

HSH Nordbank AG

Pressegespräch
Eckdaten zum vorläufigen Jahresergebnis 2007

Hamburg, 10. März 2008

Die in der Unterlage dargestellten Zahlen für den Jahresabschluss 2007 sind vorläufig. Ein abschließendes Prüfungsurteil des Wirtschaftsprüfers steht noch aus.



2007 ist die HSH Nordbank operativ deutlich gewachsen

- starkes Kredit-Neugeschäft: 40 Mrd. €
- operative Erträge: zweistelliges Wachstum
- Kosten: im Griff
- Jahresüberschuss: positives Nach-Steuer-Ergebnis*

Starke Position in attraktiven Märkten und Wachstumsfeldern

- Firmenkundengeschäft: Nr. 1 in Norddeutschland
- Schiffsfinanzierung: weltweit Nr. 1
- Gewerbliche Immobilien: TOP 3 in Deutschland
- Erneuerbare Energie: Weltweit TOP 3 im Projektgeschäft
- Aviation: Unter TOP 5 weltweit

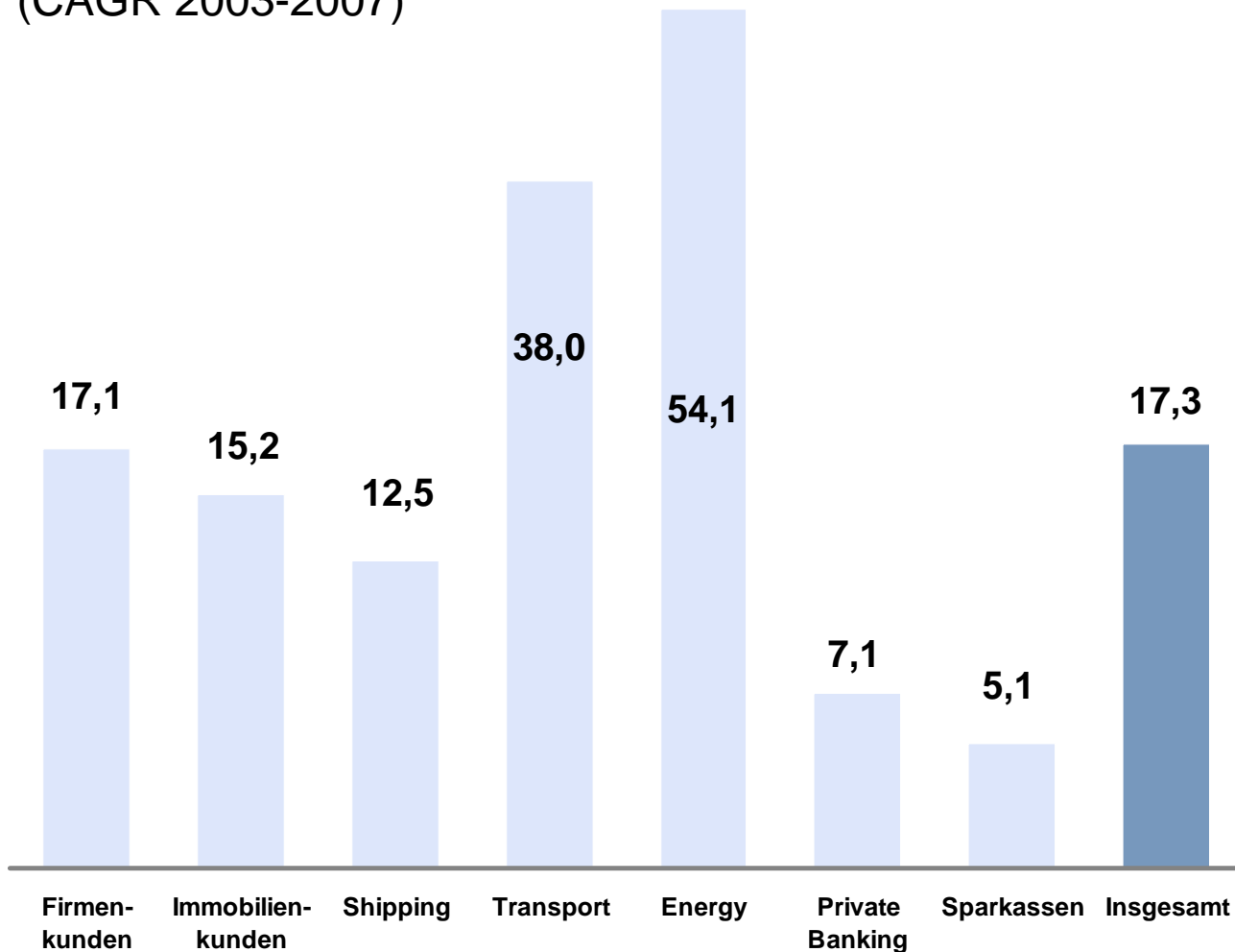


Nachhaltiges und krisenfestes Geschäftsmodell

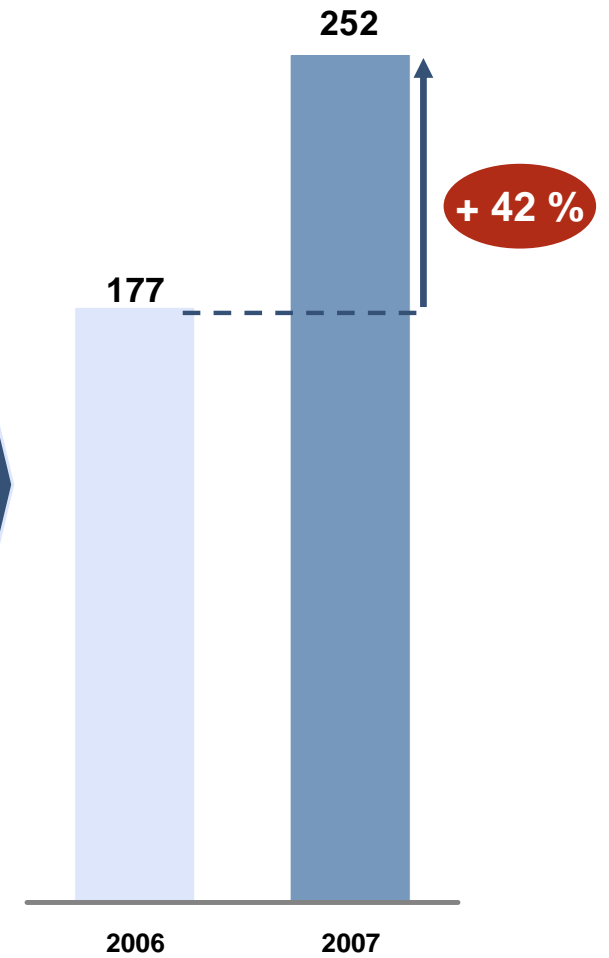
* vorläufige HGB-Zahlen 2007

Kräftiges Wachstum – Cross-Selling erfolgreich

Ertrags-Wachstum der Marktbereiche (CAGR 2003-2007)



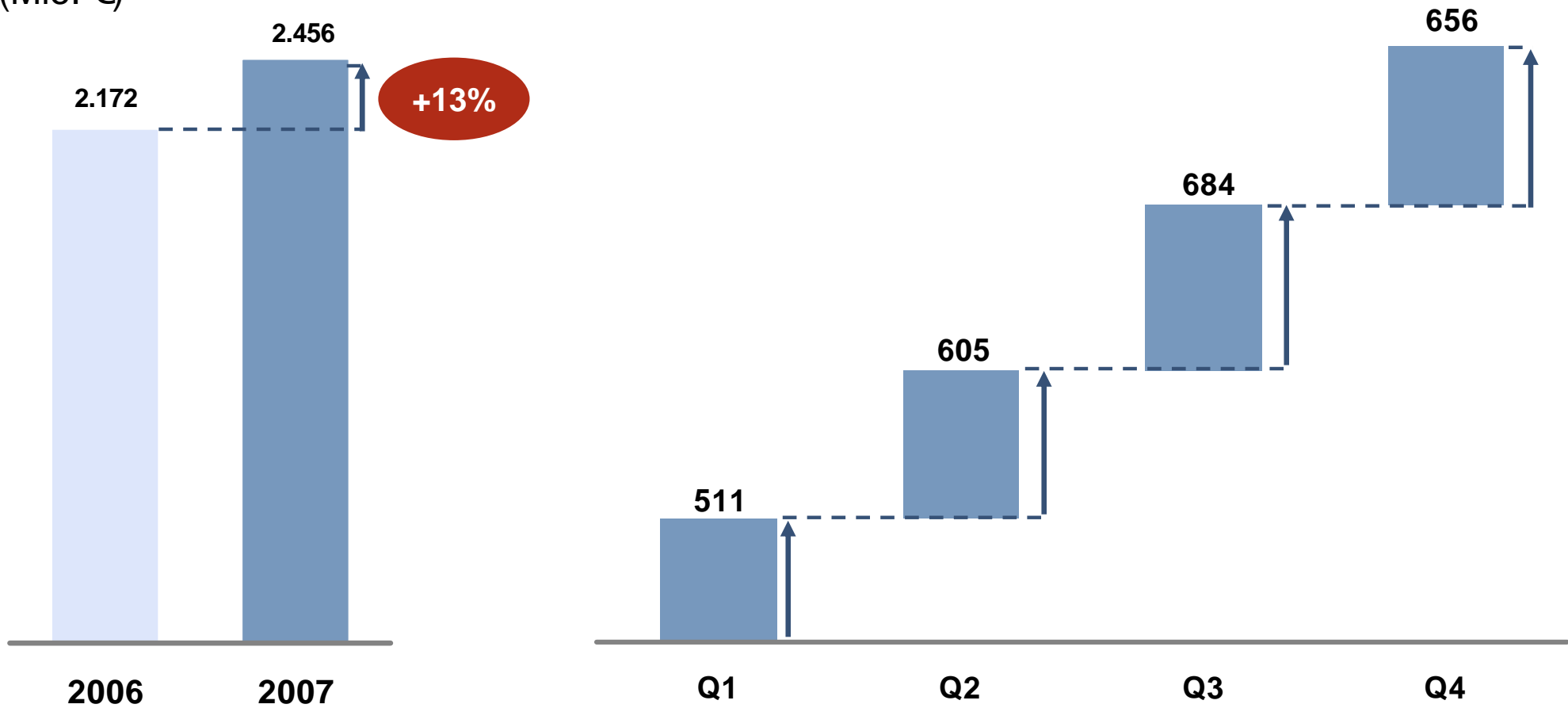
Cross-Selling-Erträge FMD



Starkes Wachstum im operativen Geschäft (1/2)

Operative Erträge*

(Mio. €)

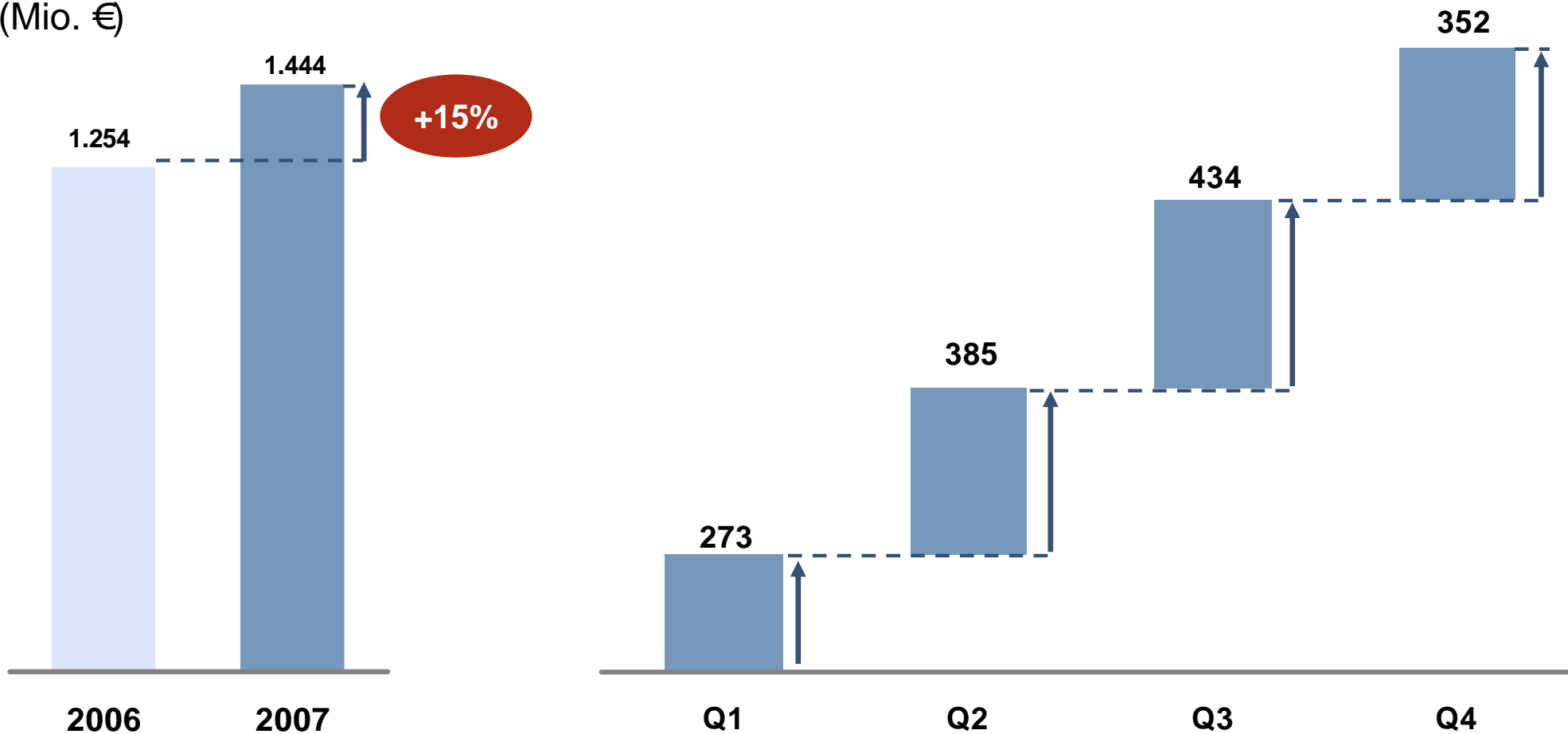


* vorläufige HGB-Zahlen 2007

Starkes Wachstum im operativen Geschäft (2/2)

Betriebsergebnis vor Risikovorsorge*

(Mio. €)



* vorläufige HGB-Zahlen 2007

In der konservativen Bewertungspolitik sind aktuelle Entwicklungen berücksichtigt:

- Subprime-Effekte vollständig in Gewinn- und Verlustrechnung 2007 bereinigt
- Marktwertveränderungen im Wertpapierportfolio größtenteils ergebniswirksam verarbeitet
- Realisierte Verluste deutlich unter 200 Mio. €
- Bestand Vorsorgereserven (§ 340 f+g HGB) nicht verringert



Konsequente Bereinigung von Risiken (2/2)

Risikovorsorge/Bewertung aus...

Kreditgeschäft	169 Mio. €
Wertpapiergeschäft	642 Mio. €
Beteiligungsgeschäft	71 Mio. €
Vorsorgereserven	9 Mio. €
= Risikovorsorge/Bewertung	891 Mio. €

Darin enthalten:

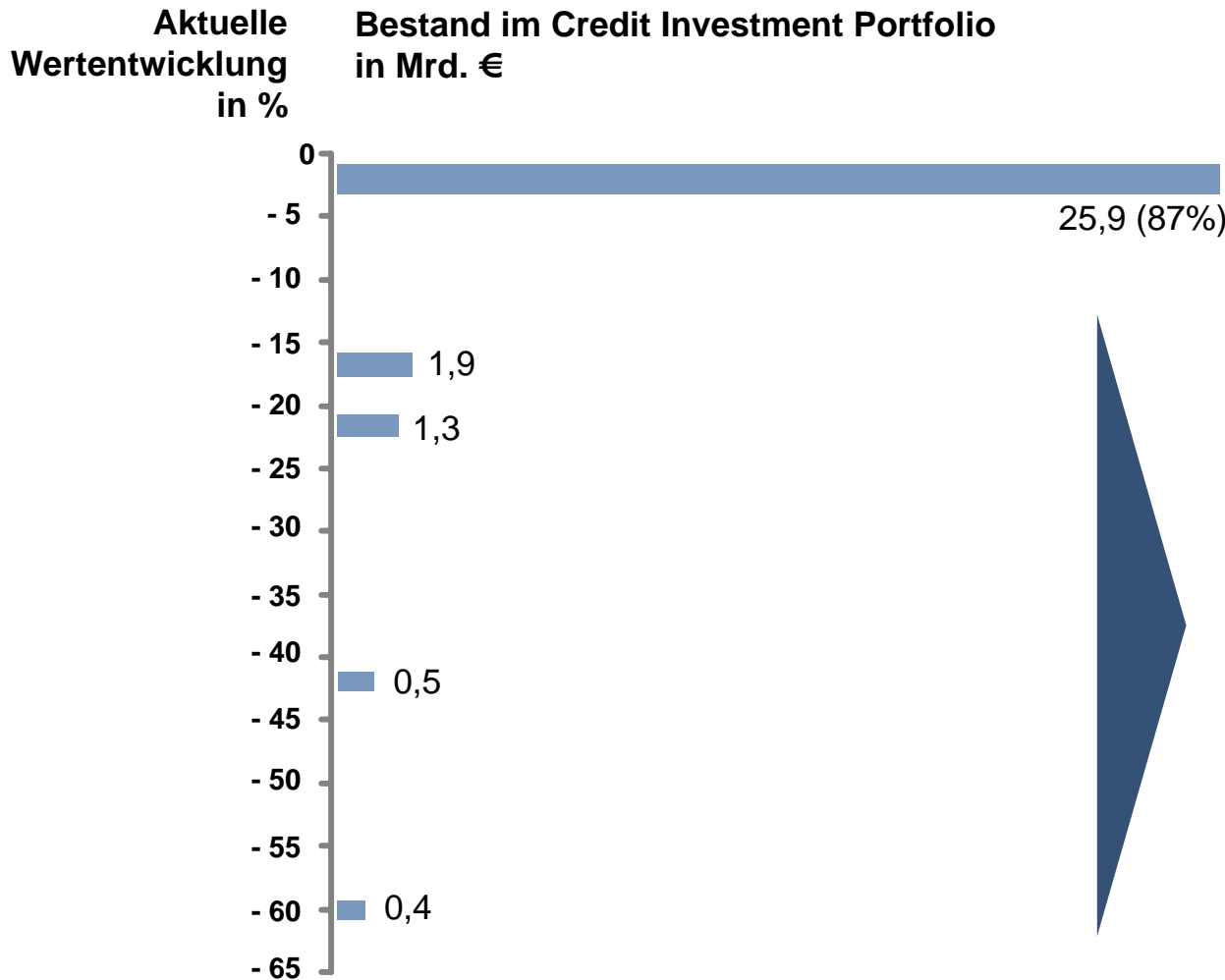
Belastungen aus Credit Investments 1,1 Mrd. €

davon Subprime 563 Mio. €

davon North Street 202 Mio. €

Realisiertes Ergebnis im Wertpapiergeschäft 252 Mio. €

87 % des Portfolios nahezu ohne Wertminderung

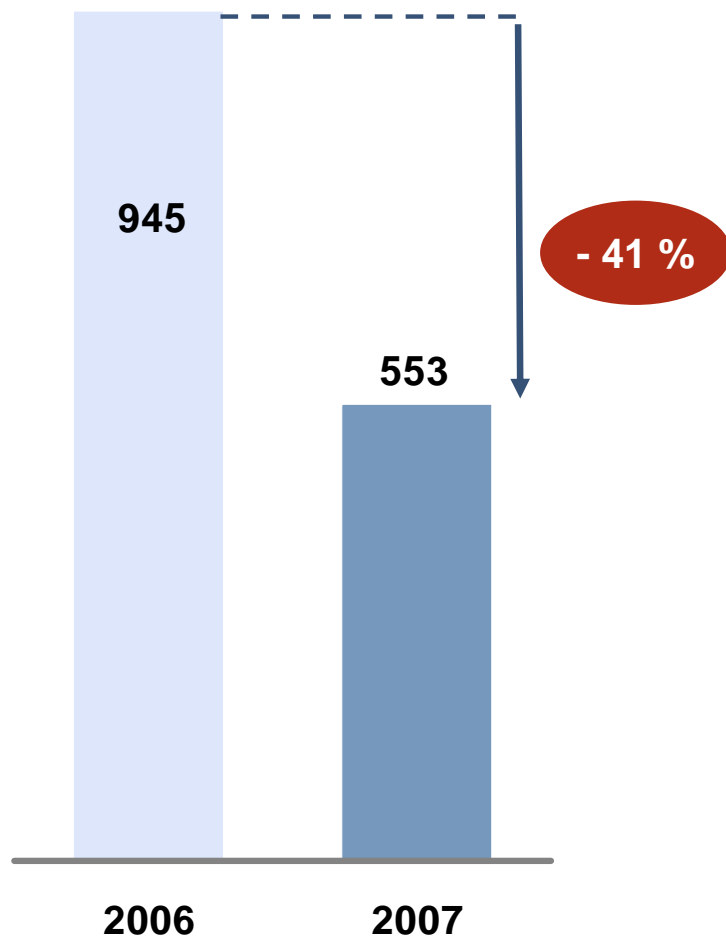


Umfassende Wertberichtigung:

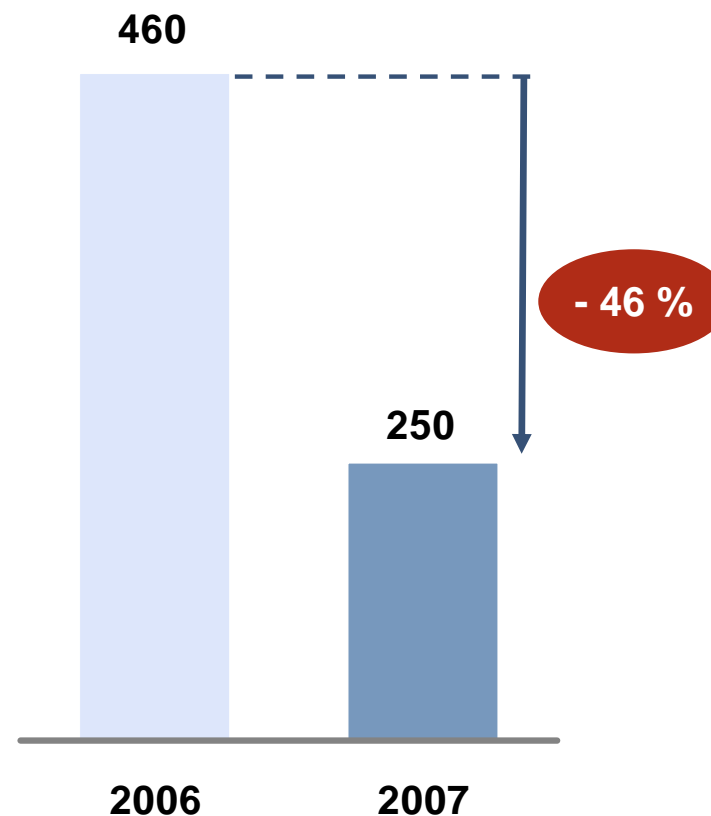
- Keine Stillen Lasten aus Subprime
- Subprime-Risiko vollständig ergebniswirksam verarbeitet
- Credit Investment Portfolio:
Bestand: ~ 29,9 Mrd. €
Belastung: ~ 1,1 Mrd. €

Belastungen 2007 gut aufgefangen

Betriebsergebnis nach Risikovorsorge*
(Mio. €)



Jahresüberschuss*
(Mio. €)



* vorläufige HGB-Zahlen 2007

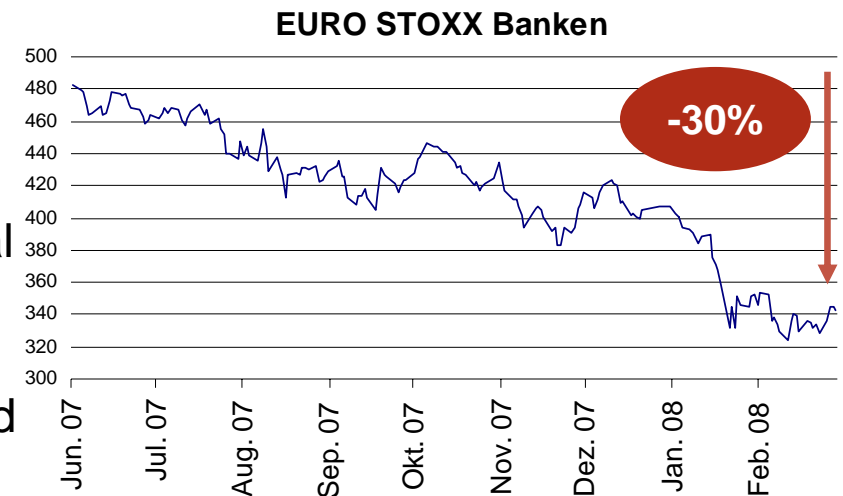
Überblick: Operative Stärke bewiesen

Vorläufige Zahlen nach HGB:

Operative Erträge	2.456 Mio. €	+ 13 %
Betriebsergebnis vor Risiko	1.444 Mio. €	+ 15 %
Betriebsergebnis nach Risiko	553 Mio. €	- 41 %
Jahresüberschuss	250 Mio. €	- 46 %
Cost-Income-Ratio	41,2%	- 1,1 PP
Kernkapitalquote (nach KWG, inkl. Marktrisikoposition, ohne Anteile Dritter)	6,2%	+ 0,1 PP
RoE v. St.	7,0%	- 8,0 PP

Ungünstiges Umfeld für Börsengang

- Finanzkrise hat Bewertung der Banken / Financial Institutions um 30 % abschmelzen lassen
- Geringere Bewertung würde der Bank weniger Kapital zuführen (bei gleicher Anzahl neuer Aktien)
- Umfeld für Bank-Aktien wird 2008 weiterhin volatil und unsicher bleiben



Anteilseigner sind vom Geschäftsmodell der HSH Nordbank überzeugt

Anteilseigner wollen die HSH Nordbank nicht unter Wert an die Börse bringen

IPO wird verschoben

HSH Nordbank: Gut positioniert

Wir haben ein erfolgreiches und krisenfestes Geschäftsmodell



Wir sind ein auf Wachstum ausgerichtetes Institut



Wir verbessern unsere Marktposition kontinuierlich

