



# **Investor Relations – Newsletter**

Start öffentlicher Verkaufsprozess

**INVESTOR RELATIONS**  
**HAMBURG, 23. JANUAR 2017**

# Verkaufsverfahren für die HSH Nordbank beginnt plangemäß

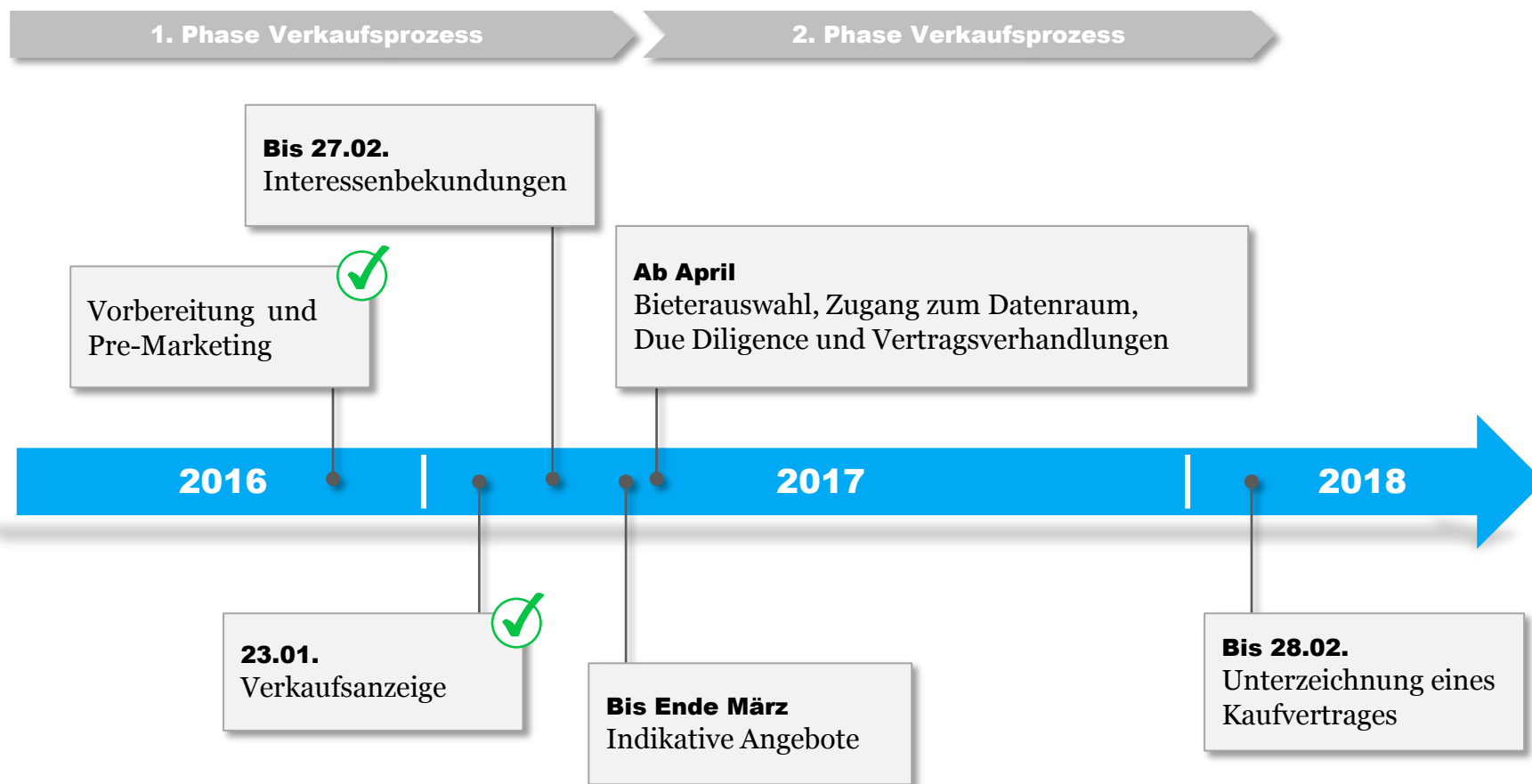
## Start öffentlicher Verkaufsprozess

**Offizieller Start des Verkaufsprozesses** durch die **am 23. Januar 2017** in der deutschen und internationalen Presse **veröffentlichte Verkaufsanzeige**

- **Frühzeitiger Beginn** gibt ausreichend Zeit für Due Diligence von interessierten Investoren sowie erforderliche Abstimmungs- und Genehmigungsverfahren
- **Citigroup als Berater** der Länder **für die Privatisierung mandatiert**, dient als Ansprechpartner für den Verkaufsprozess
- **Klassisches, zweistufiges M&A Auktionsverfahren** in einem öffentlichen, transparenten und diskriminierungsfreien **Verkaufsprozess**, der im Einklang mit den Auflagen der EU-Kommission durchgeführt wird
- **Investoren** (einschließlich möglicher Konsortien) können **bis 27.02.2017** ihr **Interesse bekunden** und anschließend nach Unterzeichnung einer Vertraulichkeitserklärung weitere Informationen zur HSH Nordbank und zum Prozess erhalten
- **Indikative Angebote** sind **bis Ende März 2017** abzugeben
- Umfassende Prüfung der Angebote unter Berücksichtigung wesentlicher Kriterien: Eignung des Investors, die Transaktion zu einem erfolgreichen Abschluss zu bringen und der gebotene Kaufpreis
- **Zum Verkauf steht die Gesamtbank.** Um jedoch maximales Interesse von potenziellen Investoren auszuloten, **werden auch alternative Konzepte geprüft**
- Nach dem Portfolio-Transfer im Juni 2016 wurde das **Risiko- und Renditeprofil der Bank deutlich verbessert.** Die **positive Entwicklung der Kernbank** wurde durch die Neugeschäftsentwicklung und das **9-Monatsergebnis 2016** bestätigt

# Nächste Schritte im Privatisierungsverfahren

## Start öffentlicher Verkaufsprozess

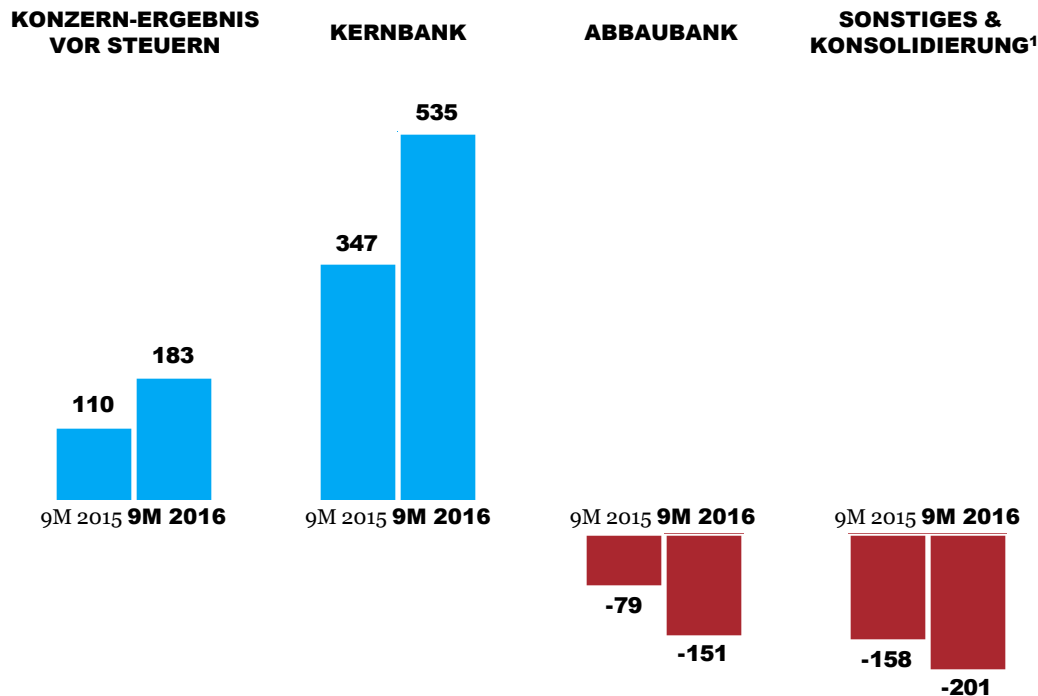


# Kernbank mit sehr gutem 9-Monatsergebnis 2016 und solider Bilanzstruktur gut positioniert

## IFRS Konzernergebnis 9M 2016

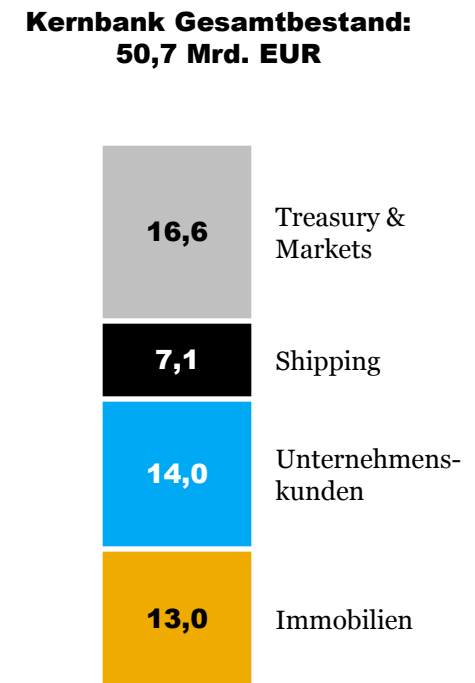
### 9-MONATSERGEBNIS-KONZERN VOR STEUERN

in Mio. EUR, Stand: 30.09.2016



### KERNBANK-BESTAND NACH PORTFOLIEN

in Mrd. EUR, EaD<sup>2</sup>, Stand: 30.09.2016



<sup>1</sup> Beinhaltet Bankenabgabe, Einlagensicherung, Restrukturierungsaufwand, Gesamtbankpositionen; <sup>2</sup> Exposure at Default

# Haftungsausschluss

---

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

Es handelt sich hierbei nicht um eine Aufforderung zum Kauf- oder Verkauf von Wertpapieren oder Anteilen der HSH Nordbank 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 überprüfbar 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 Präsentation enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die HSH Nordbank AG noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für Verluste und sonstige Schäden 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 Präsentation oder von Informationen daraus an Dritte nicht zulässig ist. Schäden, die der HSH Nordbank AG aus der unerlaubten Weitergabe dieser Präsentation oder von Informationen daraus an Dritte entstehen, hat der Weitergebende in voller Höhe zu ersetzen.

Von Ansprüchen Dritter, die auf der unerlaubten Weitergabe dieser Präsentation oder von Informationen daraus 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.

## **Steuerungssystem und definierte Steuerungsgrößen des IFRS-Konzerns**

Das integrierte Steuerungssystem der Bank ist darauf ausgerichtet, die zentralen Werttreiber – Ertrag, Kosten, Kapital, Liquidität und Risiko – zielgerichtet zu steuern. Dafür nutzt die Bank ein risikoadjustiertes Kennzahlensystem, das eine einheitliche und effektive Steuerung der Gesamtbank, Kernbank und Abbaubank sicherstellt. Die Steuerung des HSH Nordbank Konzerns erfolgt dabei im Wesentlichen auf der Basis von Konzernzahlen nach den International Financial Reporting Standards (IFRS).

Im Rahmen der Lageberichterstattung konzentriert sich die Bank auf die bedeutsamsten Steuerungskennzahlen zu den einzelnen Werttreibern des IFRS-Konzerns. Dabei liegt der Fokus zum einen auf der Entwicklung dieser Kennzahlen im abgelaufenen Jahr im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum und zum anderen auf deren erwarteter Entwicklung im weiteren Verlauf des Jahres 2016 (Kapitel Prognose-, Chancen- und Risikenbericht). Weitere Informationen zum Steuerungssystem und zur definierten Steuerungsgrößen des HSH Nordbank Konzerns enthält der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2015 der HSH Nordbank im Kapitel „Grundlagen des Konzerns“ im Abschnitt „Steuerungssystem“.