

HSH Nordbank AG

Konzernabschluss 2009

Bilanzpressekonferenz
Hamburg, 15. April 2010

Es gilt das
gesprochene Wort



- 1. Entwicklungen 2009 im Überblick**
2. Geschäftsergebnis IFRS 2009
3. Segmentbericht 2009
4. Management Agenda 2010

Konzernumbau

- Bank zukunftsfähig ausgerichtet
- Liquidität gesichert, SoFFin-Rahmen um 13 Mrd. Euro reduziert
- 3 Mrd. Euro Kapitalerhöhung und 10 Mrd. Euro Zweitverlustgarantie der Länder Hamburg und Schleswig-Holstein
- Neuer Aufsichtsrat hat Arbeit aufgenommen
- Vorstand verstärkt
- Interne Trennung von Kernbank und Restructuring Unit vollzogen
- Wesentliche Prozesse der Bank überarbeitet und professionalisiert
- Kreditentscheidungsprozess neu ausgerichtet
- Risikoprofil gestärkt, Ertragsvolatilität reduziert

1. Entwicklungen 2009 im Überblick
2. **Geschäftsergebnis IFRS 2009**
3. Segmentbericht 2009
4. Management Agenda 2010

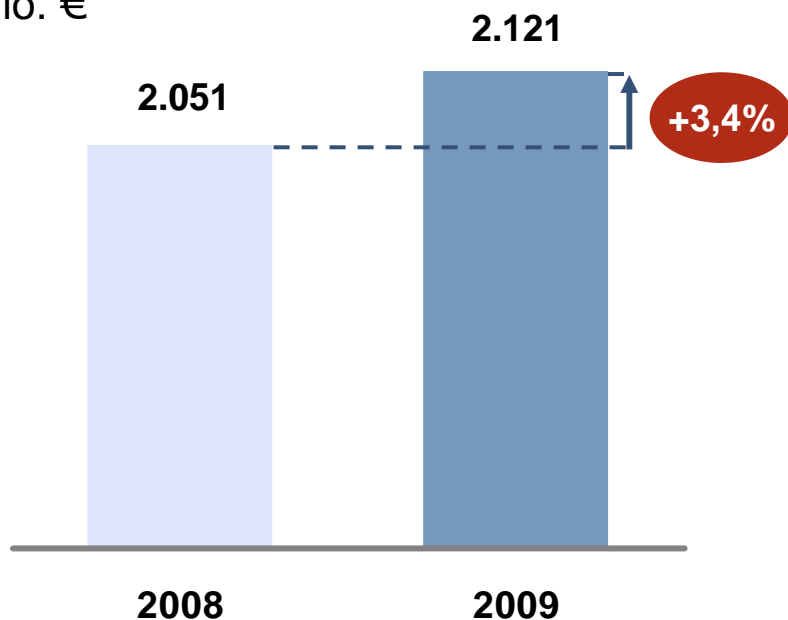
Kennzahlen im Überblick

	2009	2008	Δ %
Gesamtertrag	2.940 Mio. €	157 Mio. €	>+100%
Risikovorsorge	-2.794 Mio. €	-1.888 Mio. €	+48%
Ergebnis vor Restrukturierung*	-654 Mio. €	-2.796 Mio. €	+77%
Konzernjahresfehlbetrag	-679 Mio. €	-2.844 Mio. €	+76%
Cost Income Ratio in %	28 %	537 %	>-100%
Bilanzsumme	175 Mrd. €	208 Mrd. €	-16%
Kernkapitalquote (bei Feststellung Jahresabschluss)	10,5 %	5,1 %	+5,4PP
Mitarbeiter**	3.610	4.167	-13%

* Ergebnis vor Steuern, Restrukturierung und Aufwand für öffentliche Garantien/ ** ohne in 2009 entkonsolidierte Tochterunternehmen

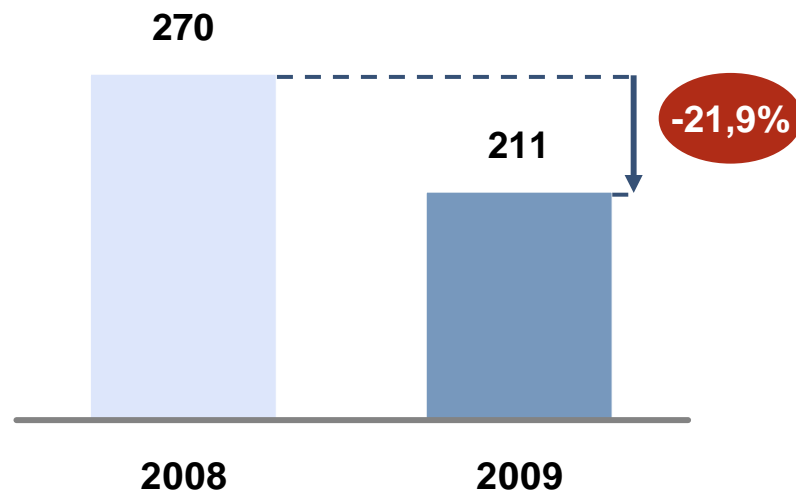
Zinsüberschuss

in Mio. €



Provisionsüberschuss

in Mio. €

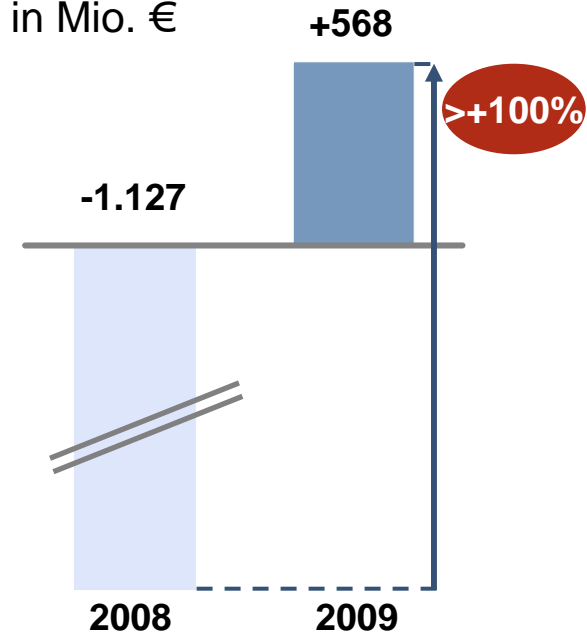


- Kundenbereiche mit erfreulichem Zinsergebnis
- Provisionsüberschuss besser als Plan
- Erfolge im Bestandskundengeschäft
- Risikoadequate Margen durchgesetzt
- Eingeschränktes Neugeschäft und aktiver Portfolioabbau spürbar

Kapitalmarktgeschäft profitiert von Markterholung

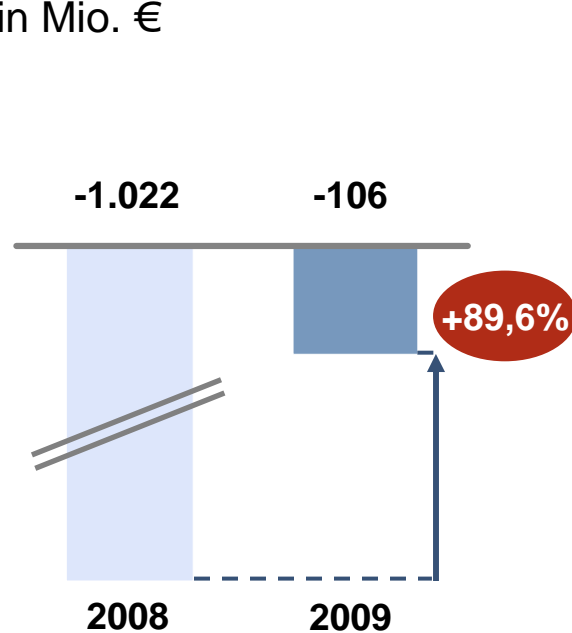
Handelsergebnis

in Mio. €



Ergebnis aus Finanzanlagen

in Mio. €



Ergebnis aus Sicherungs-

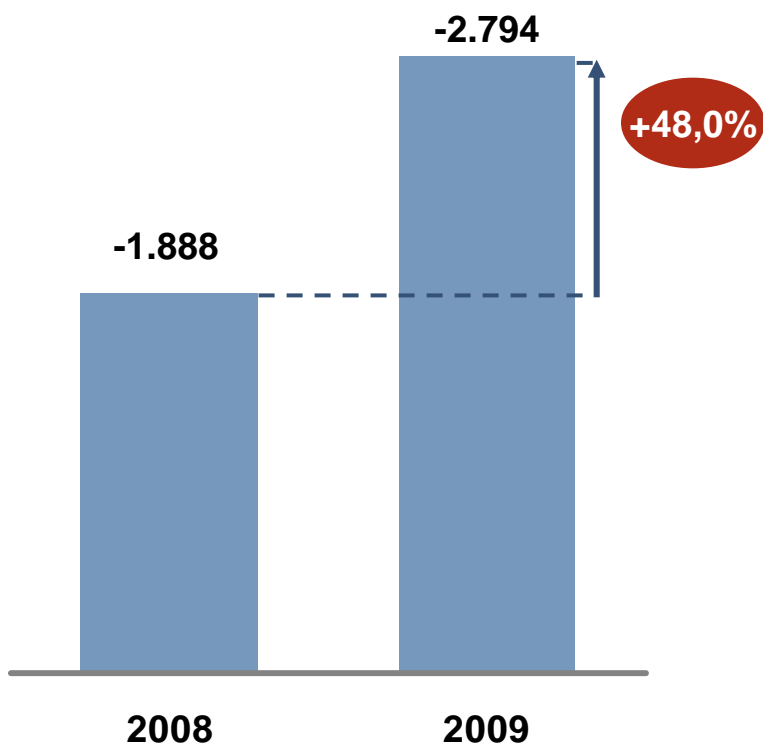
zusammenhängen
in Mio. €



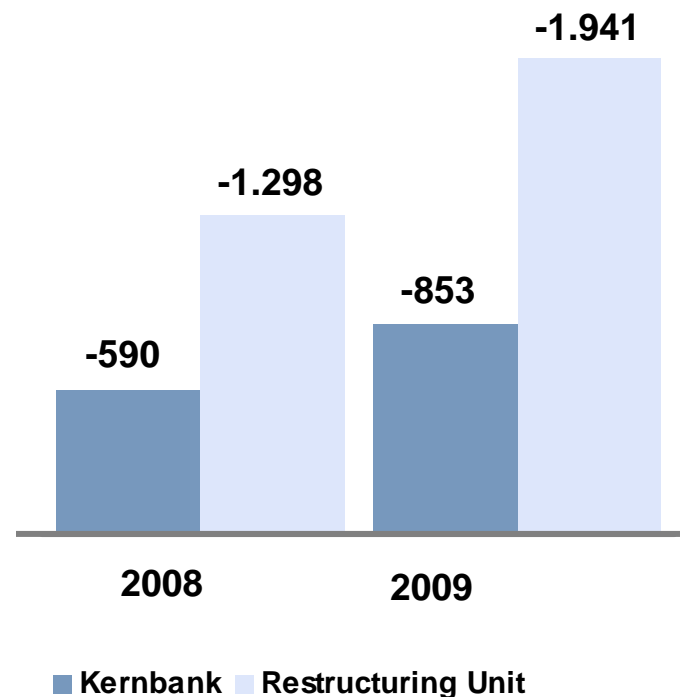
- Erträge aus Portfolioabbau
- Positives Bewertungsergebnis
- Wertaufholungen im Kreditersatzgeschäft

Risikovorsorge konservativ ausgeweitet

Risikovorsorge im Kreditgeschäft* in Mio. €



Aufteilung Risikovorsorge* in Mio. €

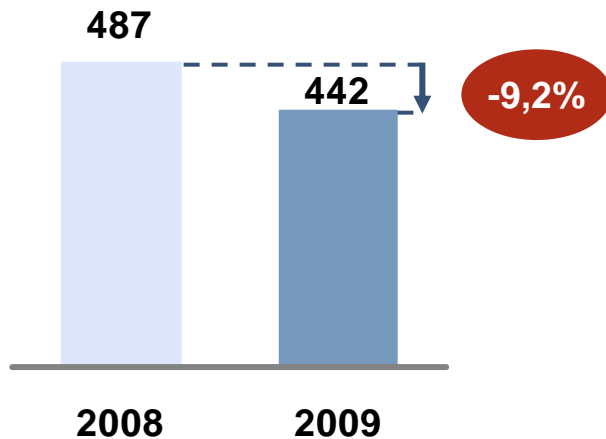


* Netto-Zuführungen im Gesamtjahr

Kosten nachhaltig gesenkt

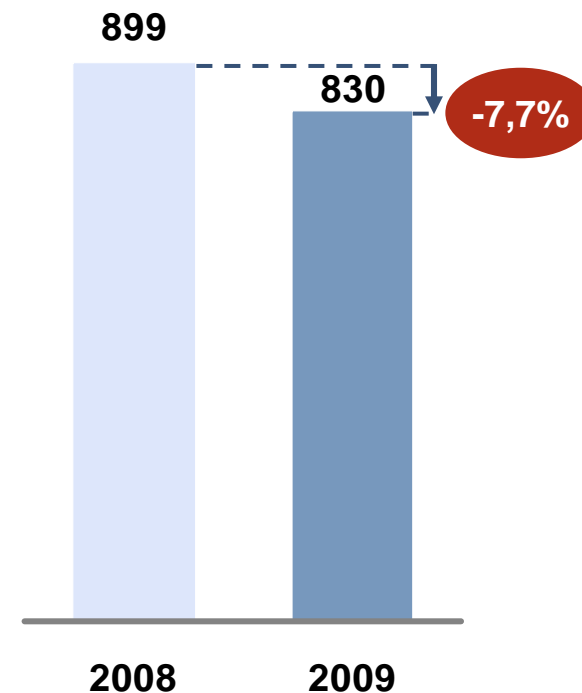
Sachaufwendungen

in Mio. €



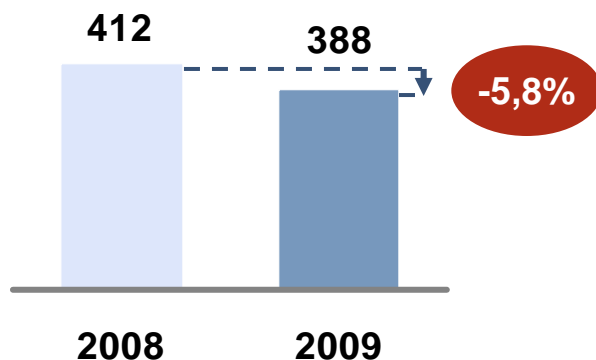
Verwaltungsaufwendungen

in Mio. €



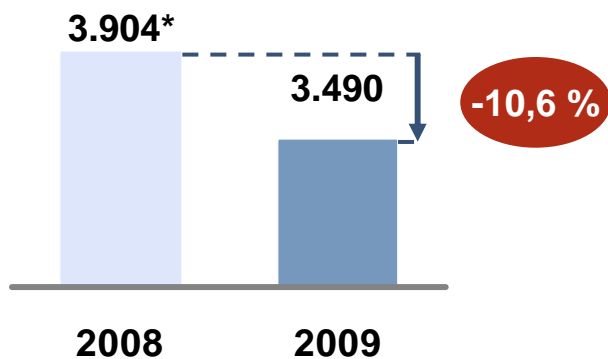
Personalaufwendungen

in Mio. €

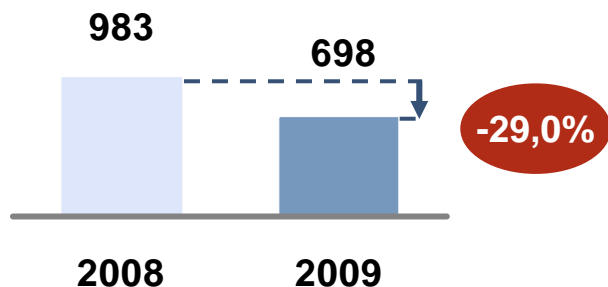


Personalabbau über Plan

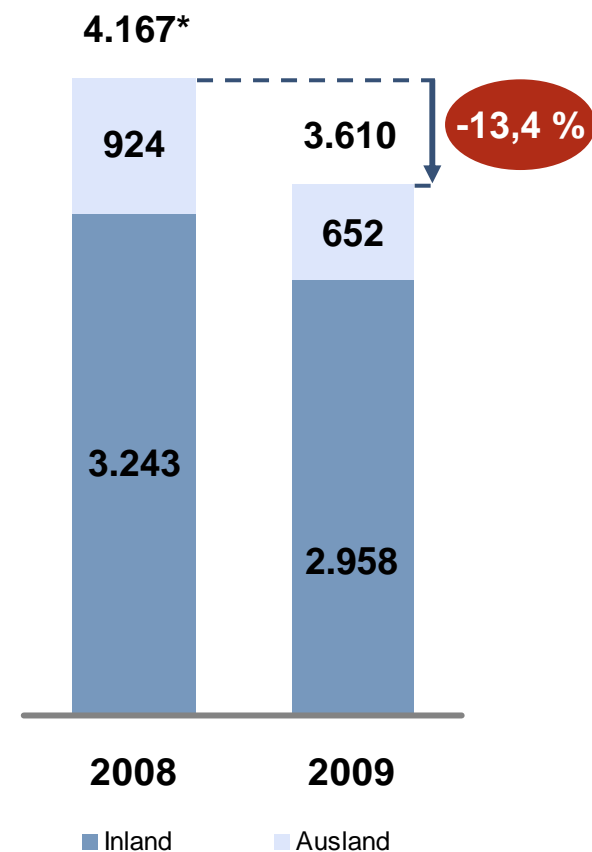
Mitarbeiter/innen in Deutschland Jahresultimo (Kopfzahl)



Mitarbeiter/innen im Ausland Jahresultimo (Kopfzahl)



Gesamt (VAK) Jahresultimo



* ohne in 2009 entkonsolidierte Tochterunternehmen

Ergebnis im Überblick

in Mio. €	2009	2008
Zinsüberschuss	+2.121	+2.051
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-2.794	-1.888
Zinsüberschuss n. RV i. Kreditgeschäft	-673	+163
Provisionsüberschuss	+211	+270
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	+146	-15
Handelsergebnis	+568	-1.127
Ergebnis aus Finanzanlagen	-106	-1.022
Verwaltungsaufwand	-830	-899
Sonstiges betriebl. Ergebnis	+30	-166
Ergebnis vor Restrukturierung, Garantiekosten u. Steuern	-654	-2.796
Restrukturierungsergebnis	-124	-172
Aufwand für öffentliche Garantien	-483	0
Ertragsteuern	+423	-227
Erträge aus Verlustübernahme	+159	+351
Konzernjahresfehlbetrag	-679	-2.844

1. Entwicklungen 2009 im Überblick
2. Geschäftsergebnis IFRS 2009
- 3. Segmentbericht 2009**
4. Management Agenda 2010

Zukunftsgerechte Struktur der HSH Nordbank

Kernbank

Restructuring Unit

Regionalbank

Sektorspezialbank

Übrige

UB Immobilienkunden

UB Shipping

Finanzmarktgeschäft

UB
Wind-down

UB
Special Loans

UB
Divestments

UB Firmenkunden

UB Transport

Corporate Center

UB Sparkassen

UB Energy

UB Private Banking

- Regional- und Sektorspezialbank mit langjähriger Expertise
- Kernbank bietet Marktwachstum, Ertragsstärke und Profitabilität
- Fokussierte Rolle des Kapitalmarktgeschäfts als Produktlieferant von kundenorientierten Produkten und Refinanzierungsquelle der Bank

- Neugeschäftsvolumen konjunkturbedingt unter Vorjahr
- Investitionszurückhaltung bei Firmen- und Immobilienkunden
- Schwerpunkt auf Prolongationen
- Kunden stark auf Sicherungsinstrumente fokussiert
- Zins- und Margenentwicklung erfreulich
- Risikovorsorge gesunken

in Mio. €	2009	2008
Zins- und Provisionsüberschuss	+559	+521
Handels- und Finanzanlageergebnis	+36	+9
Gesamtertrag	+595	+530
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-135	-246
Ergebnis vor Restrukturierung	+181	+41

- Gesamtertrag gestiegen
- Zinsergebnis profitiert von gutem Geschäft mit Bestandskunden
- Sicherungsinstrumente von Kunden stark nachgefragt
- Risikovorsorge ausgeweitet
- Entspannungstendenzen auf Transportmärkten in der zweiten Jahreshälfte spürbar
- Stabile Entwicklung bei erneuerbaren Energien

in Mio. €	2009	2008
Zins- und Provisionsüberschuss	+625	+514
Handels- und Finanzanlageergebnis	-27	+62
Gesamtertrag	+598	+576
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-713	-290
Ergebnis vor Restrukturierung	-279	+152

Segment Übrige

- Gutes Ergebnis bei Finanzanlagen
- Cross-Selling-Geschäft gut behauptet
- Risikovorsorge stark gesunken
- SoFFin-Rahmen deutlich reduziert

in Mio. €	2009	2008
Zins- und Provisionsüberschuss	+517	+547
Handels- und Finanzanlageergebnis	+77	-288
Gesamtertrag	+594	+264
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	+25	-98
Ergebnis vor Restrukturierung	+507	+18

Segment Restructuring Unit

- In 2009 als eigenes Segment geführt
- Positives Bewertungsergebnis
- Wertaufholungen im CIP
- Gesamtertrag deutlich erholt
- Abbauerfolge in allen Wesentlichen Bereichen

in Mio. €	2009	2008
Zins- und Provisionsüberschuss	+834	+980
Handels- und Finanzanlageergebnis	+360	-2.434
Gesamtertrag	+1.194	-1.454
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-1.941	-1.298
Ergebnis vor Restrukturierung	-998	-3.243

Der Portfolioabbau in der RU kommt voran

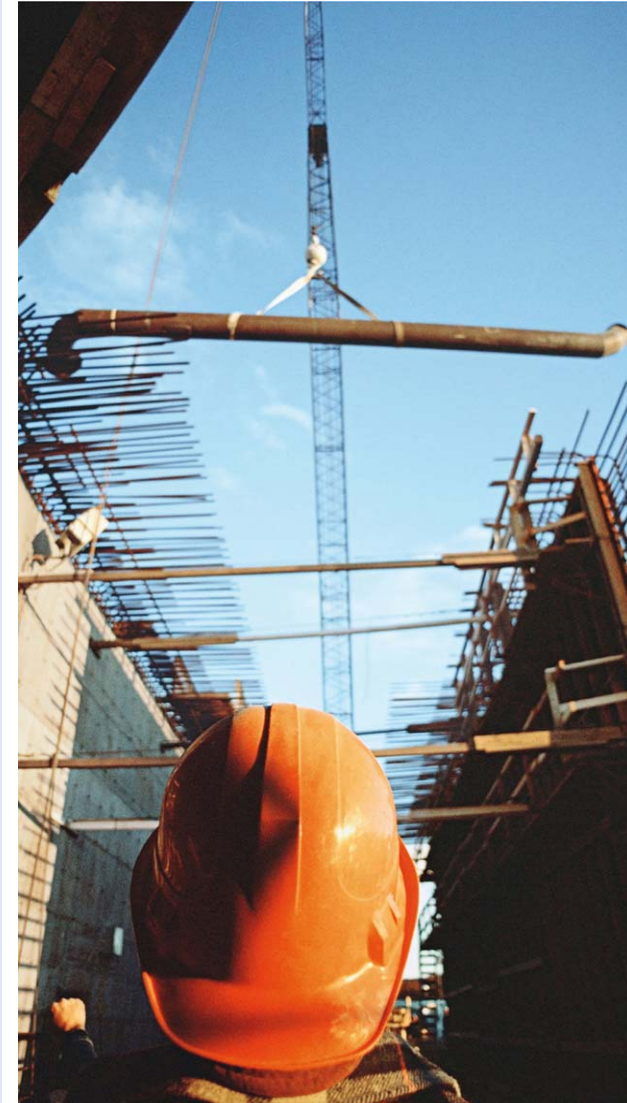
	Bestand am 31.12.2008	in 2009 abgebaut	Bestand am 31.12.2009
Kreditgeschäft	45 Mrd. €	-6 Mrd. €	39 Mrd. €
Kapitalmarkt- geschäft	50 Mrd. €	-12 Mrd. €	38 Mrd. €
	95 Mrd. €	-18 Mrd. €	77 Mrd. €

- Das Portfolio der Restructuring Unit setzt sich aus nicht-strategischen Geschäftsfeldern und Portfolien zusammen
- Das Kreditgeschäft der Restructuring Unit setzte sich am Jahresultimo 2009 zusammen aus:
 - Immobilien 16 Mrd. €
 - Firmenkunden 11 Mrd. €
 - Shipping 8 Mrd. €
 - Transport 2 Mrd. €
 - Energie 2 Mrd. €
- Das Kapitalmarktgeschäft beinhaltet das CIP, das nichtstrategische Staatsfinanzierungsgeschäft und das sonstige Kapitalmarktgeschäft

1. Entwicklungen 2009 im Überblick
2. Geschäftsergebnis IFRS 2009
3. Segmentbericht 2009
- 4. Management Agenda 2010**

Neuausrichtung wird konsequent umgesetzt

- Konzernumbau und Geschäftsfeld-Fokussierung wird intensiv fortgesetzt
- In der Restructuring Unit bleibt der Bilanzsummenabbau das vorrangige Ziel – bis 2012 soll rund die Hälfte der Bilanzsumme der RU abgebaut sein
- Kernkapitalquote bleibt wettbewerbsfähig
- Sinkender Funding-Bedarf durch verringerte Bilanzsumme
- Entscheidung der EU-Kommission für Mitte 2010 erwartet
- Konzentration auf Kerngeschäft und Kernregion



Ausblick

- Wir schaffen die Voraussetzung, um 2011 wieder die Gewinnzone zu erreichen
- Erholung der Konjunktur und der Märkte spürbar
- Geschäft mit Bestandskunden bleibt weiterhin im Fokus
- Neugeschäft wird mit Augenmaß ausgeweitet
- Vorsorgebedarf 2010 unter Vorjahresniveau erwartet
- Mehr Erträge aus Cross-Selling geplant
- Refinanzierung des Neugeschäfts aus eigener Kraft ohne zusätzliche SoFFin-Garantien



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

