

## Akzente setzen

Bilanzpressekonferenz

Hans Berger

Hamburg, 27. Februar 2007



**Jochen Friedrich (43)**

verantwortlich für:

- Global Markets
- Treasury
- Securities S.A.
- Niederlassungen: London



- 1. Geschäftsergebnis 2006**
2. Segmentbericht 2006
3. Ausblick

# Die Geschäftsentwicklung 2006 im Überblick

**Operative Erträge**

2.172 Mio. € **+ 3%**

Weiteres Plus

**Kreditrisikovorsorge**

212 Mio. € **-3%**

Auf Vorjahresniveau

**Jahresüberschuss**

460 Mio. € **+15%**

Ergebnis verbessert

**Eigenkapitalrendite\***

15,0 % **+ 0,9 PP**

Ziel 2006 erreicht

**Cost-Income-Ratio**

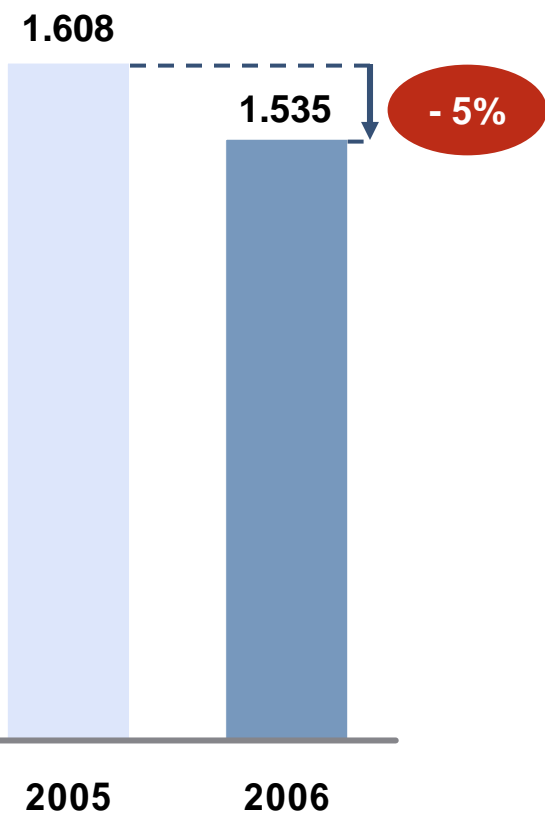
42,3 % **+ 1,1 PP**

Leichter Anstieg

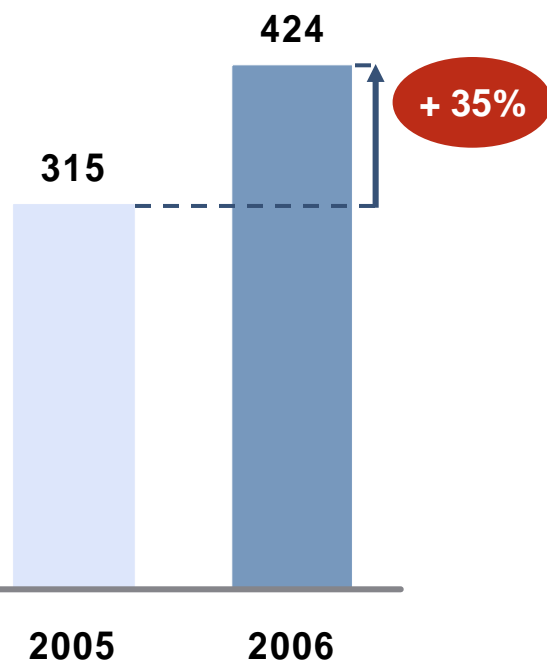
\* RoE v St.

# Operative Erträge weiter gesteigert (I)

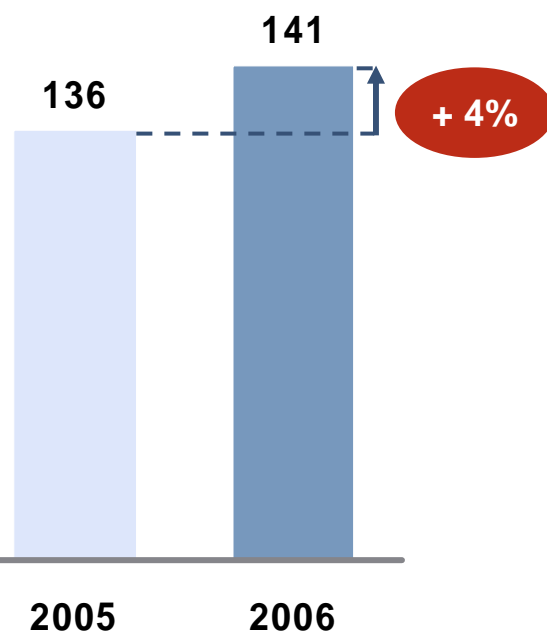
**Zinsüberschuss**  
in Mio. €



**Provisionsüberschuss**  
in Mio. €

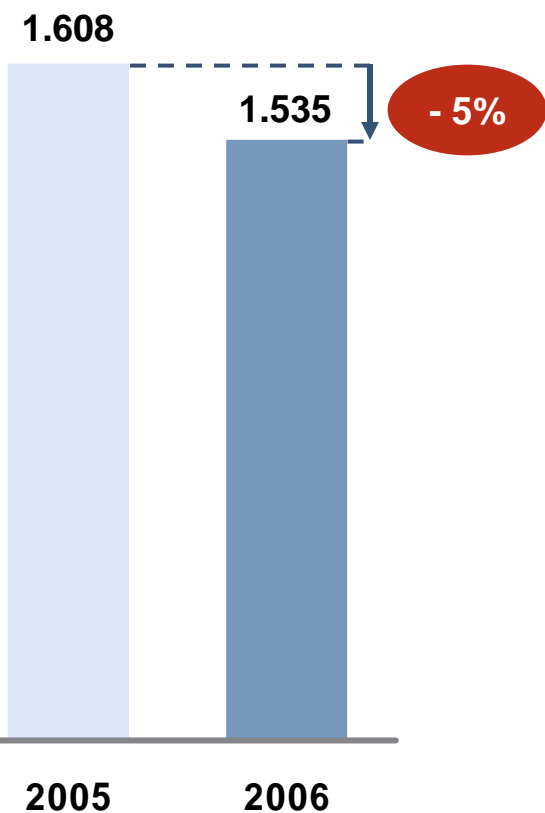


**Handelsüberschuss**  
in Mio. €

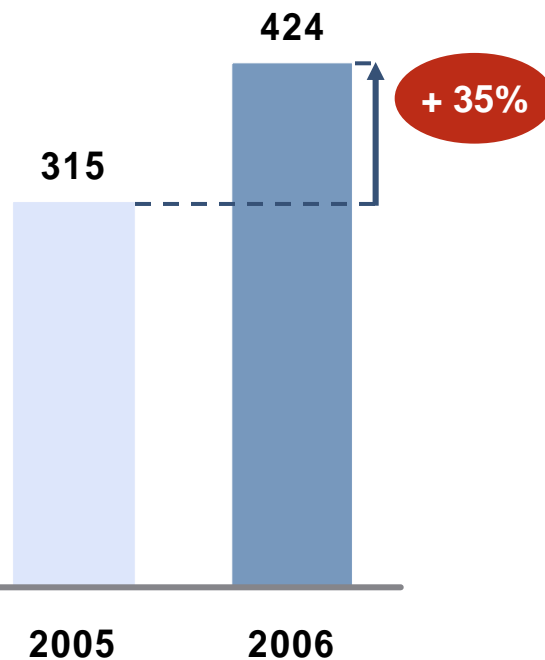


# Operative Erträge weiter gesteigert (II)

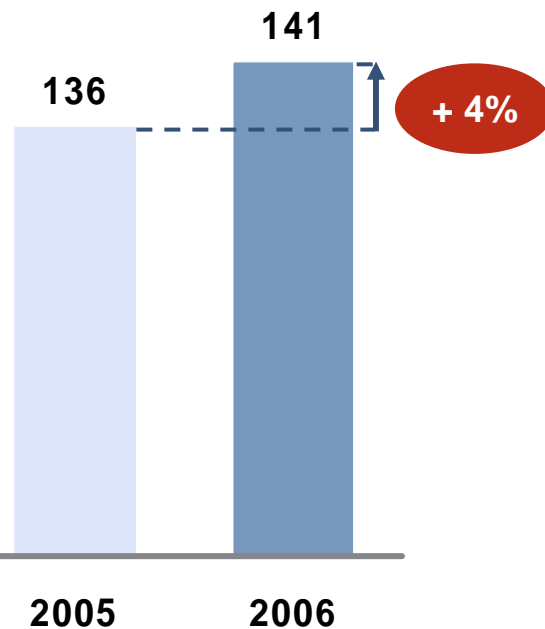
### Zinsüberschuss in Mio. €



### Provisionsüberschuss in Mio. €



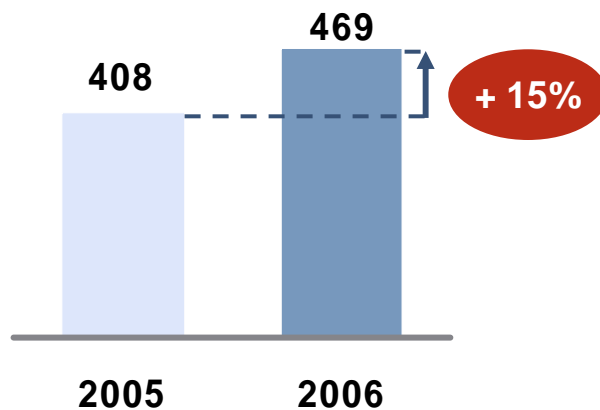
### Handelsüberschuss in Mio. €



# Kosten im Fokus

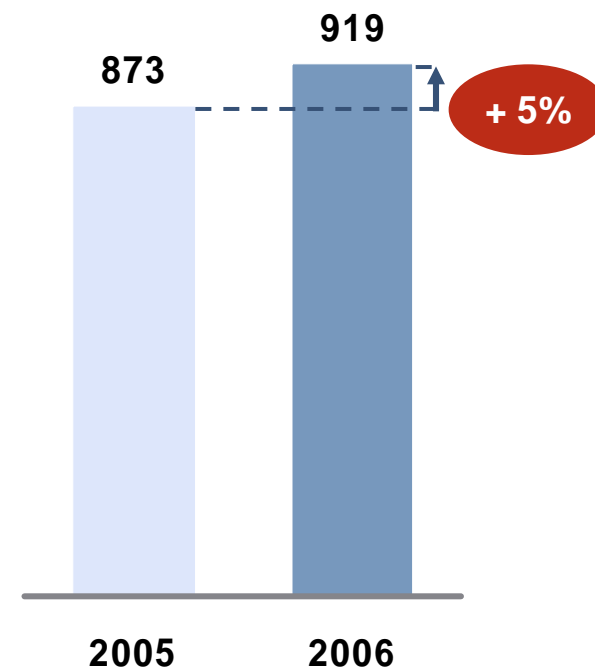
## Personalaufwendungen

in Mio. €



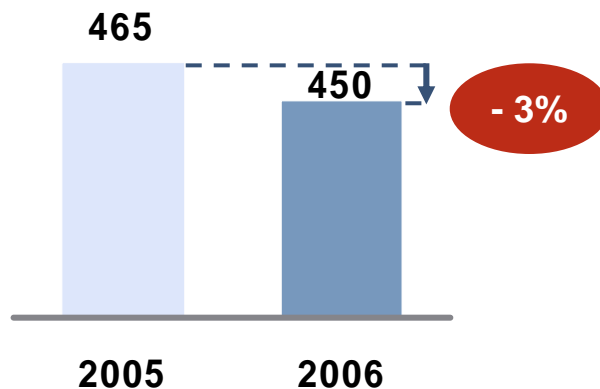
## Verwaltungsaufwendungen

in Mio. €



## Sachaufwendungen

in Mio. €



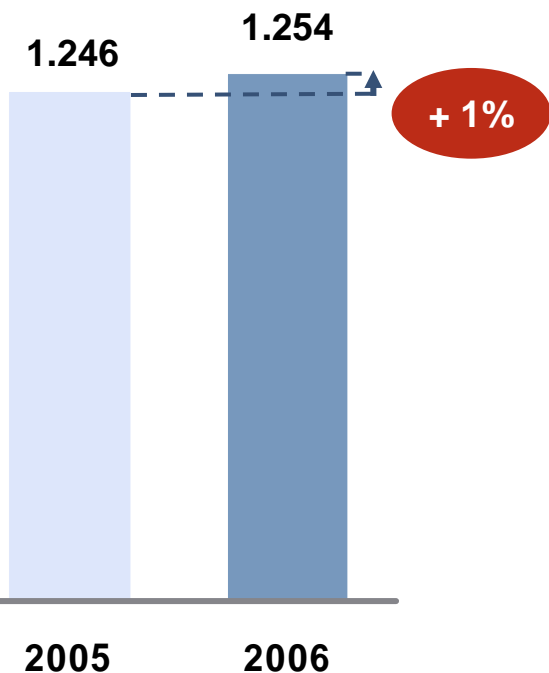
# Kreditrisikovorsorge auf Vorjahresniveau

in Mio. €	2005	2006
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	220	212
Risikovorsorge im Wertpapiergeschäft	-43	-29
Risikovorsorge für Beteiligungen	38	-75
Vorsorgereserven (nach § 340 f+g HGB)	418	200
<b>Gesamt</b>	<b>633</b>	<b>309</b>

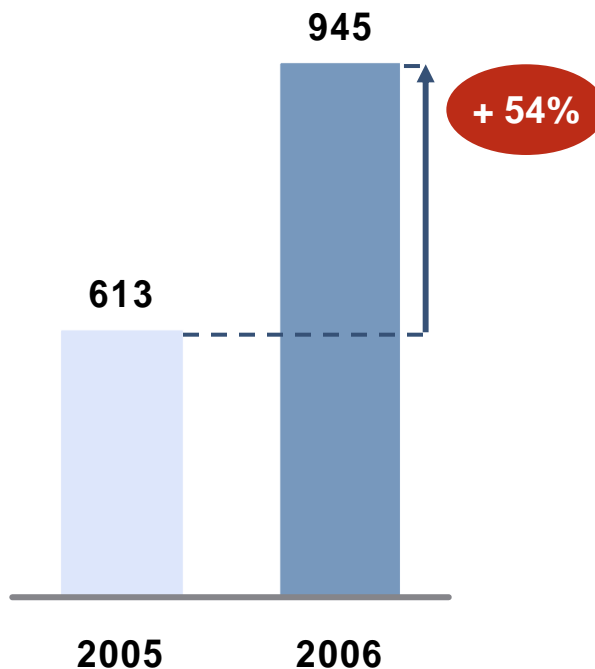


# Ergebnisse erneut gesteigert

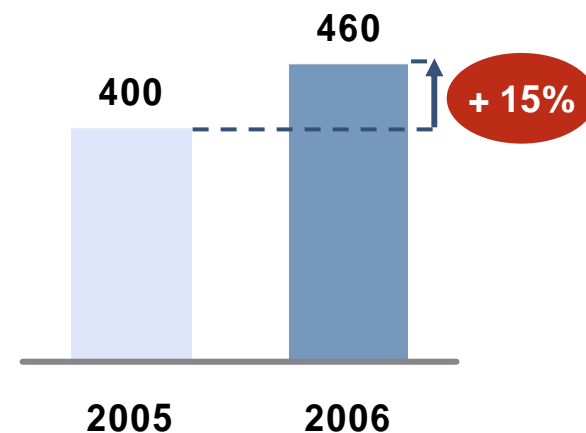
## Operatives Ergebnis in Mio. €



## Betriebsergebnis nach Risikovorsorge in Mio. €



## Ergebnis nach Steuern in Mio. €

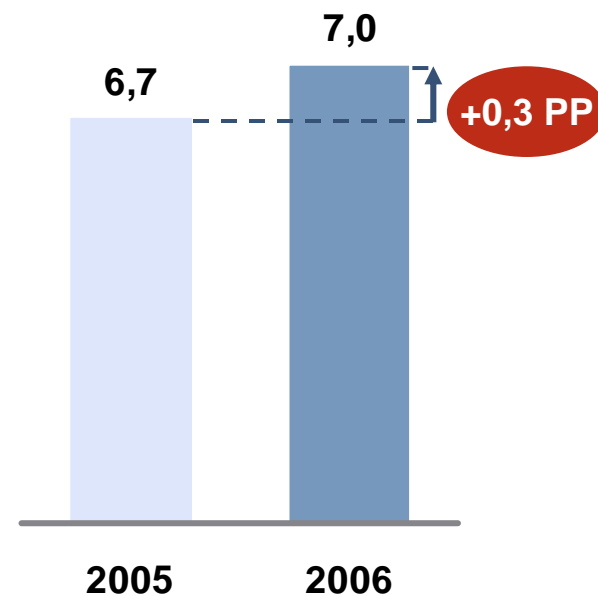
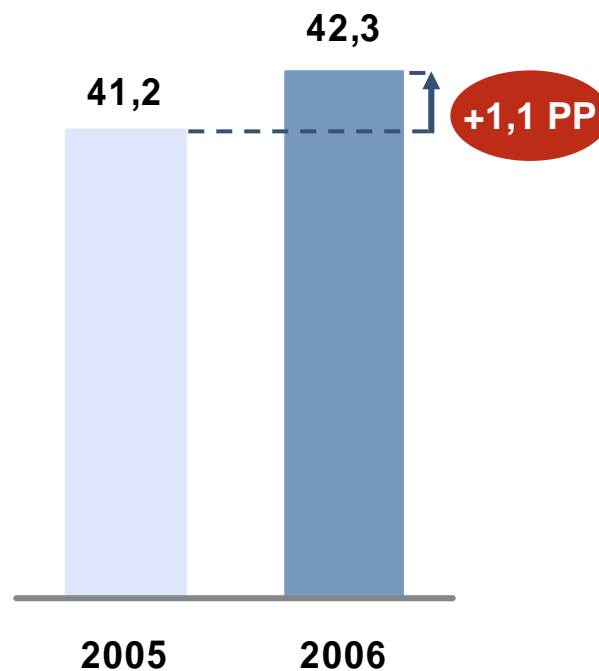
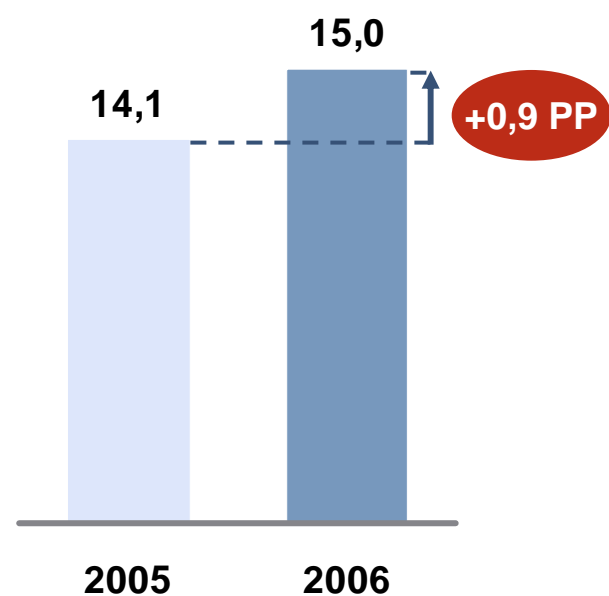


# ROE vor Steuern weiter verbessert

## Eigenkapitalrendite RoE v St. in %

## Cost-Income-Ratio in %

## Kernkapitalquote nach KWG in %



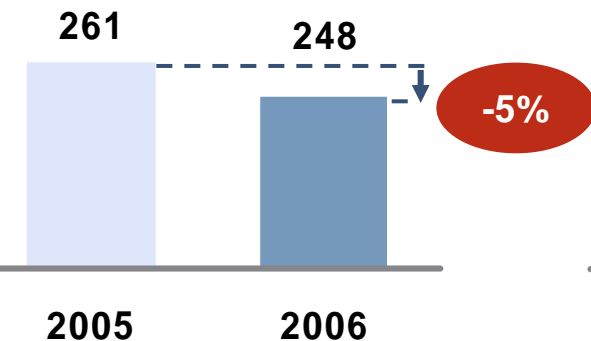
1. Geschäftsergebnis 2006
- 2. Segmentbericht 2006**
3. Ausblick

# Highlights: Schifffahrtskunden

- Kräftiges Neugeschäfts-Wachstum
- Lebhafter Wettbewerb führt zu Margendruck
- Strukturierungs-Know-how und Platzierungskraft im Offshore-Segment unter Beweis gestellt

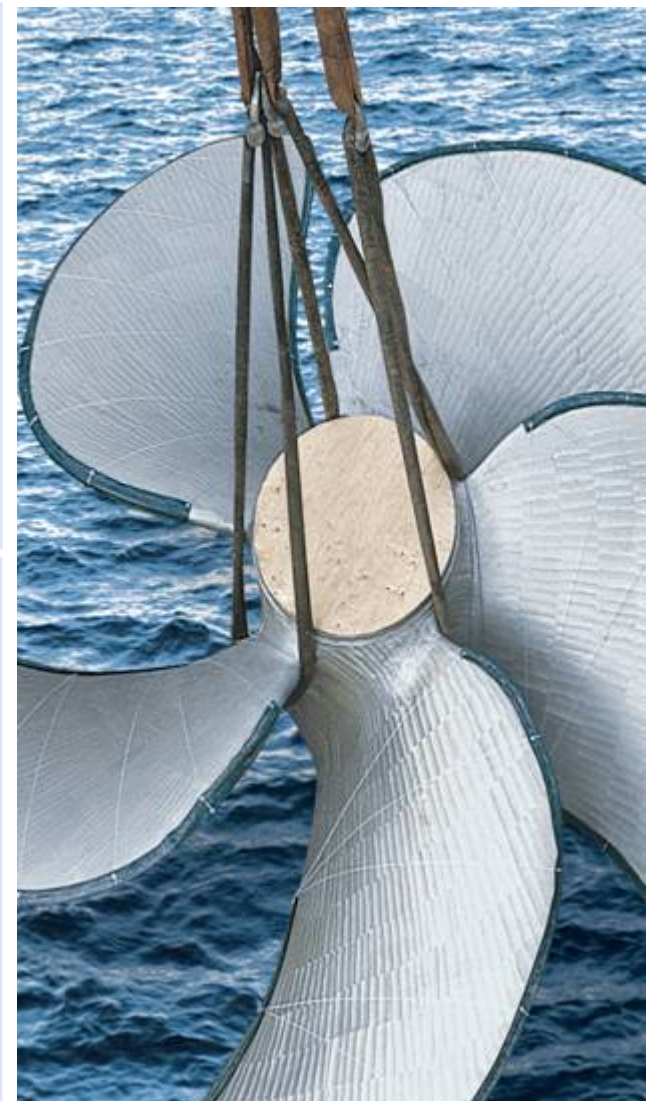
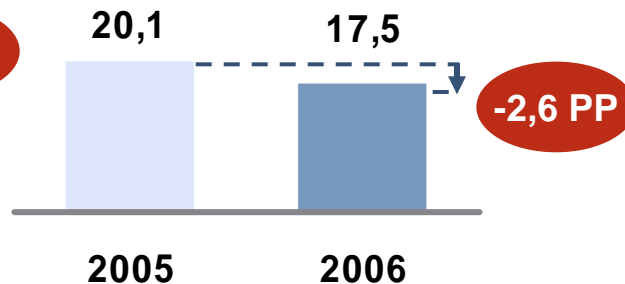
## Betriebsergebnis nach Risiko

in Mio. €



## Eigenkapitalrendite

RoE v St. in %

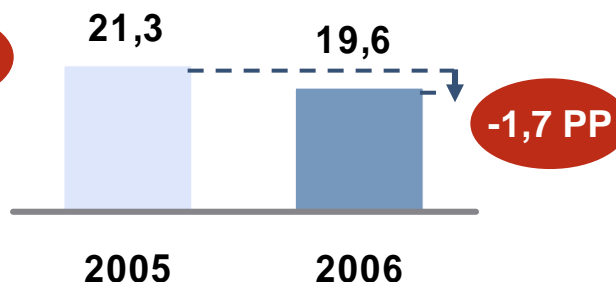
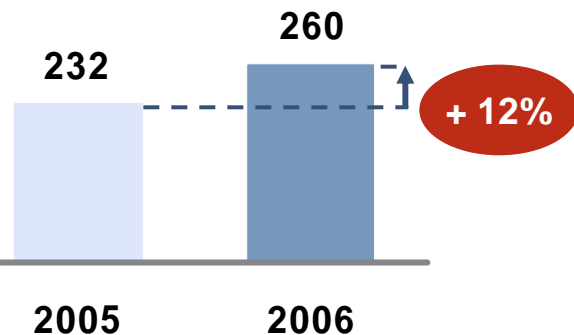


# Highlights: Immobilienkunden

- Spürbarer Anstieg des Neugeschäftsvolumens
- Zunehmende Realisierung komplexer Finanzierungsstrukturen
- Finanzierung von Studentenwohnheimen in Großbritannien strukturiert

**Betriebsergebnis nach Risiko**  
in Mio. €

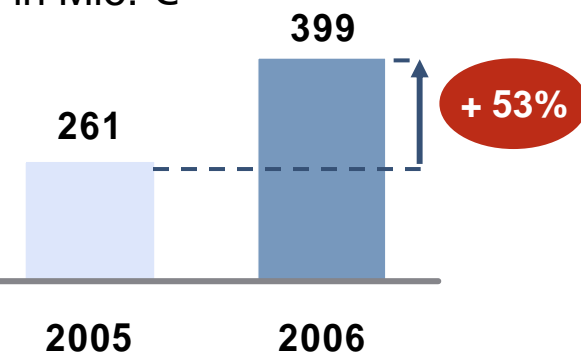
**Eigenkapitalrendite**  
RoE v St. in %



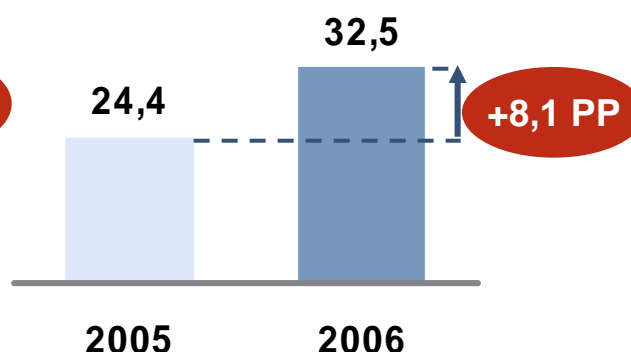
# Highlights: Firmenkunden

- Strukturierte Finanzierungen stark nachgefragt
- Structured Corporate Finance seit 1. Oktober 2006 als eigenständiger Geschäftsbereich
- Mezzanine-Kapital für den Mittelstand

## Betriebsergebnis nach Risiko in Mio. €



## Eigenkapitalrendite RoE v St. in %

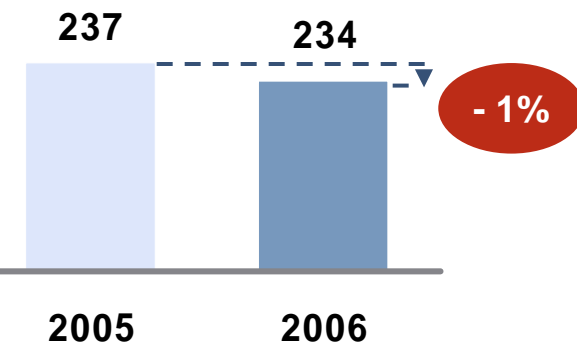


# Highlights: Spezielle Firmenkunden und Institutionelle Kunden

- Transport: Joint Venture für Cargolux strukturiert
- Leasing: Verbriefung von Leasing-Forderungen für UTA
- Sparkassen/FI: Schuldenmanagement für Kommunen

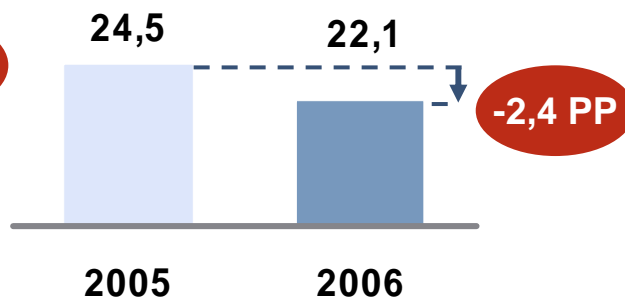
## Betriebsergebnis nach Risiko

in Mio. €



## Eigenkapitalrendite

RoE v St. in %

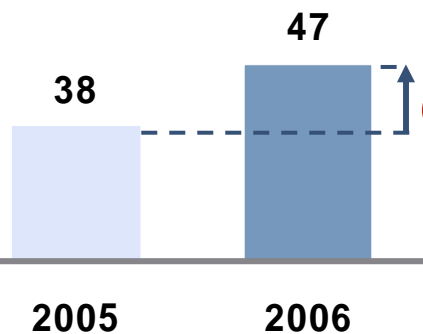


# Highlights: PrivatKunden

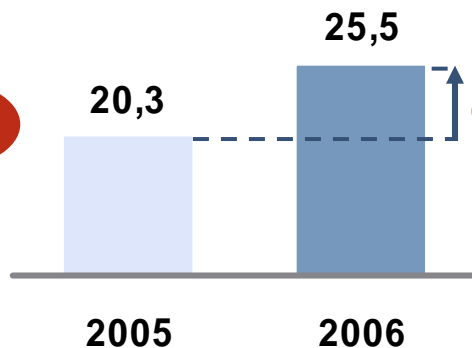
- Strukturierte Anlageprodukte im Markt gut angenommen
- Innovative Beteiligungen erfolgreich
- Private Banking in Luxemburg mit Ergebnissteigerung

**Betriebsergebnis  
nach Risiko**  
in Mio. €

**Eigenkapitalrendite**  
RoE v St. in %



+ 25%



+5,2 PP





## Highlights: Financial Markets

- Vertrieb innovativer Produkte forciert
- Erster öffentlicher Jumbo-Pfandbrief begeben
- Nachrang-Anleihe erfolgreich in Europa platziert

### Betriebsergebnis nach Risiko

in Mio. €

457

296

- 35%

2005

2006

### Eigenkapitalrendite

RoE v St. in %

26,9

16,5

-10,4 PP

2005

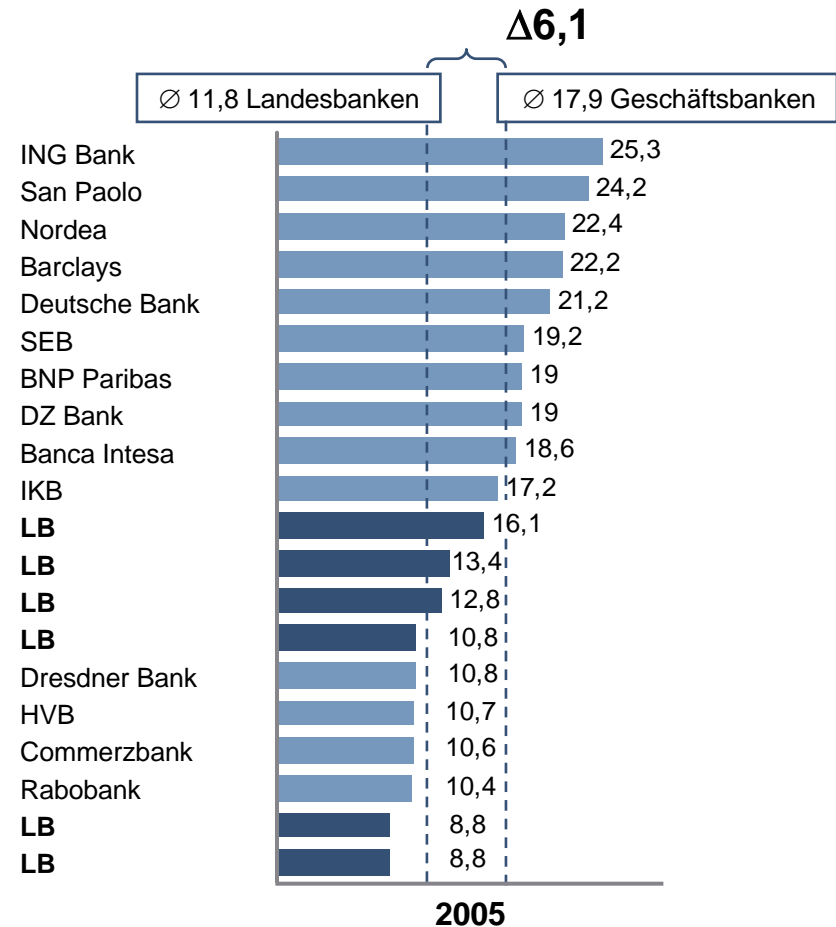
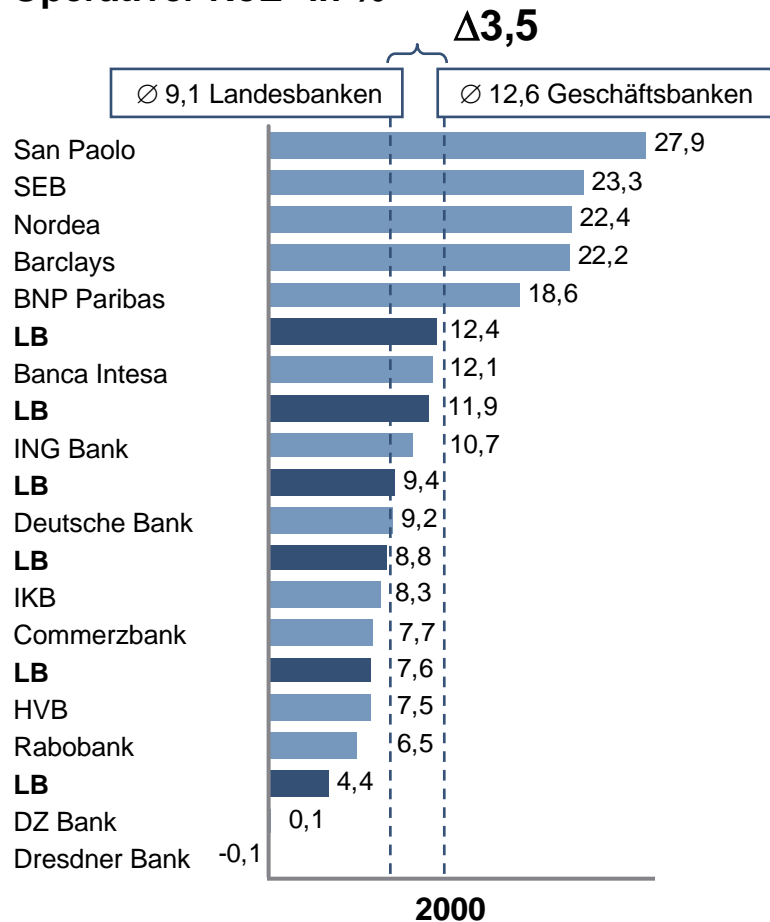
2006



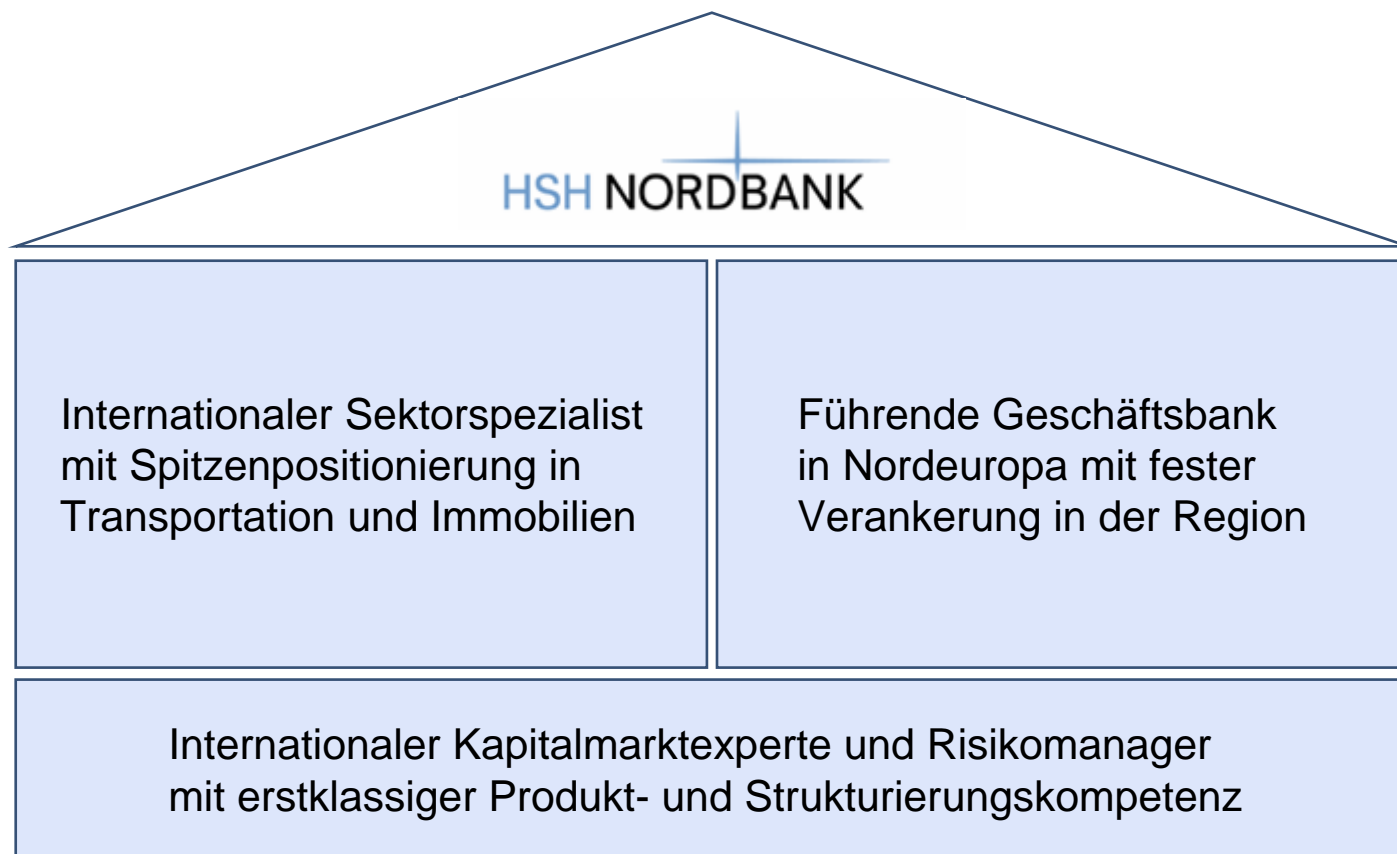
1. Geschäftsergebnis 2006
2. Segmentbericht 2006
3. **Ausblick**

# Landesbanken: Geschäftsmodelle stabilisiert,... aber ROE-Rückstand ist größer geworden

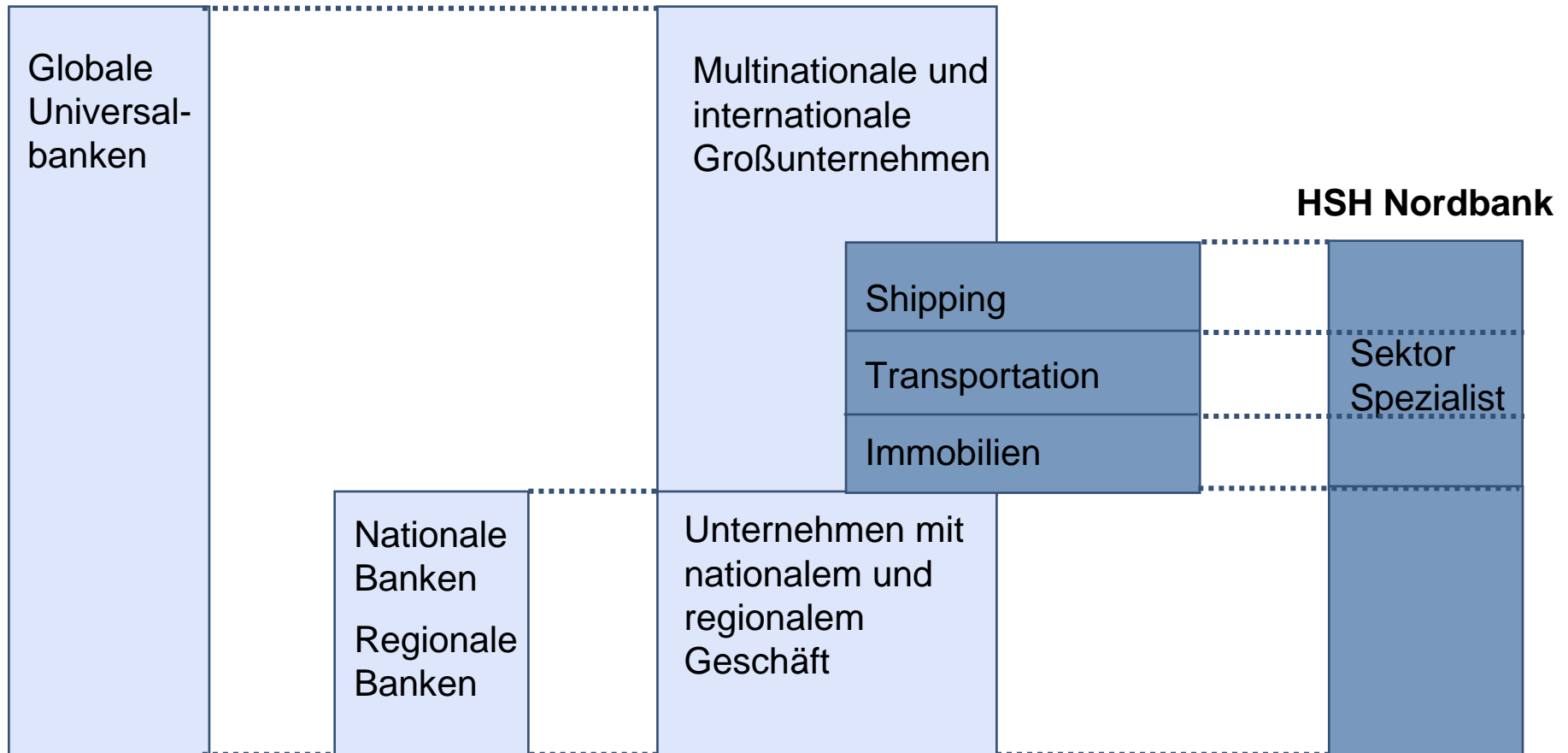
## Operativer RoE\* in %



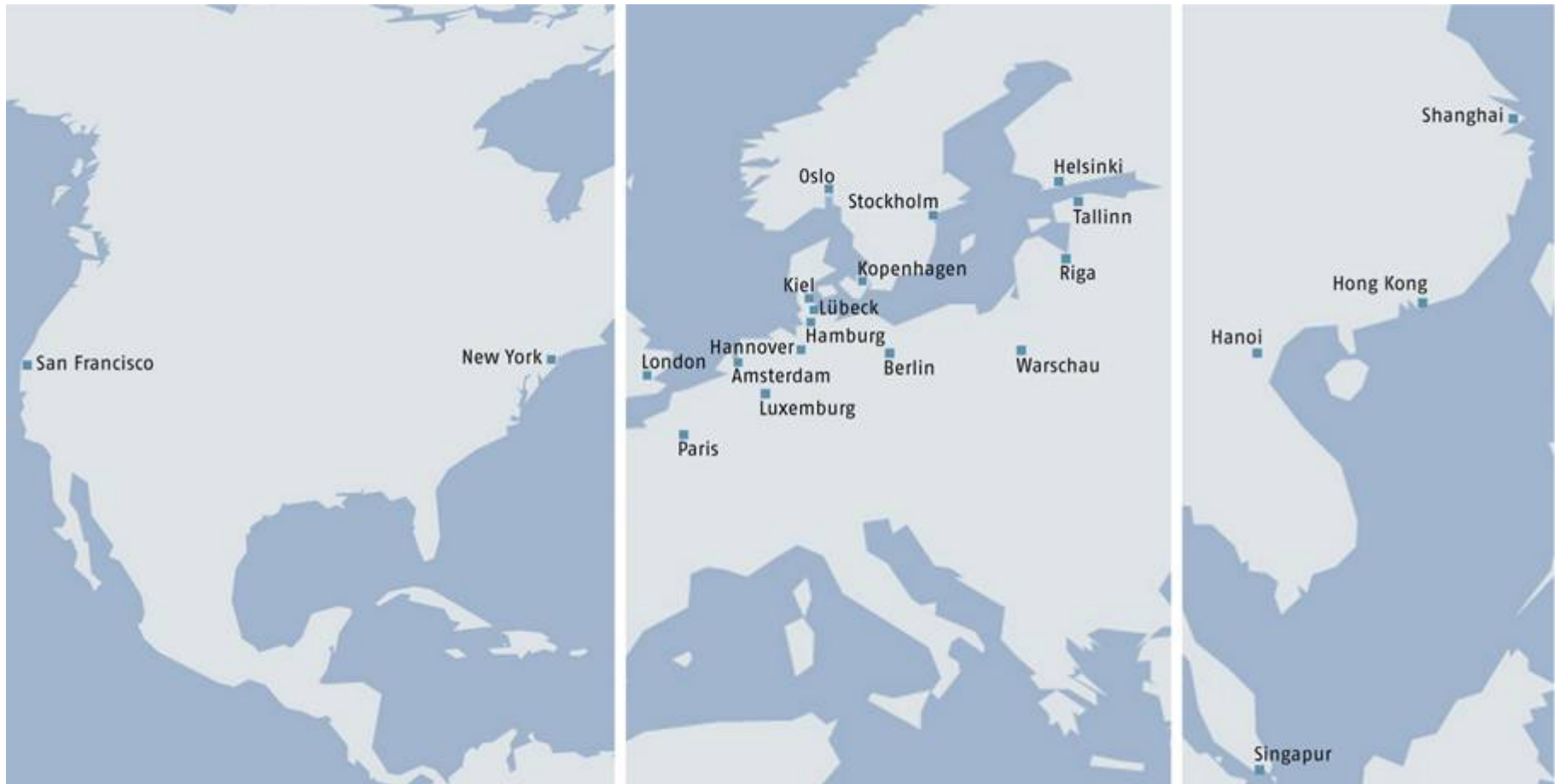
\*Definition zu Zwecken der Vergleichbarkeit Operativer RoE = (Summe der Erträge – Verwaltungsaufwand – Risikovorsorge) / bilanzielles Eigenkapital, \*100.  
Quelle: McKinsey



# Zukunftsfähige Geschäftsmodelle



# National und international gut aufgestellt



## Ziele 2007

Börsenfähigkeit erreichen

Position als eine der führenden  
nordeuropäischen Banken ausbauen

Kapitalausstattung verbessern

Stille Einlagen in Höhe von 750 Mio. Euro wandeln

ROE vor Steuern in Höhe von 15,5 Prozent erzielen



**Wir packen zu!**

