

Schleswig-Holsteinischer Landtag
Umdruck 19/1340

Finanzministerium | Postfach 71 27 | 24171 Kiel

Ministerin

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

nachrichtlich:

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

10.09.2018

HSH Nordbank „Factsheet August 2018“

Sehr geehrter Herr Vorsitzender,

anbei übersende ich Ihnen die Unterlage „Factsheet August 2018“ der HSH Nordbank.

Der Vorstand der HSH Nordbank wird die Unterlage in einer der nächsten Sitzungen des Finanzausschusses ergänzend mündlich vorstellen.

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

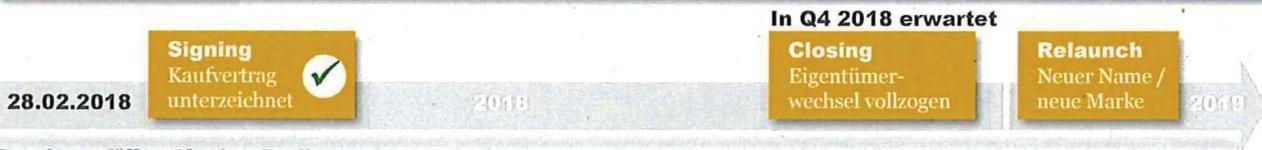
Mit freundlichen Grüßen



Monika Heinold

Anlagen

Privatisierung



Bereits erfüllte Closing-Bedingungen

- Freigabe durch Bundeskartellamt und österreichische Kartellbehörde (Fusionskontrolle)
- Zustimmung des Landtags in Schleswig-Holstein erteilt
- Zustimmung der Bürgerschaft in Hamburg erteilt
- Garantie – Bestätigung der HSH Finanzfonds AöR über die vollständige Abrechnung der Zweitverlustgarantie

Weitere Meilensteine

- Nahtloser Übergang vom öffentlich-rechtlichen in das privatrechtliche Sicherungssystem – Verlängerung der Mitgliedschaft im Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe über die satzungsmäßig festgeschriebenen zwei Jahre um ein weiteres drittes Jahr; zudem in diesem Zusammenhang anschließende Mitgliedschaft im freiwilligen Einlagensicherungssystem des BdB (Bundesverband deutscher Banken) angestrebt
- Inhaberkontrollverfahren – EZB, BaFin und CSSF
- Rentabilitätsprüfung – EU-Kommission

Zukünftige Eigentümerstruktur

Von Cerberus Capital Management, L.P. initiierte Fonds ¹			Von J.C. Flowers & Co. LLC initiiertes Fonds	Von GoldenTree Asset Management LP initiiertes Fonds	Von Centaurus Capital LP initiiertes Fonds	BAWAG P.S.K. <i>Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft</i>
Promontoria Holding 221 B.V. 17,0%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,5%	Promontoria Holding 233 B.V. 12,0%	JCF IV Neptun Holdings S.á.r.l.	GoldenTree Asset Management Lux S.á.r.l.	Chi Centauri LLC	
42,5%			35,0%	12,5%	7,5%	2,5%

¹ Veränderung der Allokation von Aktien innerhalb der von Cerberus initiierten Fonds möglich

Zukunftsgerichtetes Geschäftsmodell – Zielbild 2022

- ▶ **Befreiung von nahezu allen Altlasten** durch die Portfolio-Transaktion - Übertragung von NPE
- ▶ **Geringere Komplexität der Organisation** – u. a. Auflösung Abbaubank und Beendigung Garantie zum Closing
- ▶ **Effizienzsteigerung** – u. a. weitere Maßnahmen zur Reduktion von Komplexität
- ▶ **Optimierung Passivseite** – Verbesserung der Einlagenstruktur, u. a. über die Einwerbung von Retail-Einlagen
- ▶ **Liquiditätsbevorratung** gezielt reduzieren
- ▶ **Höhere Netto-Margen** aufgrund abnehmender Liquiditätskosten und steigendem Zinsumfeld angestrebt
- ▶ **Steigerung Provisionserträge** – Initiativen der Markt- und Produktbereiche
- ▶ **Normalisierung der Risikovorsorge**
- ▶ **RWA-schonende Geschäftsansätze** durch Ausbau Syndizierungsaktivitäten (z. B. SLS² und Debt Fund)

Kapital CET 1	~ 15%
Kreditqualität NPE-Quote	~ 2%
Bilanzsumme in Mrd. EUR	~ 55
Kosten CIR ¹	~ 40%
Rentabilität RoE v. St.	> 8%

¹ Inklusive sonstiges betriebliches Ergebnis; ² Smart Loan Servicing

Wesentliche Kennzahlen (IFRS, 30.06.2018)

- ▶ Kernbankergebnis vor Steuern von 378 Mio. EUR (Vj.: 543 Mio. EUR)
- ▶ Gesamttertrag der Kernbank von 435 Mio. EUR über Planniveau (Vj.: 721 Mio. EUR)
- ▶ Brutto-Neugeschäft von 3,8 Mrd. EUR (Vj.: 4,4 Mrd. EUR) nach strikten Risiko- und Ertragsvorgaben und mit ggü. Vorquartal gestiegener Neugeschäftsmarge
- ▶ NPE-Quote in der Kernbank von 2%
- ▶ Bilanzsumme von 64,5 Mrd. EUR (31.12.2017: 70,4 Mrd. EUR)
- ▶ RWA auf 24,8 Mrd. EUR reduziert (31.12.2017: 26,2 Mrd. EUR)
- ▶ CET1-Quote auf hohem Niveau: 16,0% (31.12.2017: 15,4%)
- ▶ Liquiditätskennzahlen: LCR: 162%, NSFR: 114%
- ▶ Leverage Ratio von 8,0% (31.12.2017: 7,7%)

Kerngeschäftsfelder (EaD¹-Verteilung per 30.06.2018)

Unternehmenskunden	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Hohe Marktdurchdringung bei Erneuerbare Energien-Projekten (Top 5 in Europa) sowie Logistik & Infrastruktur; hohe Beratungskompetenz und Strukturierungsexpertise ✓ Herausragende Finanzierungsexpertise: Gesundheitswirtschaft, Industrie & Dienstleistungen, Handel & Ernährung; integriertes Corporate Finance (u.a. LBO, M&A) 	14,7 Mrd. € (28%)
Immobilienkunden	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Bedeutender gewerblicher Immobilienfinanzierer in deutschen Metropolregionen mit hoher Marktdurchdringung (bei rd. 50% des Marktvolumens involviert) ✓ Exzellentes Vertriebsteam mit Expertise auch für komplexe Strukturierungslösungen und hohem Maß an Transaktionssicherheit 	14,0 Mrd. € (27%)
Shipping	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Gute Marktdurchdringung in den Zielmärkten und Segmenten mit langjährigen Kundenbeziehungen ✓ Ausgezeichnete Asset-Expertise in sämtlichen Segmenten und Regionen ✓ Portfolio mit relativ junger Flotte und gutem Ertragspotenzial 	5,3 Mrd. € (10%)
Treasury & Markets	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Etablierte Geschäftsbeziehungen zu institutionellen Investoren, Corporates und Kommunen sowie Bundesländern ✓ Syndikatsfunktion: Arrangieren von Krediten/Finanzierungen (Smart Loan Servicing) ✓ Gut etablierte und diversifizierte Fundingplattform, inkl. Pfandbriefe, ABF² 	18,3 Mrd. € (35%)

¹ Exposure at Default; ² Asset Based Funding

Rating

	Moody's ^{1,2}	Fitch ^{1,3}
Bank Ratings		
Einlagenrating (langfristig)	Baa3, RuR, upgrade	BBB-, RWN
Bankrating (langfristig)	Baa3, RuR, upgrade	BBB-, RWN
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-3, RuR, upgrade	F3, RWN
Financial Strength Rating (BCA) / Viability Rating (VR)	b3, RuR, upgrade	bb-, RWP
Emissionsratings (besichert)		
Öffentlicher Pfandbrief	Aa2, RuR, upgrade	-
Hypothekendarlehen	Aa3, RuR, upgrade	-
Schiffspfandbrief	Baa1, RuR, upgrade	-
Emissionsratings (unbesichert)		
„Preferred“ Senior Unsecured debt	Baa3, RuR, upgrade	-
„Non-Preferred“ Senior Unsecured debt	Baa3, RuR, upgrade	BBB-, RWN
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	B2, RuR, upgrade	-

¹ Siehe auch letzte Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der HSH Nordbank Homepage: www.hsh-nordbank.de/de/investorrelations/rating/rating.jsp; ² RuR: Rating under Review; ³ RWN bzw. RWP: Rating Watch Negative / Rating Watch Positive