

HSB Nordbank

Konzernergebnis 9M 2009

Hamburg/ Kiel, November 2009



Haftungsausschluss

Die in dieser Präsentation enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ausschließlich zur Information bestimmt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung.

Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung und diese Präsentation darf nicht zu Werbezwecken verwendet werden.

Die HSH Nordbank AG weist darauf hin, dass die dargestellten Marktinformationen nur für Anleger mit eigener wirtschaftlicher Erfahrung, die die Risiken und Chancen des/der hier dargestellten Marktes/Märkte abschätzen können und sich umfassend aus verschiedenen Quellen informieren, bestimmt sind.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen und Angaben basieren auf Informationen, die die HSH Nordbank AG gründlich recherchiert bzw. aus allgemein zugänglichen, von der HSH Nordbank AG nicht überprüfbaren Quellen, die sie für verlässlich erachtet, bezogen hat: Die HSH Nordbank AG hält die verwendeten Quellen zwar für verlässlich, kann deren Zuverlässigkeit jedoch nicht mit letzter Gewissheit überprüfen. Die einzelnen Informationen aus diesen Quellen konnten nur auf Plausibilität überprüft werden, eine Kontrolle der sachlichen Richtigkeit fand nicht statt. Zudem enthält diese Präsentation Schätzungen und Prognosen, die auf zahlreichen Annahmen und subjektiven Bewertungen sowohl der HSH Nordbank AG als auch anderer Quellen beruhen und lediglich unverbindliche Auffassungen über Märkte und Produkte zum Zeitpunkt der Herausgabe darstellen. Trotz sorgfältiger Bearbeitung übernehmen die HSH Nordbank AG und ihre Mitarbeiter und Organe keine Gewähr für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der bereitgestellten Informationen und Prognosen.

Dieses Dokument kann nur gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in den jeweiligen Ländern verteilt werden, und Personen, die im Besitz dieses Dokuments sind, sollten sich über die anwendbaren lokalen Bestimmungen informieren.

Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentliche Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die HSH Nordbank AG noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Präsentation oder ihrer Inhalte oder sonst im Zusammenhang mit dieser Präsentation entstanden sind.

Die HSH Nordbank AG weist darauf hin, dass eine Weitergabe der vorliegenden Materialien an Dritte nicht zulässig ist. Schäden, die der HSH Nordbank AG aus der unerlaubten Weitergabe dieser Materialien an Dritte entstehen, hat der Weitergebende in voller Höhe zu ersetzen. Von Ansprüchen Dritter, die auf der unerlaubten Weitergabe dieser Materialien beruhen, und damit im Zusammenhang stehenden Rechtsverteidigungskosten hat er die HSH Nordbank AG freizuhalten. Dies gilt insbesondere auch für eine Weitergabe dieser Präsentation oder von Informationen daraus an Personen in den USA.

1. 9M Ergebnis	
Restrukturierungsmaßnahmen	3
Ertrags- und Kostensituation	4 - 8
Neuausrichtungserfolge	9
Bilanzsumme und Kapitalquoten	10
Kennzahlen	11
2. Segmentblick	13
3. Risikovorsorge und Credit Investment Portfolio	19

Restrukturierungsmaßnahmen greifen

- Vorsteuerergebnis besser als Plan
- Stabile Geschäftsentwicklung in den Kundenbereichen
- Zinsergebnis leicht gestiegen
- Kreditrisikovorsorge kontinuierlich aufgestockt

- Bilanzsumme seit Ende 2008 um -11% reduziert
- Kernkapitalquote mit 10,2% weiter verbessert

- Credit Investment Portfolio seit Ende 2007 um -40% auf 17,9 Mrd. € abgebaut

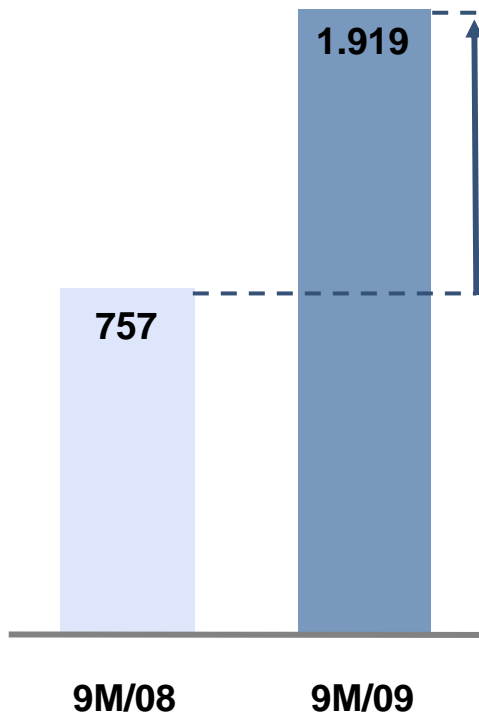
- Neuausrichtung gewinnt zunehmend an Form
- Effizienzsteigerungen und Kostensenkungen wirken



Operative Erträge erfreulich fest Risikovorsorge weiter ausgebaut

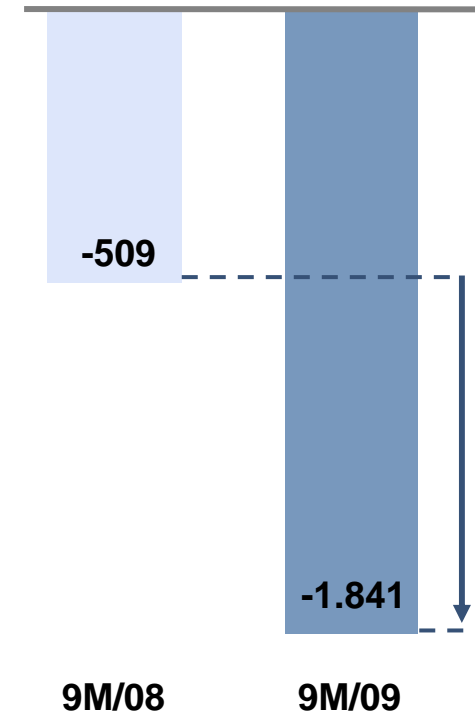
Gesamtertrag*
in Mio. €

>+100%



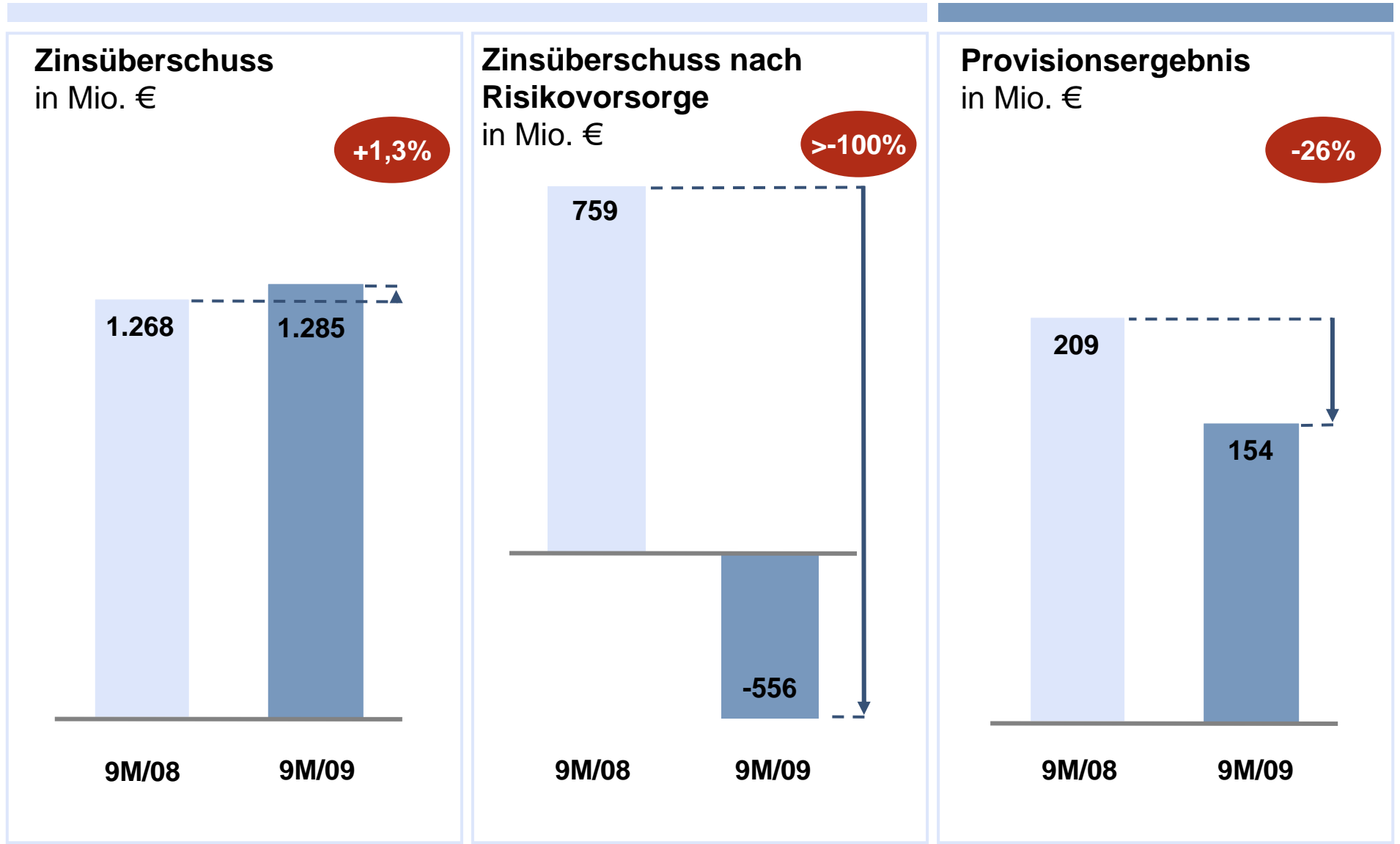
Risikovorsorge
in Mio. €

>+100%

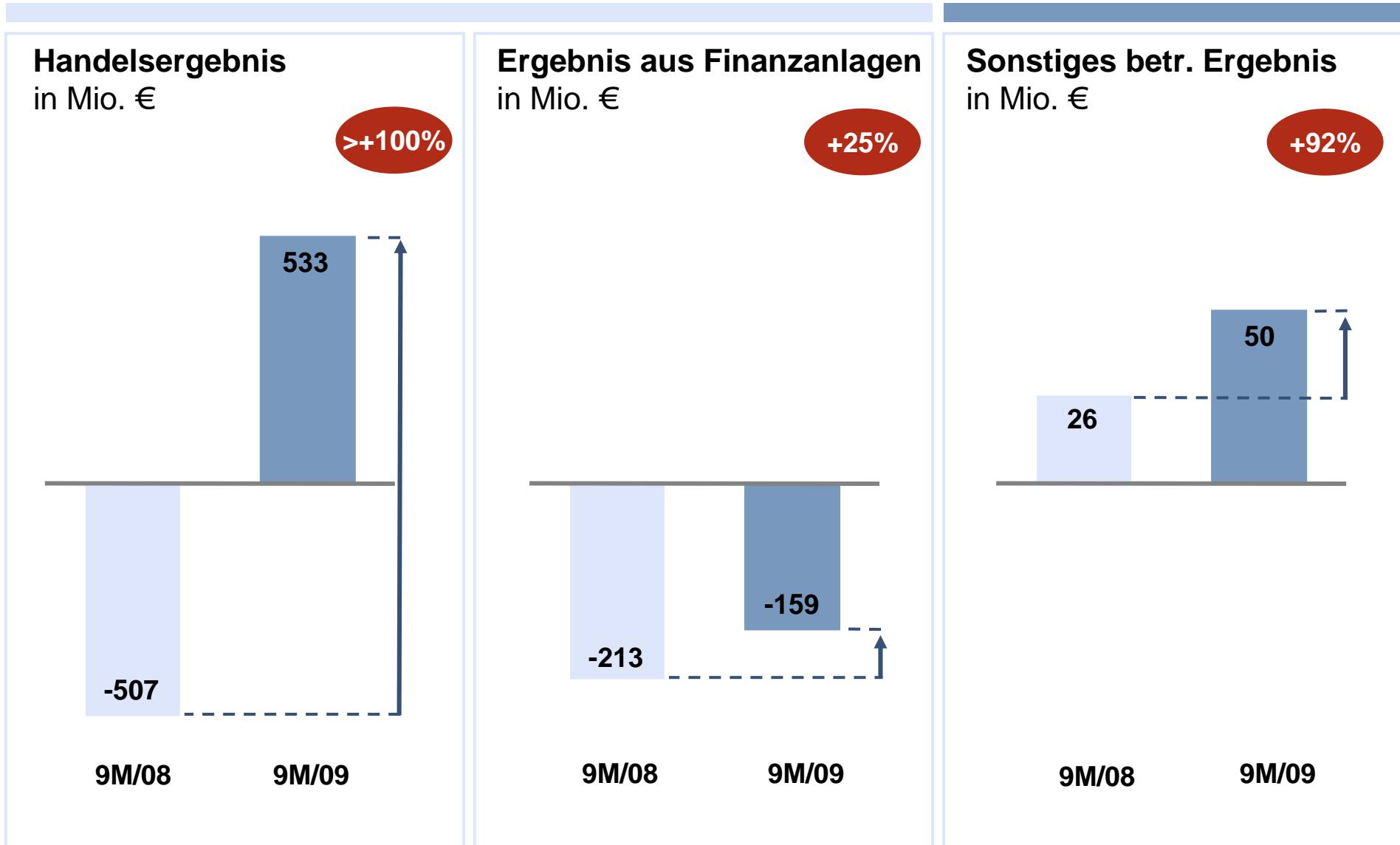


* Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handels- Finanzanlage-, Hedgeergebnis

Zinsergebnis leicht gestiegen Provisionsergebnis durch Neugeschäft begrenzt

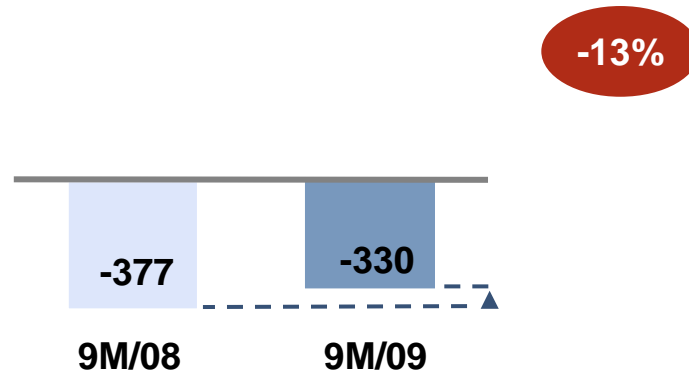


Positive Bewertungseffekte im Handels- und Finanzanlageergebnis



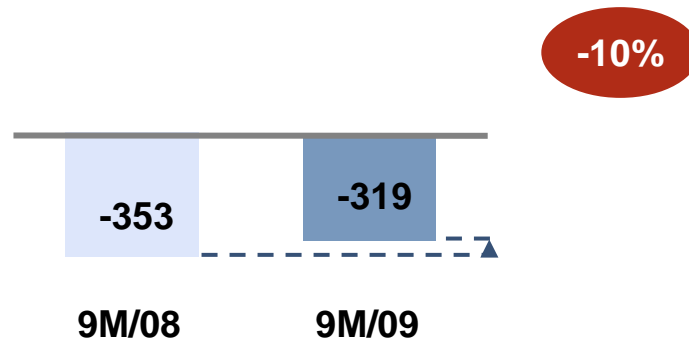
Kostensenkungsinitiativen nachhaltig wirksam Einsparungen und Stellenabbau greifen

Sachaufwand* in Mio. €

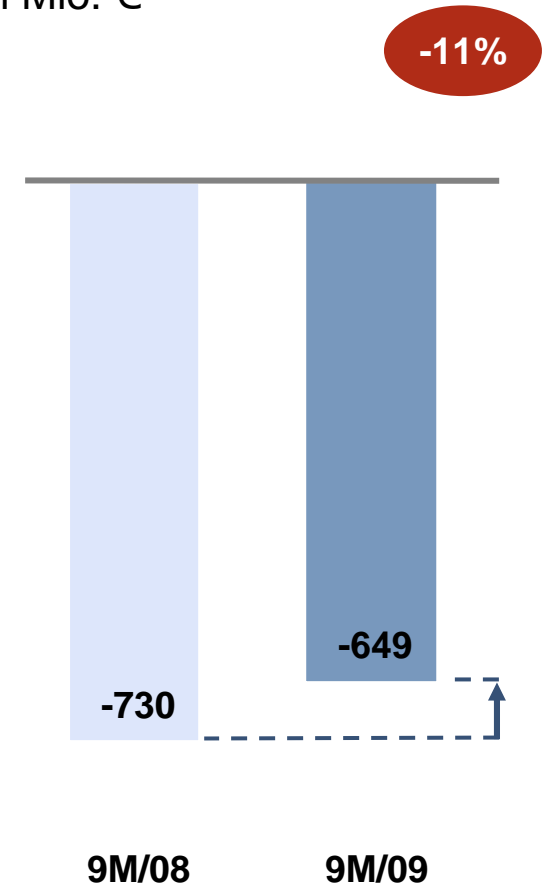


* inkl. Abschreibungen: 9M/09: -27 Mio. €, 9M/08: -28 Mio. €

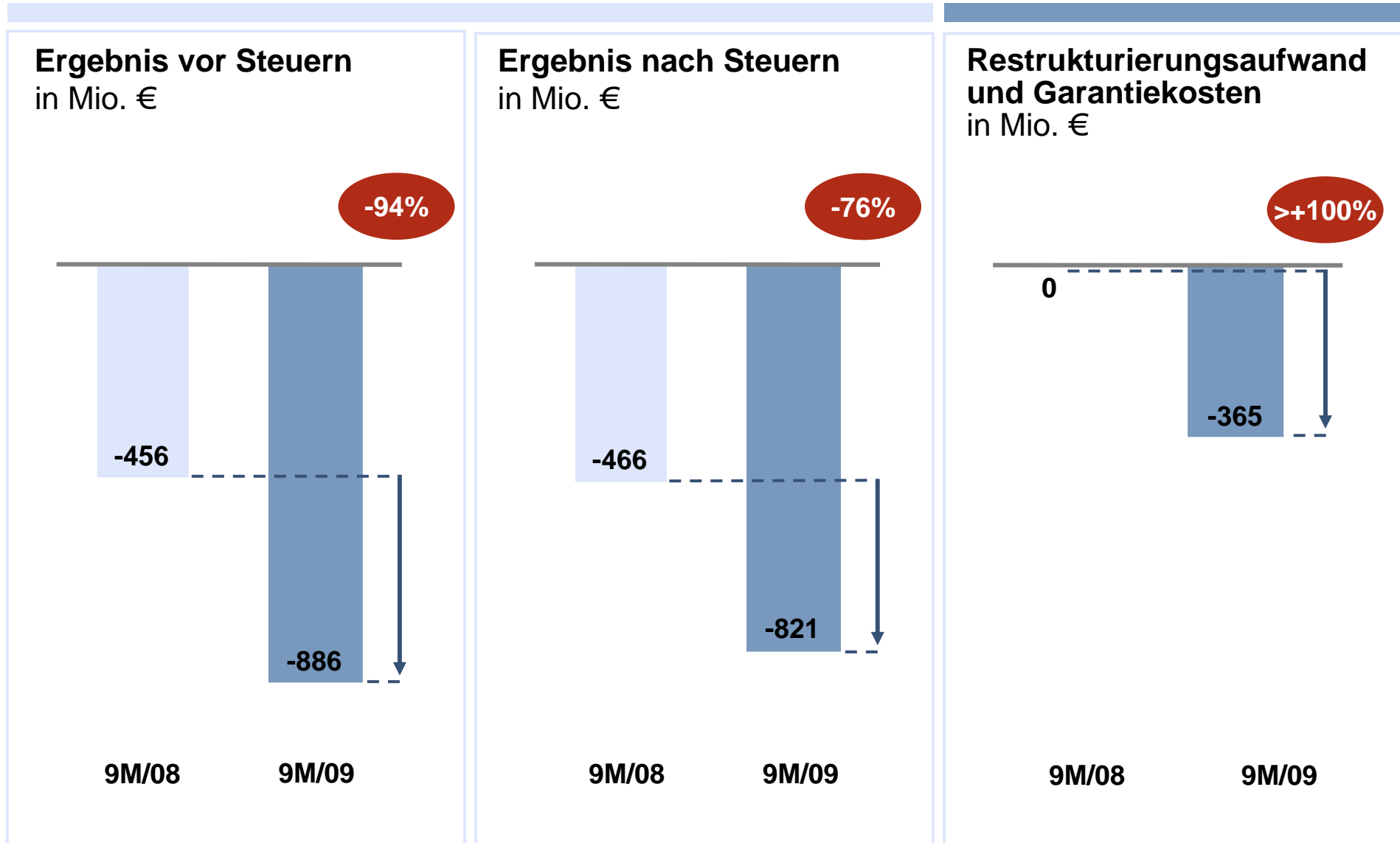
Personalaufwand in Mio. €



Verwaltungsaufwand in Mio. €

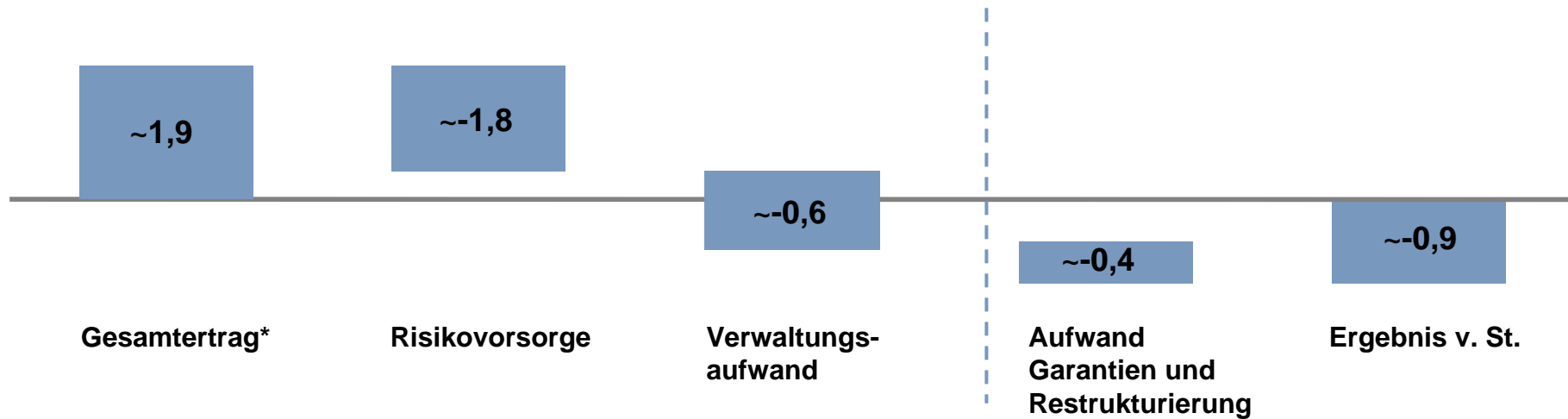


Ergebnis deutlich besser als Plan Hohe Belastungen durch Restrukturierung



9M 2009 Ergebnis unterstreicht Neuausrichtungserfolge

Gewinn- und Verlustrechnung 9M 2009 (IFRS) in Mrd. €



* Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handels- Finanzanlage- und Hedgeergebnis

- Bilanzsumme um -11% reduziert
- Kernkapitalquote auf 10,2% gestiegen
- Credit Investment Portfolio auf 17,9 Mrd. € reduziert
- -365 Mio. € Aufwand für Garantien und Restrukturierung

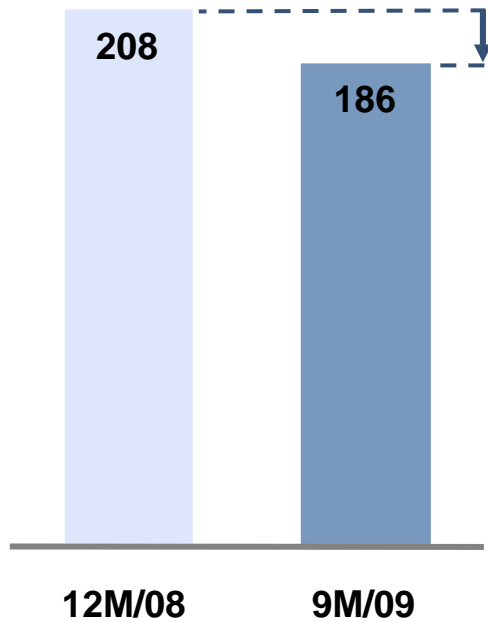


- Gutes operatives Geschäft der Marktbereiche
- Positive Bewertungseffekte
- Risikovorsorge weiter ausgebaut
- Ergebnis negativ, aber besser als Plan

Bilanzsumme deutlich reduziert Kernkapitalquote weiter verbessert

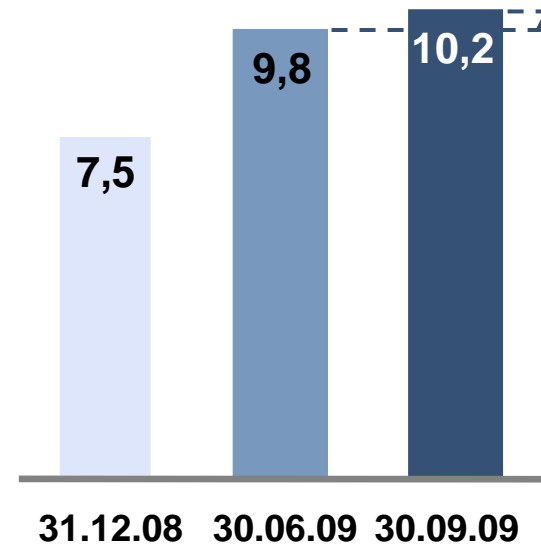
Bilanzsumme in Mrd. €

>-11%



Kernkapitalquote in %

+0,4 PP



	Dez 08	Jun 09	Sep 09
Kernkapital (Tier1) (Mrd. EUR)	8,4	8,7	8,7
Anrechenbare Eigenmittel (Mrd. EUR)	12,9	13,8	13,7

9M 2009 Kennzahlen auf einen Blick

in Mio. €	9M/08	9M/09	vs 9M/08
Gesamtertrag*	757	1.919	>+100%
Risikovorsorge	-509	-1.841	>+100%
Ergebnis vor Steuern	-456	-886	-94%
Konzernfehlbetrag	-466	-821	-76%
	2008	9M/09	vs 12M/08
Bilanzsumme (in Mrd. €)	208	186	-11%
Kernkapitalquote**	7,5%	10,2%	+2,7PP
Mitarbeiter (VAK)	4.350	3.765	-13%

* Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handels- Finanzanlage-, Hedgeergebnis

** inkl. Marktrisikopositionen; seit 1. Januar 2008 gemäß Basel II

1.	9M Ergebnis	3 – 11
2.	Segmentblick	
	Transportation and Energy	13
	Real Estate	14
	Corporate and Private Banking	15
	Financial Markets and Institutions	16
3.	Risikovorsorge und Credit Investment Portfolio	19

Transportation and Energy: Erfolgreiches Bestandsgeschäft

Shipping: Erholungstendenzen

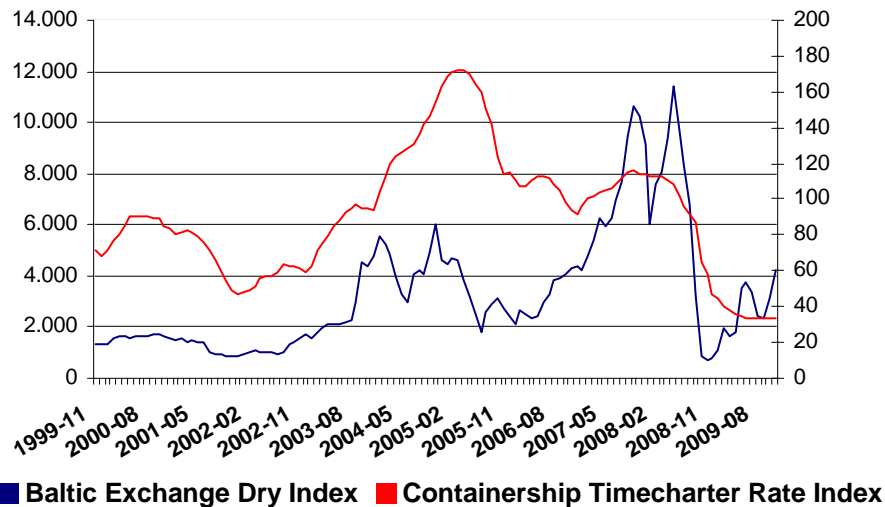
- Erträge mit 327 Mio. € deutlich im Plus zu 9M/08 (276 Mio. €)
 - +43% Zinsüberschuss
 - +16% Provisions- und Handelsergebnis
- Risikovorsorge stark ausgeweitet: +444 Mio. € vs H1/09

Transport: Begrenzttes Neugeschäft

- Ertragsrückgang -19% trotz deutlich reduziertem Neugeschäft
- Zinsüberschuss tragende Säule
- 19% Verwaltungsaufwand
- Risikovorsorge: +35 Mio. € vs H1/09

Energy: Stabiler Markt in Europa

- Erträge mit 93 Mio. € nahezu stabil zu 9M/08 (94 Mio. €)
 - +25% Zinsüberschuss
 - Reduziertes Neugeschäft
- Risikovorsorge: +14 Mio. € vs H1/09



Transportation and Energy (in Mio. €)

	9M/09	9M/08
Zinsüberschuss	469	371
Provisionsüberschuss	63	108
Risikovorsorge	-1.088	-7
Ergebnis vor Steuern	-688	379

Real Estate: Reduzierung der Auslandsaktivitäten

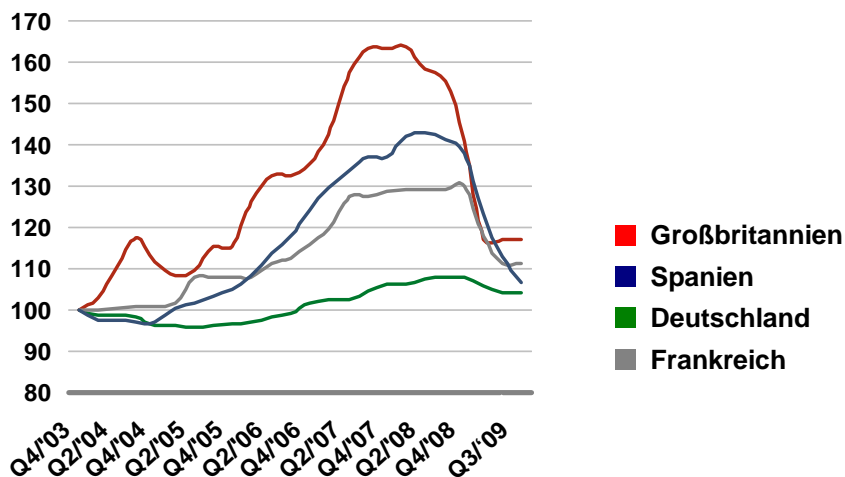
Immobilienkunden: Prolongationen prägen das Tagesgeschäft

- Erträge halten mit 310 Mio. € dank risikoadäquaten Margen nahezu das Niveau 9M/08 (328 Mio. €)
- Verwaltungsaufwand um -15% vs 9M/08 gesenkt dank Neuausrichtungsinitiativen
- Auslandsengagements drücken auf Risikovorsorge: +65 Mio. € vs H1/09

HSH Real Estate: Geschlossenes Fondsgeschäft weiterhin herausfordernd

- Anhaltend schwieriges Marktumfeld. Ergebnis v. St. von -49 Mio. € (9M/08 -55 Mio. €) im geschlossenen Fondsgeschäft
- Erfolgreiches institutionelles Kundengeschäft
- LB Immo Invest (Tochtergesellschaft)
Starkes Portfolio: nur 2% Abwertungsbedarf

Entwicklung der Spitzen-Büromieten (indexiert)



Real Estate (in Mio. €)

	9M/09	9M/08
Zinsüberschuss	263	260
Provisionsüberschuss	35	43
Risikovorsorge	-247	-7
Ergebnis vor Steuern	-53	174

Corporate and Private Banking: Kundeneinlagen steigen überproportional

Firmenkunden: Sehr selektive und risikobewusste Kreditpraxis

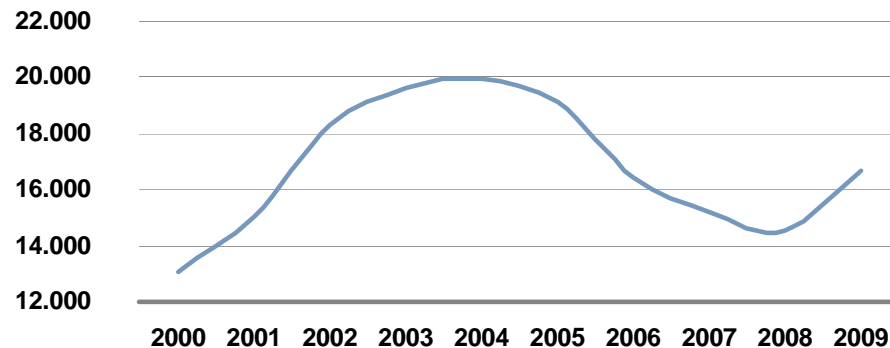
- Erträge mit 339 Mio. € auf hohem Niveau vs 9M/08 (424 Mio. €)
 - Erhöhte Margen stabilisieren das Zinsergebnis
 - Kundeneinlagen verdreifacht vs 9M/08
 - Verwaltungsaufwand um -22% reduziert
- Risikovorsorge: +63 Mio. € vs H1/09 im wesentlichen LBO Geschäft*

* Auslandsaktivitäten LBO ab Q4 2009 in Restructuring Unit gebündelt

Private Banking: Nachfrage nach Anlageprodukten zieht an

- Positives Ergebnis v. St. i. H. v. 3 Mio. €
 - Erträge mit 41 Mio. € +17% vs 9M/08
 - Verwaltungsaufwand -12% vs 9M/08
- Einlagengeschäft mit rückläufigen Zinsmargen
- Keine Risikovorsorge erforderlich

Unternehmensinsolvenzen, jew. 1. Halbjahr



Quelle: Creditreform

Corporate and Private Banking (in Mio. €)

	9M/09	9M/08
Zinsüberschuss	297	336
Provisionsüberschuss	69	92
Risikovorsorge	-382	-154
Ergebnis vor Steuern	-143	139

Financial Markets and Institutions: Markterholung und Portfolioabbau stärken das Ergebnis

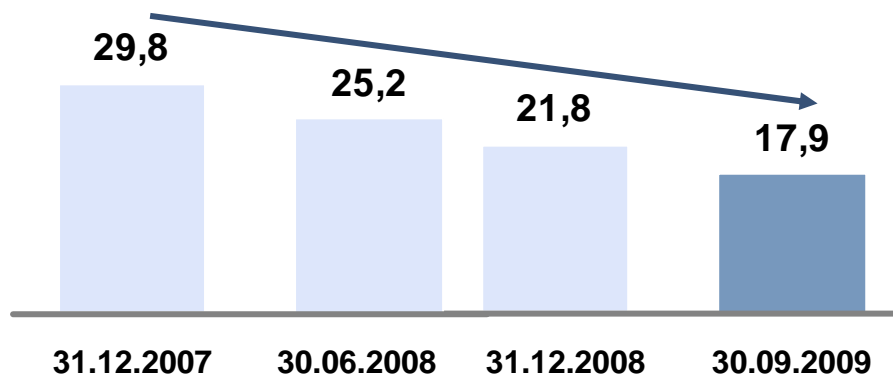
Financial Markets: Erträge deutlich im Plus; Risikovorsorge minimal

- Herausragendes Ergebnis v. St. von 567 Mio. €
 - 83 Mio. € Aufwand für SoFFin Garantien enthalten
 - Abschreibungen auf Credit Investment Portfolio um 95% gesunken auf -43 Mio. € (9M/08: -801 Mio. €)
 - Verwaltungsaufwand: -9%; Einsparungen realisiert
- Risikovorsorge: -82% vs 9M/08

Sparkassen: Geschäft belebt sich

- Ergebnis v. St. von 11 Mio. € nahezu unverändert vs 9M/08 (13 Mio. €)
 - Erträge leicht rückläufig mit 27 Mio. € vs 31 Mio. € 9M/08
 - Verwaltungsaufwand deutlich um -28% verringert
- Anlageprodukte und Zinssicherungen gefragt

In schwierigem Marktumfeld Credit Investment Portfolio um 12 Mrd. € (-40%) reduziert



Financial Markets and Institutions (in Mio. €)

	9M/09	9M/08
Zinsüberschuss	584	335
Provisionsüberschuss	1	29
Risikovorsorge	-56	-302
Ergebnis vor Steuern	578	-1.073

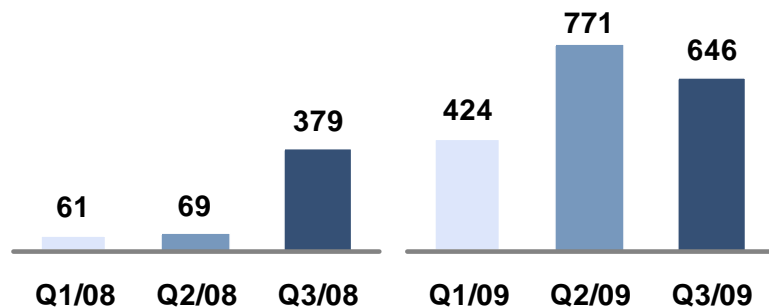
Agenda

- | | | |
|-----------|---|---------|
| 1. | 9M Ergebnis | 4 – 12 |
| 2. | Segmentblick | 13 - 16 |
| 3. | Risikovorsorge und Credit Investment Portfolio | |
| | Risikovorsorge in Q3 | 18 |
| | Credit Investment Portfolio | 19 |

Risikovorsorge in Q3 2009 um 646 Mio. EUR aufgestockt

Risikovorsorge Gesamtbank

in Mio. €



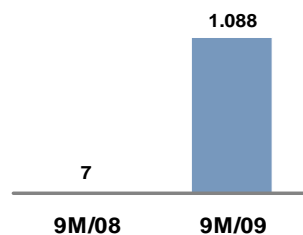
Werte nach Restatement

Konservativer Ansatz wird beibehalten

- Weitere Marktverschlechterungen einkalkuliert
- Shipping und Firmenkunden im Fokus
- Weltwirtschaft erholt sich von den Tiefständen
- Entspannung an den Finanzmärkten

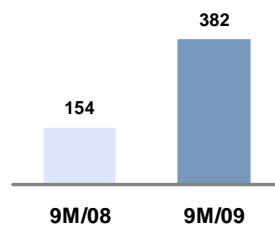
Risikovorsorge Segmente*

Mehr als 3/4 entfallen auf Shipping



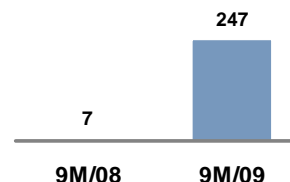
Transportation and Energy

Überwiegend LBO Geschäft**



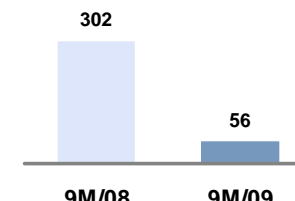
Corporate and Private Banking

Im Wesentlichen Auslandsengagements



Real Estate

Deutliche Rückführungen durch Wertaufholungen



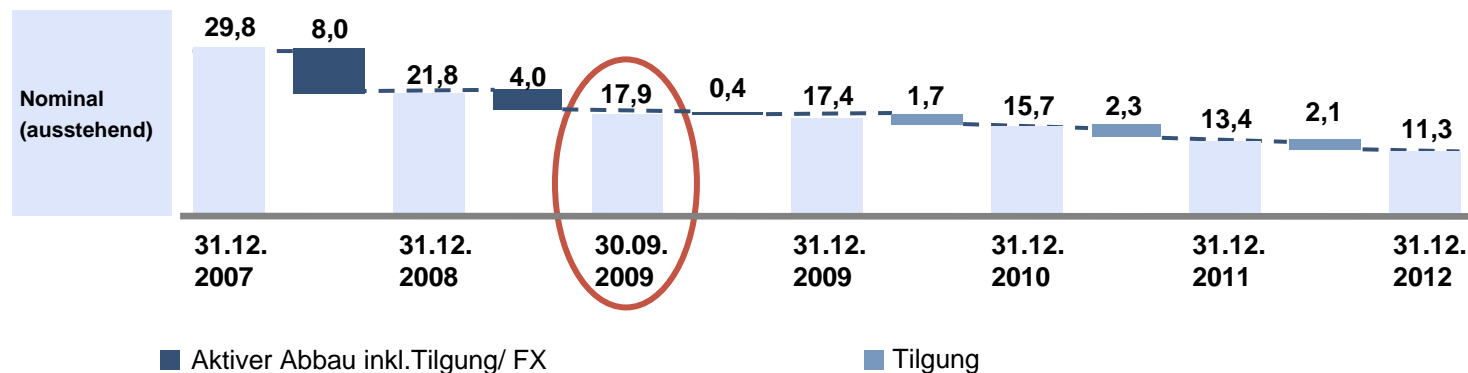
Financial Markets and Institutions

* Ausgenommen Corporate Center (38) sowie Überleitung (30); ** Auslandsanteil ab Q4/09 in Restructuring Unit

Credit Investment Portfolio um 40% reduziert

Ablauf des Credit Investment Portfolios

(in Mrd. €)



Einzelinitiativen:

Trotz erheblicher Marktturbulenzen: Credit Investment Portfolio um -12 Mrd. € (- 40%) seit Ende 2007 bis zum 30.09.2009 abgebaut:

~ -5,6 Mrd. € aktiver Abbau

~ -5,2 Mrd. € Abbau durch auslaufendes Geschäft

~ -1,2 Mrd. € durch FX-Effekte

- Synthetische CDOs: Portfolio bis auf ein Geschäft reduziert
- Hedgefonds/ Other Funds-Exposure: ~ -800 Mio. € reduziert
- Single Name Portfolio (Bonds und CDS): ~ -2,1 Mrd. € aktiv abgebaut*
- Other ABS: ~ -400 Mio. € aktiver Abbau*

* bei gleichzeitig hoher Tilgungsvolumina

Ansprechpartner



Günter Femers

Head of Debt Investor Relations

Tel: +49 (0)431 900 14601

Fax:+49 (0)431 900 614601

guenter.femers@hsh-nordbank.com

Dinah Reiss

Investor Relations

Tel: +49 (0)40 3333 13509

Fax:+49 (0)40 3333 613509

dinah.reiss@hsh-nordbank.com