



# **Investor Relations – Newsletter**

Aktuelle Informationen zum Rating

**INVESTOR RELATIONS**

**HAMBURG, 19. DEZEMBER 2016**

# Key Facts zur Moody`s Rating-Aktion

## Rating

**Moody`s bestätigt alle Ratings und Ausblicke der HSH Nordbank, damit gute Ausgangslage für den Privatisierungsprozess**

- ✓ **Rating-Aktion** veranlasst durch **Fälligkeit von Nachrang-Anleihen im Februar 2017**, aktueller LGF<sup>1</sup>-Uplift aufgrund fortlaufenden Assetabbaus unverändert
- ✓ **Auf Basis solider Financials** sieht Moody`s die Bank **für die Herausforderungen in 2017 gewappnet**, adäquate CET1-Quote von 13% (fully-loaded)<sup>2</sup>, gestärktes Funding und hohe LCR von 176%<sup>2</sup>
- ✓ **Garantie wirkt** durch die freie Kapazität (bilanziell und regulatorisch) weiterhin Risiko **entlastend**
- ✓ **Shipping-Portfolio** wegen schwieriger Schifffahrtsmärkte und **EUR/USD-Entwicklung belasten**
- ✓ **Weitere Strukturmaßnahmen** (Reduzierung von Risiken, Stärkung der Kapitalquote) **stabilisieren** die HSH Nordbank in den nächsten Quartalen
- ✓ **Bestätigung „Baa3“** im schwierigen Umfeld und bestätigter **„developing“ Outlook** als Ausdruck für **verschiedene mögliche Privatisierungsszenarien**

<sup>1</sup>Loss Given Failure – Liability Analysis; <sup>2</sup> Stand: 30.09.2016

# Aktuelle Übersicht zum Rating

## Rating

<b>Rating-Update<sup>1</sup> zum 19.12.2016</b>	<b>Moody`s</b>	<b>Fitch</b>
Öffentlicher Pfandbrief	Aa2	-
Hypothekenspfandbrief	Aa3	-
Schiffspfandbrief	Baa1	-
Long Term Deposits	Baa3 dev. <sup>2</sup>	BBB-
Senior-senior Unsecured bank debt <sup>3</sup> / Derivative Counterparty Rating	Baa3 dev. <sup>2</sup>	BBB-
Senior Unsecured, long term	Baa3 dev. <sup>2</sup>	BBB- neg.
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-3	F3
Nachrangkapital	B2	B-
Hybridkapital T1	Ca	-
Financial Strength (BCA)/Viability Rating	b3	b
Senior Unsecured, long term - garantiert	Aa1 stabil	AAA stabil

<sup>1</sup> Siehe auch letzte Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der HSH Nordbank Homepage: [www.hsh-nordbank.de/de/investorrelations/rating/rating.jsp](http://www.hsh-nordbank.de/de/investorrelations/rating/rating.jsp); <sup>2</sup> Developing (dev.), in Entwicklung; <sup>3</sup> Umfasst sog. komplex strukturierte Anleihen deutscher Banken, die gemäß dem neuen deutschen Insolvenzrecht ab 2017 in einem Bail-in gegenüber nicht-strukturierten Anleihen präferiert zu behandeln sind (KGW §46f Abs. 6 und 7)