter SA-CCR (für Derivate) | | | | | | | |
| 1 | SA-CCR (für Derivate) | 2.222 | 5.294 | 1,4 | 24.136 | 10.522 | 10.504 | 2.819 |
| 2 | IMM (für Derivate und SFTs) | | | | | | | |
| 2a | Davon Netting-Sätze aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | | | | | | | |
| 2b | Davon Netting-Sätze aus Derivaten und Geschäften mit langer Abwicklungsfrist | | | | | | | |
| 2c | Davon aus vertraglichen produktübergreifenden Netting-Sätzen | | | | | | | |
| 3 | Einfache Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten (für SFTs) | | | | | | | |
| 4 | Umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten (für SFTs) | | | | 39.668 | 37.987 | 37.987 | 1.149 |
| 5 | VAR für SFTs | | | | | | | |
| 6 | Insgesamt | | | | 63.804 | 48.509 | 48.490 | 3.968 |

Abbildung 31: EU CCR1 - Analyse des Gegenparteiausfallrisikos nach Ansatz

Der effektive erwartete positive Wiederbeschaffungswert wird nicht ausgewiesen, da für LBBW nicht relevant.

12.2 Eigenmittelanforderungen für das CVA-Risiko (Artikel 439h CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die RWA für die Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Charge) entsprechend des verwendeten Ansatzes dargestellt.

| Mio. EUR | | a | b |
|----------|--|---------------------|--------------|
| | | Risikopositionswert | RWEA |
| 1 | Gesamtgeschäfte nach der fortgeschrittenen Methode | | |
| 2 | (i) VaR-Komponente (einschließlich Dreifach-Multiplikator) | | |
| 3 | (ii) VaR-Komponente unter Stressbedingungen (sVaR) (einschließlich Dreifach-Multiplikator) | | |
| 4 | Geschäfte nach der Standardmethode | 3.527 | 1.303 |
| EU4 | Geschäfte nach dem alternativen Ansatz (auf Grundlage der Ursprungsrisikomethode) | | |
| 5 | Gesamtgeschäfte mit Eigenmittelanforderungen für das CVA-Risiko | 3.527 | 1.303 |

Abbildung 32: EU CCR2 - Eigenmittelanforderungen für das CVA-Risiko

12.3 Standardansatz – CCR-Risikopositionen nach regulatorischer Risikopositionsklasse und Risikogewicht (Artikel 439l CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die im KSA ausgewiesenen Gegenparteausfallrisikopositionen je Risikopositionsklasse und Risikogewicht ausgewiesen.

| Mio. EUR | Risikopositionsklassen | Risikogewicht | | | | | | | | | | | l |
|----------|---|---------------|----|----|-----|-----------|----------|-----|-----------|------------|------|----------|-----------------------------------|
| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | |
| | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | Sonstige | Wert der Risikoposition insgesamt |
| 1 | Zentralstaaten oder Zentralbanken | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Regionale oder lokale Gebietskörperschaften | 17 | | | | 7 | | | | | | | 24 |
| 3 | Öffentliche Stellen | | | | | 9 | | | | | | | 9 |
| 4 | Multilaterale Entwicklungsbanken | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Internationale Organisationen | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Institute | 1.194 | | | | 0 | | | | | | | 1.194 |
| 7 | Unternehmen | | | | | | | | | 146 | | | 146 |
| 8 | Mengengeschäft | | | | | | | | 17 | | | | 17 |
| 9 | Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Sonstige Positionen | | | | | | 0 | | | | | 0 | 0 |
| 11 | Wert der Risikoposition insgesamt | 1.211 | | | | 16 | 0 | | 17 | 146 | | 0 | 1.389 |

Abbildung 33: EU CCR3 – Standardansatz – CCR-Risikopositionen nach regulatorischer Risikopositionsklasse und Risikogewicht

12.4 IRB-Ansatz – CCR-Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Skala (Artikel 439 I CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden alle relevanten Parameter, die zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das Gegenparteausfallrisiko im IRBA verwendet werden, dargestellt. Die Darstellung erfolgt nach Risikopositionsklassen sowie nach festen, von der Aufsicht vorgegebenen PD-Bändern. Die Spalte „Anzahl der Schuldner“ zeigt die Anzahl der Schuldner der einzelnen PDs, die in dieser Tabelle ausgewiesen werden. Die Spalte „Dichte der risikogewichteten Positionsbeträge“ bezeichnet das Verhältnis von risikogewichteter Aktiva zu Forderungen nach Berücksichtigung von Kreditumrechnungsfaktoren und Kreditrisikominderung.

| | a | b | c | d | e | f | g | |
|------------------------|---|--|----------------------|--|---|----------|---|--------------|
| Mio. EUR / PD-Skala | Risikopositionswert | Risikopositions- gewichtete durchschnittliche Ausfallwahrschein- lichkeit (PD) (%) | Anzahl der Schuldner | Risikopositions- gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%) | Risikopositions- gewichtete durchschnittliche Laufzeit (Jahre) | RWEA | Dichte der risikogewichteten Positionsbeträge (%) | |
| 1 | Risikopositionsklasse Zentralstaaten oder Zentralbanken | | | | | | | |
| 2 | 0.00 bis <0.15 | 2.586 | 0,00 | 111 | 19,87 | 1 | 5 | 0,19 |
| 3 | 0.15 bis <0.25 | | | | | | | |
| 4 | 0.25 bis <0.50 | | | | | | | |
| 5 | 0.50 bis <0.75 | | | | | | | |
| 6 | 0.75 bis <2.50 | | | | | | | |
| 7 | 2.50 bis <10.00 | | | | | | | |
| 8 | 10.00 bis <100.00 | | | | | | | |
| 9 | 100.00 (Ausfall) | | | | | | | |
| 10 | <i>Zwischensumme</i> | <i>2.586</i> | <i>0,00</i> | <i>111</i> | <i>19,87</i> | <i>1</i> | <i>5</i> | <i>0,19</i> |
| 11 | Risikopositionsklasse Institute | | | | | | | |
| 12 | 0.00 bis <0.15 | 27.045 | 0,06 | 183 | 12,57 | 1 | 1.313 | 4,86 |
| 13 | 0.15 bis <0.25 | 8.057 | 0,16 | 18 | 7,66 | 1 | 416 | 5,16 |
| 14 | 0.25 bis <0.50 | 302 | 0,34 | 5 | 8,51 | 1 | 22 | 7,45 |
| 15 | 0.50 bis <0.75 | 4 | 0,51 | 2 | 45,00 | 3 | 3 | 91,75 |
| 16 | 0.75 bis <2.50 | 293 | 1,08 | 5 | 5,67 | 1 | 34 | 11,49 |
| 17 | 2.50 bis <10.00 | | | | | | | |
| 18 | 10.00 bis <100.00 | | | | | | | |
| 19 | 100.00 (Ausfall) | | | | | | | |
| 20 | <i>Zwischensumme</i> | <i>35.701</i> | <i>0,10</i> | <i>213</i> | <i>11,37</i> | <i>1</i> | <i>1.788</i> | <i>5,01</i> |
| 21 | Risikopositionsklasse Unternehmen | | | | | | | |
| 22 | 0.00 bis <0.15 | 6.511 | 0,07 | 822 | 23,72 | 1 | 795 | 12,21 |
| 23 | 0.15 bis <0.25 | 1.382 | 0,09 | 291 | 16,59 | 1 | 527 | 38,14 |
| 24 | 0.25 bis <0.50 | 553 | 0,33 | 391 | 45,01 | 2 | 315 | 56,87 |
| 25 | 0.50 bis <0.75 | 103 | 0,61 | 97 | 44,17 | 2 | 80 | 77,19 |
| 26 | 0.75 bis <2.50 | 195 | 1,47 | 206 | 44,87 | 2 | 205 | 104,87 |
| 27 | 2.50 bis <10.00 | 49 | 5,48 | 74 | 44,89 | 2 | 74 | 150,94 |
| 28 | 10.00 bis <100.00 | 9 | 17,80 | 22 | 44,99 | 3 | 21 | 240,30 |
| 29 | 100.00 (Ausfall) | 12 | 100,00 | 17 | 45,00 | | 0 | 0,00 |
| 30 | <i>Zwischensumme</i> | <i>8.815</i> | <i>0,31</i> | <i>1.920</i> | <i>24,82</i> | <i>1</i> | <i>2.017</i> | <i>22,88</i> |
| 31 | <i>Summe (alle CCR-relevanten Risikopositions- klassen)</i> | <i>47.101</i> | <i>0,13</i> | <i>2.244</i> | <i>14,36</i> | <i>1</i> | <i>3.810</i> | <i>8,09</i> |

Abbildung 34: EU CCR4 - IRB-Ansatz - CCR-Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Skala

12.5 Zusammensetzung der Sicherheiten für CCR-Risikopositionen (Artikel 439 e CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die Sicherheiten, die von Banken gestellt oder hinterlegt wurden um das Gegenparteausfallrisiko zu reduzieren, ausgewiesen. „Getrennt“ bedeutet, dass eine Sicherheit im Sinne von Artikel 300 CRR insolvenzgeschützt verwahrt wird. „Nicht getrennt“ bedeutet, dass sie nicht insolvenzgeschützt verwahrt wird.

| Mio. EUR | a | | b | | c | | d | | e | | f | | g | | h | |
|------------------------------------|---|----------------|--------------|----------------|--|----------------|----------|----------------|---|----------------|----------|----------------|--|----------------|---------------|----------------|
| | Sicherheiten für Derivatgeschäfte | | | | | | | | Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | | | | | | | |
| | Beizulegender Zeitwert der empfangenen Sicherheiten | | | | Beizulegender Zeitwert der gestellten Sicherheiten | | | | Beizulegender Zeitwert der empfangenen Sicherheiten | | | | Beizulegender Zeitwert der gestellten Sicherheiten | | | |
| | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt | Getrennt | Nicht getrennt |
| 1 Bar – Landeswährung | 420 | 14.932 | | 8.795 | | | | | | | | | | | | |
| 2 Bar – andere Währungen | | 1.300 | | 364 | | | | | | | | | | | | |
| 3 Inländische Staatsanleihen | | 995 | | | | | | 2.757 | | | | | | | 4.835 | |
| 4 Andere Staatsanleihen | | 989 | | 120 | | | | 14.315 | | | | | | | 10.195 | |
| 5 Schuldtitel öffentlicher Anleger | | | | | | | | 40 | | | | | | | 644 | |
| 6 Unternehmensanleihen | | | 145 | | | | | 6.110 | | | | | | | 581 | |
| 7 Dividendenwerte | | 30 | | | | | | 6.877 | | | | | | | 362 | |
| 8 Sonstige Sicherheiten | 164 | 570 | 1.454 | 3 | | | | 4.157 | | | | | | | 2.298 | |
| 9 <i>Insgesamt</i> | <i>584</i> | <i>18.816</i> | <i>1.599</i> | <i>9.283</i> | | | | <i>34.256</i> | | | | | | | <i>18.915</i> | |

Abbildung 35: EU CCR5 - Zusammensetzung der Sicherheiten für CCR-Risikopositionen

12.6 Risikopositionen in Kreditderivaten (Artikel 439 j CRR)

In der nachfolgenden Abbildung werden die Nominalwerte und Marktwerte der für das eigene Kreditportfolio sowie der für Zwecke des Handelsbuchs gekauften und verkauften Kreditderivate dargestellt, differenziert nach Art der Kreditderivate (bezogen auf den Nominalwert). Kreditderivate aus Vermittlertätigkeiten wurden in der LBBW im ersten Halbjahr 2024 nicht gehandelt.

| Mio. EUR | Nominalwerte | a | b |
|-------------------------------|--|------------------------|-------------------------|
| | | Erworbene Sicherheiten | Veräußerte Sicherheiten |
| 1 | Einzeladressen-Kreditausfallswaps | 5.382 | 4.642 |
| 2 | Index-Kreditausfallswaps | | |
| 3 | Total Return-Swaps | 2.115 | |
| 4 | Kreditoptionen | | |
| 5 | Sonstige Kreditderivate | 1.910 | 617 |
| 6 | <i>Nominalwerte insgesamt</i> | <i>9.407</i> | <i>5.259</i> |
| <i>Beizulegende Zeitwerte</i> | | | |
| 7 | <i>Positive beizulegende Zeitwerte (Aktiva)</i> | <i>17</i> | <i>89</i> |
| 8 | <i>Negative beizulegende Zeitwerte (Passiva)</i> | <i>-158</i> | <i>-4</i> |

Abbildung 36: EU CCR6 - Risikopositionen in Kreditderivaten

Die vorgegebene Tabelle (EU CCR6) unterscheidet Kreditderivate nach der Sicherungsnehmer- und Sicherungsgeberposition (erworbene- / veräußerte Sicherheiten). Die Angabe von Marktwerten erfolgt getrennt nach positiven und negativen Marktwerten. Es wird nicht nach Art des Kreditderivates unterschieden.

Die Offenlegung der Tabelle *EU CCR7 - RWEA-Flussrechnungen von CCR-Risikopositionen nach der IMM* ist nicht relevant für die LBBW, da kein internes Modell für Gegenparteausfallrisiken vorhanden ist.

12.7 Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien (Artikel 439 i CRR)

In der nachfolgenden Tabelle werden die Forderungen gegenüber Zentralen Gegenparteien (ZGP), aufgeteilt nach qualifizierten- und nicht qualifizierten Zentralen Gegenparteien sowie nach Forderungsarten, dargestellt.

| Mio. EUR | | |
|----------|---|-------|
| | a | b |
| | Risikopositionswert | RWEA |
| 1 | <i>Risikopositionen gegenüber qualifizierten CCPs (insgesamt)</i> | |
| | | 412 |
| 2 | Risikopositionen aus Geschäften bei qualifizierten CCPs (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds). Davon: | |
| | 31.129 | 190 |
| 3 | (i) OTC-Derivate | 12 |
| 4 | (ii) Börsennotierte Derivate | |
| 5 | (iii) SFTs | 178 |
| 6 | (iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde | |
| 7 | Getrennte Ersteinschüsse | 145 |
| 8 | Nicht getrennte Ersteinschüsse | |
| 9 | Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds | 222 |
| 10 | Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds | |
| 11 | <i>Risikopositionen gegenüber nicht qualifizierten Gegenparteien (insgesamt)</i> | |
| | | |
| 12 | Risikopositionen aus Geschäften bei nicht qualifizierten Gegenparteien (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds) Davon: | |
| 13 | (i) OTC-Derivate | |
| 14 | (ii) Börsennotierte Derivate | |
| 15 | (iii) SFTs | |
| 16 | (iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde | |
| 17 | Getrennte Ersteinschüsse | |
| 18 | Nicht getrennte Ersteinschüsse | |
| 19 | Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds | |
| 20 | Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds | 1.015 |

Abbildung 37: EU CCR 8 - Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien (CCPs)

13 Offenlegung des Risikos aus Verbriefungspositionen (Artikel 449 CRR)

Im Berichtsjahr 2024 hat die LBBW eine weitere synthetische Verbriefung abgeschlossen. Gegenstand dieser Verbriefung sind Darlehen an Unternehmen im Anlagebuch der LBBW, die aufgrund der synthetischen Struktur in der Bilanz des Originators verbleiben. Der signifikante Risikotransfer erfolgt hierbei über eine Credit-linked Note auf die Mezzanine Tranche. Die Übertragung des signifikanten Risikos stützt sich auf Art. 245(2)(a) CRR, da der gesamte risikogewichtete Positionsbetrag der Mezzanine Tranche ausplatziert ist. Die RWA der LBBW werden entsprechend reduziert. Die Wirtschaftlichkeit der Transaktion ist durch das Neugeschäft begründet, das durch die verminderte Eigenmittelunterlegung des verbrieften Portfolios ermöglicht wird.

Die LBBW erfüllt in all ihren abgeschlossenen Verbriefungen die Verpflichtung zum Selbstbehalt (Risk Retention) durch das Halten eines Originator-Anteils von mindestens 5 % des Nominalwerts jeder verbrieften Risikoposition gemäß Art. 6(3) a) der Verbriefungsverordnung. Die nach Abzug des Selbstbehalts verbleibenden Forderungen werden im Rahmen der Verbriefungsstruktur tranchiert. Jeweils die gesamte Mezzanine bzw. First Loss Tranche ist ausplatziert.

Die verbrieften Risikopositionen sind zu mindestens 95 % dem IRB zugeordnet, sodass der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz (SEC-IRBA) Anwendung zur Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge findet.

13.1 Verbriefungspositionen im Anlagebuch (Artikel 449 j CRR)

In der nachfolgenden Abbildung (Template EU-SEC1) werden Anlagebuch-Positionen der LBBW in der Rolle als Sponsor und Investor getrennt nach der zugrundeliegenden Forderungsart ausgewiesen. Die Gesamtbeträge sind dabei zwischen traditionellen und synthetischen Verbriefungen sowie zwischen STS-Verbriefungen und Non-STS-Verbriefungen untergliedert. Verbriefungspositionen ohne Forderungsübertrag wurden von der LBBW im Berichtsjahr nicht getätigt

Als Teil der traditionellen Verbriefungen tritt die LBBW als Sponsor im Rahmen des Weinberg-ABCP-Programms auf. Das Volumen der entsprechenden ABCP-Transaktionen kann der Tabelle EU SEC1 im Bereich „Institut tritt als Sponsor auf“ / „Traditionelle Verbriefung“ entnommen werden.

| | Mio. EUR | a | | | b | | | c | | | d | | | e | | | f | | | g | | | h | | | i | | | j | | | k | | | l | | | m | | | n | | | o | | |
|----|--|-----------------------------------|-----------|-----------|---|-------|--------------------|--------------------------------|-----------|--|-----------------------------|--------------------|-----|--------------------------------|-------|-----------------------------|---------------------------|--|--|--------------------|--|--|---|--|--|---|--|--|---|--|--|---|--|-------|-------|--|--|---|--|--|---|--|--|---|--|--|
| | | Institut tritt als Originator auf | | | | | | Institut tritt als Sponsor auf | | | | | | Institut tritt als Anleger auf | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Traditionelle Verbriefung | | | Synthetische Verbriefung | | | Zwischen- summe | | | Traditionelle Verbriefung | | | Zwischen- summe | | | Traditionelle Verbriefung | | | Zwischen- summe | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | STS | Nicht-STS | | davon Übertragung eines signifikanten Risikos (SRT) | | Zwischen- summe | STS | Nicht-STS | | Synthetische Verbriefung | Zwischen- summe | STS | Nicht-STS | | Synthetische Verbriefung | Zwischen- summe | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | davon SRT | | davon SRT | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Gesamtrisikoposition | | | | | 8.944 | 8.944 | 8.944 | | | | 4.106 | 215 | | 4.320 | 1.568 | 270 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1.837 | | | | | | | | | | | |
| 2 | <i>Mengengeschäft (insgesamt)</i> | | | | | | | | | | | | | | | 414 | 270 | | | | | | | | | | | | | | | | | 684 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Hypothekenkredite für Wohnimmobilien | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Kreditkarten | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Sonstige Risikopositionen aus dem Mengengeschäft | | | | | | | | | | | | | | | 414 | 270 | | | | | | | | | | | | | | | | | 684 | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | <i>Großkundenkredite (insgesamt)</i> | | | | | 8.944 | 8.944 | 8.944 | | | | 4.106 | 215 | | 4.320 | 1.154 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1.154 | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Kredite an Unternehmen | | | | | 8.944 | 8.944 | 8.944 | | | | | | | | 444 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 444 | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Hypothekendarlehen auf Gewerbeimmobilien | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Leasing und Forderungen | | | | | | | | | | | 4.106 | 215 | | 4.320 | 710 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 710 | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Sonstige Großkundenkredite | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 38: EU SEC1 - Verbriefungspositionen im Anlagebuch

Die Offenlegung des Templates *EU SEC2 - Verbriefungspositionen im Handelsbuch* ist nicht relevant für die LBBW, da die LBBW aktuell keine Handelsbuch-Positionen im Bestand hat.

Darüber hinaus hat die LBBW keine zurückbehaltenen oder übernommenen Wiederverbriefungspositionen im Bestand.

13.2 Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Originator oder Sponsor auftritt (Artikel 449 k CRR)

| Mio. EUR | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | EU-p | EU-q |
|----------|---|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--|---------------------------------|--------|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|-----------|------------------------------------|---------------------------------|--------|-----------|
| | Risikopositionswerte (nach Risikogewichtungsbändern (RW)/Abzügen) | | | | | Risikopositionswerte (nach Regulierungsansatz) | | | | RWEA (nach Regulierungsansatz) | | | | Kapitalanforderung nach Obergrenze | | | |
| | ≤20 % RW | >20 % bis 50 % RW | >50 % bis 100 % RW | >100 % bis <1250 % RW | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | SEC-SA | 1250 % RW | SEC-IRBA | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | SEC-SA | 1250 % RW |
| 1 | Gesamtrisikoposition | 10.800 | 2.244 | 98 | | 122 | 8.822 | 3.783 | 537 | 122 | 1.008 | 963 | 54 | 81 | 77 | 4 | |
| 2 | Traditionelle Geschäfte | 1.978 | 2.244 | 98 | | | | 3.783 | 537 | | | 963 | 54 | | 77 | 4 | |
| 3 | Verbriefung | 1.978 | 2.244 | 98 | | | | 3.783 | 537 | | | 963 | 54 | | 77 | 4 | |
| 4 | Mengengeschäft | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Davon STS | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Großkundenkredite | 1.978 | 2.244 | 98 | | | | 3.783 | 537 | | | 963 | 54 | | 77 | 4 | |
| 7 | Davon STS | 1.905 | 2.201 | | | | | 3.568 | 537 | | | 876 | 54 | | 70 | 4 | |
| 8 | Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Synthetische Geschäfte | 8.822 | | | | 122 | 8.822 | | | 122 | 1.008 | | | 81 | | | |
| 10 | Verbriefung | 8.822 | | | | 122 | 8.822 | | | 122 | 1.008 | | | 81 | | | |
| 11 | Mengengeschäft | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Großkundenkredite | 8.822 | | | | 122 | 8.822 | | | 122 | 1.008 | | | 81 | | | |
| 13 | Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 39: EU SEC3 - Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Originator oder Sponsor auftritt

13.3 Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt (Artikel 449 k CRR)

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | EU-p | EU-q |
|---------------------------|---|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--|--------|-------------------|----------|---------------------------------|-----------|----------|--------|------------------------------------|----------|--------|-----------|
| | Risikopositionswerte (nach Risikogewichtungsbändern (RW)/Abzügen) | | | | | Risikopositionswerte (nach Regulierungsansatz) | | | | RWEA (nach Regulierungsansatz) | | | | Kapitalanforderung nach Obergrenze | | | |
| | | | | | | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | | | | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | | | | SEC-ERBA (ein-schließ-lich IAA) | | | |
| Mio. EUR | ≤20 % RW | >20 % bis 50 % RW | >50 % bis 100 % RW | >100 % bis <1250 % RW | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA | SEC-SA | 1250 % RW | SEC-IRBA | SEC-SA | 1250 % RW | SEC-IRBA | SEC-SA | 1250 % RW |
| 1 Gesamtrisikoposition | 1.833 | 4 | | | | | 1.038 | 799 | | | | 105 | 99 | | | 8 | 8 |
| 2 Traditionelle Geschäfte | 1.833 | 4 | | | | | 1.038 | 799 | | | | 105 | 99 | | | 8 | 8 |
| 3 Verbriefung | 1.833 | 4 | | | | | 1.038 | 799 | | | | 105 | 99 | | | 8 | 8 |
| 4 Mengengeschäft | 684 | | | | | | 414 | 270 | | | | 41 | 40 | | | 3 | 3 |
| 5 Davon STS | 414 | | | | | | 414 | | | | | 41 | | | | 3 | |
| 6 Großkundenkredite | 1.149 | 4 | | | | | 624 | 529 | | | | 64 | 58 | | | 5 | 5 |
| 7 Davon STS | 1.149 | 4 | | | | | 624 | 529 | | | | 64 | 58 | | | 5 | 5 |
| 8 Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 Synthetische Geschäfte | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 Verbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 Mengengeschäft | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 Großkundenkredite | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 Wiederverbriefung | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 40: EU SEC4: Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt

13.4 Vom Institut verbriefte Risikopositionen – ausgefallene Risikopositionen und spezifische Kreditrisikoanpassungen (Artikel 449 I CRR)

| Mio. EUR | a | b | c | |
|----------|--|--|----|---|
| | Vom Institut verbriefte Risikopositionen – Institut tritt als Originator oder Sponsor auf | | | |
| | Ausstehender Gesamtnominalbetrag | Gesamtbetrag der spezifischen Kreditrisikoanpassungen im Zeitraum | | |
| | | Davon ausgefallene Risikopositionen | | |
| 1 | Gesamtrisikoposition | 13.793 | 40 | 0 |
| 2 | Mengeschäft (insgesamt) | | | |
| 3 | Hypothekenkredite für Wohnimmobilien | | | |
| 4 | Kreditkarten | | | |
| 5 | Sonstige Risikopositionen aus dem Mengengeschäft | | | |
| 6 | Wiederverbriefung | | | |
| 7 | Großkundenkredite (insgesamt) | 13.793 | 40 | 0 |
| 8 | Kredite an Unternehmen | 9.473 | 25 | 0 |
| 9 | Hypothekendarlehen auf Gewerbeimmobilien | | | |
| 10 | Leasing und Forderungen | 4.321 | 15 | 0 |
| 11 | Sonstige Großkundenkredite | | | |
| 12 | Wiederverbriefung | | | |

Abbildung 41: EU SEC5 - Vom Institut verbriefte Risikopositionen – ausgefallene Risikopositionen und spezifische Kreditrisikoanpassungen

14 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle (Artikel 435, 445 und 455 CRR)

14.1 Marktrisiko beim Standardansatz (Artikel 445 CRR)

Die LBBW ermittelt die Eigenmittelanforderungen für Marktpreisrisiken für das allgemeine Zins- und allgemeine Aktienrisiko einschließlich der Optionspreisrisiken nach dem internen Modell. Die spezifischen Risiken sowie die Fremdwährungs- und Rohwarenrisiken werden nach dem Standardansatz ermittelt.

| Mio. EUR | | a |
|--------------------------|---|---|
| | | Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEAs) |
| Outright-Termingeschäfte | | |
| 1 | Zinsrisiko (allgemein und spezifisch) | 1.802 |
| 2 | Aktienkursrisiko (allgemein und spezifisch) | 313 |
| 3 | Fremdwährungsrisiko | 845 |
| 4 | Warenpositionsrisiko | 255 |
| Optionen | | |
| 5 | Vereinfachter Ansatz | |
| 6 | Delta-Plus-Ansatz | 22 |
| 7 | Szenario-Ansatz | |
| 8 | Verbriefung (spezifisches Risiko) | |
| 9 | Gesamtsumme | 3.237 |

Abbildung 42: EU MR1 - Marktrisiko beim Standardansatz

14.2 Marktrisiko bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (Artikel 455 e CRR)

| Mio. EUR | | a | b |
|----------|--|---|--------------------------|
| | | Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEAs) | Eigenmittelanforderungen |
| 1 | <i>VaR (der höhere der Werte a und b)</i> | 451 | 36 |
| a) | Vortageswert des Risikopotenzials (VaRt-1) | | 11 |
| b) | Multiplikationsfaktor (mc) x Durchschnitt der vorausgegangenen 60 Geschäftstage (VaRavg) | | 36 |
| 2 | <i>SVaR (der höhere der Werte a und b)</i> | 2.050 | 164 |
| a) | Letzter Wert des Risikopotenzials unter Stressbedingungen (SVaRt-1) | | 43 |
| b) | Multiplikationsfaktor (ms) x Durchschnitt der vorausgegangenen 60 Geschäftstage (sVaRavg) | | 164 |
| 3 | <i>IRC (der höhere der Werte a und b)</i> | | |
| a) | Letzte IRC-Maßzahl | | |
| b) | Durchschnittswert der IRC-Maßzahl in den vorausgegangenen zwölf Wochen | | |
| 4 | <i>Messung des Gesamtrisikos (der höhere der Werte a, b und c)</i> | | |
| a) | Letzte Risikomaßzahl für die Messung des Gesamtrisikos | | |
| b) | Durchschnittswert der Maßzahl für die Messung des Gesamtrisikos in den vorausgegangenen zwölf Wochen | | |
| c) | Messung des Gesamtrisikos - Untergrenze | | |
| 5 | <i>Sonstige</i> | | |
| 6 | Gesamtsumme | 2.500 | 200 |

Abbildung 43: EU MR2-A - Marktrisiko bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz

14.3 RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) (Artikel 438 h CRR)

| Mio. EUR | | a | b | c | d | e | f | g |
|----------|---|------|-------|-----|---------------------------|----------|-----------------|------------------------------------|
| | | VaR | SVaR | IRC | Messung des Gesamtrisikos | Sonstige | RWEAs insgesamt | Eigenmittelanforderungen insgesamt |
| 1 | <i>RWEAs am Ende des vorangegangenen Zeitraums</i> | 458 | 1.835 | | | | 2.293 | 183 |
| 1a | Regulatorische Anpassungen | 288 | 1.031 | | | | 1.319 | 106 |
| 1b | <i>RWEAs am Ende des vorangegangenen Quartals (Tagesende)</i> | 170 | 804 | | | | 974 | 78 |
| 2 | Entwicklungen bei den Risikoniveaus | - 11 | - 187 | | | | - 198 | - 16 |
| 3 | Modellaktualisierungen/-änderungen | 12 | - 83 | | | | - 71 | - 6 |
| 4 | Methoden und Grundsätze | | | | | | | |
| 5 | Erwerb und Veräußerungen | | | | | | | |
| 6 | Wechselkursschwankungen | | | | | | | |
| 7 | Sonstige | - 38 | | | | | - 38 | - 3 |
| 8a | <i>RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums (Tagesende)</i> | 133 | 534 | | | | 667 | 53 |
| 8b | Regulatorische Anpassungen | 317 | 1.515 | | | | 1.832 | 147 |
| 8 | RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums | 451 | 2.050 | | | | 2.501 | 200 |

Abbildung 44: EU MR2-B - RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA)

Der gemäß Internem Modell berechnete Wert für RWEAs hat sich im Vergleich zum Vorquartal insgesamt erhöht, was auf die höhere regulatorische Anpassung im SVaR zurückzuführen ist. Die Risikoposition vor regulatorischer Anpassung, wie im VaR und SVaR ersichtlich, ist dagegen zurückgegangen. Dies ist auf Marktdaten-, Positionsänderungen und eine methodische Änderung zurückzuführen. Hintergrund der Methodenänderung war eine Anpassung von Risikofaktoren. Bisher waren die USD-Liborzinssätze unterschiedlicher Laufzeiten (z. B. 3 Monate oder 6 Monate) als Spread über der USD-Basiskurve SOFR als Risikofaktoren im internen Marktrisikomodell definiert. Infolge Einstellung der LIBOR-Quotierungen in US-Dollar erfolgte eine Deparametrisierung der Risikofaktoren. Diese führte zu einem Rückgang im

Stressed-VaR. Aufgrund der Methodik der Ermittlung der regulatorischen Anpassung wird hier ein zeitverzögerter Rückgang erwartet.

14.4 IMA-Werte für Handelsportfolios (Artikel 455 d CRR)

Die nachfolgende Abbildung zeigt den Normal-VaR sowie den Stress-VaR des Handelsbuchs (99 % / zehn Tage) auf Institutsebene.

| Mio. EUR | | a |
|------------------------------------|--------------------|----|
| VaR (10 Tage 99 %) | | |
| 1 | Höchstwert | 17 |
| 2 | Durchschnittswert | 12 |
| 3 | Mindestwert | 9 |
| 4 | Ende des Zeitraums | 11 |
| sVaR (10 Tage 99 %) | | |
| 5 | Höchstwert | 64 |
| 6 | Durchschnittswert | 52 |
| 7 | Mindestwert | 43 |
| 8 | Ende des Zeitraums | 43 |
| IRC (99,9 %) | | |
| 9 | Höchstwert | |
| 10 | Durchschnittswert | |
| 11 | Mindestwert | |
| 12 | Ende des Zeitraums | |
| Messung des Gesamtrisikos (99,9 %) | | |
| 13 | Höchstwert | |
| 14 | Durchschnittswert | |
| 15 | Mindestwert | |
| 16 | Ende des Zeitraums | |

Abbildung 45: EU MR3 - IMA-Werte für Handelsportfolios

14.5 Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten (Artikel 455 g CRR)

Backtesting und Validierung

Das Marktrisikomodell der LBBW unterliegt einem umfangreichen Validierungsprogramm, das innerhalb des Bereichs Risk Control von der zur Modellentwicklung unabhängigen Organisationseinheit Independent Validation Unit durchgeführt wird. In diesem Validierungsprogramm werden mögliche Modellrisiken in der Stochastik der Marktfaktoren (u.a. Verteilungsmodell, Risikofaktormodell), in den implementierten Bewertungsverfahren (Bewertungsmodell) sowie in den relevanten Marktdaten (Marktdatenmodell) identifiziert und anhand maßgeschneiderter Analysen in ihrer Materialität bemessen. Diese Analysen setzen sich aus Benchmarking und Backtesting zusammen. Beim Benchmarking werden dem produktiven Modell Vergleichsmodelle entgegengehalten, die in einem oder mehreren Modellbausteinen (objektiv) verbessert sind und auf diese Weise VaR-Fehlprognosen (aus einer oder mehreren Modellschwäche(n)) quantifiziert. Das Backtesting führt hingegen einen statistischen Rückvergleich der Risikoprognosen mit hypothetischen (Clean-Backtesting) und tatsächlichen Änderungen des Portfoliowerts (Dirty-Backtesting) durch, die jeweils keine Credit-, Debit- und Additional-Valuation-Adjustments umfassen. Die hypothetischen Änderungen des Portfoliowerts liegen in diesem Zusammenhang so separiert vor, dass aus dem Backtesting nicht nur eine Aussage zur Prognosegüte des Modells in seiner Gesamtheit abgeleitet werden kann, sondern jeweils isolierte Aussagen zur Güte des Verteilungs-, des Risikofaktor- und des Bewertungsmodells getroffen werden können. Sollten im Rahmen der Validierung wesentliche Modellrisiken offenbar werden, so werden diese den Modellentwicklern und Berichtsempfängern transparent gemacht, so dass erforderliche Modelloptimierungsmaßnahmen zeitnah eingeleitet werden können.

Das CRR-Portfolio, das die Handelsportfolios umfasst, deren Eigenmittelunterlegung für allgemeine Aktien- und allgemeine Zinsrisiken über das interne Risikomodell erfolgt, weist in den letzten 250 Handelstagen für die Clean-P/L eine Ausnahme auf. Auf Basis der Dirty-P/L war für das CRR-Portfolio keine Ausnahme zu verzeichnen. Im Backtesting werden somit die Modelle rückverglichen, die 43,6 % der gesamten Eigenmittelanforderung für Marktpreisrisiken repräsentieren.

Die Ausnahme im Clean-Backtesting ereignete sich am 04. Dezember 2023, die Überschreitung betrug 0,3 Mio. EUR aufgrund einer Ausweitung von Credit Spreads. Ursache waren Nachrichten zur Konjunktur- und Inflationsentwicklung.

Zur besseren Übersichtlichkeit wird das Clean-Backtesting und das Dirty-Backtesting in zwei Grafiken (1) und (2) dargestellt.

Clean Backtesting CRR-Portfolio für den Zeitraum 04. Juli 2023 – 28. Juni 2024 in Mio. EUR

VaR-Parameter: 99 % Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer

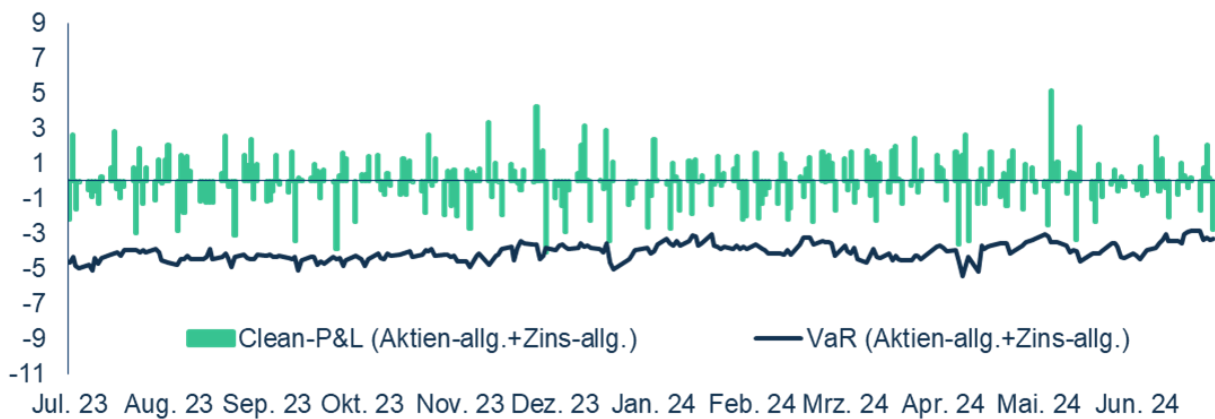


Abbildung 46: EU MR4 - Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten (1)

Dirty Backtesting CRR-Portfolio für den Zeitraum 04. Juli 2023 – 28. Juni 2024 in Mio. EUR

VaR-Parameter: 99 % Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer

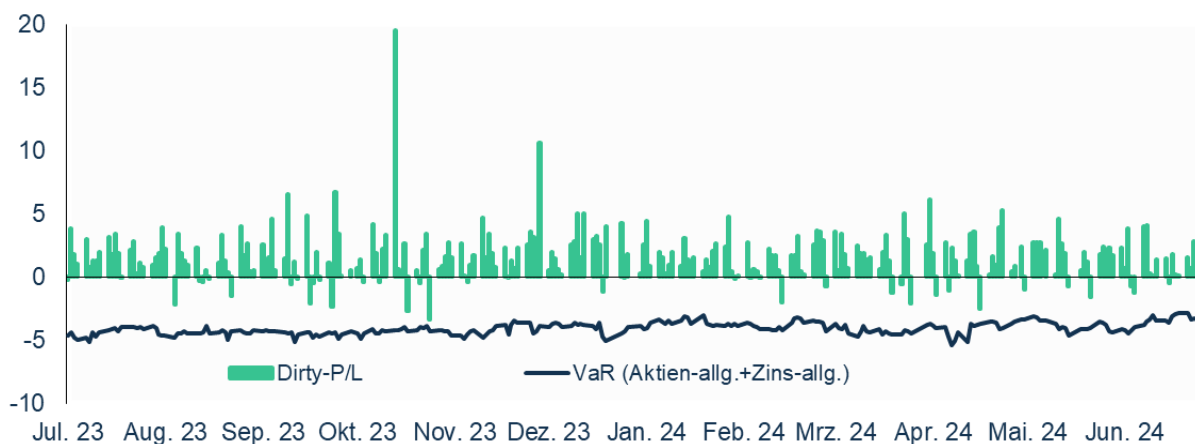


Abbildung 47: EU MR4 - Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten (2)

15 Offenlegung von Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) (Artikel 45 i (6) BRRD)

Zum 30. Juni 2024 erfolgt gemäß Regulation (EU) No 575/2013 und der Abwicklungsrichtlinie („BRRD“) Directive 2014/59/EU die erstmalige aufsichtsrechtliche Offenlegung von Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL).

15.1 Schlüsselparameter – MREL

Gemäß Artikel 10 Absatz 2 der DVO (EU) 2021/763 legt die LBBW die Spalte a des Meldebogens EU KM2, in Übereinstimmung mit Artikel 45i Absatz 3 Buchstaben a und c der Richtlinie 2014/59/EU, offen. Die Spalten b bis f des Meldebogens EU KM2 werden nicht offengelegt, da es sich bei der LBBW nicht um ein G-SRI oder einen Teil eines G-SRI handelt.

| Mio. EUR | | a Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) |
|---|--|---|
| | | 30.06.2024 |
| Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten, Verhältniszahlen und Bestandteile | | |
| 1 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten | 42.925 |
| EU-1a | Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten | 41.320 |
| 2 | Gesamtrisikobetrag der Abwicklungsgruppe (TREA) | 94.032 |
| 3 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil am TREA | 45,65% |
| EU-3a | Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten | 43,94% |
| 4 | Gesamtrisikopositionsmessgröße (TEM) der Abwicklungsgruppe | 339.357 |
| 5 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil an der TEM | 12,65% |
| EU-5a | Davon Eigenmittel oder nachrangige Verbindlichkeiten | 12,18% |
| 6a | Gilt die Ausnahme von der Nachrangigkeit in Artikel 72b Absatz 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013? (5 %-Ausnahme) | |
| 6b | Aggregierter Betrag der zulässigen nicht nachrangigen Instrumente der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten bei Anwendung des Ermessensspielraums für die Rangfolge gemäß Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (max. 3,5 %-Ausnahme) | |
| 6c | Wenn eine Obergrenze für die Ausnahme von der Nachrangigkeit im Sinne von Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gilt, handelt es sich um den Betrag der begebenen Mittel, die gleichrangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und gemäß Zeile 1 angerechnet werden, dividiert durch die begebenen Mittel, die gleichrangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und die gemäß Zeile 1 angerechnet würden, wenn keine Obergrenze angewendet würde (in %). | |
| Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) | | |
| EU-7 | MREL als prozentualer Anteil am TREA | 26,42% |
| EU-8 | Davon mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen | 26,42% |
| EU-9 | MREL als prozentualer Anteil an der TEM | 8,76% |
| EU-10 | Davon mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen | 8,26% |

Abbildung 48: EU KM2: Schlüsselparameter – MREL und, falls zutreffend, G-SRI-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten

Gemäß den Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit der Einführung des IFRS 9 (Art. 473a CRR), die aufgrund der Verordnung (EU) 2020/873 vom 24. Juni 2020 bis 31. Dezember 2024 verlängert wurden, ergeben sich Differenzen zwischen den aktuellen CoRep-Meldewerten (transitional) und den fully-loaded Werten ohne Berücksichtigung der Übergangsbestimmungen. Aufgrund dieser Bestimmungen können im harten Kernkapital aktuell 96,4 Mio. EUR mehr angerechnet werden, denen im Ergänzungskapital ein entsprechender Abzugsposten gegenübersteht. Die Risikogewichteten Aktiva verringern sich aufgrund der Übergangsbestimmungen aktuell um 103,2 Mio. EUR.

Die Abwicklungsgruppe der LBBW entspricht dem aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis, sodass sich hieraus keine Unterschiede ergeben.

16 Offenlegung der Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen (Artikel 448 CRR)

16.1 Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen (Artikel 448 CRR)

Grundsätzlich werden alle neuen Kundenengagements zeitnah fristenkongruent, auf Basis ihrer juristischen Laufzeiten, refinanziert. Aufbauend auf dieser geschäftspolitischen Strategie der LBBW werden durch Treasury in einem vom Gesamtvorstand gesetzten Rahmen weitergehende strategische Positionen eingegangen. Diese Positionen beinhalten Risiken in Form von Cashflow-Inkongruenzen (Strukturrisiko), Risiken durch Ausnützen von Zinsdifferenzen zwischen den einzelnen Marktsegmenten (Basisrisiko) und Optionsrisiken von eingegangenen Finanzgeschäften.

Quantifizierung

Für die Messung der potentiellen Änderungen des wirtschaftlichen Werts werden alle relevanten zinstragenden bzw. zinsensitiven Positionen des Anlagebuchs gemäß den LBBW-eigenen Verfahren zur Messung von Zinsänderungsrisiken einbezogen. Hierbei sind auch Definitionen für den Umgang mit vorzeitigen Fälligkeiten von Krediten enthalten. Die tägliche Bewertung erfolgt einzelgeschäfts- beziehungsweise portfoliobezogen.

Bei zinsvariablen Geschäften mit Privat- und Unternehmenskunden (insbesondere Einlagengeschäft) finden konditionsbeziehungsweise verhaltensbedingte Abbildungen durch die Anwendung der Bodensatztheorie in Verbindung mit dem Konzept der gleitenden Durchschnitte ihre Berücksichtigung.

Die Messung der Zinsrisiken erfolgt täglich auf Basis einer Monte-Carlo-Simulation. In ihr werden mithilfe von zufällig ausgewählten Zinsszenarien die Wertänderungen für das gesamte Anlagebuch oder auch für einzelne Portfolios pro Währung bestimmt. Die sich daraus ergebende Verteilung dient zusammen mit dem Konfidenzniveau zur Bestimmung des VaR (Konfidenzniveau von 99 % und einem Handelstag Haltedauer). Der VaR gibt einen potenziellen Verlust an, der mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % innerhalb eines Handelstages nicht überschritten wird. Die errechneten Risiken des Anlagebuchs werden mit der dort relevanten Parametrisierung in der Risikotragfähigkeit berücksichtigt.

Neben dem täglichen Ausweis werden im wöchentlichen Rhythmus weitere Stress- und Worst-Case-Szenarien gerechnet. Alle Szenarien dienen dazu, zukunftsgerichtet die Auswirkungen extremer Ereignisse an den Finanzmärkten, die nicht im VaR-Normalbelastungsfall ausreichend abgebildet sind, auf das jeweilige Buch darzustellen. Dabei werden extreme historische Marktbewegungen sowie selbst definierte Szenarien herangezogen. Enthalten sind auch Szenarien, die spezifisch die Auswirkungen von Zinsänderungen auf den wirtschaftlichen Wert von Positionen des Anlagebuchs quantifizieren.

Um den Einfluss von Zinsänderungen auf den Nettozinsertrag zu messen, werden Prognosen für den Zinsertrag und – aufwand in verschiedenen Szenarien berechnet. Die Szenarien verteilen sich auf Szenarien mit einer konstanten Bilanz (Bilanz mit Neugeschäft als Ersatz für auslaufende Geschäfte) und Szenarien mit einer dynamischen Bilanz. Neben den Zinsprognosen für eine konstante Bilanz in Kombination mit Parallelverschiebungen werden auch Zinsprognosen für eine konstante Bilanz in Kombination mit den vier weiteren aufsichtlichen Szenarien berechnet.

Im Rahmen des vierteljährlichen ICAAP werden mehrperiodische Szenarien (5 Jahre), denen ein dynamischer Bilanzansatz zugrunde liegt, erhoben. Diese Szenarien umfassen sowohl risikoartenübergreifende als auch zinsspezifische Szenarien. Die Zins-spezifischen Szenarien bestehen aus einem Zinsanstiegsszenario und einem Szenario mit gleichbleibenden Zinsen.

Die Zinsprognosen beziehen sich auf den kompletten Außenzins. Für die Zinsprognosen werden neben Annahmen zur Marktdatenentwicklung auch Annahmen zur Entwicklung der Bilanz benötigt. Dabei wird zwischen konstanter und dynamischer Bilanz unterschieden. Für eine konstante Bilanz werden auslaufende Geschäfte durch gleichartige neue Geschäfte ersetzt. Dieses Vorgehen wird auch auf Sicherungsgeschäfte angewendet. Weitere Annahmen zur Bilanzentwicklung sind nicht erforderlich.

Für die dynamische Bilanz müssen Annahmen zur Bilanzentwicklung getroffen werden. Diese Annahmen sind Teil der Definition des jeweiligen Szenarios.

Die Nettozinserträge sind Teil des monatlichen Regelberichtswesens. Zusätzlich werden quartärllich für die konstante Bilanz Auswirkungen von Zinsschock-Szenarien ermittelt und berichtet sowie im Rahmen des ICAAP die die Auswirkungen von dynamischen Zinsentwicklungen erhoben.

Die Modellierung für Nebenabreden und Sicht- und Spareinlagen basiert auf spezifischen Modellen.

Nebenabreden

Im Scope der Betrachtung zu der Modellierung von Nebenabreden sind alle festverzinslichen Darlehen der Währung Euro mit wesentlichen Nebenabreden. Weitere Währungen sind aufgrund der Materialität aktuell nicht im Fokus einer Modellierung von Nebenabreden. Dieses Gesamtportfolio wird nach Art des Kündigungsrechts sowie in die Kundengruppen Retail bzw. Non-Retail unterteilt. Bei Kündigungsrechten wird – soweit möglich – nach BGB- und vertraglichen Kündigungsrechten unterschieden.

Bei der Modellierung der Sondertilgungen wird als Bezugsgröße der modellierten vorzeitigen Kündigungsrate (Prepayment-Rate) das Anfangsnominal eines Geschäftes gewählt. Die Abbildung der Sondertilgungsrechte erfolgt über ein zinsunabhängiges, stückweise lineares Prepayment-Modell. Grundannahme der Modellierung ist, dass die erwartete Prepayment-Rate für aktive Sondertilgungsrechte (bezogen auf das Startnominal) zeit- und zinsunabhängig ist. Hierbei wird für alle Geschäfte, deren Sondertilgungsrecht zum Zeitpunkt t aktiv ist, jeweils eine einheitliche erwartete Prepayment-Rate angenommen, für alle anderen Geschäfte wird eine Prepayment-Rate von Null angenommen.

Bei der Modellierung der § 489 BGB Sonderkündigungsrechte bis zum Margenbindungsende (Margenbindung entspricht hier der Zinsbindung) ist für dieses Portfoliosegment lediglich das nächstmögliche Kündigungsrecht relevant. Die Modellierung erfolgt über ein Prepayment-Modell, welches gerade vor dem Hintergrund des Sondertilgungscharakters der § 489 BGB Sonderkündigungsrechte sinnvoll erscheint. Da das Zinsumfeld auf die Kündigungsentscheidung erheblichen Einfluss hat, werden zinsabhängige Modelle verwendet. Das Startnominal ist bei Sonderkündigungsrechten von untergeordneter Bedeutung. Vernachlässigt man Teilkündigungen ist der zentrale Parameter die Kündigungsquote, also die Wahrscheinlichkeit einer Kündigung. Die Kündigungsquote entspricht in einer Portfoliosicht gerade einer Prepayment-Rate bezogen auf das aktuell ausstehende Nominal. Daher bietet sich an, den aktuell ausstehenden Kapitalsaldo $K(t)$ als Bezugsgröße der modellierten Prepayment-Rate zu wählen. Grundannahme der Modellierung ist, dass die erwartete Prepayment-Rate für aktive Sonderkündigungsrechte sich aus zwei Komponenten zusammensetzt; einer zinsabhängigen, einmalig angewendeten Rate und einer zinsunabhängigen, periodisch angewendeten Bodensatzquote. Beide Prepayment-Raten beziehen sich auf den ausstehenden Kapitalsaldo.

Sicht- und Spareinlagen

Sicht- und Spareinlagen werden mit Hilfe eines Bodensatzmodells in Kombination mit einem Replikationsmodell dargestellt.

Im Rahmen der Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos wird der Sicht- und Spareinlagenbestand (NMD-Bestand) in den stabilen Anteil, den Bodensatz, und einen komplementären und unmittelbar zinsensitiven volatilen Anteil, der durch Transaktionen von NMD-Konten, die durch regelmäßige Ein- und Auszahlungen fluktuieren, zerlegt. Der volatile Anteil wird durch eine Schwankungsbreite ausgedrückt. Die gewählte Methode um eine konstante spezifische verhaltensbasierte Laufzeit für NMDs zu erhalten, ist die Erstellung eines Replikationsportfolios, welches das Volumen des Bodensatzes auf langfristige Investitionen verteilt und eine gleitende Durchschnittsrendite erwirtschaftet. Die Methode der Zusammenstellung eines Replikationsportfolios soll dazu dienen, ein Portfolio aus Produkten unterschiedlicher Laufzeiten zu erstellen, dass die Cashflows der NMDs hinreichend nah repliziert und eine konstante durchschnittliche Laufzeit, die den NMDs zugrunde gelegt wird, besitzt.

Bei der Erstellung des Replikationsportfolios werden nicht alle potentiell möglichen Mischungsverhältnisse berücksichtigt, sondern nur solche, die praktisch nutzbar und unter den gegebenen Laufzeitrestriktionen sinnvoll nutzbar sind.

Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch

Gemäß Artikel 448 (1) a) und b) muss das Ergebnis zu Änderungen der Nettozinserträge und zu Änderungen des Eigenkapitalwerts bei den Zinsschockszenarien gemäß EBA/GL/2018/02 offengelegt werden.

| Mio. EUR Aufsichtsrechtliche Zinsschockszenarien | a | | b | | c | | d | |
|--|--|-------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Änderungen des wirtschaftlichen Wert des Eigenkapitals | | | | Änderungen der Nettozinserträge | | | |
| | Aktuelle Periode | Vorherige Periode | Aktuelle Periode | Vorherige Periode | Aktuelle Periode | Vorherige Periode | Aktuelle Periode | Vorherige Periode |
| 1 Parallelverschiebung aufwärts | -726 | -659 | 268 | 271 | | | | |
| 2 Parallelverschiebung abwärts | 305 | 212 | -283 | -282 | | | | |
| 3 Versteilung | 45 | 84 | | | | | | |
| 4 Verflachung | -255 | -325 | | | | | | |
| 5 Kurzfristschock aufwärts | -422 | -464 | | | | | | |
| 6 Kurzfristschock abwärts | 220 | 220 | | | | | | |

Abbildung 49: EU IRRBB1 - Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen

Barwertige Sicht

Aus regulatorischer Sicht muss das Ergebnis des Zinsschocks auf den ökonomischen Wert im Anlagebuch offengelegt werden. Dabei handelt es sich um eine Verschiebung der Zinskurven gemäß EBA/GL/2022/14.

Bei der Berechnung der Auswirkung wird auch die Veränderung des Kundenverhaltens mit simuliert.

Eine Bestandsabnahme wirkte verringernd auf das Ergebnis des Zinsschocks.

Aufgrund der aufsichtsrechtlichen Vorgabe positive Stresswirkungen nur zur Hälfte berücksichtigen zu dürfen, entsteht ein deutlicher Unterschied in der absoluten Höhe der Stress-Ergebnisse für das Zinsanstiegs- und das Zinsrückgangs-Szenario.

Periodische Sicht

Die Veränderungen des Net Interest Income (NII) in einer 12-Monats-Betrachtung für die Zinsschock-Szenarien resultieren im Wesentlichen aus den Positionen der Sicht- und Spareinlagen (NMDs).

17 Aufsichtliche Offenlegungen zu ESG-Risiken (Artikel 449 a CRR)

17.1 Qualitative Angaben zu ESG-Risiken

Geschäftsstrategie und -verfahren

Berücksichtigung von Umweltfaktoren/-risiken in Geschäfts- und Risikostrategie

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile a / Tabelle 2 Zeile a)

Vor dem Hintergrund des sich stark wandelnden Umfelds mit vielfältigen und komplexen Kundenforderungen ist die Konzernstrategie der LBBW seit 1. Januar 2023 gültig. Zentrale Elemente der Konzernstrategie sind die Unternehmensziele Wachstum und Relevanz. Im Vordergrund steht dabei eine klare Wachstumsfokussierung mit stetigem Ertragswachstum, konsequentem Management der Risiken und einer aktiven Kostensteuerung. Gleichzeitig strebt die LBBW eine relevante Position im Wettbewerb und bei ihren Stakeholdern an, um als verlässlicher Partner von Wirtschaft und Gesellschaft die komplexen Transformationsprozesse langfristig begleiten und gestalten zu können. Fünf strategische Hebel unterstützen die Umsetzung der Konzernstrategie und die Operationalisierung in den einzelnen Segmenten der LBBW (Nachhaltige Transformation, Innovative Lösungen, Mehr Resilienz, Mitarbeiter begeistern sowie Gesellschaftlicher Beitrag). Insbesondere die Hebel "Nachhaltige Transformation" und „Gesellschaftlicher Beitrag“ beschreiben die strategischen Zielsetzungen der LBBW im Kontext ESG.

In der Geschäftsstrategie werden die Auswirkungen endogener wie exogener Einflussfaktoren auf den LBBW-Konzern und ihren einzelnen Geschäftsfeldern in enger Abstimmung mit den betroffenen Fachbereichen analysiert. Darunter fallen auch Einflussfaktoren zum Thema ESG, Regulatorik sowie Klima- und Umweltrisiken. Die LBBW definiert in ihrer zur Geschäftsstrategie konsistenten und auf die erwartete Entwicklung ausgerichteten Konzernrisikostrategie die quantitative und qualitative Risikotoleranz im Risk Appetite Statement.

Das konzernweite Risk Appetite Statement wurde für 2024 bzgl. wesentlicher ESG-Risiken deutlich weiterentwickelt. In der quantitativen Risikotoleranz ist als langfristiges ESG-Ziel u. a. die Erreichung der Klimaziele des Pariser Klimaabkommens und die Dekarbonisierung des Portfolios definiert. Zur Überwachung dient die Emissionsintensität auf Konzern- und Segmentebene als zentraler Risikoindikator.

Zur Berücksichtigung von ESG-Risiken wurden übergreifende qualitative Leitsätze definiert, die den Rahmen für alle Aktivitäten im LBBW-Konzern vorgeben und die in Form von Vorgaben und Ausschlüssen konkretisiert werden. Das Ziel eines nachhaltigen Geschäftsmodells bedingt diverse ESG-relevante Anforderungen, ein Auszug aus der Konzernrisikostrategie ist hier aufgeführt:

Nachhaltiges Geschäftsmodell

1. Der LBBW-Konzern handelt im besten und langfristigen Interesse seiner Kunden und Stakeholder und möchte damit einen substanziellen gesellschaftlichen Beitrag leisten.
2. Engagements sind unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit des LBBW-Konzerns zu dimensionieren. Konzentrationsrisiken sind mittels geeigneter Verfahren zu identifizieren und entsprechend bewusst zu steuern. Bestandsgefährdende Risiken sind auszuschließen.
3. Das Gesamtportfolio ist aktiv unter Berücksichtigung von Konzentrationsrisiken zu managen, um die Resilienz in Krisenzeiten zu stärken. Dabei sind insbesondere im Kreditportfolio Konzentrationsrisiken auf Branchen-, Größenklassen- und Länderebene zu steuern.
4. Es werden Geschäfte vermieden, die die Reputation der Bank nachhaltig gefährden können. Die im LBBW-Konzern formulierte Nachhaltigkeitspolitik ist einzuhalten.
5. Die LBBW handelt nur mit Produkten und an Märkten, deren Risiken sie versteht und beherrscht.

Nachhaltige Transformation

6. Nachhaltige Transformation ist unser strategischer Hebel. Bei Kundenfinanzierungen achten wir darauf, dass Nachhaltigkeitskriterien erfüllt werden. Wir möchten unsere Kunden bei der Transformation zu nachhaltigeren Geschäftsmodellen begleiten.
7. Die LBBW hat sich quantitative Ziele zur Gestaltung der notwendigen Transformation der Wirtschaft zur erforderlichen Klimaneutralität gesetzt (siehe Textteil zu Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile b). Darüber hinaus hat die LBBW:
 - bei emissionsintensiven Branchen Transparenz im Kreditantrag zur den Sektorpfaden geschaffen,
 - in der Kreditrisikostrategie Verstöße auf der Basis des individuellen ESG-Scores geregelt,
 - sich zum Ziel gesetzt, ihr nachhaltiges Geschäftsvolumen weiter sukzessive zu steigern,
 - klare Grundsätze für das Kreditgeschäft, Leitlinien und Ausschlüsse formuliert.
8. Im LBBW-Konzern werden bei der Kreditvergabe und Geldanlage ethische Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umweltschutz und Anti-Korruption berücksichtigt. Selbstverständlich erfolgt keine Unterstützung von gesetzeswidrigen Handlungen wie Steuerhinterziehung oder der Steuerehrlichkeit widersprechende Handlungen und Kriminalität.
9. Die Finanzierung oder Absicherung von Kriegswaffen-/Rüstungslieferungen in das Ausland sowie weitere im Sinne der Nachhaltigkeit kritische Themen unterliegen Einschränkungen, die in den internen Regelwerken der Bank festgeschrieben sind. Projekte, welche erkennbar zu einer massiven Zerstörung der Umwelt und Natur beitragen und nicht gleichzeitig einen ökologischen Mehrwert erbringen, werden grundsätzlich nicht unterstützt.

Berücksichtigung von sozialen Faktoren/Risiken in Geschäfts- und Risikostrategie

(Artikel 449a CRR Tabelle 2 Zeile a)

Die Geschäftsstrategie analysiert im Zuge der Einflussfaktorenanalyse auch gesellschaftliche Einflüsse. Darunter wird neben den beschriebenen Aspekten zur Nachhaltigkeit auch die demografische Entwicklung berücksichtigt.

Zwischen dem Vorstandsvorsitzenden sowie der Bereichsleitung HR.Personal wird jährlich überprüft, welche Schwerpunkte aus der Gesamtstrategie der Bank für die HR-Strategie abzuleiten sind. Dies findet in der Regel im Rahmen der Jahresgespräche statt. Im Dialog zwischen Vorstand, Bereichsleitung HR.Personal und Abteilungsleitungen HR.Personal findet eine kritische Auseinandersetzung mit Umweltveränderungen, wie bspw. aufkommenden Trends, statt. Bei Bedarf und entsprechender Priorisierung kann es zu Anpassungen der strategischen Ziele bzw. Formulierung neuer Maßnahmen kommen.

Eine von HR.Personal erarbeitete und jährlich aktualisierte umfangreiche Demographie-Analyse zeigt konkret für die LBBW auf, dass im Zuge des demografischen Wandels u.a. eine alternde Belegschaft und ein zunehmender Fachkräftemangel Herausforderungen der nahen Zukunft bilden. Daraus folgt die zentrale Aufgabe, Fachkräfte bei der LBBW weiter aufzubauen und gezielt zu halten. Dabei spielt die Steuerung von Kapazitäten und Personalkosten weiterhin eine bedeutsame Rolle wie z.B. die Investitionen im Zusammenhang von Mitarbeitergewinnung und -bindung mit Blick auf den Arbeitsmarkt sowie die Forderungen von Gewerkschaften und der stetigen Verteuerung der Ressource Personal. Auch das Management des Personalrisikos gewinnt mehr an Bedeutung. Darüber hinaus ergeben sich unterschiedlichste Anforderungen an das zukünftige Arbeitsumfeld, in dem Menschen aus bis zu vier Generationen tätig sind. Das Personalrisiko bezeichnet die Gefahr der potentiellen Bestandsgefährdung des Unternehmens, ausgelöst durch das eigene Personal. Es wird dabei zwischen Engpass-, Austritts-, Demografie-, Anpassungs- und Motivationsrisiken unterschieden. Jedes Teilrisiko kann dafür verantwortlich sein, dass der ordnungsgemäße Geschäftsbetrieb nicht mehr aufrechterhalten werden kann.

Möglichen weiteren Risiken im Personalbereich begegnet die LBBW bereits heute mit einer Reihe von Maßnahmen. So wird eine aufgabenadäquate Qualifizierung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verfolgt und ein zielgruppenorientiertes fachliches Bildungsprogramm zur Verfügung gestellt. Die LBBW hat umfassende Talentprogramme zur Nachwuchs- und Nachfolgeplanung etabliert, führt jährliche Personalplanungsrunden durch und hat ein Programm zum aktiven Demografiemanagement aufgesetzt.

Für die Teilrisiken wurden individuelle Werttreiber und strategisch angestrebte Kennzahlen festgelegt. Abweichungsanalysen erfolgen u.a. im Rahmen von regelmäßigen Vorstandsvorlagen. Dort werden kritische Entwicklungen explizit adressiert und im Vorstand zur Diskussion vorgelegt.

Die LBBW hat die Förderung der Gleichstellung von Frauen und Männern fest in den Leitplanken der Personalpolitik der LBBW verankert, insbesondere in den beiden Säulen „Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben“ sowie „Chancengleichheit und Diversity“. 2022 hat die LBBW als eine der ersten deutschen Banken die UN Women's

Empowerment Principles unterzeichnet, die sich vor allem für eine gleichberechtigte Führungskultur und die Gleichstellung der Geschlechter in Unternehmen einsetzen. Darüber hinaus hat die LBBW 2008 die Charta der Vielfalt unterzeichnet und sich verpflichtet, für alle Beschäftigten ein von Vorurteilen freies Arbeitsumfeld zu gewährleisten. Zum 01.04.2024 wurde außerdem die Nachfolge einer „Diversity- und Inklusionsmanagerin“ gewährleistet.

Im Sinne des strategischen Hebels „Gesellschaftlicher Beitrag“ werden zudem gemeinnützige Initiativen der Mitarbeiter aktiv gefördert. Darunter fallen insbesondere vielfältige Angebote zum Corporate Volunteering.

Die LBBW erkennt die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen als gültig an und erwartet dies auch von ihren Vertragspartnern. Darüber hinaus steht die LBBW für die ausnahmslose Achtung der Kinderrechte und die Abschaffung von Kinderarbeit. Um Menschenrechtsverletzungen zu erkennen, zu verhindern und zu reduzieren, ist die Prüfung von Menschenrechtsaspekten in die Investitions- und Kreditprozesse integriert.

Nach § 4 Absatz 3 des Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes (LkSG) wurde mit Wirkung ab 01. Januar 2023 ein Menschenrechtsbeauftragter für die LBBW benannt. Im Zusammenhang mit dem LkSG fand zudem eine Analyse sowie Anpassung der Einkaufsprozesse der LBBW statt. Als Teil des Standard-Due-Diligence-Prozesses wurden die Fragebögen sowie die „Nachhaltigkeitsvereinbarung für Lieferanten der LBBW“ auf die Inhalte und Schutzziele des LkSG geprüft bzw. angepasst. Außerdem wurde im Lieferantenmanagementsystem der LBBW ein neues Risikomanagementmodul eingeführt, das speziell die Anforderungen des LkSG erfüllt. In diesem Modul werden sowohl die abstrakte (Bewertung Länder- und Branchenrisiko sowie Fragebögen) als auch die konkrete Risikoanalyse durchgeführt (sofern in der abstrakten Risikoanalyse Risikoindizes festgestellt wurden).

In Bezug auf die Arbeitnehmerrechte orientiert sich die LBBW an international anerkannten Standards und freiwilligen Selbstverpflichtungen sowie an deutschen und europäischen gesetzlichen Vorgaben und Regelungen

Vorgaben, Ziele und Obergrenzen für die Bewertung und Steuerung umweltbezogener Risiken sowie Verfahren zur Festlegung

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile b)

Wie im Textteil zu Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile a beschrieben, definiert die LBBW in ihrer zur Geschäftsstrategie konsistenten und auf die erwarteten Entwicklung ausgerichteten Konzernrisikostategie die quantitative und qualitative Risikotoleranz im Risk Appetite Statement. Dabei stellen die genannten Risikoleitsätze zentrale strategische Grundsätze und Verhaltensregeln für die Abwägung von Chancen und Risiken innerhalb des LBBW-Konzerns dar. Sie tragen zu einer einheitlichen Risikokultur bei und bilden den Rahmen für die konkrete Ausgestaltung der Prozesse, Verfahren und Methoden des Risikomanagements.

Für umweltbezogene Themen wurde der im o.g. Textteil genannte Leitsatz für die nachhaltige Transformation durch den Vorstand in der Risikostrategie nochmals konkretisiert und mit konkreten quantitativen Zielen ausgestattet.

Die LBBW hat im Rahmen einer Klimaselbstverpflichtung gemeinsam mit anderen Akteuren des deutschen Finanzsektors vereinbart, die notwendige Transformation der Wirtschaft zur erforderlichen Klimaneutralität im Einklang mit den Pariser Klimazielen bis spätestens 2050 zu ermöglichen und mit ihrem Anlage- und Kreditportfolio zu unterstützen. Dazu wird die LBBW bis spätestens zum Jahr 2050 ihr Portfolio (Scope 3) klimaneutral aufstellen.

Die LBBW berechnet und misst laufend die aus ihrer Geschäftstätigkeit resultierenden Treibhausgas-Emissionen (finanzierte Emissionen / „Scope 3“). Auf Konzern- und Segmentebene wurden spezifische Ziele für die finanzierten Emissionen hinterlegt. Diese werden als zentraler Risikoindikator überwacht. Das Top Management wird in detaillierten, quartalsweisen Berichten über die Entwicklung informiert.

Zusätzlich hat die LBBW für ausgewählte Branchen mit hohen Treibhausgasemissionen sektorspezifische Transformationspfade und Ziele für 2030 festgelegt und u.a. im Nachhaltigkeitsbericht veröffentlicht. Die Transformationspfade fließen in verschiedene Portfolio- und Einzelgeschäftssteuerungsinstrumente ein und sind für Unternehmen in THG-intensiven Branchen unter anderem Teil des Kreditantrags. Die Entwicklung wird zusammen mit den finanzierten Emissionen quartalsweise an das Top Management berichtet.

Im Regelwerk Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken sind verbindliche Prüfprozesse und umfassende Regularien enthalten, die bei der frühzeitigen Identifikation ökologischer, gesellschaftlicher und ethischer Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditentscheidungsprozess unterstützen (siehe Tabelle 1 Zeile q).

Alle einzuhaltenden Regelungen sind gesamthaft im Teil ESG-Risiko der Non-Financial-Risk-Strategie verankert.

Vorgaben, Ziele und Obergrenzen für die Bewertung und Steuerung sozialer Risiken sowie Verfahren zur Festlegung

(Artikel 449a CRR Tabelle 2 Zeile b)

Die LBBW bekennt sich zu der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Arbeitsnormen der International Labour Organization (ILO), dem Allgemeinen Gleichbehandlungsgesetzes (AGG) und ist dem „UK Modern Slavery Act“ sowie dem Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) verpflichtet.

Die Einhaltung dieser Commitments im Geschäftsalltag wird durch verbindliche Richtlinien und Prüfprozesse gewährleistet:

- Die LBBW arbeitet nicht mit Unternehmen oder Institutionen zusammen, von denen bekannt ist, dass sie die grundlegenden Menschenrechte missachten. Dies gilt für alle Arten von Geschäften, Transaktionen, Projekten, Produkte, operative Entscheidungen, Strategien und Pläne des LBBW-Konzerns.
- Die 8 Kernarbeitsnormen der ILO zu fairen Arbeitsbedingungen gelten für alle Beschäftigten im LBBW-Konzern, sofern diese vom jeweiligen Land ratifiziert wurden. Die Einhaltung der Menschen- und Arbeitsrechte erwarten wir auch von unseren Lieferanten und deren Subunternehmen.
- Im Rahmen unseres Nachhaltigkeitsmanagements haben wir für viele Unternehmensbereiche und -aktivitäten verbindliche Standards festgelegt. Auch unsere Lieferanten und Dienstleister verpflichten wir zur Einhaltung nachhaltiger Kriterien. Jeder Lieferant muss die „Nachhaltigkeitsvereinbarung für Lieferanten der LBBW“ bei der Registrierung bestätigen und bei Vertragsabschluss unterzeichnen. Die Vereinbarung verpflichtet ihn zur Einhaltung der für die LBBW wesentlichen ökologischen und sozialen Kriterien. So erwartet die LBBW z.B. von Lieferanten, dass sie faire Arbeitsbedingungen sicherstellen. Einen Verstoß gegen die in der Nachhaltigkeitsvereinbarung festgelegten Sozial- oder Umweltstandards (z. B. in Bezug auf Menschenrechtsverletzungen wie Kinderarbeit) muss jeder Lieferant als außerordentlichen Kündigungsgrund akzeptieren.
- Die LBBW bekennt sich zu ihrer Verantwortung für Menschenrechte und Umwelt in ihren eigenen Lieferketten und verlangt von ihren eigenen Zulieferern den vom Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) vorgeschriebenen Schutz der Menschenrechte und der Umwelt. Ferner erwartet die LBBW, dass ihre Zulieferer diese Erwartung entlang der Lieferkette angemessen adressieren. Der zum 1. Januar 2023 eingesetzte Menschenrechtsbeauftragte der LBBW, berichtet direkt an den Vorstand.
- Im Regelwerk Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken sind verbindliche Prüfprozesse und umfassende Regularien enthalten, die bei der frühzeitigen Identifikation ökologischer, gesellschaftlicher und ethischer Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditentscheidungsprozess unterstützen (siehe Tabelle 1 Zeile q).
- Die Absolvierung eines E-Learning-Tools zur Umsetzung des Allgemeinen Gleichbehandlungsgesetzes (AGG) ist für alle Beschäftigten obligatorisch. Jede Art von Diskriminierung oder Benachteiligung wird in der LBBW und im Verhältnis zu Beschäftigten, Kundschaft, Geschäftspartnerschaften, Lieferanten oder sonstigen Personen nicht akzeptiert. Die LBBW verfolgt dabei eine Null-Toleranz-Politik für alle Formen der Geschlechterdiskriminierung, einschließlich verbaler, körperlicher und sexueller Belästigung.
- Die LBBW hat auch in 2024 Maßnahmen zur Frauenförderung erfolgreich umgesetzt und damit ihren Anteil von Frauen in Führungspositionen weiter ausgebaut. Für den LBBW-Konzern wird bis Ende 2025 eine Quote von mindestens 30% angestrebt.
- Die Themen Vielfalt und Chancengleichheit werden in der LBBW von einer Diversity- und Inklusionsmanagerin begleitet. Gemäß der „Dienstvereinbarung zum Schutz vor Diskriminierung und zum partnerschaftlichen Verhalten am Arbeitsplatz“ können sich Beschäftigte, die sich diskriminiert fühlen, an den Personalrat, die Vertretung der Schwerbehinderten, die verantwortliche Führungskraft, das Sozialreferat oder die Beschwerdestelle wenden.
- Die LBBW ermutigt ihre Mitarbeiter ausdrücklich, eventuelle Missstände transparent zu machen und hat dafür einen „Whistleblowing-Prozess“ etabliert: Verstöße gegen gesetzliche Vorgaben oder interne Richtlinien und strafbare Handlungen innerhalb der LBBW können unter strikter Wahrung der Vertraulichkeit dem Compliance-Bereich oder auch einem von der LBBW bestellten externen und unabhängigen Ombudsmann gemeldet werden. Diese Möglichkeit ist gruppenweit in den Niederlassungen und nachgeordneten Unternehmen des LBBW-Konzerns implementiert.

Auch für die Investments der LBBW sind alle konzernweiten Regelungen verbindlich. Seit 2022 gilt eine einheitliche ESG-Anlagerichtlinie für das gesamte Depot A der LBBW, die sich an anerkannten Standards und Selbstverpflichtungen der LBBW orientiert (beispielsweise Menschenrechtsstandards der UN und Arbeitsrechte nach ILO-Kernarbeitsnormen) und die im Rahmen der „Nachhaltigkeitsregelungen der LBBW“ verankert ist. Sie enthält neben einer Ausschlussliste für

Staaten insbesondere auch branchenspezifische Regelungen, die die Standards, die im Kundengeschäft gelten, auch für das Investmentbuch übernehmen und damit die Anforderungen in beiden Bereichen vereinheitlichen.

Neben der Einhaltung von Gesetzesvorgaben und der Orientierung an international anerkannten Standards verpflichtet sich die LBBW zudem durch ihre Mitgliedschaft im UN Global Compact, den UN Women Empowerment Principles und den UN Principles for Responsible Banking (UN PRB) zu einer verantwortungsvollen Unternehmensführung mit effektiven und transparenten Governance-Prozessen, den Schutz internationaler Menschenrechte und der Vereinigungsfreiheit und zur Beseitigung von Diskriminierung.

In Bezug auf das Management des Personalrisikos will die LBBW sowohl extern als auch intern eine hohe Visibilität und Attraktivität der LBBW als Arbeitgeber erzeugen.

- Unter anderem durch den Ausbau und die Vermarktung einer authentischen Arbeitgebermarke in den relevanten Zielgruppen werden Top-Talente angesprochen. Dabei verfolgt HR.Personal primär das Ziel, qualifizierte Kandidatinnen und Kandidaten von der LBBW als Arbeitgeber zu überzeugen, langfristig zu binden und die Identifikation bestehender Mitarbeitenden zu stärken.
- Innerhalb der LBBW strebt HR.Personal ein hohes Maß an Retention an und will vorhandene Leistungsträger noch stärker an die LBBW binden. Um unter den gegebenen Herausforderungen des demographischen Wandels wachsen zu können, bedarf es neben der Bindung auch der gezielten Förderung und Entwicklung von Leistungsträgern. Deshalb setzt HR.Personal auf die Schaffung eines Arbeitsumfelds, das die Leistungsfähigkeit und -bereitschaft der Beschäftigten weiter stärkt, die Mitarbeiter begeistert und somit die LBBW in ihren Zielen Wachstum und Relevanz unterstützt.

Derzeitige und künftige Investitionen in ökologisch nachhaltige und EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile c)

Die LBBW unterstützt die nachhaltige Transformation, resp. die Klimaschutz- und Umweltziele der EU mit einer breiten Palette an nachhaltigen Finanzprodukten und Services. Nachhaltige Anlage- und Investmentangebote sind für alle Kundengruppen in den für sie relevanten Kategorien verfügbar.

Mit nachhaltigen Finanzierungslösungen und Produktinnovationen setzt die LBBW gezielt Anreize, um Veränderungen zu bewirken.

- Beispiel Unternehmenskunden- und Projektfinanzierungsgeschäft: Bei der Finanzierung von Unternehmen und Projekten, bietet die LBBW einerseits zweckspezifische Lösungen an (Green Bonds, Green Schuldscheindarlehen). Andererseits strukturiert die LBBW auch Finanzierungslösungen, bei denen die Konditionen an das Erreichen von mit den Kunden vereinbarten Nachhaltigkeitszielen geknüpft ist (ESG-linked-Produkte).
- Beispiel Finanzierung der Energiewende: Seit Jahren finanziert die LBBW Projekte im Bereich erneuerbare Energien wie Windkraft- und Photovoltaikanlagen. In 2023 wurden Finanzierungen der erneuerbaren Energien um 12 % auf 3,3 Mrd. EUR ausgebaut. Der Anteil der erneuerbaren Energien am Gesamtportfolio in der Projektfinanzierung beträgt somit 42 %, an den finanzierten Energieerzeugungsanlagen 92 %.
- Beispiel Anleihen: Die LBBW ist die erste Emittentin einer Anleihe auf Basis eines neuen Konzepts des Bundesverbands für strukturierte Wertpapiere (BSW). In die „Festzins-Anleihe Klimaschutz (gemäß EU-Taxonomie)“ können Privatanleger schon ab einem Anlagebetrag von 1.000 Euro investieren. Der Asset Pool beinhaltet nachhaltige Immobilien und Projekte aus dem Bereich erneuerbare Energien.

Strategien und Verfahren für die Einbindung von Geschäftspartnern in Bezug auf deren Strategien zur Minderung und Verringerung von Umwelt- und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile d und Tabelle 2 Zeile c)

Die LBBW versteht sich nicht nur als Finanzierer, sondern auch als Berater und strategischer Partner ihrer Kunden. Sie konzentriert sich insofern nicht nur auf das Angebot einer nachhaltigen Produktpalette, sondern geht gezielt darüber hinaus, um die Transformation der Wirtschaft voranzutreiben.

Der Anspruch des LBBW Sustainability Advisory ist es insofern, v.a. Unternehmenskunden als Hauptkundengruppe der Bank bei der nachhaltigen Transformation ihrer Geschäftsmodelle zu unterstützen. Beginnend mit der Durchführung von Wesentlichkeitsanalysen berät die Bank Unternehmen von der strategischen Ausrichtung, über die Entwicklung individueller Klimaziele im Einklang mit bestehenden Transformations- und Dekarbonisierungspfaden bis hin zum Management ihrer Nachhaltigkeitsaktivitäten.

Die hohe Nachfrage nach diesem ganzheitlichen Ansatz hat zu einem starken Ausbau der Advisory Einheiten geführt – zudem wurde das Dienstleistungs- und Beratungsangebot um weitere Fachbereiche und Zukunftsthemen ergänzt. Bspw. unterstützten "LBBW Sustainability Readiness Checks" Unternehmenskunden bei der Prioritätensetzung und Zielsetzung. 2023 hat die LBBW mit der „ESG-Kundenacademy“ ein neues digitales Format eingeführt und mit den Teilnehmenden Themen rund um nachhaltige Lieferketten und Wege zur Klimaneutralität diskutiert.

Die Sustainability Advisory Einheiten der LBBW bieten nicht nur Unternehmen, sondern auch Finanzinstituten und institutionellen Kunden Fachwissen kombiniert mit Beratung und Unterstützung bei der Umsetzung. Ferner beraten die Experten der LBBW Banken, Sparkassen und institutionelle Kunden bei der Strukturierung des eigenen Portfolios nach ESG-Kriterien sowie bei der Emission von Social und Green Bonds.

In internen Regelwerken sind Grundsätze und Ausschlusskriterien zur Einhaltung der Menschenrechte sowie zum Schutz der Umwelt verankert, die bei Finanzierungen zu beachten sind (siehe Tabelle 1 Zeile q). Im Regelwerk Reputations-/Nachhaltigkeitsrisiken sind hierfür verbindliche Prüfprozesse und umfassende Regularien enthalten, die bei der frühzeitigen Identifikation ökologischer, gesellschaftlicher und ethische Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditentscheidungsprozess unterstützen.

Mithilfe portfoliospezifischer ESG-Checklisten bewertet die 1 LoD den Kreditnehmer in den Risikoclustern Environment (E), Social (S) und Governance (G) - siehe Tabelle 1 Zeile l.

Hinsichtlich der Umweltrisiken wird geprüft inwiefern der Kreditnehmer bzw. deren Umsätze physischen Risiken ausgesetzt ist und wie er sich auf die Transformation vorbereitet. Zur Bewertung der sozialen Risiken werden Kreditnehmer hinsichtlich Ihrer Einhaltung der Menschenrechte, der Sozial- und Arbeitsstandards sowie der Ausrichtung auf Mitarbeiter und Ihre Belange untersucht.

Bei Vorliegen erhöhter Umwelt- und/oder sozialer Risiken greifen weitere Überprüfungsprozesse. Beim Überschreiten von bestimmten Schwellenwerten ist beispielsweise der Einbezug weiterer Fachabteilungen (Group Compliance und/oder ESG Group Transformation) zur Beurteilung des Reputationsrisikos bzw. des nachhaltigkeitsbezogenen Reputationsrisikos verpflichtend. Die Fachabteilungen verfassen eine ausführliche Stellungnahme, die in den originären Kreditentscheidungsprozess miteinbezogen wird.

Unternehmensführung

Beteiligung des Leitungsorgans an der Überwachung und Steuerung von Umweltzielen/-risiken und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile e und Tabelle 2 Zeile d i-iv)

Die risikostrategische Ausrichtung bzgl. der ESG-relevanten Risikotreiber wird durch den Vorstand konsistent zur Geschäftsstrategie in der Konzernrisikostrategie festgelegt. Die Risikostrategie wird mit dem Risikoausschuss des Aufsichtsrats detailliert erörtert. Bzgl. konkreter Vorgaben und Risikoappetit wird auf die Ausführungen zu Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile a und b verwiesen.

Der Vorstand wird über ausführliche Berichte regelmäßig über die Entwicklung insbesondere der physischen und transitorischen Risiken unterrichtet. Diese Berichte enthalten Auswertungen über den Stand der Transformation unserer Kunden (Transformationspfade) und unseres Portfolios (finanzierte Emissionen), sowie die Verwundbarkeit eigener und finanzierter Vermögenswerte ggü. physischen Risiken.

Wichtiger Impulsgeber und zentrales Entscheidungsgremium im Rahmen des systematischen Nachhaltigkeitsmanagements der LBBW ist der Vorstandsausschuss Nachhaltigkeit. Er übernimmt die Rolle des zentralen Entscheidungs- und Steuerungsgremiums. Er tagt quartalsweise (bzw. bei Bedarf auch häufiger) und setzt sich aus dem Vorstandsvorsitzenden, weiteren Vorstandsmitgliedern und der Leitung Nachhaltigkeit zusammen. Den Vorsitz hat das Vorstandsmitglied, das auch für den strategischen Hebel „Nachhaltige Transformation“ verantwortlich ist. Zu den Kernaufgaben des Vorstandsausschusses gehören die Gesamtsteuerung sowie die strategische Weiterentwicklung des Themengebiets Nachhaltigkeit. Zudem obliegt ihm die Beschlussfassung über Empfehlungen, die durch den Nachhaltigkeitsrat eingebracht wurden.

Das Thema gesellschaftliches Engagement ist fester Teil der Unternehmensstrategie der LBBW: „Gesellschaftlicher Beitrag“ ist auf Entscheidung des Vorstands einer der fünf strategischen Hebel. Damit zielt die LBBW darauf, den nachhaltigen Wandel der Gesellschaft aktiv voranzutreiben und den sozialen Zusammenhalt zu fördern. Als Spender, Sponsor und Stifter engagiert sich die LBBW daher in sozialen Projekten und zahlreichen Bildungsinitiativen. 2023 wurde mit Beschluss des Vorstands ein Corporate-Volunteering-Programm eingeführt. Damit will die Bank zum gesellschaftlichen Engagement motivieren und Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unterstützen, die sich für soziale Aktivitäten einsetzen möchten. Ein freier Tag steht hierfür jedem Beschäftigten jährlich zur Verfügung. Fester Bestandteil

des Corporate Volunteering sind die Social Days, an denen dazu aufgerufen wird, den Büroalltag gegen einen ehrenamtlichen Tag einzutauschen.

Die sozialen, nicht-finanziellen Personalrisiken werden durch den Bereich HR.Personal regelmäßig analysiert, bewertet und entsprechende Vorkehrungsmaßnahmen initiiert. Die Maßnahmen sind dabei danach ausgerichtet, im Sinne des strategischen Hebels „Mitarbeiter begeistern“ der Top Arbeitgeber in der deutschen Bankenbranche zu werden. In 2024 wurden durch den Vorstand die Maßnahmen Compensation und Benefits Konzept, neue Karrierewege, Weiterentwicklung und Vernetzung der Lernangebote und Talentmanagement priorisiert. Die Verantwortung der Umsetzung der Maßnahmen erfolgt im Rahmen der Zielvereinbarungen zwischen der Bereichs- und den Abteilungsleitungen HR.Personal.

Verbindung zwischen sozialen-/Umweltrisiken und Kreditrisiko, Liquiditäts- und Finanzierungsrisiko, Marktrisiko, operationellem Risiko und Reputationsrisiko im Rahmenkonzept für das Risikomanagement

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile r und Tabelle 2 Zeile m)

Das ESG-Risiko wurde bereits 2021 in der Risikoinventur als wesentliches Querschnittsrisiko identifiziert und mit seiner Wirkung auf andere Risikoarten in der Bank bewusst gemacht. Der Querschnittscharakter äußert sich u.a. in einer Matrixdarstellung, in welcher die ESG-Risikotreiber mit den finanziellen Risikoarten verknüpft und damit wesentliche Wirkungsrichtungen transparent gemacht werden. Seit der erstmaligen Berücksichtigung wurden die Auswirkungen in immer detaillierterer Form erhoben, hinterfragt und in den Risikomanagementprozess integriert.

Derzeit werden insbesondere die Auswirkungen von transitorischen und physischen klimabezogenen Risiken auf das Kreditrisiko als kurz-, mittel- und langfristig wesentlich eingeschätzt. Es ist davon auszugehen, dass die transitorischen und physischen Risiken zu erhöhten Investitionen und Änderungen der Geschäftsmodelle der Kundinnen und Kunden der LBBW führen und somit in erster Linie das jeweilige Betriebsergebnis belasten könnten. Entsprechend wurden – wie in den folgenden Abschnitten detailliert erläutert – die Risikomanagementprozesse insb. für das Kreditrisiko um diese Aspekte erweitert, zu nennen sind hier insb. die Risikoberichte, die Risikoindikatoren, das Stresstesting, sowie die strategischen und prozessualen Vorgaben.

Die potentielle Wirkung von physischen Klimarisiken auf das Immobilienrisiko wird zwar als hoch bewertet, aufgrund von bestehenden Gebäudeversicherungen jedoch als nicht wesentlich eingestuft.

Veränderungen der Biodiversität wurden ebenfalls detailliert betrachtet, jedoch derzeit aufgrund unserer Portfolioschwerpunkte aus Risikosicht aber als weniger relevant bewertet. Auch die Wirkung von ESG-Risikotreibern auf Marktrisiken, Liquiditätsrisiken und Operationelle Risiken sowie Development-, Beteiligungs- und Modellrisiken beurteilt die LBBW aktuell als weniger relevant.

Social- und Governance-Risiken wirken nicht wesentlich auf die Risikopositionen, da das Portfolio diversifiziert ist und der Portfolioschwerpunkt in Deutschland und Europa liegt. Dagegen wurde die Auswirkung von ESG-Risiken insgesamt auf das Reputationsrisiko als relevant eingeschätzt. So könnten sich Ereignisse im Umfeld unserer Kunden (z.B. Arbeitsbedingungen, Complianceverstöße, Verstöße gegen geltendes Recht, Umweltstandards) auch auf die Reputation der LBBW auswirken. Im Risikomanagement wird daher ein weiterer besonderer Fokus auf diese Wirkungskanäle gelegt.

Einbeziehung kurz-, mittel- und langfristiger Umweltfaktoren/-risiken auf Ebene des Leitungsorgans und innerhalb der internen Kontrollfunktionen

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile f)

Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur werden wie oben beschrieben die Auswirkungen von Umwelt-, sozialen und Governance Risiken auf die klassischen Risikoarten untersucht. Dabei werden die Transmissionskanäle und die Materialität der Auswirkungen systematisch für den kurz-, mittel- und langfristigen Horizont bewertet. Im Jahr 2023 wurden Detailanalysen im Bereich des Umweltrisiko um Biodiversitätsrisiken ergänzt. Die Materialitätsbewertung wird dem Risikokomitee sowie dem Gesamtvorstand zur Kenntnis gegeben.

Nach der Materialitätsbewertung wird die Aufstellung und Intensität des Risikomanagements in Marktbereichen und Kontrollfunktionen bestimmt und es werden durch das Leitungsorgan weitere Maßnahmen abgeleitet. Diese betreffen u.a. die Definition des Risikoappetits. Für die materiellen physischen und transitorischen Risiken erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung des Gesamtvorstands.

Einbeziehung von Maßnahmen zur Steuerung von Umwelt- und sozialen Risiken in die interne Regelung für die Unternehmensführung, einschließlich der Rolle der Ausschüsse

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile g und Tabelle 2 Zeile e)

Durch die notwendige nachhaltige Transformation der Wirtschaft und sich ändernde Umweltfaktoren gewinnen ESG-Risiken im Risikomanagement fortlaufend an Bedeutung. Sowohl der zu erwartende Anstieg der CO₂-Bepreisung und andere regulatorische Maßnahmen, als auch z.B. zunehmende Wetterextreme bergen Risiken für das Portfolio der LBBW.

Diese ESG-Risiken wirken querschnittsmäßig auf die etablierten Risikoarten. In der Risikoinventur wurde wie oben dargestellt insb. die Wirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko als wesentlich identifiziert, als relevant wurden außerdem die Wirkungen unterschiedlicher ESG-Risikotreiber auf das Reputationsrisiko angesehen – damit sind die Kernprozesse der Bank betroffen. Social- und Governance-Risiken wirken nicht wesentlich auf die Risikopositionen.

Daher erfolgt die laufende Überwachung und Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken im Betriebsablauf über die bestehenden Risikoprozesse. Auf Vorstandsebene sind das Risiko Komitee (Risikoüberwachung, Festlegung der Risikomethodik), das Asset-Liability Committee (Zins (Bankbuch)-, FX-, Liquiditäts-, Kapital- und Bilanzstruktursteuerung- des LBBW-Konzerns) und das Kreditkomitee (Kreditentscheidungen gemäß Entscheidungsordnung Kredit/Handel) zu nennen.

In der laufenden Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsrisikos (ESG) sind die Verantwortlichkeiten entsprechend der drei Verteidigungslinien (Three-Lines-of-Defense) auf die Einheiten aufgeteilt.

- Die operative Verantwortung in der ersten Verteidigungslinie liegt entsprechend der Risikoart (insbesondere des Kredit- und transaktionsbezogenen Reputationsrisikos) bei den geschäftsverantwortlichen Bereichen in Kooperation mit der Abteilung „ESG-Group Transformation“. Das nicht-transaktionsbezogene Risikomanagement liegt innerhalb der 1st LoD in der Verantwortung der Abteilung „ESG Group Transformation“ zusammen mit allen Bereichsleitern und Geschäftsführern von Tochterunternehmen des Konzerns.
- Die überwachende Funktion der zweiten Verteidigungslinie ist aufgeteilt auf das Risk Control (Portfoliomonitoring zu ESG-Risiken), Group Compliance (2nd-Line of Defense für Compliance- und Reputationsrisiken) und COO Risikomanagement (ESG-bezogene Kreditprozessvorgaben).
- Die interne Revision überwacht als dritte Verteidigungslinie die erste und zweite Linie und prüft die Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagements.

In der nachfolgenden Abbildung wird entsprechend der Wesentlichkeitseinschätzung aus der Risikoinventur der Steuerungskreislauf für die durch ESG-Risiken materiell beeinflussten Kreditrisiken schematisch dargestellt.

In der First Line of Defense steuern die Markteinheiten gemeinsam mit dem Risikomanagement unter Berücksichtigung der strategischen Vorgaben das Kreditportfolio. Die in der First Line of Defense getroffenen Kreditentscheidungen determinieren das Portfolio, möglicherweise vorliegende Reputationsrisiken werden in die Entscheidung mit einbezogen.

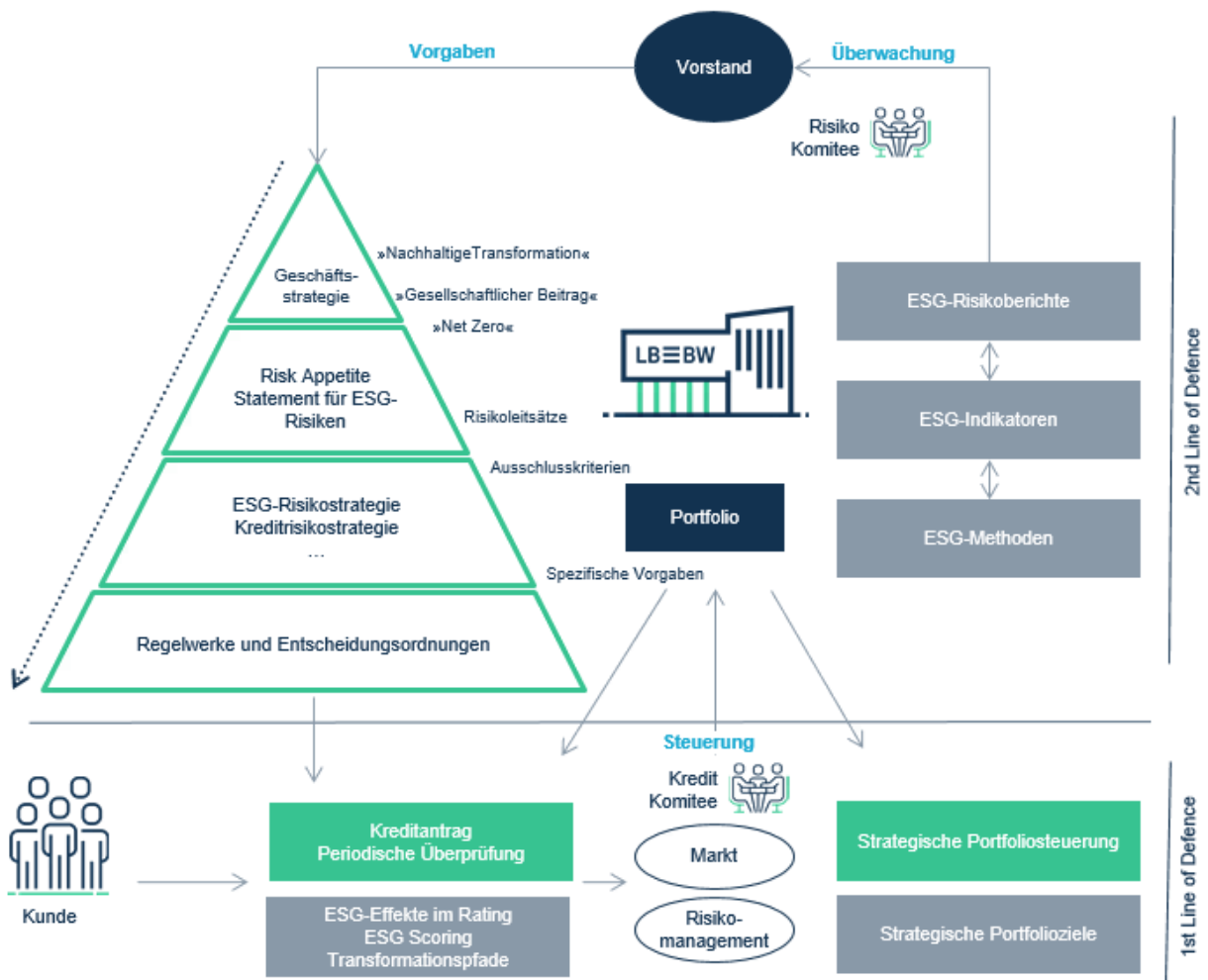
Der Vorstand macht ESG-bezogene Vorgaben zur strategischen Ausrichtung, zum Risikoappetit oder zur Entscheidungsordnung und definiert somit den Handlungsrahmen für die Steuerung der First Line of Defense. In der Second Line of Defense wird das Portfolio auf dieser Grundlage überwacht. Hierfür werden nach definierten Methoden Indikatoren wie die z.B. Emissionsintensität ermittelt oder Stressszenarien gerechnet. Der Vorstand wird auf dieser Basis regelmäßig mit spezifischen Risikoberichten über die Entwicklung der ESG-Risiken informiert, das Risiko Komitee unterstützt den Vorstand bei diesen Aufgaben.

Die interne Revision prüft schließlich als Third Line of Defense regelmäßig das dargestellte Risikomanagementsystem.

Eine besondere Rolle im Prozess kommt dem Chief Risk Officer (CRO) zu. Er ist für die Risikostrategie und -bewertung einschließlich umweltbezogener Risiken zuständig, verantwortet das laufende Risikomanagement und führt den Vorsitz im Kreditkomitee. Im Einklang mit den Entscheidungsregeln entscheidet das Kreditkomitee über Kreditanträge oder bereitet Entscheidungen für den Vorstand vor. Der Vorstand berücksichtigt das Klimarisiko bei einzelnen Kreditgenehmigungen.

Der CRO führt außerdem den Vorsitz im Risikoausschuss auf Ebene des Aufsichtsrats. Der Risikoausschuss nimmt Berichte und Vorlagen zur Risikoüberwachung, zur Risikostrategie, zur Erklärung zur Risikobereitschaft und zu Risikomethoden, einschließlich klimabezogener Risiken, zur Kenntnis und erörtert sie.

Risikomanagement-Prozess der LBBW:



Umweltrisiken im internen Berichtswesen

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile h)

Umweltrisiken sind in die laufende Überwachung integriert. Im Rahmen von Risikoberichten wird der Vorstand vierteljährlich zu Transitions- und halbjährlich zu physischen Risiken auf Ebene des LBBW-Konzerns informiert.

Neben der Portfolioebene werden hierbei die wichtigsten Entwicklungen der transitorischen und physischen Risiken auf Branchen-, Geschäftssegment- und Kundenebene dargestellt und kommentiert. Die Entwicklung der Transformationspfade wird ebenfalls detailliert quartalsweise an das Top Management berichtet.

Zusätzlich beinhalten die halbjährlichen internen Branchenberichte eine qualitative Bewertung der ESG Risiken auf Portfolioebene und eine Darstellung der Entwicklung der mittleren Treibhausgas-Intensitäten sowie der relevantesten Kunden der jeweiligen Branche.

Vergütungspolitik im Zusammenhang mit sozialen und Umweltrisiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile i und Tabelle 2 Zeile g)

Die strategischen Hebel werden auf Ebene der Geschäftssegmente durch Anreizsysteme überwacht. Im LBBW-Konzern stellt die Konzernvergütungsstrategie den Rahmen für die Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme dar. Sie wird aus der übergeordneten Geschäfts- und Risikostrategie sowie der HR-Strategie abgeleitet. Damit wird sichergestellt, dass die strategischen Vorgaben in den Vergütungssystemen und -prozessen der LBBW umgesetzt werden.

Die strategischen Ziele des LBBW-Konzerns bilden den Rahmen für die Bemessung der erfolgsabhängigen variablen Vergütung. Grundsätzlich basiert die Vergütungsstrategie der LBBW auf den Hauptzielen Wachstum und Relevanz. Die definierten strategischen Hebel sind unter dem LBBW-Strategiehaus zusammengefasst und beinhalten u.a. ESG-spezifische Kennzahlen, die zur internen Steuerung und Erfolgsmessung genutzt werden und damit vergütungsrelevant sind. Eine Überprüfung der Zielerreichung erfolgt in regelmäßigen Abständen.

Daneben unterstützt die LBBW ausdrücklich das Gebot einer geschlechterneutralen Vergütung bei gleicher oder gleichwertiger Arbeit und Leistung und ist bestrebt, jedem Beschäftigten eine faire, diskriminierungsfreie Vergütung zu gewähren. Die Konzernvergütungsstrategie stellt sicher, dass sich die Vergütungssysteme grundsätzlich an Leistung, Ergebnis und Markt orientieren, so dass eine Entgeltbenachteiligung wegen des Geschlechts ausgeschlossen werden kann.

Einbeziehung der Governance von Geschäftspartnern in Unternehmensführung und Risikomanagement

(Artikel 449a CRR Tabelle 3, Zeilen a, b, c, d)

Wir gehen keine Geschäftsbeziehung mit Partnern ein, die offensichtlich Gesetze oder internationale Konventionen verletzen, ihre wahre Identität oder Eigentümerstruktur verschleiern, Geldwäsche betreiben oder Terrorismus finanzieren. Von unseren Lieferanten und Dienstleistern erwarten wir, dass sie sich ebenfalls zur Achtung der Menschenrechte bekennen, sich zur Einrichtung angemessener Sorgfaltsprozesse verpflichten und diese Erwartungshaltung an ihre eigenen Lieferanten weitergeben. Bei der Kreditvergabe stellen wir dies durch klare Vorgaben und Ausschlusskriterien sicher (siehe Tabelle 1, Zeile q). Governance Risiken werden vom Onboarding des Kunden durch den gesamten Kreditprozess berücksichtigt.

Zur Identifizierung konkreter Governance Risiken der Kreditnehmer wird eine portfoliospezifische ESG -Checkliste eingesetzt (siehe Tabelle 1, Zeile l). Mithilfe dieser Checkliste wird untersucht, ob externe oder interne Richtlinien des Unternehmens vorliegen, die eine Einhaltung gesetzlicher Vorgaben in den Bereichen Steuern, Korruption, Wettbewerb und Genehmigung regeln. Zusätzlich wird bewertet, inwieweit sich die Unternehmensführung bereits mit Nachhaltigkeitsaspekten auseinandersetzt und ESG-Ziele in ihren Richtlinien integriert.

Gemäß internen Richtlinien müssen kundenverantwortliche Berater zudem die kontinuierliche Überprüfung auf „Negative News“ zu ihren Kunden und deren wirtschaftlichen Berechtigten sicherstellen. Zur Unterstützung wurde von Compliance ein einheitlicher, technisch unterstützter Prozess geschaffen, mit dem „Negative News“ zu Geldwäsche und weiteren relevanten Straftaten, die in Bezug zu Neu- und Bestandskunden und deren wirtschaftlichen Berechtigten stehen, systembasiert in Worldcheck-Listen erkannt werden. Durch das System erzeugte Treffer zu negativen Meldungen werden durch Compliance zur Bewertung an die kundenverantwortliche Stelle übermittelt.

Risikomanagement

Einbeziehung der kurz-, mittel- und langfristigen Auswirkungen von sozialen/Umweltfaktoren und -risiken in das Risiko-Rahmenkonzept

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile l, Tabelle 2 Zeile i)

Jeder Risikomanagementprozess beginnt mit der Identifizierung von Risiken des eigenen Geschäftsmodells. ESG-Risiken, die im Zusammenhang mit dem Geschäftsmodell der LBBW entstehen, werden im Rahmen der Risikoinventur systematisch untersucht. Dabei handelt es sich um Querschnittsrisiken, die als Risikotreiber auf verschiedene Risikoarten wirken können.

Wesentliche ESG-Risiken werden in der Folge soweit möglich gemessen, bzgl. ihrer kurzfristigen Implikationen eingewertet und berichtet, in den beschriebenen Risikomanagementprozess einbezogen und mit einer Risikostrategie belegt. In Szenarioanalysen werden außerdem potentielle Auswirkungen von ESG-Risiken auf das Portfolio für mehrere mittel- und langfristige Zeiträume untersucht.

Umweltrisiken umfassen dabei transitorische und physische Klimarisiken, physische Umweltrisiken, sowie Biodiversitätsrisiken. Für jeden Risikotreiber werden Kriterien ausgewählt, anhand derer z.B. die Vulnerabilität des Kreditportfolios bewertet werden kann. Je nach Risikoart werden bankintern ermittelte Größen (z.B. Treibhausgas-Intensitäten) oder öffentlich verfügbare Daten (z.B. Human Freedom Index, Gefahrenkarten physischer Risiken der Weltbank oder der Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Materiality Map) verwendet, um die Betroffenheit des Portfolios von der jeweiligen Adresse von ESG-Risikotreibern in verschiedenen Zeithorizonten zu bewerten. Überschreitet der Anteil des betroffenen Portfolios Wesentlichkeitsschwellen, wird dieser Risikotreiber als wesentlich eingestuft.

Im Jahr 2023 wurde erneut eine Analyse der ESG-Risikotreiber durchgeführt. Für die Risikoinventur 2024 ist eine weitere Detaillierung der Analysen geplant. Die Ergebnisse werden dem Vorstand zur Kenntnis gegeben. Derzeit wird insb. die Wirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko als wesentlich identifiziert, als relevant werden außerdem die Wirkungen unterschiedlicher ESG-Risikotreiber auf das Reputationsrisiko angesehen. Social- und Governance-Risiken wirken nicht wesentlich auf die Risikopositionen.

Methoden und internationale Standards, auf denen das Rahmenkonzept für das Umweltrisikomanagement sowie für das Management sozialer Risiken beruht

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile k, Tabelle 2 Zeile h)

Die LBBW behandelt ESG-Risiken wie im Abschnitt zur Risikoinventur dargestellt als Querschnittsrisiken, die auf die Risikoarten des Instituts wirken können. Entsprechend ordnen sich die ESG-spezifischen Elemente in die bestehende Risikomanagement-Struktur der LBBW ein. Diese folgt den Anforderungen des §25a KWG und der MaRisk, sowie den einschlägigen EBA-Guidelines. Für das ESG-Risikomanagement werden dabei auch die Konkretisierungen aus dem EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken beachtet.

In den entsprechenden Methoden und Prozessen orientiert sich die LBBW an den sich derzeit noch entwickelnden Standards, Datenquellen und Verfahren.

So werden in der Risikoinventur öffentlich verfügbare Daten (z.B. Human Freedom Index, Gefahrenkarten physischer Risiken der Weltbank oder der Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Materiality Map) verwendet, um die Betroffenheit des Portfolios von der jeweiligen Adresse von ESG-Risikotreibern in verschiedenen Zeithorizonten zu bewerten. Im Stresstest werden die Szenarien des Networks for Greening the Financial System (NGFS) verwendet. Die Quantifizierung der finanzierten Emissionen verwendet Daten von Eurostat, orientiert sich an den Methoden des Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) und entwickelt sich laufend entlang der dort definierten, sukzessive steigenden Datenqualitätsstufen weiter.

Im Einklang mit den Anforderungen des Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) führt die LBBW zudem menschenrechts- und umweltbezogene Risikoanalysen in ihrem eigenen Geschäftsbereich sowie bei ihren Zulieferern durch. Diese Risikoanalysen erfolgen einmal jährlich sowie anlassbezogen. Im Rahmen einer abstrakten Risikoanalyse werden zunächst anhand definierter Risikofaktoren mögliche Risiken auf Branchen- und Länderebene ausgewertet. Wird dabei ein wahrscheinliches Risiko ermittelt, führt die LBBW im nächsten Schritt eine konkrete Risikoanalyse durch. Dabei wird der betroffene Zulieferer oder der fragliche eigene Geschäftsbereich nähergehend untersucht.

Sobald die LBBW aufgrund der Risikoanalyse ein relevantes Risiko im eigenen Geschäftsbereich feststellt, werden angemessene Präventionsmaßnahmen ergriffen, bspw. die Implementierung geeigneter Beschaffungsstrategien und Einkaufspraktiken, durch die festgestellte Risiken vermieden oder gemindert werden,

Verfahren zur Ermittlung, Messung und Steuerung von Risikopositionen/Tätigkeiten und Umweltrisiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile l)

Wie im Absatz zu Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile l dargestellt werden in der Risikoinventur zunächst die Risikotreiber identifiziert, die eine wesentliche Auswirkung auf die Risikosituation der LBBW haben. Dabei wird das LBBW-Portfolio anhand öffentlich verfügbarer Daten (z.B. Human Freedom Index oder der Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Materiality Map) in Bezug auf potentiell kritische Branchen und Länder gescreent. Derzeit wird insb. die Wirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko als wesentlich identifiziert, als relevant werden außerdem die Wirkungen unterschiedlicher ESG-Risikotreiber auf das Reputationsrisiko angesehen.

Entsprechend werden in der LBBW portfoliospezifische Checklisten eingesetzt, um mögliche ESG-Risiken in Kreditengagements zu bewerten. Die ESG-Checkliste im Bereich Immobilienfinanzierung wurde zwischen der LBBW und der Berlin Hyp im Jahr 2023 harmonisiert. In den Risikoclustern Environment (E), Social (S) und Governance (G) sind Fragen definiert, welche den Vertrieb und das Risikomanagement bei der Identifikation und Bewertung möglicher ESG-Risiken unterstützen. Anhand der Einwertung der Fragen auf einer fünfstufigen Skala werden in der ESG-Checkliste Teilscores und ein ESG-Gesamtscore ermittelt. Beim Überschreiten der in der Kreditrisikostategie festgesetzten Grenzwerte für den ESG-Score muss seit 2023 der nächsthöhere Kompetenzträger nach der Entscheidungsordnung für Kredit- und Handelsgeschäfte die Kreditbewilligung entscheiden. Werden im Kreditprozess bereits materielle Risiken für den Kunden identifiziert, werden diese in den internen Ratingverfahren berücksichtigt. Basierend auf den internen Kreditregelwerken werden Kreditanfragen auch hinsichtlich Compliance- und nachhaltigkeitsbezogener Reputationsrisiken geprüft (siehe Tabelle 1 Zeile q). Der Einbezug des Bereichs Group Compliance sowie der Abteilung

ESG Group Transformation innerhalb des Kreditvergabeprozesses ist bei Vorliegen konkreter Reputations- bzw. nachhaltigkeitsbezogener Reputationsrisiken verpflichtend (siehe Tabelle 1 Zeile d und Tabelle 2 Zeile c).

Die mithilfe der ESG-Checkliste ermittelten Teilscores und der ESG-Gesamtscore sowie die Stellungnahmen werden in den Kreditantrag übertragen und bei der Kreditentscheidung berücksichtigt. Zusätzlich werden die Ergebnisse der ESG-Risikobewertung über alle Risikocluster hinweg in positive und negative Aspekte im Kreditantrag gegenübergestellt. Daraus kann in der Konsequenz auch eine Ablehnung des entsprechenden Geschäfts resultieren.

Bei der Ermittlung des Markt- und Beleihungswertes der Immobiliensicherheiten fließen in die Höhe des durch Gutachten ermittelten Wertes diverse lage- und objektbezogene Indikatoren ein (bspw. CO₂-Intensität des Gebäudes, Altlastensituation, lagebezogene Emissionen und Immissionen etc.), die über die Festsetzung der ermittelten Werte innerhalb der Sicherheitenbestellung berücksichtigt werden. Ferner erfolgt in regelmäßigen Abständen eine Überwachung auf Veränderungen von Umwelt- und Klimarisiken

Neben dem lfd. Risikomanagement einzelner Kreditengagements überwacht die LBBW portfoliobezogen die Risikoeffekte aus transitions- und physischen Risiken mit den im Absatz zu Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile n beschriebenen Verfahren.

Zudem verfügt die LBBW über einen Produktzertifizierungsprozess für Derivate und eine Reputationsrisikoprüfung für Neuprodukte im Rahmen des „Neue-Produkte-Prozesses“ (NPP).

Im Unternehmenskundengeschäft der LBBW trägt eine gemeinsame Vertriebsphilosophie dazu bei, dass operative Aktivitäten auf Basis von Portfolioanalyse und strategischer Portfoliosteuerung (s. Grafik Tabelle 1 Zeile g) erfolgen. Im Rahmen dieses Vertriebskreises wird die Geschäftsstrategie für die einzelnen Kundenverbindungen festgelegt, wobei unter anderem Zukunftsfähigkeit bzw. Transformierbarkeit der Geschäftsmodelle berücksichtigt werden. Damit wird sichergestellt, dass die LBBW ihrer definierten Rolle als Transformationsgestalterin gerecht wird und die eingesetzten Ressourcen zur nachhaltigen Transformation der Wirtschaft beitragen.

Tätigkeiten und Verpflichtungen, die zur Minderung von sozialen und Umweltrisiken beitragen

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile m und Tabelle 2 Zeile j)

Über klare Richtlinien, Ausschlusskriterien (siehe Tabelle 1, Zeile q) und einheitlicher Kreditrisikobewertung (siehe Tabelle 1, Zeile l) stellt die LBBW sicher, dass soziale Risiken und Umweltrisiken frühzeitig erkannt werden. Für den Fall, dass in der Kreditrisikobewertung via ESG-Checkliste erhöhte Risiken festgestellt werden, greift das Verfahren zusätzlicher Prüfungen der Abteilungen Compliance und ESG Group Transformation wie in Tabelle 1, Zeile l beschrieben.

Bei ihren internen Richtlinien und Weisungen orientiert sich die LBBW neben Gesetzesvorgaben und Vorschriften auch an international anerkannten Standards und Selbstverpflichtungen. Der Schutz der allgemeinen Menschenrechte sowie der Schutz grundlegender Arbeitsrechte sind dabei von besonders großer Bedeutung. Die Einhaltung dieser Werte erwartet die LBBW auch von ihren Geschäftspartnern.

Nach § 4 Absatz 3 LkSG wurde mit Wirkung ab 01. Januar 2023 ein Menschenrechtsbeauftragter benannt, der für die Überwachung des Risikomanagements zuständig ist. Die Aufgaben des Menschenrechtsbeauftragten umfassen die Überwachung der Einhaltung der Sorgfaltspflichten, die Wirksamkeitsprüfung, die Erstellung und Überprüfung der Grundsatzerklärung und den jährlichen Risikoanalysebericht sowie die Überprüfung der Hinweisaufbereitung. Der Menschenrechtsbeauftragte berichtet an den Vorstand in Fragen zu Menschenrechten und umweltbezogenen Risiken und berät ihn zu diesen Themen.

Im Rahmen von Projektfinanzierungen berücksichtigt die LBBW besonders den Schutz indigener Völker einschließlich ihres Kulturerbes. Sollte es bei Geschäften Auswirkungen auf indigene Völker geben, achtet die LBBW u.a. auf die Einhaltung der Menschenrechte, die ökologischen Auswirkungen auf die betroffene Region sowie die Berücksichtigung der Landrechte. Falls Umsiedlungen unumgänglich sind, erwartet die LBBW von ihren Kundenunternehmen, dass sie im Einklang mit nationalen Gesetzen und Vorschriften und – soweit zutreffend – gemäß dem Performance Standard PS 5 („Landerwerb und unfreiwillige Umsiedlung“) der International Finance Corporation (IFC) handeln. Bei Projekt- und Exportfinanzierungen, in denen die LBBW mögliche Auswirkungen auf indigene Völker erkennen kann, erwartet sie, dass ihre Kundenunternehmen im Einklang mit den Zielen und Anforderungen des IFC Performance Standard PS 7 („Indigene Völker“) handeln. Sollten im Zuge von Finanzierungen Umsiedlungen von Bevölkerungsgruppen unumgänglich sein, wird vorausgesetzt, dass die freiwillige, vorherige und in Kenntnis der Sachlage gegebene Zustimmung (Free, prior and informed consent = FPIC) von den betroffenen Gruppen eingeholt und aktiv in Entscheidungs- und Umsetzungsprozesse einbezogen wird.

Auf Grundlage der Nachhaltigkeitsziele legen die Fachbereiche der LBBW sowie die Tochterunternehmen zudem jährlich konkrete Maßnahmen fest, die das Nachhaltigkeitsprogramm bilden. Die jeweiligen Maßnahmen aus dem Programm sind den folgenden Aspekten zugeordnet:

- Strategie und Management
- Kundinnen und Kunden
- Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
- Geschäftsbetrieb
- Gesellschaftliches Engagement und Kommunikation

Die definierten Maßnahmen und die damit verbundenen Timelines werden regelmäßig überprüft und ggf. aktualisiert. Darüber hinaus können weitere Maßnahmen unterjährig umgesetzt werden, um die Nachhaltigkeitsleistung der LBBW zu verbessern.

Im Jahr 2023 umfasste das Nachhaltigkeitsprogramm insgesamt 62 Maßnahmen. Davon konnten 46 Maßnahmen vollständig umgesetzt werden.

Instrumente zur Ermittlung, Messung und Steuerung von Umweltrisiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile n)

Neben der Beurteilung von Einzel-Kreditengagements mit der ESG Checkliste und den Ratingverfahren (vgl. Absatz zu Artikel 449a CRR Tabelle 1, Zeile l) nutzt die LBBW verschiedene Methoden und Tools, um ESG-Risiken im Portfoliozusammenhang systematisch beurteilen zu können sowie die Auswirkungen auf relevante Geschäftsbereiche und -segmente abzuleiten. Bei Carbon Accounting, Physical Risk-Tool und ESG-Stresstesting handelt es sich um eigens entwickelte Lösungen, die kontinuierlich entsprechend dem sich noch entwickelnden Marktstandard ausgebaut und detailliert werden.

Transitionsrisiken sind wesentliche Einflussfaktoren für das Kreditrisiko der LBBW. Transitionsrisiken kann mit vielfältigen Maßnahmen begegnet werden, z. B. können Investitionen ein Unternehmen auf erwartbar veränderte Rahmenbedingungen vorbereiten. Eine Approximation der Klima-Transitionsrisiken ist die jeweilige Emissionsintensität des Kunden. Zur Ermittlung des Treibhausgas-Fußabdrucks verwendet die LBBW dabei wo immer möglich veröffentlichte Scope 1-, Scope 2 und Scope 3-Treibhausgasemissionen der Kundinnen und Kunden. Sind keine kundenindividuellen Daten verfügbar, wird auf aggregierte Branchendaten basierend auf EUROSTAT zurückgegriffen. Diese Branchendaten werden in einem externen Gutachten durch das auf Nachhaltigkeit in der Finanzbranche spezialisierten Beratungsunternehmen MACS Energy & Water GmbH ermittelt. Diese Vorgehensweise stellt die vollständige Abdeckung des Kreditportfolios sicher.

Mit der angewandten Methode des Carbon Accountings wird für jeden Kontrahenten der finanzierte Anteil an den berichteten oder geschätzten Scope 1-, Scope 2 und Scope 3-Treibhausgasemissionen ermittelt (als Scope 3.1, 3.2 und 3.3 der LBBW definiert; Scope3.X beschreibt die Betrachtung des Scope 3 der LBBW (finanzierte Emissionen) bezogen auf die zugrundeliegenden Scopes 1, 2 und 3 der Kundinnen und Kunden). Die Ermittlung der Portfolioemission, als der Summe der anteilig finanzierten Kundenemissionen, erfolgt ebenfalls durch das Gutachten von MACS. Die Berechnungsmethodik ist am Standard des Partnership for Carbon Accounting Framework (PCAF) angelehnt. Die LBBW arbeitet intensiv an der weiteren Verfeinerung der Methodik für alle nach PCAF definierten Assetklassen und strebt eine weitere Erhöhung der Abdeckung mit veröffentlichten Kundendaten an. Die ermittelten finanzierten Emissionen und ihre Entwicklung im Vergleich zu den Zielwerten werden mit den im Absatz Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile h genannten Berichten detailliert überwacht. Die ermittelten Werte werden von der LBBW außerdem regelmäßig offengelegt.

Die hier nach Capital Requirements Regulation (CRR) Artikel 449a zu veröffentlichenden finanzierten Emissionen (Scope 3.1 und 3.2) beziehen sich auf das Teilportfolio der Kreditpositionen im Bankbuch gegenüber Unternehmenskunden (insbesondere ohne Derivate oder Linienvereinbarungen). Eine Aufgliederung so berechneten finanzierten Emissionen nach Branchen ist in Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken *aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit* dargestellt.

Für Scope 3.3 definiert das GHG Protocol insgesamt 15 Unterkategorien, für die eine noch sehr geringe Abdeckung mit kundenindividuellen Daten vorliegt. Die Schätzung der Scope 3- Emissionsintensität pro NACE-Sektor und Unterkategorie ermittelt MACS daher unter Rückgriff auf sektorspezifische Leitindikatoren, die Betrachtung von Vorprodukten oder Vorketten, sowie durch Betrachtung sektoraler Beispielunternehmen.

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt unterliegt die Schätzung der Scope 3.3 Intensitäten somit für alle NACE-Sektoren einer hohen Unsicherheit. Wir erwarten mit einer sich sukzessive verbessernden Datengrundlage noch für einige Zeit stark schwankende Schätzbeträge.

Zur Analyse der für das Kreditrisiko wesentlichen Betroffenheit von chronischen sowie akuten physischen Klimarisiken hat die LBBW unter Rückgriff auf Gefährdungskarten der Weltbank das Physical Risk Tool entwickelt. Je nach Charakteristik des bewerteten Engagements wird ein lokaler, regionaler oder ein Branchenansatz angewendet: Für Immobilien wird eine lokationsbasierte Bewertung der Betroffenheit im Status quo von einzelnen physischen Risikotreibern (u.a. Flut) auf einer vierstufigen Skala vorgenommen. Die Bewertung von regional orientierten Unternehmen erfolgt auf für die Region des Unternehmenssitzes aggregierten Gefährdungskarten. Internationale Großunternehmen verfügen oftmals über eine Vielzahl von regional diversifizierten Produktionsstandorten. Die Bewertung der physischen Risiken dieser Unternehmen erfolgt daher branchenbasiert unter Zuhilfenahme der Sustainability Accounting Standard Board (SASB)-Materiality Map sowie des Intergovernmental Panel on Climate Change fifth Assessment Reports (IPCC AR5). Am häufigsten wird eine Betroffenheit durch das Flutrisiko beobachtet. Dies trifft insbesondere auf Adressen in den Portfolien für Unternehmen und Sicherheiten in Deutschland zu.

Eine Aufgliederung des von hohen physischen Risiken betroffenen Portfolios nach Regionen ist im Offenlegungsbericht per 30.06.2024 in *Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko* dargestellt.

Klimarisikostresstests werden von der LBBW als zentrales Instrument eingesetzt, um potenzielle Auswirkungen von klima- und umweltbezogenen Risiken auf das Portfolio der Bank zu quantifizieren und eine mögliche Wirkung auf die Kapitaladäquanz, also der Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung im Verhältnis zu den Risiken, zu untersuchen. Aufgrund des langfristigen Charakters dieser Risiken dienen die Tests insbesondere der Frühwarnung und dem Erkennen von Handlungsbedarf. So können rechtzeitig weitere Analysen angestoßen oder langfristige Gegensteuerungsmaßnahmen vorbereitet werden.

Die LBBW führt im Rahmen ihres konzernweiten Stresstesting-Programms seit 2021 regelmäßig umfassende Klimarisikostresstests durch und diskutiert die Ergebnisse im Risiko Komitee bzw. Vorstand. Der aktuelle Klimarisikostresstest wurde im 2. Quartal 2023 durchgeführt und umfasst, im Einklang mit den Ergebnissen der Risikoinventur, die derzeit wesentlichen klimabezogenen Transitions- und physischen Risiken.

Die Szenarien des LBBW-internen Klimarisikostresstests werden auf Basis wissenschaftlich fundierter Klimarisikoszenarien bzw. -risikoanalysen durch das Risikocontrolling konzipiert. Die Szenarien werden sowohl für mittelfristige (mindestens dreijähriger Zeithorizont) als auch für langfristige Betrachtungen (mindestens 20-jähriger Zeithorizont) analysiert.

Transitorische Klimarisikoszenarien setzen auf Szenarien des Network for Greening the Financial System (NGFS) auf. Die Szenarien werden, insbesondere in der Longterm-Betrachtung, unter anderem unter der Maßgabe abgeleitet, die strategische Portfolioausrichtung der LBBW unter adversen Bedingungen verproben zu können (z.B. unter dem ungünstigen Faktor eines starken CO₂-Preisanstiegs). Zu diesem Zweck wird ein LBBW-intern entwickeltes Baseline-Klimarisikoszenario definiert. Dabei wird das NGFS „Net Zero 2050“- Transitionsrisikoszenario mit Komponenten verknüpft, welche die strategische Portfolioausrichtung der LBBW abbilden. Das aktuelle Baseline-Klimarisikoszenario ist dementsprechend mit den in der LBBW etablierten Transitionspfaden für Treibhausgasemissionen verschiedener Industriesektoren angereichert.

Physische Klimarisikoszenarien werden ebenfalls auf Basis aktueller wissenschaftlicher Erkenntnisse konzipiert. Das relevanteste physische Risiko der LBBW ist das Flutrisiko. Entsprechend wurden realistische Szenarien definiert, welche die Resilienz des Portfolios der Bank gegenüber einer Jahrhundert-Flut (Küsten-/Binnen- bzw. Rheinflut) testen. Dafür wurden Flutkarten der Weltbank bzw. Joint Research Centre Data Catalogue der European Commission (JRC) verwendet.

Die Klimarisikostresstests der LBBW sind „Bottom-up-Stresstests“ mit Fokus auf Kreditrisiken insbesondere im Unternehmenskunden- und Immobilien-Portfolio der Bank. Als Datenaufsatzpunkte werden u. a. auf Einzelkundenebene Treibhausgas-Emissionsintensitäten bzw. Immobilienstandorte der Kunden für die Berechnungen zugrunde gelegt. Je nachdem, ob der Szenario-Fokus auf Transitions- oder physischen Risiken liegt, konzentrieren sich die methodischen Annahmen auf Unternehmensgewinne oder Immobilienmarktwerte. Transitionsrisiken, die im Rahmen der Klimarisikostresstests über einen CO₂-Preisanstieg modelliert werden, wirken auf die operativen Kosten bzw. das Betriebsergebnis der Unternehmen und die Marktwerte von Immobilien. Flutrisiken führen zu Gebäudeschäden und damit ebenfalls zu Änderungen von Immobilienmarktwerten. Sinkende Betriebsergebnisse bzw. Immobilienmarktwerte werden in Ausfallraten bzw. Verlustquoten übersetzt und die Auswirkungen dieser Stresseffekte auf die relevanten Indikatoren der Bank, wie z.B. RWA (Risk Weighted Assets) oder Risikovorsorge analysiert.

Instrumente zur Ermittlung, Messung und Steuerung von sozialen Risiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 2, Zeile k)

Bezogen auf die Personalrisiken dienen eine Vielzahl an steuerungsrelevanten Personalkennzahlen als Indikatoren für eine Erfolgsmessung. Diese beinhalten bspw. Betriebszugehörigkeit, Frauenquote und Frauenführungsquote, Fluktuation, KPIs aus dem Recruiting sowie Daten aus HR.Insights, die regelmäßig evaluiert und im Vorstand besprochen werden und relevante Erkenntnisse über den Erfolgsfortschritt oder Grundlagen für strategische Impulse geben.

Über die Etablierung eines adäquaten Risikoüberwachungs- und Steuerungskonzepts sollen die relevanten nicht-finanziellen Personalrisiken minimiert werden

Die Risiken werden in periodischen Auswertungen und Analysen sowie den unternehmensübergreifenden Vergleichen von Personalkennzahlen wie bspw. Fluktuationsraten, Fehlzeiten oder Daten über Personalentwicklungsmaßnahmen gemessen.

Ergebnisse der eingesetzten Risikoinstrumente und geschätzte Auswirkungen des Umweltrisikos auf das Risikoprofil hinsichtlich Kapital und Liquidität

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile j, o)

Ausgangspunkt des Risikomanagements bildet, wie bereits in Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile j beschrieben die Risikoinventur, welche die wesentlichen Risiken für den Konzern determiniert. Wesentliche Risiken sind grundsätzlich in ICAAP und ILAAP zu berücksichtigen.

Derzeit werden die Auswirkungen von ESG-Risiken auf Liquiditätsrisiken als nicht-wesentlich für die LBBW eingewertet, sodass der Fokus der Analysen und Berechnungen auf den Auswirkungen von ESG-Risiken auf das Kapital liegt. Dabei werden wesentliche ESG-Risiken im normativen und ökonomischen ICAAP über drei Dimensionen berücksichtigt:

- Kurzfristig (1 Jahr): Bereits konkret erkennbare ESG-relevante Entwicklungen werden über das Rating bzw. die 1-Jahres PD berücksichtigt
- Mittelfristig (1 – 5 Jahre): Berücksichtigung von ESG-Risiken über die Wirtschaftsplanung inkl. entsprechender Szenarien
- Langfristig (> 5 Jahre): Analyse von ESG-Risiken über den Klimarisikostresstest

Die Ergebnisse der aktuellen Klimarisikostresstests deuten darauf hin, dass die Auswirkungen von Klimarisiken auf die LBBW moderat ausfallen und in Kapitalquoten und Vorsorge-Positionen gut verkraftbar sein werden. Dies lässt sich in der kurz- bis mittelfristigen Betrachtung unter anderem auf die gute Diversifikation des LBBW-Portfolios und die breite Ausrichtung als mittelständische Universalbank zurückführen. In den Langfristbetrachtungen zeigen die Klimarisikostresstests darüber hinaus, dass die von der Bank begleitete Transformation der Kundinnen und Kunden die Bank auch auf lange Sicht vor CO₂-Preisrisiken schützen kann. Die Ergebnisse der Flutszenarien zeigen, dass Flutrisiken für die LBBW insgesamt gering und gut diversifiziert erscheinen und mit Blick auf das Risikomanagement hauptsächlich auf Ebene einzelner Engagements adressiert werden können.

Verfügbarkeit und Qualität der Daten für das Risikomanagement von Umweltrisiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile p)

Die Verfügbarkeit und Qualität von Daten sowie der noch nicht voll ausgeprägte Marktstandard zu allen Aspekten des ESG-Risikos und dessen Messung bleiben eine Herausforderung. Trotz immer umfangreicherer Nutzung externer Datenprovider und Forcierung der Verwendung von spezifischen Kundendaten, wo verfügbar, wird die LBBW in den nächsten Jahren in vielen Bereichen auf Schätzungen, sich noch entwickelnde Modelle und Approximationen angewiesen bleiben. Schwankungen von Ergebnissen und Veränderungen von Einschätzungen über die Zeit sind daher nicht ausgeschlossen.

In Anbetracht der verstärkten bankinternen Nutzung der Informationen über Nachhaltigkeitsaspekte und um ein effizientes Datenmanagement unter Einhaltung der gängigen Standards zu ermöglichen hat die LBBW eine zentrale ESG-Datenbank, den sog. ESG-Kern als »Single-Point-of-Truth«, entwickelt. Der ESG-Kern ist das führende System für ESG-Daten – dies gilt sowohl für ESG-Bestandsdaten und ESG-Daten externer Provider als auch für ESG-Ergebnisdaten. Der ESG-Kern bündelt die in diesem Kontext notwendigen Kernfunktionalitäten inklusive Archivierung. Zur Überwachung der Datenqualität werden die Daten des ESG-Kerns in das bestehende zentrale Datenqualität-

Framework der LBBW integriert. Zuständig für die Datenqualität und den Aufbau der Überwachung ist der jeweilige Datenverantwortliche.

Der Aufbau des ESG-Kerns wurde in 2022 mit der Integration von Daten für die Offenlegungsanforderungen begonnen. Seit 2023 wird das zentrale Datenmodell um weitere Themenbereiche, wie z. B. Weiterentwicklungen nach PCAF sukzessive ausgeweitet.

Obergrenzen/Ausschlusskriterien für Finanzierungen zur Vermeidung von sozialen und Umweltrisiken

(Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile q; Tabelle 2 Zeile l)

Wie in den Absätzen zu Tabelle 1 Zeile a und b dargelegt hat die LBBW in ihrem Risk Appetite Statement quantitative Ziele und qualitative Leitsätze der Risikotoleranz hinsichtlich der ESG-Risiken definiert, die konsistent zur Geschäftsstrategie der Nachhaltigen Transformation ausgelegt sind.

Als zentraler Risikoindikator wird jährlich ein Zielwert der Emissionsintensität auf Konzern- und Segmentebene definiert. Zudem werden in den energieintensivsten Branchen Sektorziele für das Jahr 2030 definiert.

Zur Berücksichtigung von ESG-Risiken wurden außerdem übergreifende qualitative Leitsätze definiert, die den Rahmen für alle Aktivitäten im LBBW-Konzern vorgeben und die in Form von Vorgaben und Ausschlüssen konkretisiert werden.

Die Ausschlusskriterien sind in ESG-Kategorien (Umwelt-, Sozial- und Governance) geclustert. Das Kreditregelwerk Reputations- und Nachhaltigkeitsrisiken wird regelmäßig um weitere Richtlinien ergänzt oder bestehende Richtlinien werden überarbeitet.

Aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien hat die LBBW aktuell die folgenden Ausschlüsse definiert:

- Die LBBW schließt Firmen aus, die Streumunition, Verlegesysteme für Streumunition und/oder Antipersonenminen produzieren.
- Des Weiteren werden allgemeine Unternehmensfinanzierungen von Unternehmen, die an der Produktion biologischer oder chemischer Waffen beteiligt sind, von der LBBW nicht finanziert.
- Finanzierungen im Zusammenhang mit Pornografie, kontroversen Formen des Glückspiels und Uranbergbauaktivitäten ohne ausreichende Gesundheits-, Umwelt- und Sicherheitsstandards lehnt die LBBW ab.
- Auch zieht sich die LBBW aus dem Geschäft mit der Kohleindustrie zurück und vergibt keine Kredite mehr an Unternehmen, die neue Kohlekraftwerke oder -minen bauen.
- Darüber hinaus wurden für Energieversorger klare Schwellenwerte bezüglich des aus Kohle gewonnen Energieanteils oder Umsatzes festgelegt. Zusätzlich bestehen Kreditvergaberichtlinien für Land-/Forstwirtschaft, welche den Umgang mit den Rohstoffen Palmöl, Soja, Baumwolle und Holzeinschlag reguliert, sowie für Öl- und Gas, Fischerei & Aquakultur und die Rinderzucht in Südamerika.

Die detaillierten Ausschlüsse und ESG-Kriterien werden regelmäßig unterjährig in den LBBW Nachhaltigkeitsregelungen aktualisiert.

Werden mithilfe der ESG-Checkliste erhöhte Risiken festgestellt, greifen weitere Überprüfungsprozesse (Tabelle 1 Zeile d und Tabelle 2 Zeile c).

17.2 Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|--|--|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------|--|------------------------------------|-------|---|------------|---|-----------------------|------------------------|------------|-------|----------------------------|
| | Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) | | | Finanzierte THG-Emissionen (Scope1-, Scope2- und Scope3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO ₂ -Äquivalent) | | THG-Emissionen: Prozentualer Anteil, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde*** | | | | | Durchschnittliche Laufzeit |
| Sektor/Teilektor | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind** | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | | Davon finanzierte Scope3-Emissionen | | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | | |
| Risikopositionen gegenüber Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen* | 90.059 | 6.705 | 529 | 23.429 | 1.916 | - 1.240 | - 385 | - 570 | 61.518.421 | 55.890.505 | 3% | 58.065 | 18.294 | 7.361 | 6.339 | 4,01 |
| 1 A – Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 122 | | | 16 | 6 | - 2 | - 0 | - 2 | 91.881 | 18.745 | 4% | 82 | 38 | 1 | | 4,01 |
| 2 B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 668 | 593 | | 76 | 7 | - 3 | - 0 | - 1 | 3.275.607 | 2.957.793 | 0% | 606 | 62 | | | 3,45 |
| 3 B.05 – Kohlenbergbau | 7 | 7 | | 0 | 7 | - 1 | - 0 | - 1 | 37.326 | 33.852 | 0% | 3 | 4 | | | 4,86 |
| 4 B.06 – Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 57 | 57 | | | | - 0 | | | 296.254 | 275.497 | 0% | 57 | | | | 4,33 |
| 5 B.07 – Erzbergbau | 9 | | | 9 | | - 0 | - 0 | | 7.319 | 2.635 | 0% | 9 | | | | 3,00 |
| 6 B.08 – Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau | 64 | | | 19 | 0 | - 0 | - 0 | - 0 | 340.944 | 310.454 | 0% | 47 | 17 | | | 3,45 |
| 7 B.09 – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden | 531 | 529 | | 48 | | - 2 | - 0 | | 2.593.764 | 2.335.354 | 0% | 490 | 41 | | | 3,35 |
| 8 C – Verarbeitendes Gewerbe | 17.298 | 482 | 98 | 4.581 | 739 | - 387 | - 100 | - 231 | 36.327.048 | 34.639.645 | 7% | 13.872 | 2.997 | 371 | 59 | 2,90 |
| 9 C.10 – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 1.800 | | 0 | 229 | 16 | - 16 | - 5 | - 4 | 899.597 | 796.116 | 3% | 1.376 | 354 | 70 | | 3,50 |
| 10 C.11 – Getränkeherstellung | 282 | | | 45 | 85 | - 8 | - 2 | - 5 | 136.704 | 120.633 | 0% | 203 | 79 | | | 3,32 |
| 11 C.12 – Tabakverarbeitung | 2 | 1 | | 1 | | - 0 | - 0 | | 817 | 721 | 0% | 2 | 0 | | | 3,68 |
| 12 C.13 – Herstellung von Textilien | 496 | | | 254 | 10 | - 7 | - 5 | - 0 | 2.267.280 | 2.246.456 | 0% | 200 | 295 | | | 5,86 |
| 13 C.14 – Herstellung von Bekleidung | 71 | | | 34 | 2 | - 2 | - 0 | - 1 | 279.155 | 275.533 | 16% | 62 | 9 | | | 1,95 |

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|------|------|---|-----------|---|------------|-----------------------|------------------------|------------|----------------------------|
| | Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) | | | Finanzierte THG-Emissionen (Scope1-, Scope2- und Scope3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO 2-Äquivalent) | | | | | | | |
| Sektor/Teilsektor | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind** | | | | | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | | | Davon finanzierte Scope3-Emissionen | | THG-Emissionen: Prozentualer Anteil, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde*** | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | Durchschnittliche Laufzeit |
| | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | | | | | | | | | | | |
| 15 C.15 – Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen | 8 | | | 6 | | - 0 | - 0 | | 38.167 | 37.817 | 0% | 8 | 0 | | | 0,30 |
| 16 C.16 – Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel); Herstellung von Korb- und Flechtwaren | 807 | | | 448 | 2 | - 13 | - 10 | - 0 | 1.072.082 | 983.362 | 4% | 381 | 396 | 30 | | 5,61 |
| 17 C.17 – Papier- und Pappenerzeugung und -verarbeitung | 539 | | | 326 | 1 | - 10 | - 9 | - 0 | 426.389 | 255.499 | 3% | 378 | 161 | | | 3,62 |
| 18 C.18 – Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern | 144 | | | 12 | 3 | - 2 | - 0 | - 2 | 217.507 | 211.757 | 0% | 107 | 30 | | 7 | 4,09 |
| 19 C.19 – Kokerei und Mineralölverarbeitung | 144 | 1 | | 78 | | - 0 | - 0 | | 779.479 | 697.073 | 0% | 141 | 3 | | | 1,10 |
| 20 C.20 – Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 826 | 71 | 0 | 244 | 253 | - 25 | - 7 | - 15 | 705.893 | 511.461 | 11% | 459 | 300 | 67 | | 5,02 |
| 21 C.21 – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 607 | 9 | 0 | 119 | 5 | - 7 | - 3 | - 0 | 23.499 | 15.128 | 10% | 582 | 16 | 9 | | 2,68 |
| 22 C.22 – Herstellung von Gummiwaren | 987 | | 0 | 299 | 36 | - 20 | - 7 | - 10 | 2.824.727 | 2.736.370 | 0% | 708 | 259 | 20 | | 3,39 |
| 23 C.23 – Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 584 | | 0 | 128 | 2 | - 9 | - 3 | - 1 | 673.121 | 262.548 | 15% | 488 | 96 | | | 3,21 |
| 24 C.24 – Metallerzeugung und -bearbeitung | 636 | | 25 | 159 | 8 | - 15 | - 4 | - 6 | 480.450 | 224.689 | 9% | 520 | 57 | 60 | | 2,70 |
| 25 C.25 – Herstellung von Metallerzeugnissen | 1.155 | 37 | | 339 | 60 | - 40 | - 3 | - 34 | 359.843 | 312.627 | 0% | 953 | 188 | 13 | 1 | 2,79 |
| 26 C.26 – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 944 | 10 | 4 | 159 | 8 | - 9 | - 3 | - 3 | 846.107 | 830.795 | 11% | 771 | 132 | 40 | 0 | 2,65 |

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|--|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|------------|-----------------------|--|------------|---|-------|-------|-------|-----|----------------------------|
| | Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) | | | Finanzierte THG-Emissionen (Scope1-, Scope2- und Scope3-Emissionen der Gegenparte) (in Tonnen CO 2-Äquivalent) | | THG-Emissionen: Prozentualer Anteil, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde*** | | | | | Durchschnittliche Laufzeit |
| Sektor/Teilektor | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind** | | | | | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | | | Davon finanzierte Scope3-Emissionen | | Berichterstattung abgeleitet wurde*** | | | | | |
| | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Davon finanzierte Scope3-Emissionen | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | | | | | | |
| 27 C.27 – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 555 | 1 | | 105 | 2 | - 4 | - 1 | - 1 | 1.117.473 | 1.108.975 | 16% | 483 | 26 | 4 | 42 | 3,49 |
| 28 C.28 – Maschinenbau | 1.894 | 17 | 9 | 483 | 70 | - 51 | - 5 | - 40 | 10.700.479 | 10.674.859 | 7% | 1.695 | 161 | 28 | 9 | 2,15 |
| 29 C.29 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 3.170 | 329 | 37 | 650 | 149 | - 122 | - 24 | - 94 | 8.277.146 | 8.161.164 | 12% | 2.934 | 230 | 6 | | 1,26 |
| 30 C.30 – Sonstiger Fahrzeugbau | 686 | | 22 | 335 | 2 | - 9 | - 7 | - 0 | 3.655.019 | 3.646.725 | 10% | 609 | 69 | 8 | | 1,94 |
| 31 C.31 – Herstellung von Möbeln | 118 | 2 | | 41 | 6 | - 2 | - 1 | - 1 | 74.667 | 73.486 | 0% | 69 | 49 | | | 4,29 |
| 32 C.32 – Herstellung von sonstigen Waren | 785 | 4 | | 77 | 20 | - 15 | - 1 | - 11 | 383.339 | 368.627 | 2% | 690 | 79 | 16 | | 2,91 |
| 33 C.33 – Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen | 60 | | | 10 | 0 | - 1 | - 0 | - 0 | 88.108 | 87.226 | 0% | 53 | 7 | | 0 | 2,91 |
| 34 D – Energieversorgung | 5.329 | 5.323 | 14 | 1.045 | 30 | - 66 | - 30 | - 18 | 3.348.361 | 1.502.668 | 2% | 1.397 | 1.184 | 2.536 | 213 | 9,12 |
| 35 D.35.1 – Elektrizitätsversorgung | 5.141 | 5.135 | 14 | 973 | 29 | - 57 | - 22 | - 18 | 3.210.355 | 1.441.441 | 2% | 1.367 | 1.131 | 2.430 | 213 | 9,09 |
| 36 D.35.11 – Elektrizitätserzeugung | 3.949 | 3.948 | 4 | 820 | 29 | - 51 | - 19 | - 18 | 1.680.091 | 750.524 | 0% | 964 | 867 | 1.993 | 125 | 9,24 |
| 37 D.35.2 – Gasversorgung; Gasverteilung durch Rohrleitungen | 83 | 83 | | 2 | | - 1 | - 0 | | 84.061 | 36.820 | 0% | 19 | 29 | 35 | | 9,49 |
| 38 D.35.3 – Wärme- und Kälteversorgung | 106 | 105 | | 70 | 1 | - 8 | - 8 | - 1 | 53.946 | 24.407 | 0% | 11 | 23 | 71 | | 10,38 |
| 39 E – Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.665 | | 0 | 167 | 3 | - 8 | - 6 | - 1 | 390.477 | 140.825 | 0% | 563 | 597 | 687 | 818 | 6,06 |
| 40 F – Baugewerbe/Bau | 2.737 | | | 851 | 112 | - 56 | - 12 | - 33 | 1.135.431 | 1.060.148 | 0% | 2.145 | 243 | 266 | 83 | 3,58 |
| 41 F.41 – Hochbau | 1.563 | | | 683 | 77 | - 27 | - 9 | - 14 | 683.907 | 638.794 | 0% | 1.258 | 83 | 197 | 26 | 3,23 |
| 42 F.42 – Tiefbau | 501 | | | 55 | 22 | - 18 | - 1 | - 13 | 205.991 | 192.414 | 0% | 354 | 55 | 60 | 32 | 4,54 |
| 43 F.43 – Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe | 674 | | | 114 | 12 | - 11 | - 3 | - 6 | 245.533 | 228.940 | 0% | 534 | 105 | 10 | 25 | 3,71 |

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|--|--|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|-----------------------|------------------------|------------|----------------------------|--------|--------|------|
| | Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) | | | Finanzierte THG-Emissionen (Scope1-, Scope2- und Scope3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO 2-Äquivalent) | | | | | | | |
| Sektor/Teilektor | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind** | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon nichtleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon nichtleidende Risikopositionen | Davon finanzierte Scope3-Emissionen | Davon THG-Emissionen: Prozentualer Anteil, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde*** | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | Durchschnittliche Laufzeit | | | |
| 44 G – Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 6.598 | 283 | 13 | 1.491 | 154 | - 135 | - 10 | - 110 | 8.958.255 | 8.714.366 | 4% | 5.759 | 575 | 262 | 2 | 2,38 |
| 45 H – Verkehr und Lagerei | 3.579 | | 286 | 346 | 28 | - 31 | - 9 | - 3 | 6.348.883 | 5.769.784 | 18% | 1.444 | 1.615 | 138 | 382 | 5,20 |
| 46 H.49 – Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1.163 | | 204 | 123 | 26 | - 6 | - 1 | - 2 | 167.066 | 54.178 | 0% | 488 | 315 | 63 | 298 | 4,76 |
| 47 H.50 – Schifffahrt | 161 | | | 0 | | - 4 | - 0 | | 286.484 | 221.740 | 0% | 27 | 72 | | 62 | 2,95 |
| 48 H.51 – Luftfahrt | 502 | | | 82 | | - 6 | - 3 | | 426.822 | 115.571 | 5% | 154 | 348 | | | 6,16 |
| 49 H.52 – Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr | 1.730 | | 80 | 140 | 2 | - 14 | - 5 | - 1 | 5.456.871 | 5.369.207 | 35% | 765 | 867 | 75 | 22 | 5,43 |
| 50 H.53 – Post-, Kurier- und Expressdienste | 23 | | 2 | 2 | 0 | - 0 | - 0 | - 0 | 11.639 | 9.089 | 73% | 10 | 13 | | | 4,80 |
| 51 I – Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 123 | | | 16 | 0 | - 1 | - 0 | - 0 | 18.502 | 16.733 | 0% | 65 | 55 | 3 | 0 | 5,24 |
| 52 L – Grundstücks- und Wohnungswesen | 50.939 | 23 | 118 | 14.839 | 837 | - 551 | - 216 | - 172 | 1.623.976 | 1.069.798 | 2% | 32.132 | 10.928 | 3.096 | 4.782 | 3,90 |
| 53 Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren als jenen, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen* | 134.884 | 172 | 386 | 7.739 | 347 | - 472 | - 129 | - 173 | | | | 91.611 | 20.960 | 12.390 | 9.923 | 3,64 |
| 54 K – Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 114.604 | | 344 | 4.212 | 144 | - 157 | - 53 | - 39 | | | | 76.014 | 17.790 | 11.172 | 9.628 | 3,63 |
| 55 Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren (NACE-Codes J, M bis U) | 20.279 | 172 | 42 | 3.526 | 204 | - 316 | - 76 | - 134 | | | | 15.597 | 3.169 | 1.218 | 295 | 3,70 |
| 56 INSGESAMT | 224.943 | 6.876 | 915 | 31.168 | 2.263 | - 1.712 | - 514 | - 743 | 61.518.421 | 55.890.505 | 1% | 149.677 | 39.253 | 19.751 | 16.262 | 3,79 |

* Gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte – Verordnung über Klimabezogene Referenzwerte – Erwägungsgrund 6: Sektoren nach Anhang I, Abschnitte A bis H und Abschnitt L der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006

** Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die nach Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben d bis g und Artikel 12 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2020/1818 von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind

*** THG-Emissionen (Spalte i): auf den Bruttobuchwert bezogener prozentualer Anteil des Portfolios, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde

Abbildung 50: Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit

In den Laufzeitspalten (Jahre) sind Bruttobuchwerte in Mio. EUR ausgewiesen. Zum 30. Juni 2024 wird erstmals die Spalte J „*Davon finanzierte Scope 3-Emissionen*“ offengelegt. Durch die erstmalige Berücksichtigung der Scope 3-Emissionen sind auch die Werte in Spalte i im Vergleich zum vorangegangenen Offenlegungszeitraum stark angestiegen.

Mithilfe des von der LBBW entwickelten Carbon-Accountings werden die von der LBBW finanzierten Emissionen von Treibhausgasen (THG) für das gesamte Kreditportfolio berechnet. Das Carbon-Accounting ermittelt dabei für jeden Kunden die finanzierten Emissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent, die der LBBW angelehnt an die Methodik der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) zuzurechnen sind. Demnach werden die gesamten Emissionen eines Kunden mit dem Verhältnis aus dem Exposure der LBBW relativ zum Unternehmenswert des Kunden gewichtet. Die Bewertung basiert dabei, wenn möglich, auf kundenindividuellen Daten. Diese werden entweder von externen Anbietern bezogen oder intern auf Basis von Unternehmensveröffentlichungen ermittelt. Im Falle, dass kundenindividuelle Daten nicht verfügbar sind, wird auf Branchenintensitäten zurückgegriffen, mit welchen die THG-Emissionen pro Finanzierungsvolumen geschätzt werden können. Diese Intensitäten für Scope 1 und Scope 2 basieren auf aggregierten Branchendaten von EUROSTAT und werden der LBBW vom Beratungsunternehmen MACS Energy & Water GmbH zur Verfügung gestellt. Für Scope 3 definiert das GHG Protocol insgesamt 15 Unterkategorien, für die eine noch sehr geringe Abdeckung mit kundenindividuellen Daten vorliegt. Die Schätzung der Scope 3-Emissionsintensität pro NACE-Sektor und Unterkategorie ermittelt MACS daher unter Rückgriff auf sektorspezifische Leitindikatoren, die Betrachtung von Vorprodukten oder Vorketten, sowie durch Betrachtung sektoraler Beispielunternehmen. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt unterliegt die Schätzung der Scope 3 Intensitäten somit für alle NACE-Sektoren einer hohen Unsicherheit. Wir erwarten mit einer sich sukzessive verbessernden Datengrundlage noch für einige Zeit stark schwankende Schätzbeträge. Die von MACS bereitgestellten Branchenintensitäten wurden zuletzt zum 31. Dezember 2023 aktualisiert. Die möglichen Auswirkungen der Risikopositionen auf Kredit-, Markt-, Betriebs-, Reputations- und Liquiditätsrisiken werden in Kapitel 17.1 *Qualitative Angaben zu ESG-Risiken des Instituts* näher erläutert.

17.3 Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien besicherte Darlehen – Energieeffizienz der Sicherheiten

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|------------------------|--|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|--|--------|-------|-------|-------|-------|-------|---|--------|------|
| | | Bruttobuchwert insgesamt (in Mio. EUR) | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Energieeffizienzniveau (Energy Performance Score (EPS) der Sicherheiten in kWh/m ²) | | | | | | Energieeffizienzniveau (Energieausweisklasse der Sicherheiten) | | | | | | | Ohne Energieausweis-klasse der Sicherheiten | | |
| Sektor der Gegenpartei | | 0; <= 100 | > 100; <= 200 | > 200; <= 300 | > 300; <= 400 | > 400; <= 500 | > 500 | A | B | C | D | E | F | G | Davon geschätzt* | | |
| 1 | <i>EU-Gebiet insgesamt</i> | 62.085 | 21.612 | 24.366 | 5.815 | 1.211 | 577 | 488 | 12.677 | 4.590 | 5.017 | 5.476 | 3.956 | 3.077 | 1.734 | 25.557 | 69% |
| 2 | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | 44.005 | 15.202 | 17.615 | 3.898 | 1.031 | 522 | 486 | 10.893 | 3.179 | 3.462 | 3.510 | 2.840 | 2.509 | 1.451 | 16.163 | 68% |
| 3 | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 18.079 | 6.410 | 6.750 | 1.917 | 180 | 55 | 1 | 1.785 | 1.412 | 1.555 | 1.966 | 1.117 | 568 | 283 | 9.395 | 71% |
| 4 | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m ²) | 17.541 | 9.892 | 5.361 | 2.216 | 24 | 1 | 47 | | | | | | | | 17.541 | 100% |
| 6 | <i>Nicht-EU-Gebiet insgesamt</i> | 6.680 | 447 | 533 | 305 | 362 | 221 | 377 | | | | | | | | 6.680 | 34% |
| 7 | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | 6.254 | 393 | 501 | 291 | 362 | 221 | 377 | | | | | | | | 6.254 | 34% |
| 8 | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 427 | 55 | 31 | 14 | 0 | | | | | | | | | | 427 | 23% |
| 9 | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m ²) | 2.245 | 447 | 533 | 305 | 362 | 221 | 377 | | | | | | | | 2.245 | 100% |

* Davon mit geschätztem Energieeffizienz-niveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²)

Abbildung 51: Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien besicherte Darlehen – Energieeffizienz der Sicherheiten

Der Meldebogen 2 legt aggregiert Informationen über die Energieeffizienz der Immobilien aus immobilienbesicherten Krediten offen. Dabei wird der Bruttobuchwert (in Mio. EUR) der Kreditexposures in die Energieeffizienzspannen verschiedener Energy Performance Scores, angegeben in kWh/m², sowie in die einzelnen Energieausweis-klassen (EPC), angegeben in die Labels A bis G, untergliedert.

In der Tabelle findet sowohl eine Unterscheidung zwischen Gewerbe- und Wohnimmobilien als auch der Belegenheit der Immobilie nach EU-Gebieten und Nicht-EU-Gebieten statt. Darüber hinaus erfolgt eine Angabe, ob es sich um reale oder geschätzte Daten zum Energieeffizienzniveau handelt. Eine Einstufung als geschätzter Wert erfolgt dann, wenn kein Energieausweis vorliegt. Für diese Immobilien wurde ein internes Modell entwickelt, welches auf Informationen von externen Immobiliendatenbanken zurückgreift. Veränderungen zwischen den Energieausweis-klassen ergeben sich aus einem erhöhten Realdatenbestand im Bereich der gewerblichen Immobilien.

Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten, sowohl für Gewerbe- als auch Wohnimmobilien liegen zum Stichtag nicht vor.

17.4 Meldebogen 3: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter

Im vorliegenden Meldebogen wird die Anpassung des Portfolios der LBBW an das von der Internationalen Energieagentur (IEA) entwickelte Klimaszenario "Net Zero Emissions 2050" dargestellt. Dieses Szenario basiert auf der Annahme bestimmter Treibhausgas-Budgets und skizziert erforderliche Änderungen im Energiebedarf und in den Energietechnologien bis zum Jahr 2030. Die Ergebnisse werden auf wesentliche Sektoren heruntergebrochen.

Die Bestimmung der Differenz zu den Zielen für 2030 dient dazu, die Fortschritte der LBBW auf dem Weg zu diesen Zielen transparent zu machen und die Steuerung der Transformation in den wichtigsten Sektoren sicherzustellen.

Das strategische Ziel der LBBW ist es, ihr Kredit- und Anlageportfolio bis spätestens 2050 im Hinblick auf die sogenannten „finanzierten Emissionen“ zu dekarbonisieren und Netto-Null zu erreichen. Dazu wurden innerhalb des Portfolios besonders treibhausgasintensive Sektoren identifiziert und für diese spezifische Reduktionsziele bis zum Jahr 2030 festgelegt. Aktuell werden die Sektoren Stromerzeugung, Automobilherstellung, Luftfahrt, Zement-, Stahl- und Chemieindustrie als besonders CO₂-intensiv betrachtet.

Die Steuerung dieser Sektoren erfolgt über eine physische Intensität (Angleichungsparameter), die das Verhältnis von Produktionsoutput zu Treibhausgasemissionen abbildet. Die Berechnung der physischen CO₂-Intensität basiert auf firmenspezifischen Emissions- und Produktionsdaten. Fehlen Daten von Unternehmen, werden Schätzungen verwendet, die entweder auf eigenen Berechnungen oder verschiedenen öffentlichen Quellen beruhen.

Für die im Bericht dargestellten Sektoren gelten folgende Spezifikationen:

- Die Zielsetzung basiert auf einer linearen Interpolation zwischen dem aktuellen Bezugsjahr 2023 und dem Zieljahr 2030.
- Im Chemie-Sektor wurde aufgrund der Produktvielfalt und limitierter Verfügbarkeit vergleichbarer Produktionsdaten eine ökonomische Intensität (CO₂ pro Million Euro Umsatz) als Bewertungsmaßstab gewählt, was einen direkten Vergleich mit dem IEA-Szenario ausschließt. Damit ist keine Angabe zum Abstand zum IEA NZE2050 möglich.
- Für den Öl- und Gas-Sektor wurden keine Angleichungsparameter festgelegt, da die LBBW aufgrund spezifischer Kreditrichtlinien die Finanzierung bestimmter Unternehmen ausschließt.
- Ein Angleichungsparameter für den Schifffahrtssektor wurde nicht ermittelt, da die LBBW keine Schiffsfinanzierungen anbietet.
- Die Identifizierung CO₂-intensiver Branchen erfolgt in diesem Meldebogen präzise nach NACE-Sektoren, um eine Konsistenz der Bruttobuchwerte mit dem Meldebogen 1 zu gewährleisten. Dadurch können Abweichungen im Angleichungsparameter gegenüber anderen Publikationen entstehen.

| | a | b | c | d | e | f | g |
|----|--|-----------------------------------|---|-----------------------|------------|------------------------------|-----------------------------------|
| | Sektor | NACE-Sektoren (Mindestauswahl) | Bruttobuchwert des Portfolios (Mio. EUR) | Angleichungsparameter | Bezugsjahr | Abstand zu IEA NZE2050 in %* | Vorgabe (Bezugsjahr + 3 Jahre) |
| 1 | Strom | D35 | 5.329 | kgCO2/MWh | 193 | 3,9 | 124 |
| 2 | Strom | D35.1 | 5.141 | kgCO2/MWh | 193 | 3,6 | 124 |
| 3 | Strom | D35.11 | 3.949 | kgCO2/MWh | 152 | -18,3 | 124 |
| 4 | Automobil | C29 | 3.170 | gCO2/km | 147 | 71,0 | 125 |
| 5 | Automobil | C29.1 | 1.471 | gCO2/km | 146 | 70,6 | 125 |
| 6 | Luffahrt | H51.1 | 418 | gCO2/pkm | 88 | 3,5 | 81 |
| 7 | Zement-, Klinker- und Kalkherstellung | C23.5 | 122 | kgCO2/t Zement | 544 | 21,5 | 512 |
| 8 | Zement-, Klinker- und Kalkherstellung | C23.51 | 122 | kgCO2/t Zement | 544 | 21,5 | 512 |
| 9 | Eisen- und Stahlerzeugung, Koksherstellung und Metallergewinnung | C24 | 636 | kgCO2/t Stahl | 1.370 | 27,6 | 1.130 |
| 10 | Eisen- und Stahlerzeugung, Koksherstellung und Metallergewinnung | C24.1 | 251 | kgCO2/t Stahl | 1.312 | 22,2 | 1.130 |
| 11 | Chemische Erzeugnisse | C20 | 826 | t CO2/Mio. € Umsatz | 1.372 | | 1.284 |

* Zeitlicher Abstand zum NZE2050-Szenario für 2030 in % (für jeden Parameter)

Abbildung 52: Meldebogen 3: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter

Neben den im Bericht genannten Sektoren überwacht und steuert die LBBW auch die Transformation im Bereich der gewerblichen Immobilien und der Automobilzulieferer. Für beide Sektoren wurden Reduktionsziele für das Jahr 2030 festgelegt. Für gewerbliche Immobilien wird eine physische Intensität (CO2 pro Quadratmeter) erhoben. Bei den Zulieferern der Automobilindustrie wird der Anteil des Umsatzes, der mit Teilen für Verbrennungsmotoren generiert wird, überwacht. Dadurch wird die Resilienz des Portfolios gestärkt, indem die Abhängigkeit von konventionellen Antriebstechnologien reduziert wird.

Die Befüllung des Meldebogens ist nach der Logik der NACE-Sektoren erfolgt. Immobilienfinanzierungen können nicht einem NACE-Code zugeordnet werden. Vielmehr ist das Finanzierungsobjekt (gewerbliche Immobilie) unabhängig vom NACE-Sektor ausschlaggebend. Um Konsistenz mit dem Meldebogen 1 zu halten, wurden gewerbliche Immobilien deshalb nicht in der Tabelle aufgenommen. Eine Begrenzung auf den NACE-Sektor „L“ würde zu einer verhältnismäßig geringen und damit nicht wesentlichen Intensität führen.

Bei Automobil-Zulieferer ist ein Vergleich mit dem IEA NZE2050 ebenfalls nicht direkt möglich, da im Szenario kein Benchmark-Wert für den Umsatzanteil mit Verbrennerkomponenten verfügbar ist. Da über die Automobilhersteller die Angleichung des Automobilsektors abgedeckt ist, wurden Automobilzulieferer ebenfalls nicht in der Tabelle aufgenommen.

17.5 Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen

| | a | b | c | d | e |
|---|--|---|--------------------------------------|--|---|
| | Bruttobuchwert Mio. EUR (aggregierter Betrag) | Bruttobuchwert gegenüber den Gegenparteien im Verhältnis zum Gesamtbruttobuchwert (aggregierter Betrag)* | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Gewichtete durchschnittliche Laufzeit in Jahren | Anzahl der 20 umweltschädlichsten Unternehmen, die einbezogen wurden |
| 1 | 190 | 0,08% | | 1,39 | 6 |

*Für Gegenparteien unter den Top 20 CO2-intensivsten Unternehmen der Welt

Abbildung 53: Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen

Zur Ermittlung des Exposures ggü. den CO2-intensivsten Unternehmen wurde die Top20 Liste des Climate Accountability Institute (2018 / www.climateaccountability.org) herangezogen.

In Spalte C „Davon ökologisch nachhaltig (CCM)“ besteht zum Stichtag kein Exposure.

17.6 Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko

| a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|---|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|------------|-----|----------------------------|--|---|---|------------------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | | | | | | | | | | |
| davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | | | | | | | | | | | | | | |
| | Aufschlüsselung nach Laufzeitband | | | | | Durchschnittliche Laufzeit | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer und akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen | | |
| | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | | | | | | | | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 |
| Deutschland | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 A – Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 116 | 28 | 13 | 1 | | 3,97 | 31 | 3 | 8 | 3 | 1 | -1 | -0 | -0 |
| B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 69 | 7 | 2 | | | 2,96 | | 7 | 2 | 2 | | -0 | -0 | |
| 3 C – Verarbeitendes Gewerbe | 11.047 | 947 | 259 | 17 | 8 | 3,01 | 1.089 | 116 | 26 | 131 | 18 | -12 | -0 | -9 |
| 4 D – Energieversorgung | 2.730 | 87 | 67 | 323 | 59 | 15,31 | | 412 | 125 | 0 | | -0 | -0 | |
| E – Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.644 | 96 | 128 | 168 | 171 | 14,96 | 97 | 453 | 14 | 2 | 0 | -0 | -0 | -0 |
| 6 F – Baugewerbe/Bau | 2.042 | 157 | 8 | 12 | 20 | 4,06 | | 188 | 10 | 17 | 2 | -1 | -0 | -1 |
| 7 G – Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 5.270 | 618 | 34 | | | 1,39 | 463 | 176 | 14 | 351 | 0 | -1 | -1 | -0 |
| 8 H – Verkehr und Lagerei | 2.241 | 93 | 28 | 10 | 21 | 6,87 | 39 | 96 | 18 | 5 | 1 | -1 | -0 | -0 |
| 9 L – Grundstücks- und Wohnungswesen | 30.955 | 1.769 | 857 | 197 | 90 | 5,86 | 118 | 2.772 | 23 | 541 | 0 | -13 | -4 | -0 |
| 10 Durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 16.255 | 946 | 293 | 46 | 57 | 5,08 | 7 | 1.334 | 0 | 179 | 1 | -3 | -1 | -0 |
| 11 Durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | 30.796 | 1.872 | 959 | 170 | 49 | 5,53 | 242 | 2.770 | 37 | 454 | 17 | -20 | -3 | -7 |
| 12 Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 Sonstige relevante Sektoren (ggf. mit anschließender Aufschlüsselung) | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 54: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Deutschland

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|---|--|--|---|---|--|---|---|----|
| Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | | | | | | | | | | | |
| davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Aufschlüsselung nach Laufzeitband | | | | | Durchschnittliche Laufzeit | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer und akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen | | | |
| | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | | | | | | | Davon notleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | |
| Europäische Union (exklusive Deutschland) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 A – Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 0 | 0 | | | | 0,04 | 0 | | | | | | | -0 | |
| 2 B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 C – Verarbeitendes Gewerbe | 2.272 | 73 | | | | 2,22 | 46 | 22 | 5 | 0 | 0 | | | -0 | -0 |
| 4 D – Energieversorgung | 1.282 | 29 | 41 | 223 | 39 | 13,12 | | 32 | 300 | 6 | | | | -0 | -0 |
| 5 E – Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 F – Baugewerbe/Bau | 280 | 54 | | 59 | | 10,74 | | 0 | 113 | 0 | | | | -0 | -0 |
| 7 G – Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 711 | 156 | | | | 0,90 | 155 | 1 | 0 | 88 | 0 | | | -0 | -0 |
| 8 H – Verkehr und Lagerei | 624 | 0 | | | | 0,01 | | 0 | | | | | | -0 | |
| 9 L – Grundstücks- und Wohnungswesen | 12.709 | 2.171 | 257 | | 75 | 4,50 | 163 | 1.231 | 1.109 | 764 | | | | -15 | -5 |
| 10 Durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 1.946 | 626 | 155 | | | 1,84 | 60 | 205 | 516 | 232 | | | | -8 | -2 |
| 11 Durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | 13.209 | 2.053 | 191 | | 75 | 4,42 | 130 | 1.266 | 924 | 745 | | | | -12 | -5 |
| 12 Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 Sonstige relevante Sektoren (ggf. mit anschließender Aufschlüsselung) | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 55: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Europäische Union (exklusive Deutschland)

| a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|---|--|--|---|---|--|---|---|
| Bruttobuchwert (Mio. EUR) | | | | | | | | | | | | | | |
| davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | | | | | | | | | | | | | | |
| | Aufschlüsselung nach Laufzeitband | | | | | Durchschnittliche Laufzeit | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer und akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen | | |
| | <= 5 Jahre | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre | | | | | | | | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 |
| Rest der Welt | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 A – Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 5 | 5 | | | | 3,64 | 5 | 0 | | 3 | 2 | -0 | -0 | |
| 2 B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 599 | | | | | | | | | | | | | |
| 3 C – Verarbeitendes Gewerbe | 3.980 | 346 | 185 | | | 3,48 | 260 | 262 | 9 | 192 | 94 | -9 | -3 | -6 |
| 4 D – Energieversorgung | 1.318 | | 113 | 78 | | 8,75 | 55 | 136 | | 111 | | -0 | -0 | |
| 5 E – Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 20 | 2 | | | | 2,92 | 0 | 2 | | 0 | 2 | -0 | -0 | -0 |
| 6 F – Baugewerbe/Bau | 415 | 45 | | | | 2,99 | 3 | 43 | | 42 | 3 | -0 | -0 | -0 |
| 7 G – Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 616 | 115 | 9 | | | 0,75 | 14 | 111 | 0 | 6 | 0 | -0 | -0 | -0 |
| 8 H – Verkehr und Lagerei | 714 | 0 | | | | 3,67 | | 0 | | | | -0 | | |
| 9 L – Grundstücks- und Wohnungswesen | 7.275 | 136 | 7 | | | 1,90 | | 142 | | 8 | | -0 | -0 | |
| 10 Durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 305 | 0 | 0 | 0 | 1 | 18,94 | | 1 | | 0 | | -0 | | |
| 11 Durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | 6.254 | 37 | 7 | | | 4,49 | | 15 | 29 | 37 | | -0 | -0 | |
| 12 Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 Sonstige relevante Sektoren (ggf. mit anschließender Aufschlüsselung) | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 56: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Rest der Welt

Die drei Tabellen zeigen die Bruttobuchwerte für die Regionen Deutschland, die Europäische Union (exklusive Deutschland) sowie den Rest der Welt, die nach dem von der LBBW entwickelten Physical Risk Tool qualitativ eine hohe Betroffenheit von physischen Risiken aufweisen. Dabei werden drei verschiedene Ansätze verfolgt:

- Lokationsbasierte Bewertung von Immobiliensicherheiten,
- regionale Bewertung von regional orientierten Unternehmen sowie
- Bewertung über die jeweilige Branche bei geographisch diversifizierten Unternehmen.

Über alle Ansätze hinweg werden die akuten Klimarisiken Binnenflut, Küstenflut, Starkregen, Waldbrand, Erdbeben und tropische Wirbelstürme sowie die chronischen Klimarisiken Dürre, Hitze und der Anstieg des Meeresspiegels betrachtet. Liegt bei mindestens einer dieser Risikodimensionen eine hohe Betroffenheit vor, so werden die zugehörigen Bruttobuchwerte in der Tabelle als hoch betroffen klassifiziert. Im Folgenden werden die einzelnen Ansätze näher beschrieben.

Lokationsbasierte Bewertung von Immobiliensicherheiten

Immobilien sind nur von den an ihrer Adresse vorliegenden physischen Risiken betroffen. Dementsprechend werden Immobiliensicherheiten über einen punktgenauen Zugriff auf Gefahrenkarten bewertet. Die LBBW greift hierzu auf öffentlich verfügbare Gefährdungskarten der Weltbank und des European Joint Research Centre zurück, welche für jede der ausgewählten Risikoarten eine mögliche katastrophale Ausprägung abbilden (z.B. ein 100-Jahres-Ereignis). Die so erhaltenen Gefahrenwerte werden von der LBBW in eine qualitative Bewertung zur hohen Betroffenheit überführt.

Regionale Bewertung von regional orientierten Unternehmen

Die LBBW klassifiziert ihre Kunden zunächst nach deren regionaler Abhängigkeit. Dies geschieht vorzugsweise auf Basis von granularen Informationen aus den Ratingsystemen, bei Nichtverfügbarkeit wird approximativ auf die Unternehmensgröße zurückgegriffen. Bei den auf diesem Weg identifizierten regional orientierten Unternehmen liegen per Annahme die Produktionsstätten, Lieferketten und Kundengruppen überwiegend in einer einzigen Region, sodass das physische Risiko eines solchen Unternehmens auch über diese Region bewertet werden kann. Hierzu werden die Unternehmen zunächst über ihren Hauptsitz in der passenden Region verortet. In Europa wird auf die NUTS-3-Klassifikation der Europäischen Union zurückgegriffen, in den USA werden Counties und für den Rest der Welt die obersten subnationalen Einheiten betrachtet. Für alle diese Regionen werden in einem zweiten Schritt Einschätzungen zur Betroffenheit von physischen Risiken abgeleitet. Hierbei wird eine Region als hoch betroffen klassifiziert, wenn mindestens 10 % ihrer Fläche gemäß einer punktgenauen Abfrage hoch betroffen ist.

Bewertung über die jeweilige Branche bei geographisch diversifizierten Unternehmen

Unternehmen ohne starke regionale Abhängigkeit sind per Annahme geographisch diversifiziert. Da sich Produktionsstätten, Lieferketten und Kunden über viele Standorte verteilen, sind diese Unternehmen grundsätzlich nicht von akuten Klimarisiken betroffen, welche sich immer auf ein klar abgegrenztes Gebiet beziehen. Dem gegenüber kann dennoch eine hohe Betroffenheit von chronischen Klimarisiken vorliegen, da diese zu systematischen Problemen für gewisse Branchen führen können. Dementsprechend werden geographisch diversifizierte Unternehmen über ihre Branchenzugehörigkeit bewertet. Als Grundlagen für die Einschätzung einzelner Branchen werden hierbei die Materiality Map des Sustainability Accounting Standards Board (SASB) sowie der fünfte Sachstandsbericht des Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC AR5) herangezogen.

17.7 Meldebogen 6 – Übersicht über die wesentlichen Leistungsindikatoren (KPI) für taxonomiekonforme Risikopositionen

| | KPI | | | % Erfassung (an den Gesamtaktiva)* |
|--------------|-------------|------------------------------|--|------------------------------------|
| | Klimaschutz | Anpassung an den Klimawandel | Insgesamt (Klimaschutz + Anpassung an den Klimawandel) | |
| GAR Bestand | 0,37% | 0,00% | 0,37% | 18,95% |
| GAR Zuflüsse | 0,70% | 0,03% | 0,73% | 16,47% |

* % der für den KPI erfassten Vermögenswerte im Verhältnis zu den Gesamtaktiva der Banken

Abbildung 57 Meldebogen 6 – Übersicht über die wesentlichen Leistungsindikatoren (KPI) für taxonomiekonforme Risikopositionen

Seit dem Stichtag 31. Dezember 2023 müssen die Meldebögen 6 bis 8 zur Grünen Aktiva Quote (Green Asset Ratio, GAR) gem. Art. 449a CRR offengelegt werden.

Die Meldebögen dienen der Erläuterung von Form und Umfang der Wirtschaftsaktivitäten, die im Hinblick auf die ersten zwei Umweltziele Klimaschutz (CCM) und Anpassung an den Klimawandel (CCA) im Sinne der EU Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig eingestuft werden können.

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | |
|----------|--|--|---|---|-----------------------------|----------------------------|--|---|---|---|-----------------------------|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------|--|---------------------------------|
| | | Offenlegungstichtag T | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Klimaschutz (CCM) | | | | | Anpassung an den Klimawandel (CCA) | | | | | INSGESAMT (CCM + CCA) | | | | | | |
| | | Davon in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig) | | | | | Davon in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig) | | | | | Davon in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig) | | | | | | |
| | | Davon ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform) | | | | | Davon ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform) | | | | | Davon ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform) | | | | | | |
| | | Gesamtbruttobuchwert | | | Davon Spezialfinanzierungen | Davon Übergangstätigkeiten | Davon ermöglichende Tätigkeiten | | | | Davon Spezialfinanzierungen | Davon Anpassungstätigkeiten | Davon ermöglichende Tätigkeiten | | | Davon Spezialfinanzierungen | Davon Übergangs-/Anpassungstätigkeiten | Davon ermöglichende Tätigkeiten |
| Mio. EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | Handelsbuch | 40.525 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | GESAMTAKTIVA, DIE WEDER IM ZÄHLER NOCH IM NENNER ERFASST | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | SIND | 114.268 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | GESAMTAKTIVA | 365.148 | | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 58: Meldebogen 7 – Risikomindernde Maßnahmen: Vermögenswerte für die Berechnung der GAR

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---------------|--|--|-------|----------------|-------------|-------------|--|----------------|----------------|-------------|-------------|--|----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| | | Offenlegungsstichtag T: KPI zu Zuflüssen | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Klimaschutz (CCM) | | | | | Anpassung an den Klimawandel (CCA) | | | | | INSGESAMT (CCM + CCA) | | | | | |
| | | Anteil der neuen anererkennungsfähigen Vermögenswerte, mit denen taxonomierelevante Sektoren finanziert werden | | | | | Anteil der neuen anererkennungsfähigen Vermögenswerte, mit denen taxonomierelevante Sektoren finanziert werden | | | | | Anteil der neuen anererkennungsfähigen Vermögenswerte, mit denen taxonomierelevante Sektoren finanziert werden | | | | | |
| | | Davon ökologisch nachhaltig | | | | | Davon ökologisch nachhaltig | | | | | Davon ökologisch nachhaltig | | | | | |
| | | | | Davon Spezial- | Davon | Davon | | | Davon Spezial- | Davon | Davon | | | Davon Spezial- | Davon | Davon | Anteil der |
| % | | % | | finanzierungen | Übergangs- | ermöglich- | Davon | Davon | finanzierungen | Anpassungs- | ermöglich- | Davon | Davon | finanzierungen | Übergangs-/ | ermöglich- | neuen |
| Gesamtaktiva) | | Gesamtaktiva) | | | tätigkeiten | ende | Spezial- | Spezial- | tätigkeiten | ende | tätigkeiten | Spezial- | Spezial- | tätigkeiten | Anpassungs- | ende | erfassten |
| | | | | | | Tätigkeiten | finanzierungen | finanzierungen | | Tätigkeiten | Tätigkeiten | finanzierungen | finanzierungen | | Tätigkeiten | Tätigkeiten | Gesamtaktiva |
| 1 | GAR | 11,56% | 0,70% | | 0,02% | 0,23% | 0,09% | 0,03% | | | 0,02% | 11,64% | 0,73% | | 0,02% | 0,24% | 16,47% |
| 2 | Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind | 11,56% | 0,70% | | 0,02% | 0,23% | 0,09% | 0,03% | | | 0,02% | 11,64% | 0,73% | | 0,02% | 0,24% | 16,47% |
| 3 | Finanzielle Kapitalgesellschaften | 10,56% | 0,46% | | 0,02% | 0,03% | 0,01% | 0,00% | | | 0,00% | 10,58% | 0,46% | | 0,02% | 0,03% | 14,70% |
| 4 | Kreditinstitute | 10,62% | 0,46% | | 0,02% | 0,03% | 0,01% | 0,00% | | | 0,00% | 10,63% | 0,46% | | 0,02% | 0,03% | 14,63% |
| 5 | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften | | | | | | | | | | | | | | | | 0,07% |
| 6 | davon Wertpapierfirmen | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | davon Verwaltungsgesellschaften | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | davon Versicherungsunternehmen | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen | 22,87% | 3,17% | | 0,10% | 2,17% | 0,83% | 0,26% | | | 0,19% | 23,70% | 3,43% | | 0,10% | 2,36% | 1,52% |
| 10 | Haushalte | 1,92% | | | | | | | | | | 1,92% | | | | | 0,22% |
| 11 | davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | 3,73% | | | | | | | | | | 3,73% | | | | | 0,11% |
| 12 | davon Gebäudesanierungsdarlehen | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00% |
| 13 | davon Kfz-Darlehen | | | | | | | | | | | | | | | | 0,11% |
| 14 | Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften | | | | | | | | | | | | | | | | 0,03% |
| 15 | Wohnungsbaufinanzierung | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften | | | | | | | | | | | | | | | | 0,03% |
| 17 | Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien | | | | | | | | | | | | | | | | |

Abbildung 59: Meldebogen 8 – GAR (%)

17.10 Meldebogen 10 – Sonstige Klimaschutzmaßnahmen, die nicht unter die Verordnung (EU) 2020/852 fallen

| a | b | c | d | e | f |
|---------------------------|---|---------------------------|---|---|---|
| Art des Finanzinstruments | Art der Gegenpartei | Bruttobuchwert (Mio. EUR) | Art des geminderten Risikos (Transitionsrisiko aus dem Klimawandel) | Art des geminderten Risikos (physisches Risiko aus dem Klimawandel) | Qualitative Angaben zur Art der Risikominderungsmaßnahmen |
| 1 | Finanzielle Kapitalgesellschaften | | | | |
| 2 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | | | | |
| | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | | | | |
| 3 | | | | | |
| 4 | Andere Gegenparteien | | | | |
| 5 | Finanzielle Kapitalgesellschaften | 41 | Ja | Nein | Es handelt sich um Finanzierungen in Windparks. Die Risikominderungsmaßnahme dient der Verringerung des Co2- Ausstoßes und somit dem Klimaschutz. Die Standorte der finanzierten Windparks sind außerhalb der EU und unterliegen nicht der NFRD-Pflicht, daher finden sie keine Berücksichtigung nach der Taxonomie-Verordnung. Als Zeitplan der Maßnahme wird die Laufzeit des Kredites angesetzt. |
| 6 | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften | 2.024 | Ja | Nein | Es handelt sich um Projektfinanzierungen in Windpark- sowie Solarparkanlagen. Die Risikominderungsmaßnahme dient der Verringerung des Co2- Ausstoßes und somit dem Klimaschutz. Die Unternehmen unterliegen nicht der NFRD-Pflicht. Weiterhin liegen die Standorte der finanzierten Windparks außerhalb der EU und werden somit nicht nach der Taxonomie-Verordnung berücksichtigt. Als Zeitplan der Maßnahme wird die Laufzeit des Kredites angesetzt. |
| | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen | | | | |
| 7 | | | | | |
| 8 | Haushalte | | | | |
| | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen | | | | |
| 9 | | | | | |
| 10 | Davon Gebäudesanierungsdarlehen | | | | |
| 11 | Andere Gegenparteien | | | | |

*Angesichts derzeitiger Diskussionen hinsichtlich der Abgrenzung zu europäischen Green Bonds erfolgt kein Ausweis zu den Anleihen

Abbildung 60: Meldebogen 10 – Sonstige Klimaschutzmaßnahmen, die nicht unter die Verordnung (EU) 2020/852 fallen

Bestätigung des Vorstands gem. Artikel 431 CRR

Mit erteilter Freigabe durch die zuständige Vorstandsdezernentin Stefanie Münz wird bescheinigt, dass die vorliegende Offenlegung im Einklang mit den von der Landesbank Baden-Württemberg festgelegten förmlichen Verfahren und internen Abläufen, Systemen und Kontrollen vorgenommen worden ist.

Abkürzungsverzeichnis

| | |
|--------|---|
| ABCP | Asset-Backed Commercial Paper |
| ASF | Available Stable Funding |
| AT1 | Additional Tier 1 Capital |
| BaFin | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht |
| BCBS | Basel Committee on Banking Supervision |
| BRRD | Rahmen für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen |
| CCA | Anpassung an den Klimawandel (Climate Change Adaptation) |
| CCF | Credit Conversion Factor |
| CCP | Central Counterparty |
| CCM | Klimaschutz (Climate Change Mitigation) |
| CCR | Counterparty Credit Risk |
| CDS | Credit Default Swap |
| CET1 | Common Equity Tier 1 |
| CLN | Credit Linked Note |
| COREP | Common Solvency Ratio Reporting |
| Co2e | CO2-Äquivalente |
| CR | Credit Risk |
| CRD | Capital Requirement Directive |
| CRM | Kreditrisikominderung |
| CRR | Capital Requirement Regulation |
| CSD | Central Securities Depository |
| CVA | Credit Valuation Adjustment |
| DSGV | Deutscher Sparkassen-und Giroverband |
| EAD | Exposure at Default |
| EBA | European Banking Authority |
| EEPE | Effektiver erwarteter positiver Wiederbeschaffungswert |
| EIF | European Investment Fund |
| EL | Expected Loss |
| EPC | Energieausweisklassen |
| EPS | Energy Performance Score |
| ERBA | External Ratings Based Approach |
| ESG | Environmental-Social und Governance |
| EWR | Europäischer Wirtschaftsraum |
| FBE | Forborne Exposure |
| FCP | Besicherung mit Sicherheitsleistung |
| FINREP | Financial Reporting |
| FX | Foreign Exchange |
| GAR | Green Asset Ratio |
| GL | Guideline |

| | |
|---------|---|
| HLBA | Historical Look Back Approach |
| IAA | Internal Assessment Approach |
| ICAAP | Internal Capital Adequacy Process |
| IFRS | International Financial Reporting Standards |
| IMA | Internal Model Approach |
| IMM | Internal Model Method |
| IRBA | Internal Rating Based Approach |
| IRC | Anrechnungsbetrag für das Ausfall- und Migrationsrisiko |
| KMU | Kleine und mittlere Unternehmen |
| KPI | Wesentliche Leistungsindikatoren (Key Performance Indicators) |
| KSA | Kreditrisiko-Standardansatz |
| KWG | Kreditwesengesetz |
| LCR | Liquidity Coverage Ratio |
| LGD | Loss given at Default |
| MACS | MACS Energy & Water GmbH (ESG Beratungsunternehmen) |
| MREL | Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten |
| MTN | Medium Term Notes |
| NACE | Nomenclature Générale des Activités Économiques |
| NFRD | Non-Financial Reporting Directive |
| NII | Net Interest Income |
| NMD | Positionen der Sicht- und Spareinlagen |
| NPL | Non Performing Loans |
| NSFR | Net Stable Funding Ratio |
| O-SII | Other Systemically Important Institutions |
| OTC | Over the Counter |
| P/L | Profit and Loss |
| PCAF | Partnership for Carbon Accounting Financials |
| PD | Probability of Default |
| PFE | Potenzieller künftiger Risikopositionswert |
| RC | Wiederbeschaffungskosten |
| RSF | Require Stable Funding |
| RWA | Risk Weighted Assets |
| RWEA | Risk Weighted Exposure Amount |
| SA-CCR | Standard Approach For Counterparty Credit Risk |
| SASB | Sustainability Accounting Standards Board |
| SFT | Securities Financing Transaction |
| SREP | Supervisory Review and Evaluation Process |
| SRT | Significant Risk Transfer |
| STS | Simple Transparent and Standardised Securitisations |
| sVaR | Stressed Value-at-Risk |
| sVaRavg | Average stressed Value-at-Risk |
| T1 / T2 | Tier 1 Capital / Tier 2 Capital |

| | |
|-------|--|
| TC | Total Capital |
| THG | Treibhausgasemissionen |
| TLTRO | Targeted Longer-Term Refinancing Operations |
| VaR | Value-at-Risk |
| VdP | Verband der Pfandbriefbanken |
| VÖB | Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands |
| ZGP | Zentrale Gegenpartei |

Abbildungsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Abbildung 1: EU KM1 – Schlüsselparameter | 5 |
| Abbildung 2: EU OV1 - Übersicht über die Gesamtrisikobeträge | 7 |
| Abbildung 3: EU CC1 - Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel | 12 |
| Abbildung 4: EU CC2 - Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz | 13 |
| Abbildung 5: Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquote mit und ohne Anwendung | 14 |
| Abbildung 6: EU CCyB1 - Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen | 16 |
| Abbildung 7: EU CCyB2 - Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers | 17 |
| Abbildung 8: EU LR1 - LRSum - Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote | 18 |
| Abbildung 9: EU LR2 - LRCom - Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote | 20 |
| Abbildung 10: EU LR3 - LRSpl - Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen) | 21 |
| Abbildung 11: EU LIQ1 – Quantitative Angaben zur LCR | 23 |
| Abbildung 12: EU LIQ2 - Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) 30.06.2024 | 26 |
| Abbildung 13: EU LIQ2 - Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) 31.03.2024 | 27 |
| Abbildung 14: EU CR1 - Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen | 29 |
| Abbildung 15: EU CR1-A - Restlaufzeit von Risikopositionen | 30 |
| Abbildung 16: EU CR2 - Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite | 30 |
| Abbildung 17: EU CQ1: Kreditqualität gestundeter Risikopositionen | 31 |
| Abbildung 18: EU CQ4 - Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet | 32 |
| Abbildung 19: EU CQ5 - Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig | 33 |
| Abbildung 20: EU CR3 – Übersicht über Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken | 34 |
| Abbildung 21: EU CR4 - Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung | 35 |
| Abbildung 22: EU CR5 –Standardansatz | 36 |
| Abbildung 23: EU CR6 - IRB-Ansatz – Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse u. PD-Bandbreite | 40 |
| Abbildung 24: EU CR7: IRB-Ansatz – Auswirkungen von als Kreditrisikominderungstechniken genutzten Kreditderivaten auf die risikogewichteten Positionsbeträge | 40 |
| Abbildung 25: EU CR7-A - IRB-Ansatz – Offenlegung des Umfangs der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken | 41 |
| Abbildung 26: EU CR8 - RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz | 42 |
| Abbildung 27: EU CR10.1 - Spezialfinanzierungen: Projektfinanzierung (Slotting-Ansatz) | 43 |
| Abbildung 28: EU CR10.2 - Spezialfinanzierungen: Immobilien-Renditeobjekte und hochvolatile Gewerbeimmobilien (Slotting-Ansatz) | 44 |
| Abbildung 29: EU CR10.3 - Spezialfinanzierungen: Objektfinanzierung (Slotting-Ansatz) | 44 |
| Abbildung 30: EU CR10.5 - Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz | 45 |
| Abbildung 31: EU CCR1 - Analyse des Gegenparteausfallrisikos nach Ansatz | 46 |
| Abbildung 32: EU CCR2 - Eigenmittelanforderungen für das CVA-Risiko | 47 |
| Abbildung 33: EU CCR3 – Standardansatz – CCR-Risikopositionen nach regulatorischer Risikopositionsklasse und Risikogewicht | 47 |
| Abbildung 34: EU CCR4 - IRB-Ansatz - CCR-Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Skala | 48 |
| Abbildung 35: EU CCR5 - Zusammensetzung der Sicherheiten für CCR-Risikopositionen | 49 |
| Abbildung 36: EU CCR6 - Risikopositionen in Kreditderivaten | 49 |

| | |
|---|-----|
| Abbildung 37: EU CCR 8 - Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien (CCPs) | 50 |
| Abbildung 38: EU SEC1 - Verbriefungspositionen im Anlagebuch..... | 52 |
| Abbildung 39: EU SEC3 - Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Originator oder Sponsor auftritt | 53 |
| Abbildung 40: EU SEC4: Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt | 54 |
| Abbildung 41: EU SEC5 - Vom Institut verbrieft Risikopositionen – ausgefallene Risikopositionen und spezifische Kreditrisikoanpassungen | 55 |
| Abbildung 42: EU MR1 - Marktrisiko beim Standardansatz..... | 56 |
| Abbildung 43: EU MR2-A - Marktrisiko bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz | 57 |
| Abbildung 44: EU MR2-B - RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) | 57 |
| Abbildung 45: EU MR3 - IMA-Werte für Handelsportfolios..... | 58 |
| Abbildung 46: EU MR4 - Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten (1) | 59 |
| Abbildung 47: EU MR4 - Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten (2) | 59 |
| Abbildung 48: EU KM2: Schlüsselparameter – MREL und, falls zutreffend, G-SRI-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten..... | 60 |
| Abbildung 49: EU IRRBB1 - Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen | 64 |
| Abbildung 50: Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit..... | 81 |
| Abbildung 51: Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien besicherte Darlehen – Energieeffizienz der Sicherheiten | 86 |
| Abbildung 52: Meldebogen 3: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter | 88 |
| Abbildung 53: Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen | 89 |
| Abbildung 54: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Deutschland..... | 90 |
| Abbildung 55: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Europäische Union (exklusive Deutschland)..... | 91 |
| Abbildung 56: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko – Rest der Welt | 92 |
| Abbildung 57 Meldebogen 6 – Übersicht über die wesentlichen Leistungsindikatoren (KPI) für taxonomiekonforme Risikopositionen | 94 |
| Abbildung 58: Meldebogen 7 – Risikomindernde Maßnahmen: Vermögenswerte für die Berechnung der GAR | 98 |
| Abbildung 59: Meldebogen 8 – GAR (%) | 100 |
| Abbildung 60: Meldebogen 10 – Sonstige Klimaschutzmaßnahmen, die nicht unter die Verordnung (EU) 2020/852 fallen | 101 |

Landesbank Baden-Württemberg
www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de

Hauptsitze

Stuttgart
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Telefon 0711 127-0

Karlsruhe
Ludwig-Erhard-Allee 4
76131 Karlsruhe
Telefon 0721 142-0

Mannheim
Augustaanlage 33
68165 Mannheim
Telefon 0621 428-0

Mainz
Rheinallee 86
55120 Mainz
Telefon 06131 64-0