



Investor Relations – Newsletter

Veräußerung erste Tranche Marktportfolio

INVESTOR RELATIONS

HAMBURG, 27. JANUAR 2017

HSH Nordbank veräußert erste Tranche ihres NPE-Marktportfolios – Entlastung von rd. 1,64 Mrd. EUR

Veräußerung erste Tranche Marktportfolio

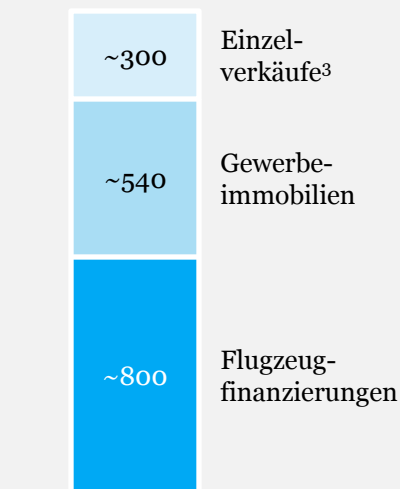
Die **HSH Nordbank** wird **weiter von Altlasten befreit**. Der Verkauf ist ein **weiterer wichtiger Meilenstein** auf dem Weg zum **Eigentümerwechsel**

- **Verkaufte Altlasten** durch die Garantie der Länder **verlustseitig abgedeckt**
- **Kapitalposition leicht verbessert** (13,7% phase-in per 30.09.2016)
- **NPE-Quote sinkt** um rund 1,3 PP. (NPE-Quote von 17% per 30.09.2016)
- **Sensitivität** gegenüber Wechselkursschwankungen **sinkt**, da überwiegend Altlasten in Fremdwährungen veräußert
- **Bewertungseffekte werden in GuV 2016 berücksichtigt, Kaufpreis¹ entspricht nahezu Buchwerten**, daher kein nennenswerter zusätzlicher Risikovorsorgebedarf
- **Veräußerte Altportfolios** aus **Flugzeugfinanzierungen** von rund 800 Mio. EUR EaD² sowie kleinteiligen Krediten für **kontinentaleuropäische Gewerbeimmobilien** (Skandinavien, Niederlande, Deutschland) von rund 540 Mio. EUR EaD², die ebenfalls zum **Nicht-Kerngeschäft** der HSH Nordbank gehören
- **Zusätzliche Entlastung** von 300 Mio. EUR durch **Einzelverkäufe³**
- **Transaktion ist Bestandteil der EU-Entscheidung**, bedarf unter anderem noch der kartellrechtlichen Genehmigung und soll im zweiten Quartal 2017 abgeschlossen sein (Closing)
- **Gespräche über die Veräußerung weiterer Pakete aus diesem Marktportfolio befinden sich in einem fortgeschrittenen Stadium**, diese konzentrieren sich auf nicht-strategische Alt-Engagements aus dem Bereich Energy sowie internationale Immobilienobjekte

Verkauf Altlastenportfolio

in Mio. EUR

**Gesamt:
rd. 1,64 Mrd. EUR**



¹Über den Kaufpreis wurde Stillschwiegen vereinbart; ² Exposure at Default; ³ Inkl. außerordentlicher Tilgungen

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“.