

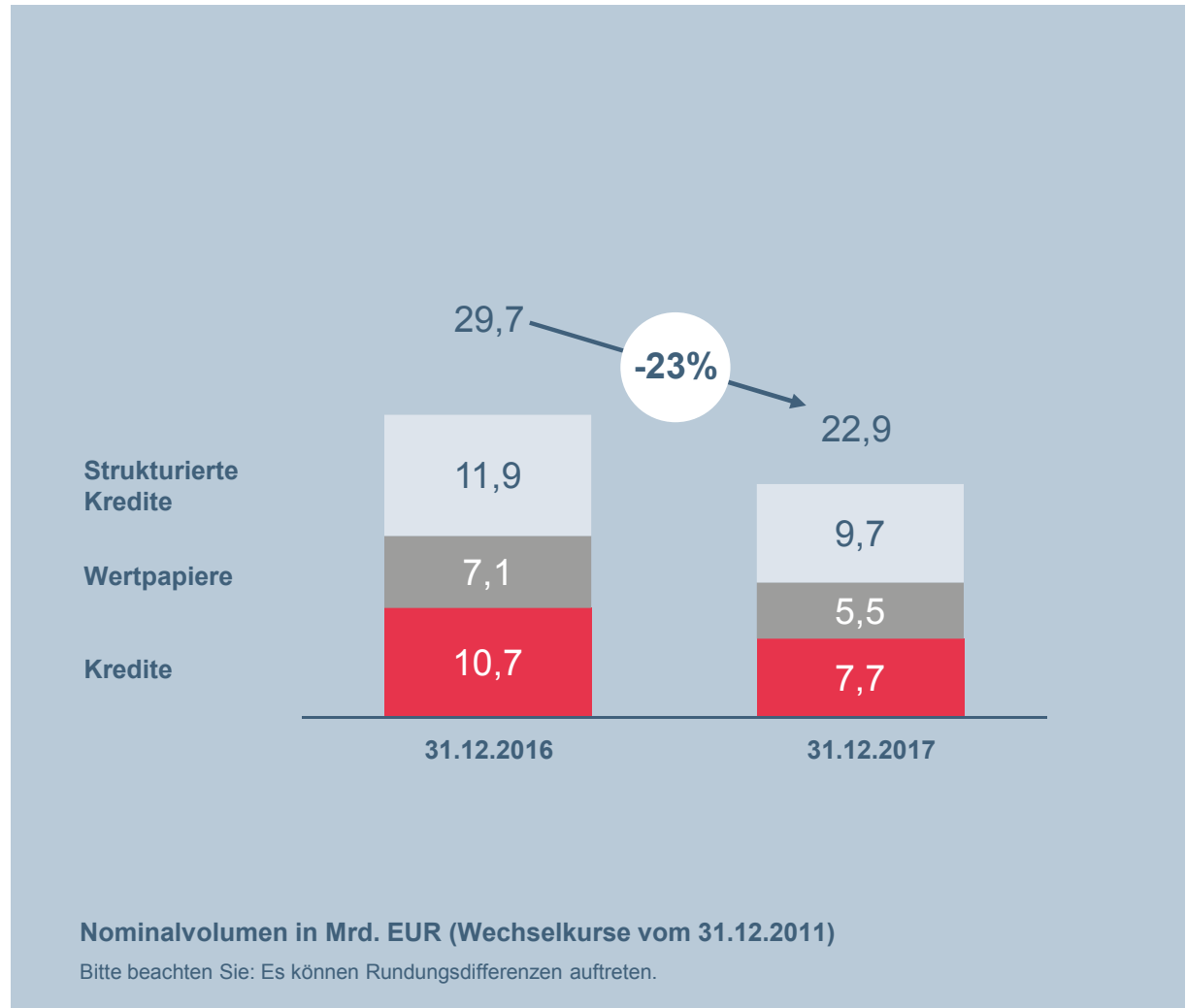


## Geschäftsjahr 2017 – Zahlen und Fakten

- **Mit 14 Mio. EUR Überschuss endet das sechste Jahr in Folge mit schwarzen Zahlen**
- **Volumen der Kredite, Wertpapiere und Derivate um mehr als 20% reduziert**
- **Verwaltungsaufwand wird mit einem Minus von 16% erneut deutlich gesenkt**
- **Abschluss von Rechtsstreitigkeiten mit Kommunen führt zu hohem Risikoabbau**
- **Abbau von Beteiligungen fortgesetzt und große Restrukturierungen erfolgreich beendet**
- **Durch Privatisierung und Outsourcing künftige Portfolio-Services abgesichert**
- **Service-Strategie eröffnet Mitarbeitern der EAA-Gruppe Perspektiven in privatem Umfeld**

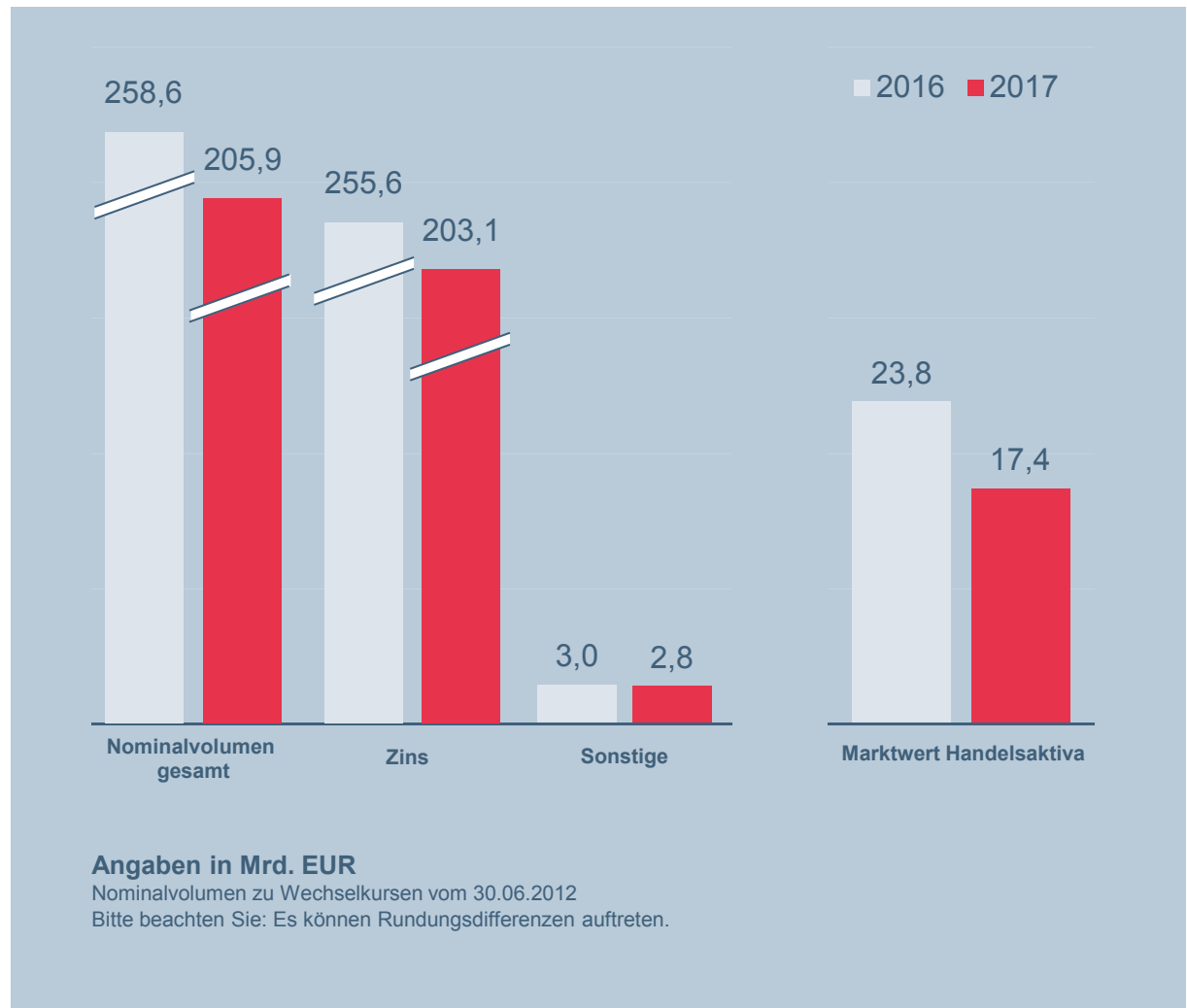
# Deutlicher Abbau des Bankbuchs bei stabiler Portfolioqualität

- Das **Kreditportfolio** nahm um rd. **3 Mrd. EUR ab (-28%)**. Durch erfolgreiche Restrukturierungen sank seine Komplexität weiter.
- Der **Wertpapierbestand** fiel um rd. **1,6 Mrd. EUR (-22%)**. **80% des Restportfolios** entfallen auf **öffentliche Schuldner**.
- **Strukturierte Kredite** sanken um rd. **2,2 Mrd. EUR**. Hier dominiert das **Phoenix-Portfolio** (Anteil 65%) mit rd. **6,3 Mrd. EUR** (Vorjahr: 8 Mrd. EUR).
- Der **Investment-Grade-Anteil des Bankbuchs** blieb mit **68% stabil** (2016: 69%).



# Handelsbestand im Nominal- und Buchwert erheblich reduziert

- Das **Nominalvolumen der Derivate** im Handelsbestand sank um **fast 53 Mrd. EUR (-20%)**.
- **Bilanziell** werden die Derivate zum **Marktwert** erfasst. Der **Marktwert der Handelsaktiva** ging um rund **6,3 Mrd. EUR** zurück und **trug** damit zum **Abbau von Risiken** bei.
- Auch durch gezielte **Maßnahmen** zur Senkung der Zahl von Vertragspartnern wurden **Risiken** und **administrativer Aufwand** reduziert.



# Bilanzsumme um rd. 14 Mrd. EUR gesenkt, ...



## Aktiva in Mrd. EUR

2017 2016

Barreserve

2,0 1,7

Forderungen an Kreditinstitute

5,5 7,3

Forderungen an Kunden

11,0 14,1

Schuldverschreibungen und  
andere festverzinsliche Wertpapiere

9,3 12,9

Handelsbestand

17,4 23,8

Beteiligungen/Anteile an verbundenen  
Unternehmen

1,3 0,9

Sonstige Vermögensgegenstände/  
Rechnungsabgrenzungsposten

0,1 0,1

**Summe der Aktiva**

**46,6 60,7**

## Passiva in Mrd. EUR

2017 2016

Verbindlichkeiten gegenüber  
Kreditinstituten

2,1 2,8

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

3,0 3,4

Verbriefte Verbindlichkeiten

23,5 30,6

Handelsbestand

16,9 22,7

Sonstige Verbindlichkeiten/  
Rechnungsabgrenzungsposten

0,2 0,2

Rückstellungen

0,2 0,3

Eigenkapital

0,7 0,6

**Summe der Passiva**

**46,6 60,7**

Eventualverbindlichkeiten

3,5 6,6

Andere Verpflichtungen

1,9 3,1

**Geschäftsvolumen**

**52,0 70,3**

Bitte beachten Sie: Die Darstellung ist verkürzt; es können Rundungsdifferenzen auftreten.

## Ergebnis mit rd. 14 Mio. EUR trotz Portfolioabbau weiter positiv

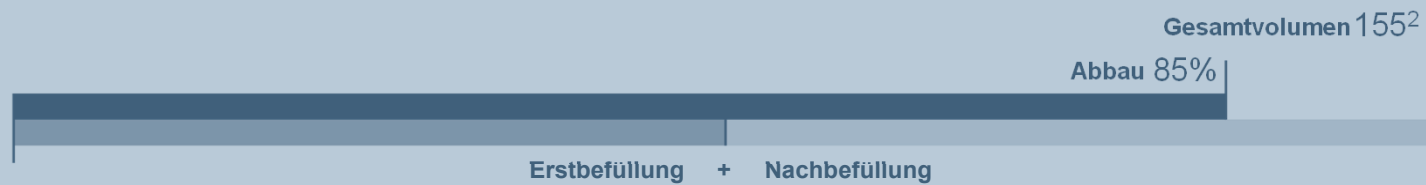
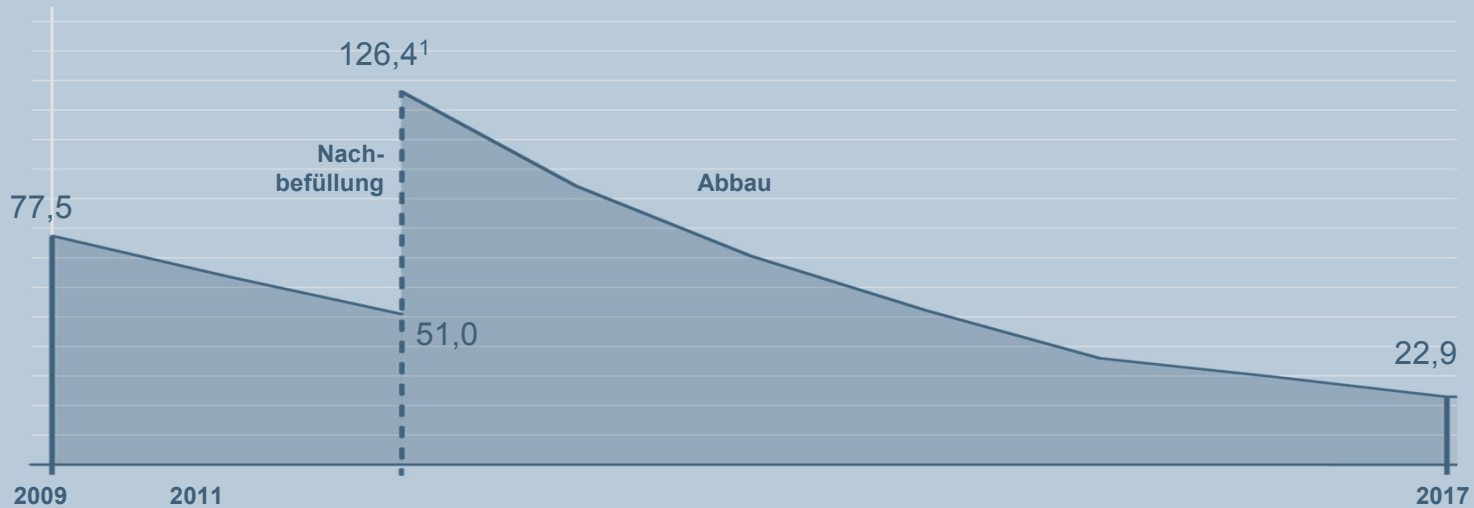
- **Zinsen und Provisionen sanken** in Folge des Portfolioabbaus um **55,3 Mio. EUR** (-30%). Das Provisionsergebnis enthält rd. **19 Mio. EUR Zahlungen an die Beteiligten der EAA** für den Eigenkapitalziehungsrahmen.
- Das **gesunkene Handelsergebnis** geht u.a. auf **Lasten aus Kommunalklagen** zurück.
- **Kursgewinne aus Wertpapieren** und **Gewinne aus Beteiligungsverkäufen** führten zu einem **verbesserten Ergebnis** aus Finanzanlagen und Beteiligungen.
- Im Risikoergebnis wirkten sich **Eingänge auf abgeschriebene Forderungen** und **Auflösungen nach Kreditverkäufen** positiv aus.
- Der **Verwaltungsaufwand sank erneut**. Das Minus von 34,1 Mio. EUR (-16%) geht auf **Kostendisziplin** und **rückläufige Kosten** bei Portfolioservices/-restrukturierung zurück.

in Mio. EUR	2017	2016
Zinsüberschuss	142,9	173,9
Provisionsüberschuss	-12,8	11,5
Handelsergebnis	13,9	33,6
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-178,7	-212,8
Sonstige Erträge und Aufwendungen	0,8	-3,3
Ergebnis aus Finanzanlagen und Beteiligungen	94,0	14,7
Ergebnis vor Risikovorsorge	<b>60,1</b>	<b>17,6</b>
Kreditrisikovorsorge	-30,5	-7,4
Ergebnis vor Steuern	<b>29,6</b>	<b>10,2</b>
Steuern	-15,2	-0,6
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>14,4</b>	<b>9,6</b>

Bitte beachten Sie: Die Darstellung ist verkürzt; es können Rundungsdifferenzen auftreten

## Abwicklung 2010 bis 2017

# Mehr als vier Fünftel des ehemaligen WestLB-Portfolios abgebaut: Der Bankbuchbestand



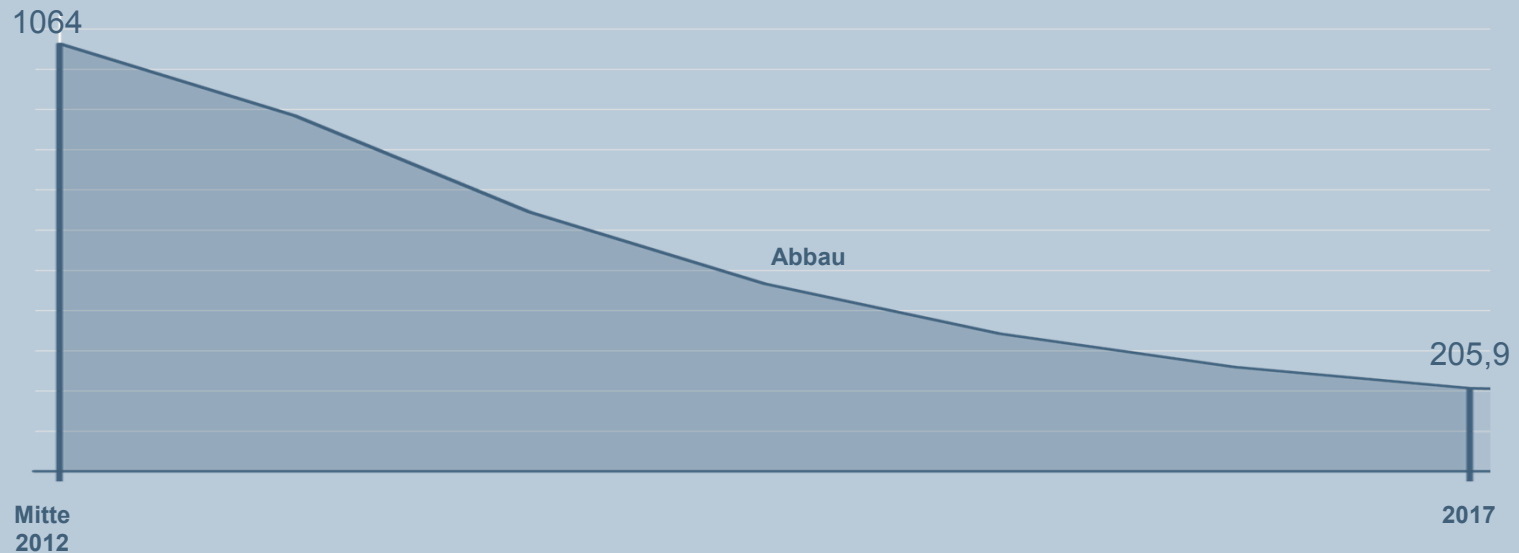
## Nominalvolumen in Mrd. EUR

2009 bis 2011: in Wechselkursen vom 31.12.2009, 2012 bis 2017: in Wechselkursen vom 31.12.2011

<sup>1</sup> Übernahme zum 1.1.2012, <sup>2</sup> Gesamtsumme wechselkursbereinigt



# Mehr als vier Fünftel des ehemaligen WestLB-Handelsbestands abgebaut



Nominalvolumen in Mrd. EUR

- Das **EAA-Portfolio** ist **nominal kleiner als** für diesen Zeitpunkt **erwartet** und zugleich **von überwiegend guter und mittlerer Qualität**.
- Die **wesentlichen, operativen Beteiligungen** wurden **verkauft**. Damit wurden **finanzielle** und **operative Risiken entschärft**.
- Durch **Restrukturierungsmaßnahmen** konnte die EAA **beim Abbau** von Beteiligungen und Kreditengagements **Werte sichern** und **Wertaufholungspotenziale heben**.
- Mit **Abschluss der kommunalen Zinsswap-Verfahren** wurde ein **Schadenpotenzial** in **Milliardenhöhe abgebaut**.
- **Aktive Klagen** und andere **juristische Maßnahmen** führten zu **erheblichen Rückflüssen**, vor allem **im Phoenix-Portfolio**.
- **Gemeinsam mit der Portigon AG** wurden die **Auslandsstandorte** der ehemaligen WestLB **mit Ausnahme** von **New York, London und Madrid geschlossen**. (Schließung Madrid in 2018 vorgesehen.)
- Mit dem **vorzeitigen Abbau von Risiken** leistet die EAA einen **Beitrag zur Planungssicherheit und Bonität ihrer Beteiligten**.