

**HSB Nordbank**

Konzernergebnis H1 2009

August 2009



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.

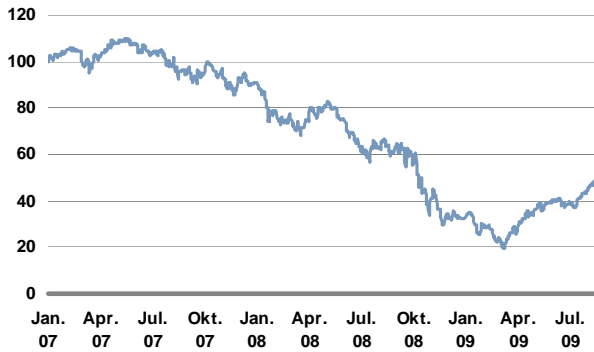
Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentliche Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die HSH Nordbank AG noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die 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.

# Bestandsaufnahme Finanzmarktkrise

## EuroStoxx Banken

**-53%**



## iTraxx Europe 5Y

**+324%**



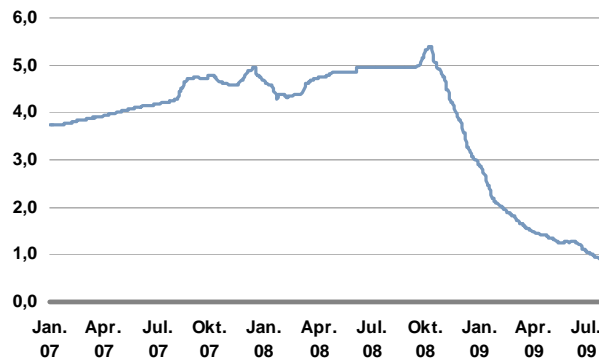
## Ölpreis WTI

**+11%**



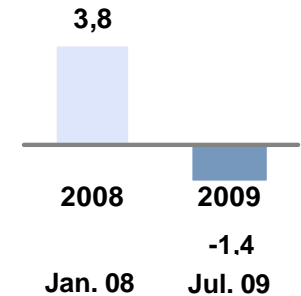
## 3M-Euribor

**-77%**

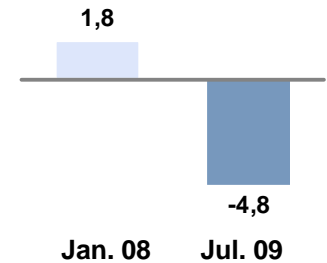


## Wachstumsprognosen für 2009 [BIP in %]

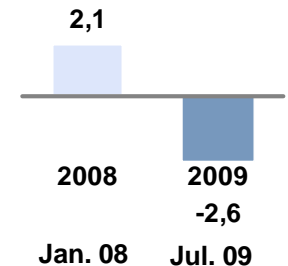
Welt



Europa



USA



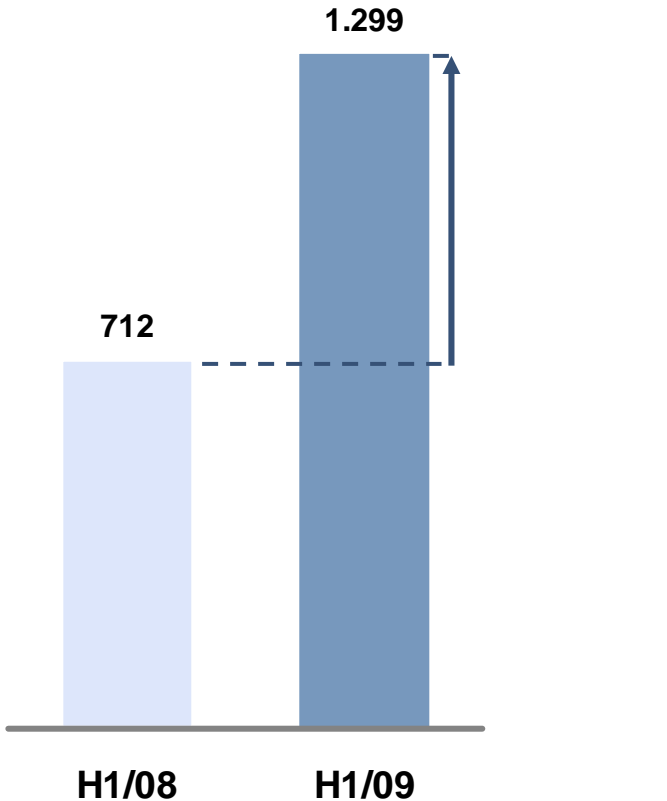
# Erste Restrukturierungserfolge zu verzeichnen

- Vorsteuerergebnis besser als Plan
  - Operatives Geschäft der Marktbereiche stabil
  - Zins- und Provisionsergebnis deutlich gestiegen
  - Risikovorsorge deutlich ausgeweitet
- 
- Bilanzsumme um 5% reduziert
  - Credit Investment Portfolio auf 19 Mrd. € abgebaut
- 
- Neuausrichtung gewinnt Form
  - Effizienz- und Kostensenkungsprogramm greift
- 
- Kernkapitalquote mit 9,8% wesentlich verbessert

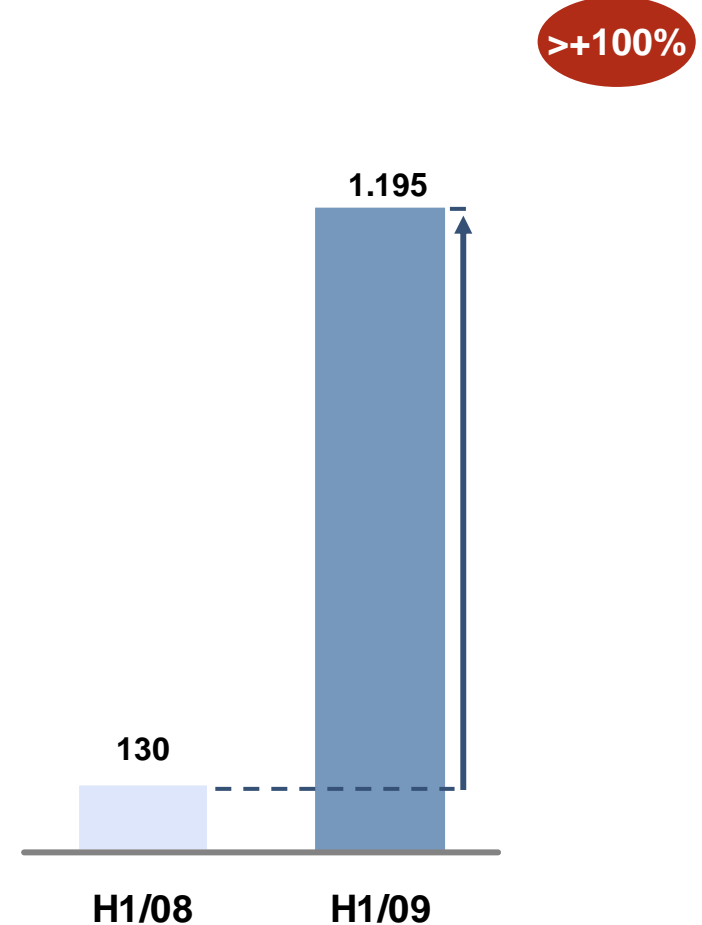


# Solide Ertragsbasis, hohe Risikovorsorge

## Gesamtertrag\* in Mio. €



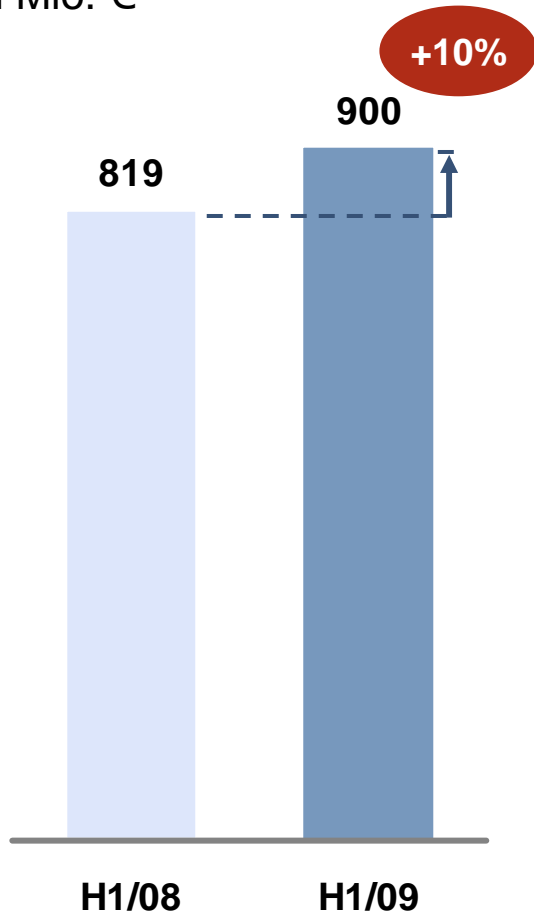
## Risikovorsorge in Mio. €



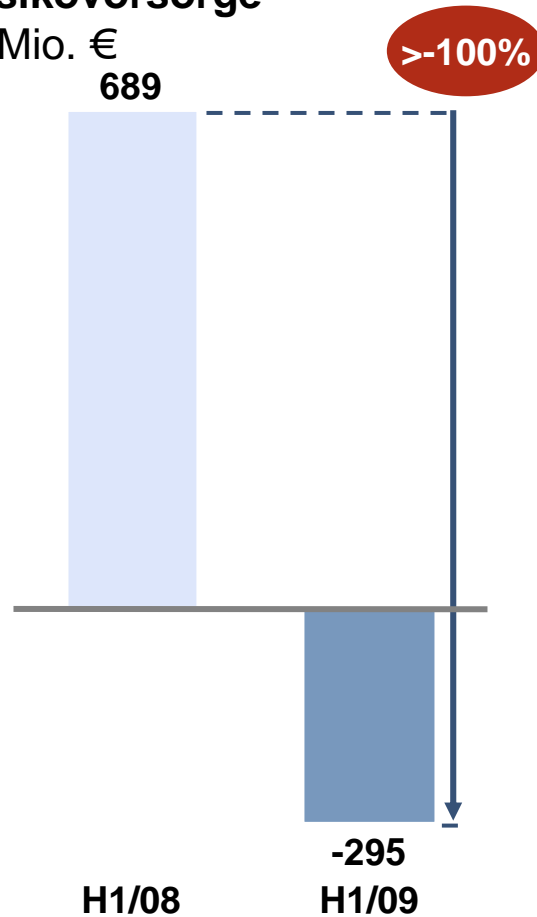
\* Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handels- Finanzanlage-, Hedgeergebnis

# Zins- und Provisionsergebnis gestiegen

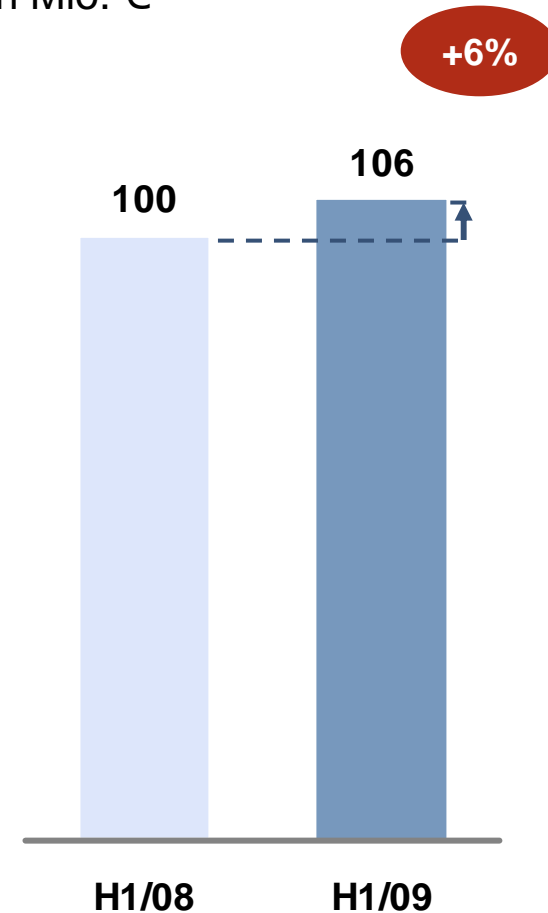
**Zinsüberschuss**  
in Mio. €



**Zinsüberschuss nach Risikovorsorge**  
in Mio. €

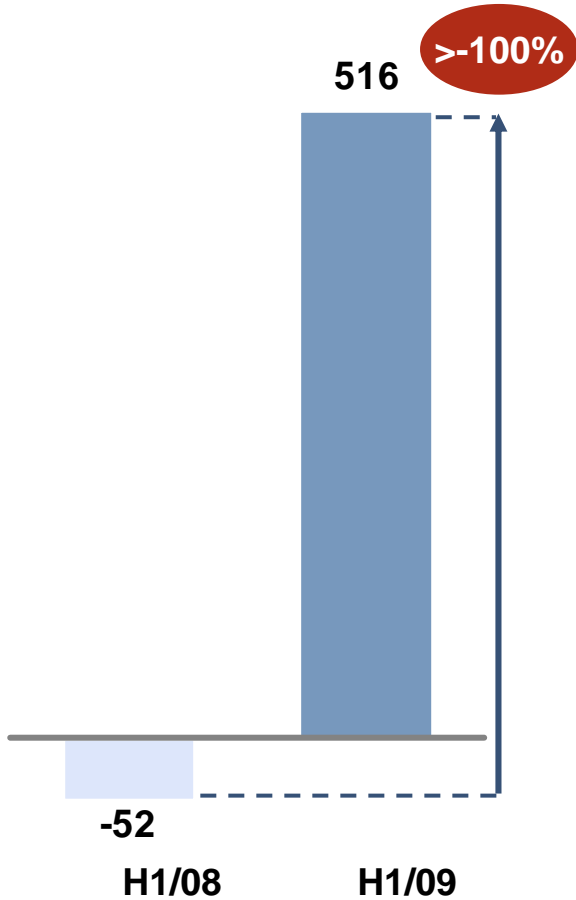


**Provisionsergebnis**  
in Mio. €

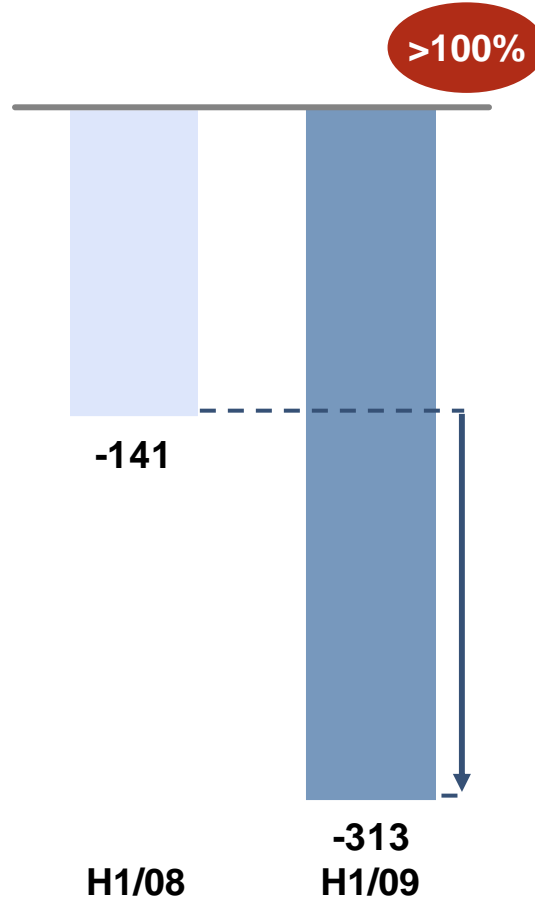


# Erfreuliches Handelsergebnis

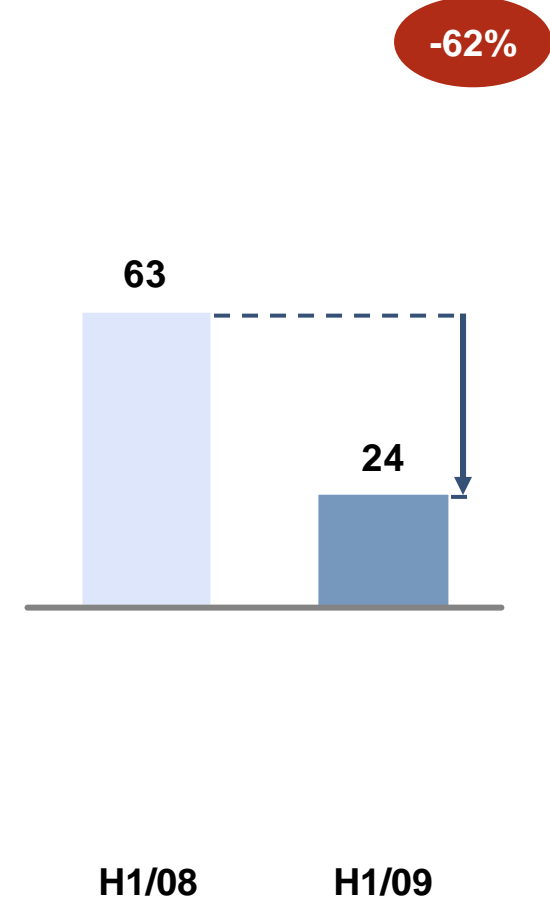
**Handelsergebnis**  
in Mio. €



**Ergebnis aus Finanzanlagen**  
in Mio. €

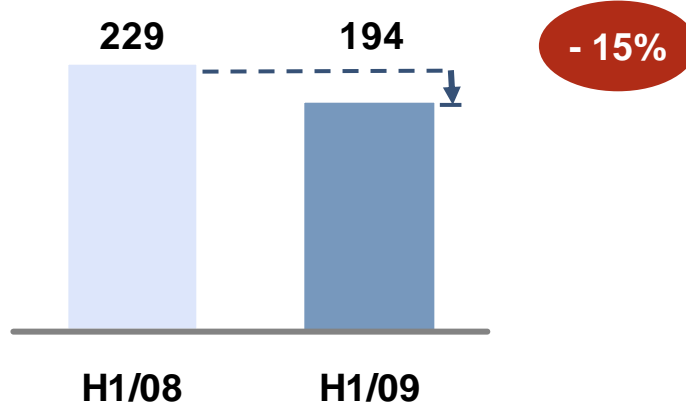


**Sonstiges betr. Ergebnis**  
in Mio. €

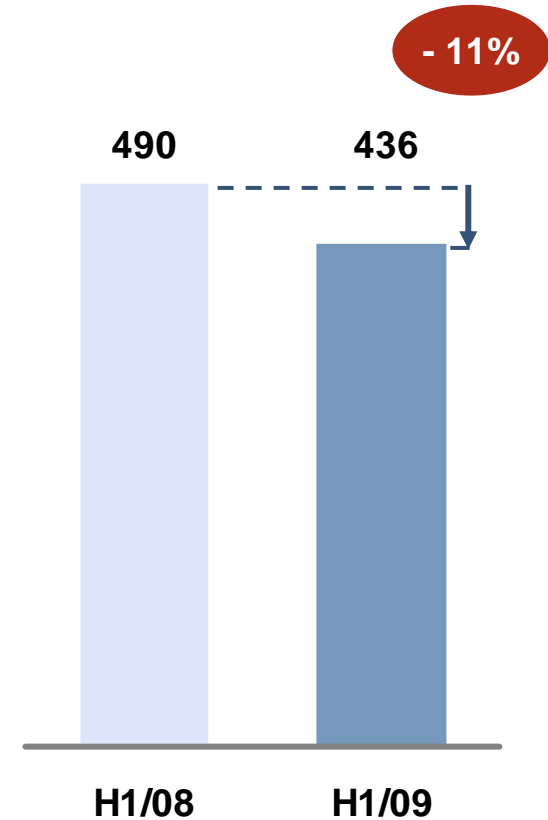


# Kostensenkungsprogramme wirken

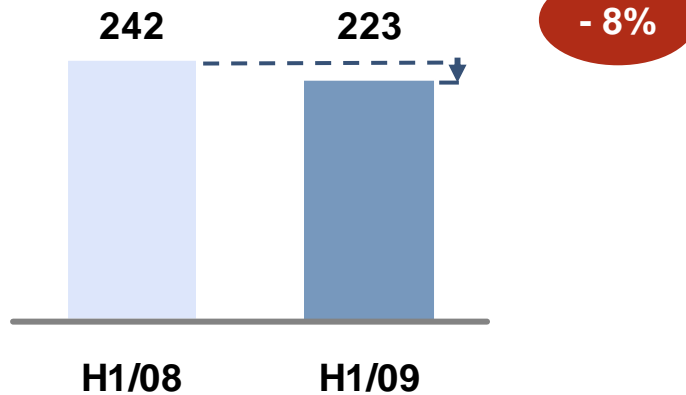
## Sachaufwand in Mio. €



## Verwaltungsaufwand\* in Mio. €



## Personalaufwand in Mio. €



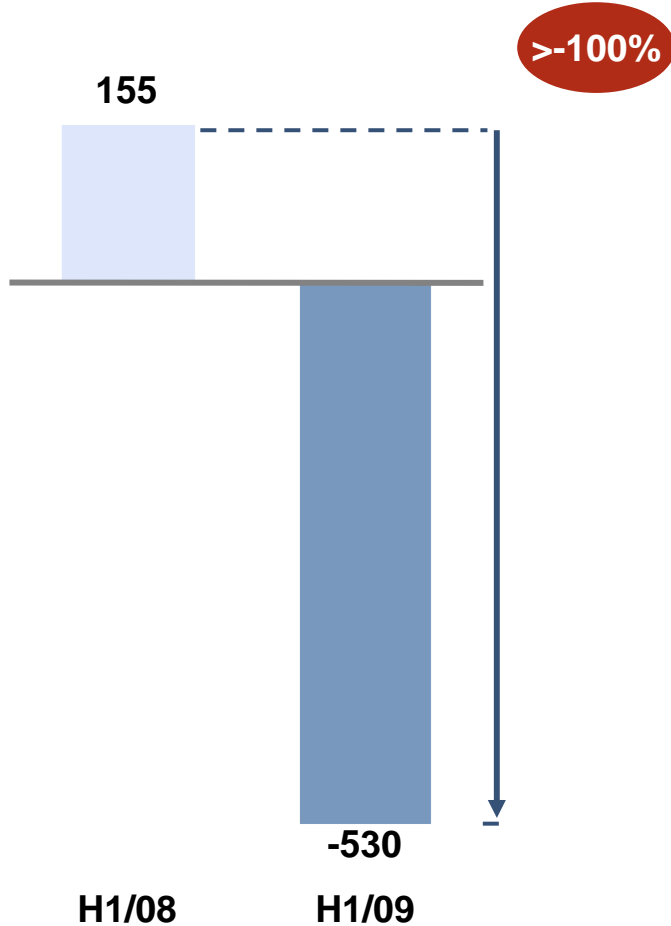
\* inkl. Abschreibungen



# Ergebnis negativ, aber besser als geplant

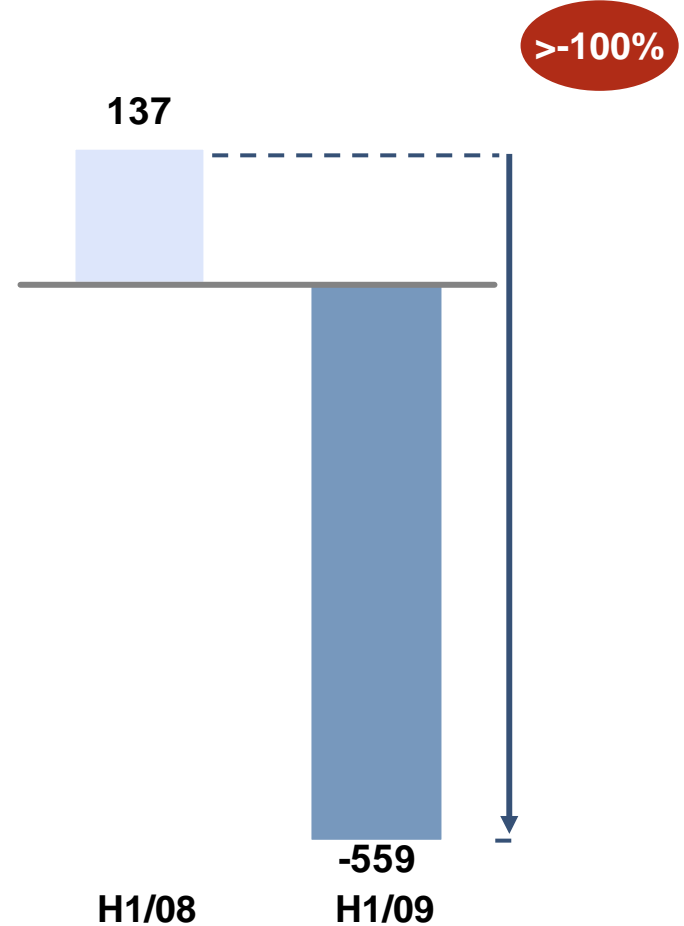
## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



## Konzernüberschuss

in Mio. €



# Kennzahlen auf einen Blick

in Mio. €	H1/08	H1/09	% Vj.
Gesamtertrag*	712	1.299	+82%
Risikovorsorge	130	1.195	>+100%
Ergebnis vor Steuern	155	-530	>-100%
Konzernüberschuss	137	-559	>-100
	2008	H1/09	% Vj.
Bilanzsumme (Mrd.€)	208	198	-5%
Kernkapitalquote**	7,5%	9,8%	+2,3 PP
Mitarbeiter***	4.350	3.881	-11%

\* Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handels- Finanzanlage-, Hedgeergebnis

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

\*\*\* Gesamtzahl Mitarbeiter (VAK)

## Shipping

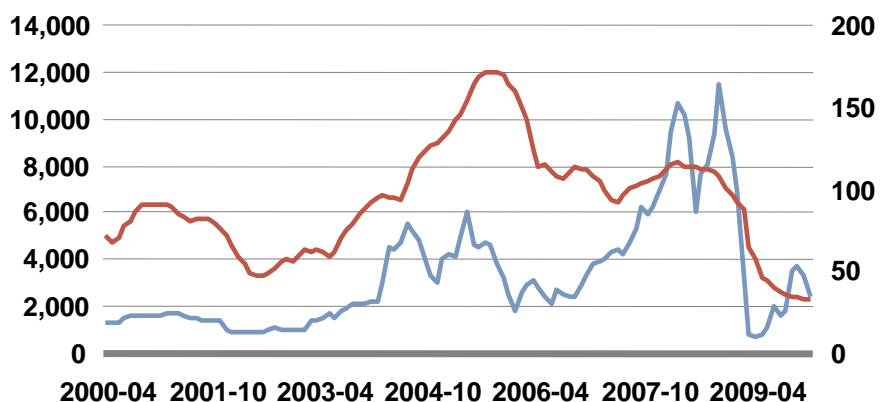
- Erträge mit 201 Mio. € deutlich über Vj. (172)
- Deutliche Erhöhung der Risikovorsorge -515 Mio.€
- Kein Neugeschäft aber zahlreiche Prolongationen im Bestandsgeschäft

## Transport

- Erträge mit 98 Mio.€ knapp unter Vj. (102)
- Risikovorsorge 53 Mio. €, Vj. Auflösung (-17)
- Geringeres Neugeschäft drückt auf Provisions- und Handeslsergebnis

## Energy

- Erträge mit 61 Mio. € über Vj. (55)
- Risikovorsorge 27 Mio. €, Vj. Auflösung (-9)
- Trotz Konjunkturabkühlung weiterhin positives Marktumfeld



Baltic Exchange Dry Index (lks) Containership Timecharter Rate Index (re)

Transportation & Energy (in Mio.€)	H1 09	H1 08
Zinsüberschuss	323	236
Provisionsüberschuss	43	52
Risikovorsorge	-595	25
Ergebnis vor Steuern	-348	251

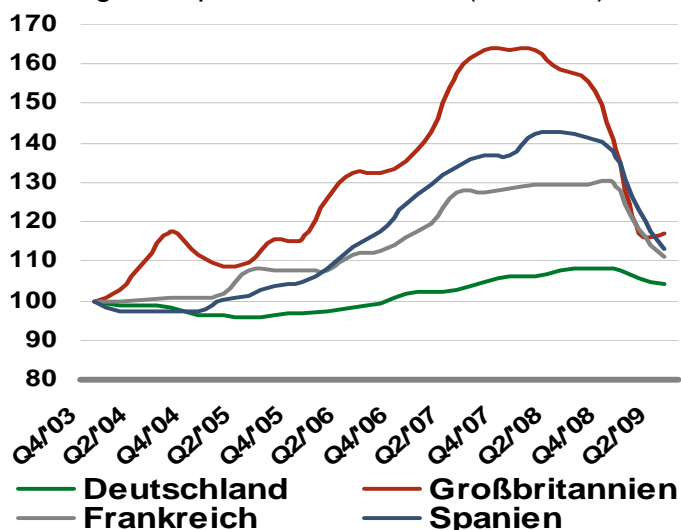
## Immobilienkunden

- Gesamterträge von 211 Mio. € (Vj. 188) vor allem durch risikoadäquate, höhere Margen
- Aber auch deutlich gestiegene Risikovorsorge von 170 Mio. € (Vj. 24)
- Nur sehr vereinzelt werden neue Projekte begonnen

## HSH Real Estate

- Negatives Ergebnis aufgrund Abschreibungen und Rückstellungen im Geschäft mit geschlossenen Fonds
- LB Immo Invest verzeichnet zweithöchsten Mittelzuwachs aller Immobilien Spezialfonds in Deutschland (Quelle: BVI per 31.05.2009)

Entwicklung der Spitzen-Büromieten (indexiert)



Real Estate (in Mio.€)	H1 09	H1 08
Zinsüberschuss	185	172
Provisionsüberschuss	24	12
Risikovorsorge	-182	-24
Ergebnis vor Steuern	-56	107

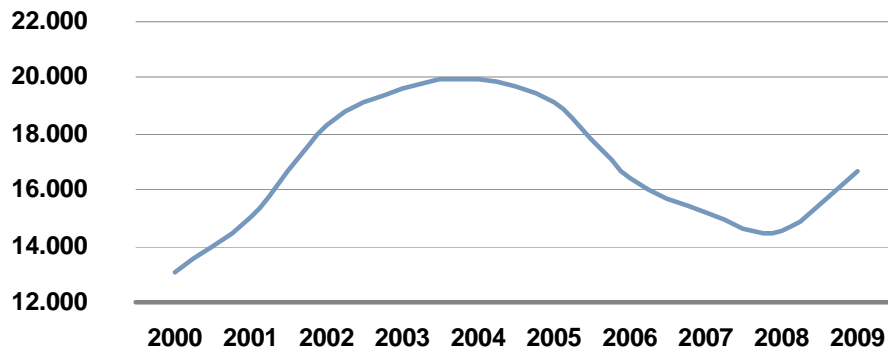
## Firmenkunden

- Investitionsneigung der Kundschaft geht deutlich zurück; Liquiditätssicherung hat höchste Priorität
- Zins-, Provisions- und Handelsergebnis mit 221 Mio. € unter Vj. (259)
- Schwierige Wirtschaftslage erfordert Aufstockung der Risikovorsorge auf 319 Mio. € (104)

## Private Banking

- Schwieriges Marktumfeld und hoher Wettbewerb beeinflussen Ergebnis
- Sinkende Zinsen belasten Einlagengeschäft
- Ertragsplus im Sorten- und Edelmetallhandel

Unternehmensinsolvenzen, jew. 1. Halbjahr



Quelle: Creditreform

## Corporate & Private Banking

(in Mio.€)

	H1 09	H1 08
Zinsüberschuss	203	215
Provisionsüberschuss	44	55
Risikovorsorge	-323	-105
Ergebnis vor Steuern	-170	79

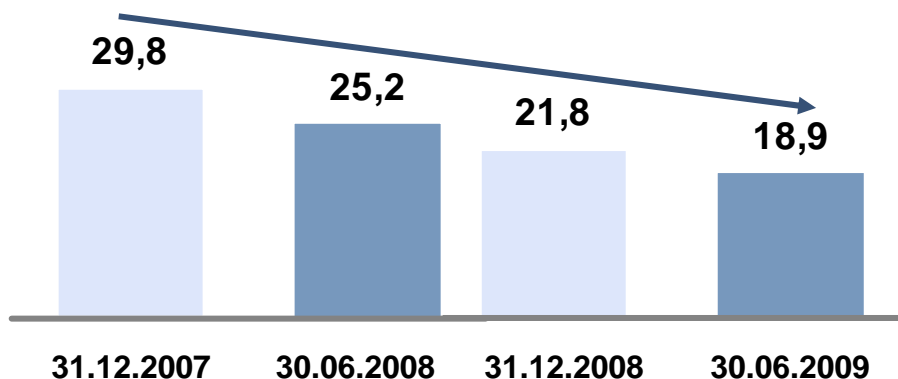
## Financial Markets

- Ergebnis weiterhin von Finanzmarktkrise geprägt; ohne Abschreibungen auf Credit Investment Portfolio deutlich positives Ergebnis von 425 Mio. € (Vj.151)
- Abschreibungen auf CIP spürbar gesunken: 209 Mio. € (Vj. 511)
- Erfolgreiches Cross-Selling
- Absicherungsprodukte stark gefragt

## Sparkassen

- Verhaltene Nachfrage nach Anlageprodukten
- Ausbau Produktpalette und Beratungsangebot im Hinblick auf gestiegene Sicherheitsorientierung der Anleger

## In schwierigem Marktumfeld CIP um 10,9 Mrd. € (-36%) reduziert



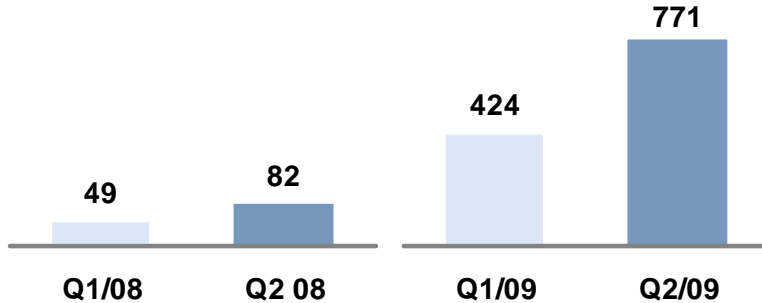
## Financial Markets & Institutions

(in Mio.€)

	H1 09	H1 08
Zinsüberschuss	489	233
Provisionsüberschuss	-2	20
Risikovorsorge	-67	-1
Ergebnis vor Steuern	225	-350

# 771 Mio. € Zuführungen zur Risikovorsorge in Q2

## Risikovorsorge Gesamtbank in Mio. €

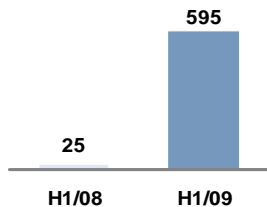


## Realwirtschaftliche Krise erfordert Aufstockung der Risikovorsorge

- Konsum- und Investitionsnachfrage sinken
- Forderungsausfälle steigen
- Überkapazitäten am Markt
- Assetwerte sinken

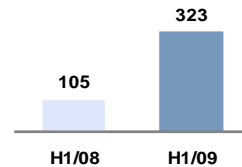
## Deutlicher Anstieg der Risikovorsorge über alle Segmente\* hinweg

Überkapazitäten- Bodenbildung  
noch nicht erreicht



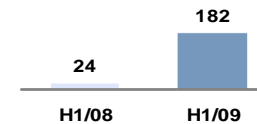
Transportation & Energy

Anstieg der Ausfallrisiken-  
Rückgang Kreditnachfrage



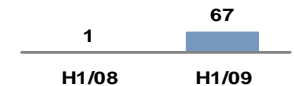
Corporate & Private Banking

Konjunkturabschwung geringes  
Transaktionsvolumen



Real Estate

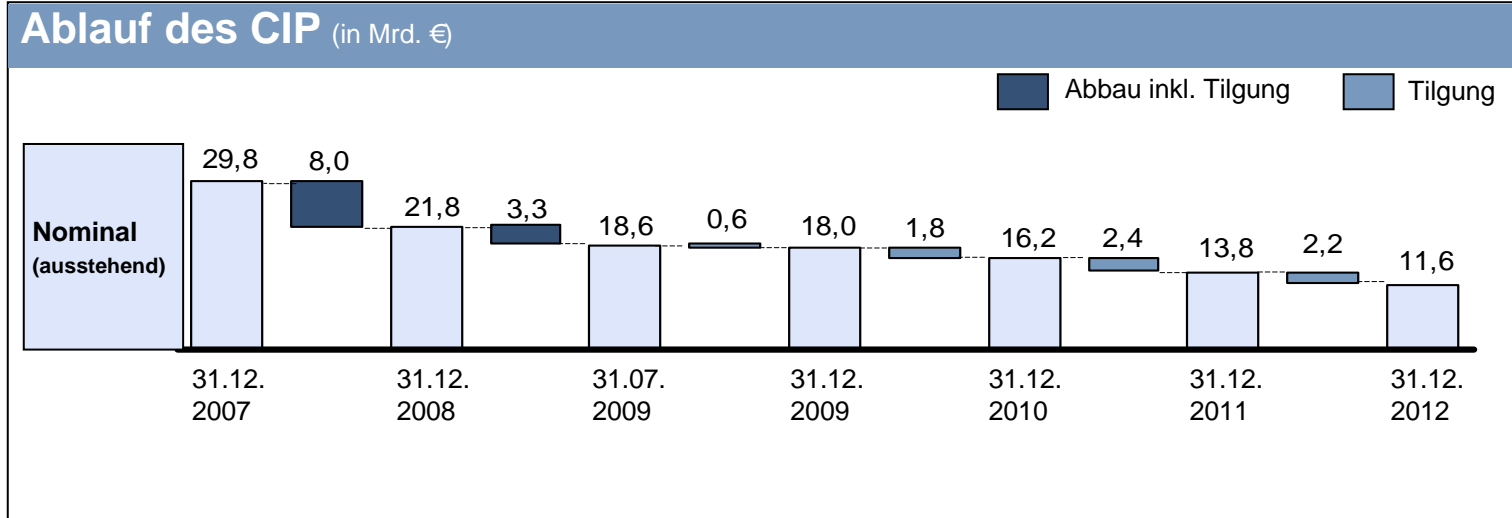
Erhöhte Risiken im Geschäft  
mit Kreditinstituten



FMD

\* Ausgenommen Corporate Center (12) sowie Überleitung (16)

# Credit Investment Portfolio seit Ende 2007 bereits um 11,2 Mrd. EUR reduziert



## Maßnahmen:

- Trotz erheblicher Marktturbulenzen: CIP um 11,3 Mrd. EUR (~38%) seit Ende 2007 bis zum 31.07.2009 abgebaut
  - ~ 5,3 Mrd. EUR aktiver Abbau
  - ~ 5,0 Mrd. EUR Abbau durch auslaufendes Geschäft
  - ~ 1,0 Mrd. EUR durch FX-Effekte
- ✓ Nahezu alle synthetischen CDOs abgebaut
- ✓ Hedgefonds/ Other Funds-Exposure mit 670 Mio. EUR signifikant reduziert
- ✓ Single Name Portfolio (Bonds und CDS) um 6,4 Mrd. EUR abgebaut
- ✓ Subprime-Exposure in RMBS HEL, CDO auf ABS, CDO auf CDO um 150 Mio. EUR reduziert





**HSH NORD BANK**

**Günter Femers**

Head of Debt Investor Relations

[guenter.femers@hsh-nordbank.com](mailto:guenter.femers@hsh-nordbank.com)

Tel: +49 (0)431-900 14601

Fax: +49 (0)431-900 614601