

Finanzministerium | Postfach 71 27 | 24171 Kiel

Ministerin

Vorsitzenden des Finanzausschusses
des Schleswig-Holsteinischen Landtages
Herrn Thomas Rother, MdL
Landeshaus
24105 Kiel

Schleswig-Holsteinischer Landtag
Umdruck 19/29

nachrichtlich:
Frau Präsidentin
des Landesrechnungshofs
Schleswig-Holstein
Dr. Gaby Schäfer
Berliner Platz 2
24103 Kiel

11. Juli 2017

„Vorstellung hsh portfoliomanagement“ – öffentlicher Umdruck

Sehr geehrter Herr Vorsitzender,

anbei übersende ich Ihnen zur Vorbereitung auf die Sitzung des Finanzausschusses am 13. Juli 2017 die Unterlage „Vorstellung hsh portfoliomanagement“.

Ich bitte Sie, diese Informationen den Mitgliedern des Finanzausschusses zur Verfügung zu stellen.

Mit freundlichen Grüßen

Gez.
Monika Heinold

Anlage



hsh portfoliomanagement AöR

Vorstellung hsh pm
Sitzung Finanz- und Beteiligungsausschuss

Kiel, 13. Juli 2017

Vorstellung hsh portfoliomanagement AöR

Informationen zum übernommenen Portfolio

EINLEITUNG UND ZUSAMMENFASSUNG

- **Gründung der hsh pm per Staatsvertrag** mit Wirkung vom **22. Dezember 2015** als **Anstalt öffentlichen Rechts** mit **Zielsetzung einer Stabilisierung der HSH Nordbank** und Vorbereitung der anstehenden Bankprivatisierung.
- Als Anstalt öffentlichen Rechts befindet sich die **hsh pm** in **Eigentümerschaft der Länder Freie und Hansestadt Hamburg** und **Schleswig-Holstein**.
- **Übertragung notleidender Schiffskredite** von ca. **€ 5 Mrd. EAD (31.12.2015)** in die Sphäre der **Länder - EU-KOM Entscheidung** erlaubt **Übertragung** von bis zu **€ 1,2 Mrd. EAD weiterer Assets** durch die Bank auf die Anstalt.
- Die **Übergeordnete Zielsetzung** der Abwicklungsanstalt ist eine **wertschonende Abwicklung** der **übernommenen Risikopositionen** - keine aktive Neugeschäftszeichnung.
- Die **operative Betriebsaufnahme** erfolgte mit **Portfoliübertragung zum 30.06.2016**.
- In der **Aufbauphase** im Wesentlichen **Voll-Servicierung durch HSH Nordbank**, d.h. weitgehende Fortführung von Aufgabenspektrum vor **Portfoliübertragung**. Im März 2017 erfolgte die Aufnahme des **Regelbetriebs durch die Anstalt**.
- **Weiterführende Details** zur Anstalt auf **hshpm.de**

Im Folgenden Vorstellung hsh portfoliomanagement AöR

CLUSTER

IMPLIKATIONEN VON GEWÄHLTER RECHTSFORM

1

Gründung

- Gründung als Anstalt öffentlichen Rechts durch Ratifizierung des Staatsvertrags vom 22. Dezember 2015
- Die Ausgestaltung der hsh pm erfolgt als Landesabwicklungsanstalt im Sinne von § 8b FMStFG - hsh pm gilt nicht als Kreditinstitut oder Finanzdienstleistungsinstitut

2

Aufbau

- Sitz der hsh pm ist Kiel mit einem Büro in Hamburg
- Die Aufbauorganisation gliedert sich zwei Dezernate mit aktuell rund 50 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern

Geschäfts- zweck

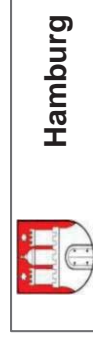
- Staatsvertrag und Satzung binden hsh pm eng an die Aufgabe, das übernommene Portfolio „gewinnorientiert zu verwerten und abzuwickeln“ – dies erfolgt nach Maßgabe eines von den Trägern genehmigten Abwicklungsplans
- Übergeordnete Zielsetzung der Abwicklungsanstalt ist eine Abwicklung unter größtmöglicher Wahrung der Vermögensinteressen der Träger

Aufsichts- rechtlicher Rahmen

- Die hsh pm genießt als Abwicklungsanstalt nach Landesrecht einzelne aufsichtsrechtlicher Privilegien (z.B. keine Anwendung Eigenkapitalvorschriften)
- Nach § 8b Abs. 2 FMStFG sind bestimmte Regelungen des Kreditwesengesetzes, des Wertpapierhandelsgesetzes und des Geldwäschegesetzes auf die hsh pm entsprechend anzuwenden
- Insbes. sind die Vorgaben der MaRisk – z. B. in Bezug auf Auslagerungen und das interne Kontrollsystem – anzuwenden
- Die Bilanzierung erfolgt nach HGB (RechKredV)

GREMIENSTRUKTUR HSH PM

Trägerversammlung



Dr. P. Tschentscher
Finanzsenator



M. Heinold
Finanzministerin



J. Lattmann
Staatsrat



C. Fischer



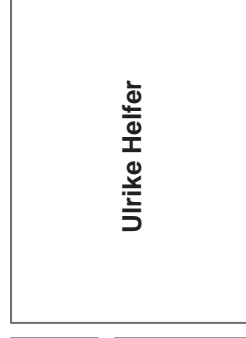
Dr. P. Nimmermann
Staatssekretär



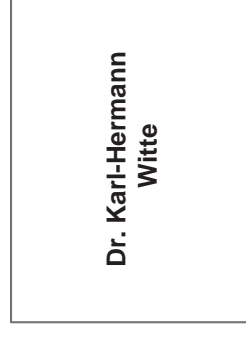
A. Witte

Verwaltungsrat

Vorstand



Ulrike Helfer



Dr. Karl-Hermann Witte

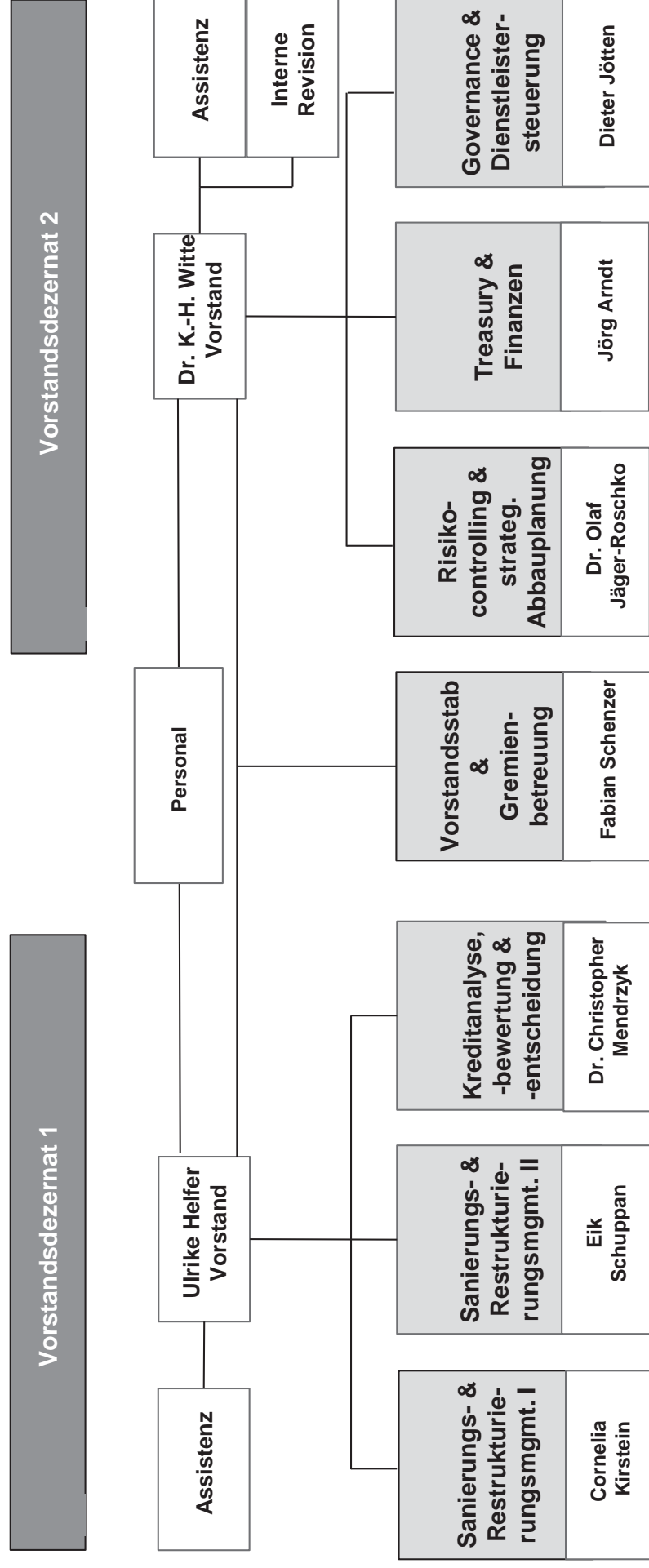
- Tagt **mindestens jährlich**
- Entscheidet über **grundsätzliche Angelegenheiten** der Anstalt, etwa über **Satzungsänderungen**
- **Jährlich wechselnder Vorsitz** der Länder (2017: Hamburg)

- Tagt **mindestens vierteljährlich**
- **Überwacht die Geschäftsführung** und erlässt die **Geschäftsordnung**.
- **Jährlich wechselnder Vorsitz** der Länder (2017: Schleswig-Holstein)

- **Führt Geschäfte** der Anstalt und **vertritt Anstalt gerichtlich** und **außergerichtlich**
- **Verantwortlich für Erstellung** des **Jahresabschlusses** und des **Lageberichts**
- **Berichtet Verwaltungsrat** über **wirtschaftliche Entwicklung** der Anstalt und **bereitet wesentliche Fragen zur Entscheidung** durch den **Verwaltungsrat** vor

Effiziente Länder-Governance – erfahrener Vorstand für das operative Geschäft

ORGANIGRAMM DER HSH PM



Vorstellung hsh portfoliomanagement AöR

Informationen zum übernommenen Portfolio

THEMA

INFORMATIONEN ZUR HSH PM

Allgemein

- Das **übernommene Portfolio** umfasst **notleidende Kredite** („Non Performing Loans“), deren Schuldner **nicht oder nur sehr eingeschränkt kapitaldienstfähig** sind.
- Die **Engagements im Portfolio** sind allein durch die **HSH Nordbank** ausgewählt worden.

Portfolio- übertrag

- **Übertrag des Portfolio per 30. Juni 2016** an hsh pm
- **Ursprüngliches nominales Forderungsvolumen zum Stichtag 31.12.2015 ~€ 5 Mrd.**
- **Nach Restrukturierungen u.ä. Übertrag von ~€ 4,1 Mrd. EAD** zu einem **Kaufpreis von ~€ 2,4 Mrd.**

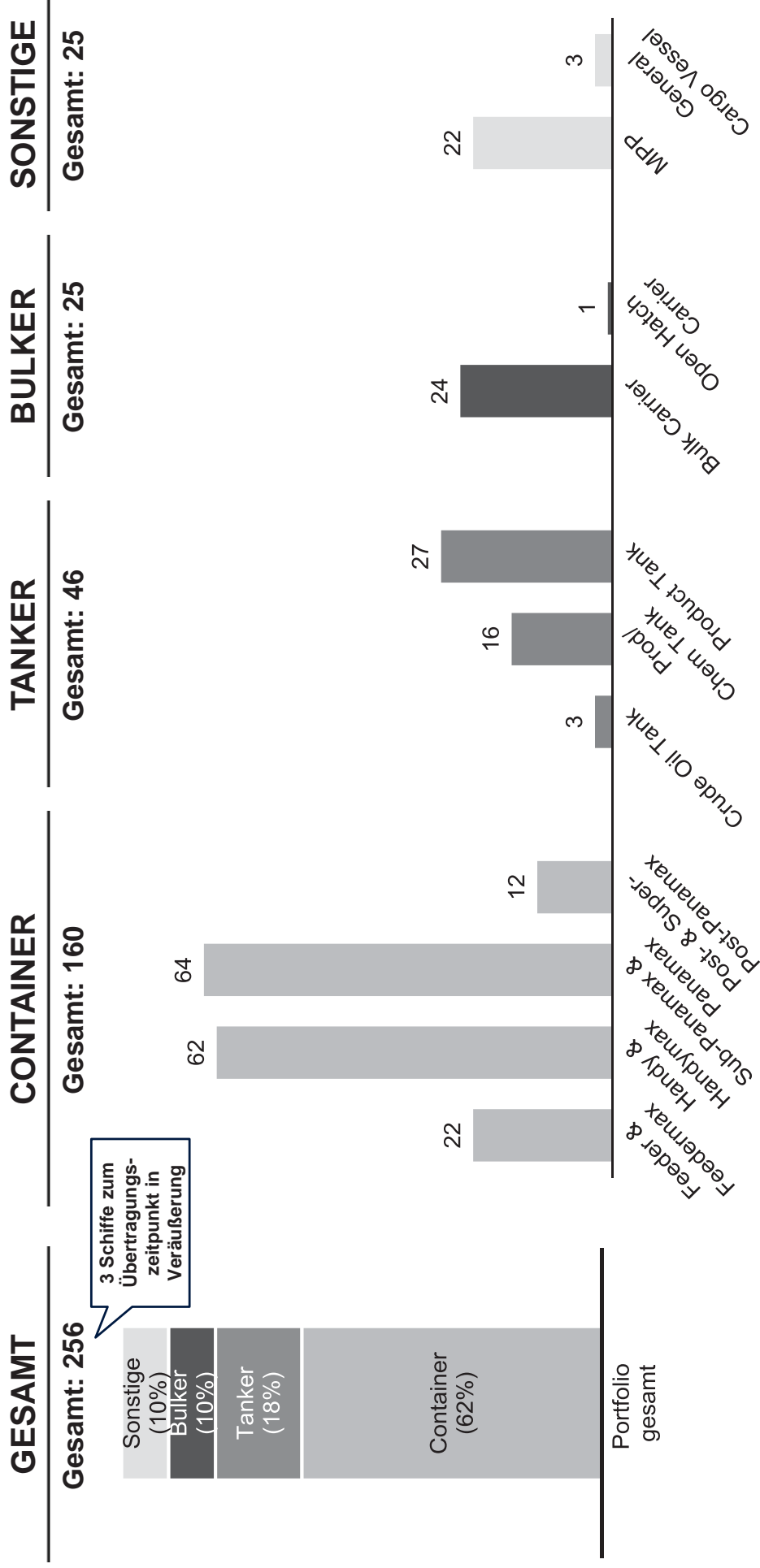
Portfolio- zusammen- setzung

- **Übernommenes Portfolio** bestand aus **590 Kreditverträgen** mit **193 Kreditnehmern**
- **Finanziert** wurden **256 Schiffe** (zum Stichtag 31.12.2015), die **als Sicherheit** dienen
- **Großteil** an Sicherheiten **Containerschiffe** sowie **Tanker, Massengutfrachter (Bulkter)** und **sonstige Schiffstypen**

Refinan- zierung & Rating

- **Refinanzierung** entsprechend der übernommenen Schiffskredite **währungskongruent überwiegend in US-Dollar** – daneben **EUR, JPY** und **SFR**
- **Rating** ermöglichen **sehr gute Refinanzierungsmöglichkeiten** und unterstützen den vermögensschonenden Abbau
- **Moody's: Emittentenrating** vom 12. Oktober 2016 mit Bewertung **Aa1**; **Fitch: Rating** vom 29. Oktober 2016 mit **AAA**

Portfoliozusammensetzung im Folgenden detailliert



Portfoliosicherheiten von kleineren und mittelgroßen Containerschiffen geprägt