

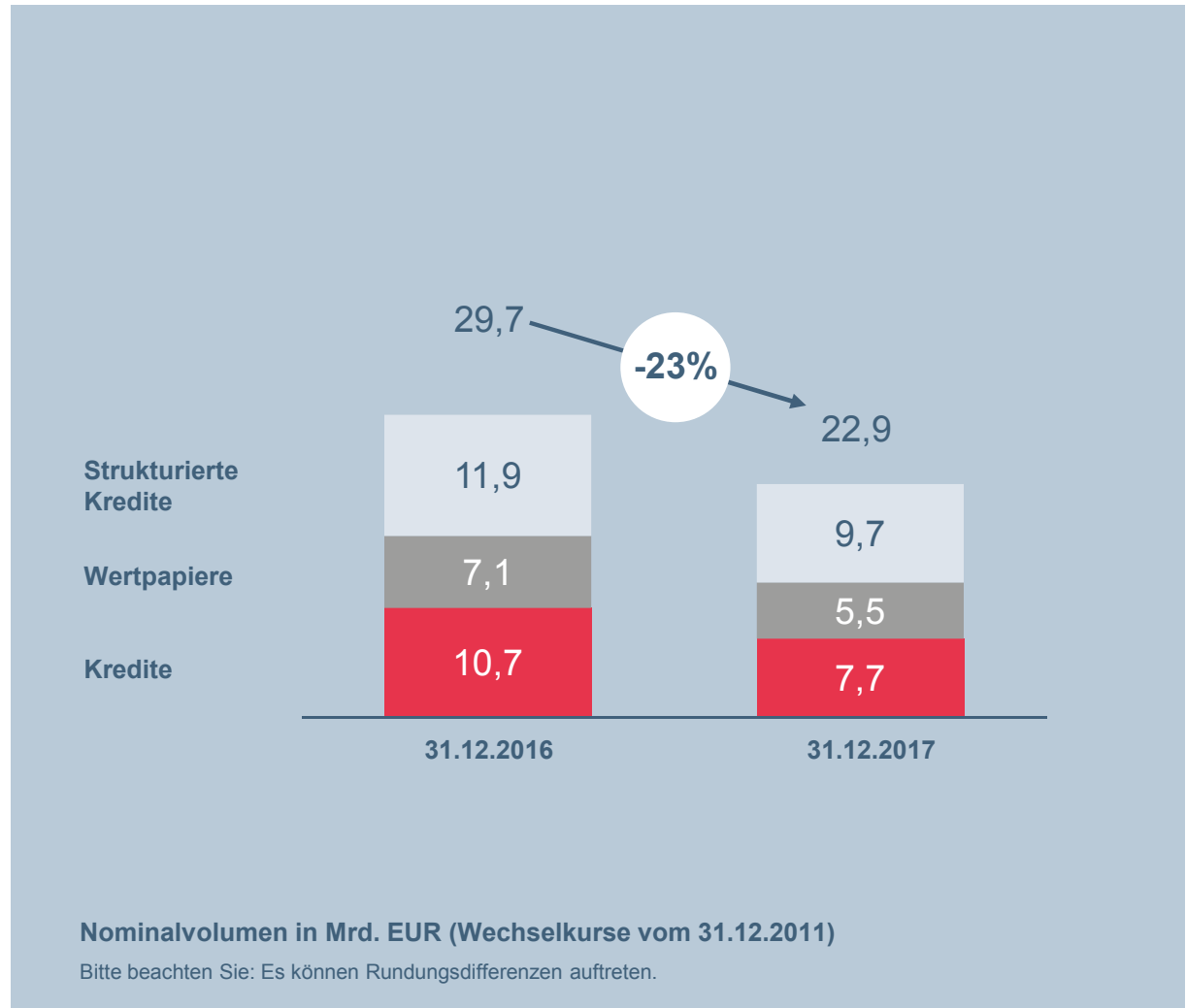


Geschäftsjahr 2017 – Zahlen und Fakten

- **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**

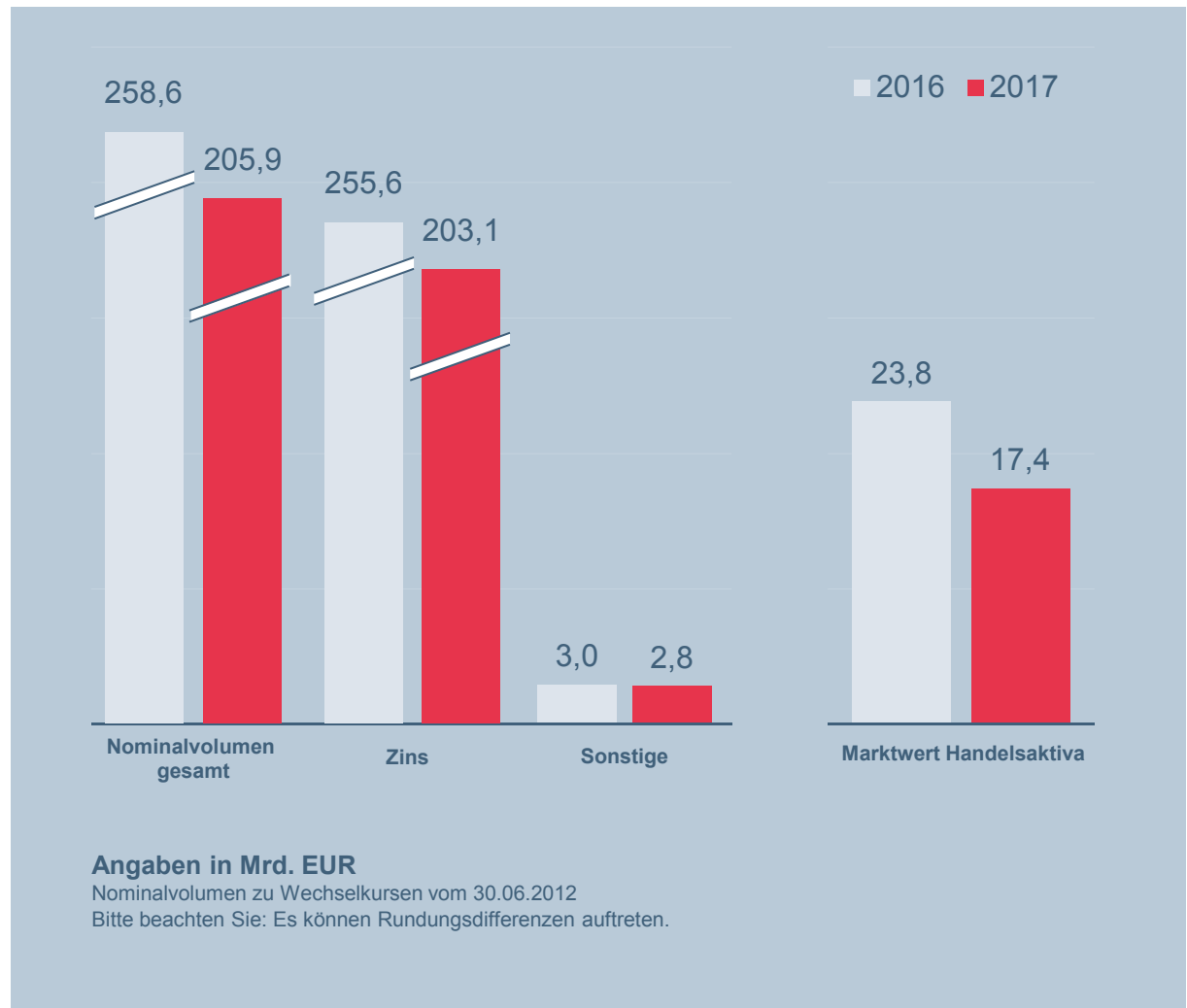
Deutlicher Abbau des Bankbuchs bei stabiler Portfolioqualität

- 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

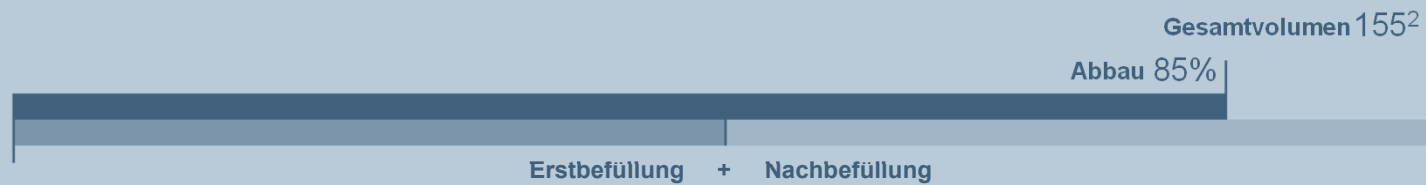
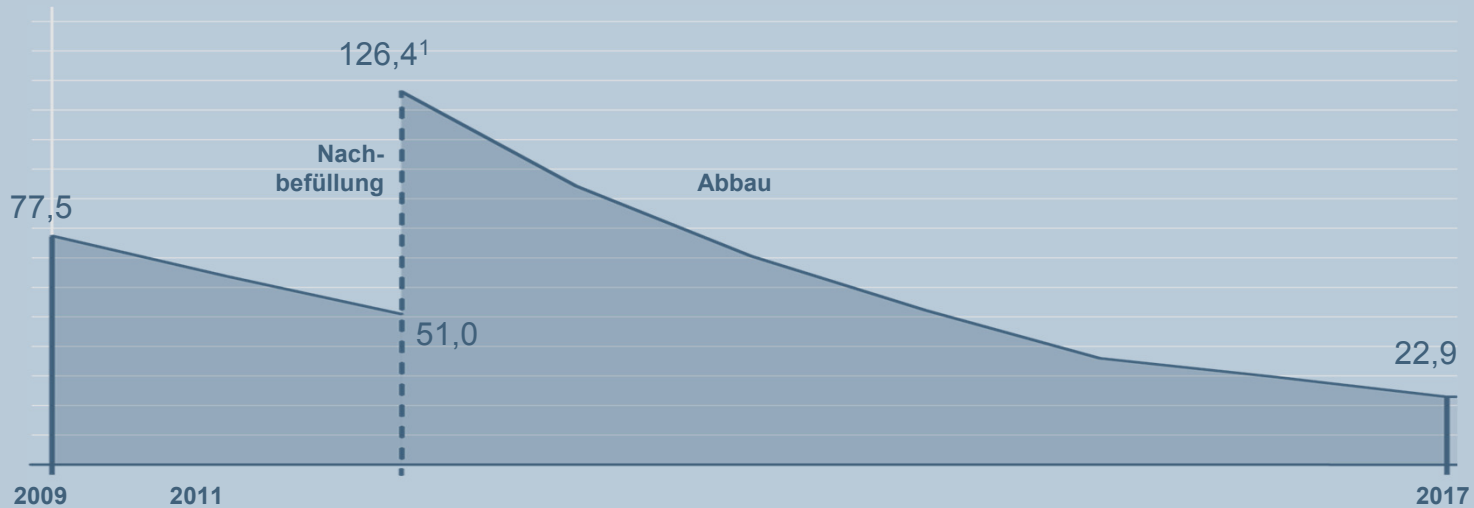
- **Zinsen und Provisionen sanken** in Folge des Portfolioabbaus um **55,3 Mio. EUR** (-30%). Das Provisionsergebnis enthält rd. **19 Mio. EUR Zahlungen an die Beteiligten der EAA** für den Eigenkapitalziehungsrahmen.
- Das **gesunkene Handelsergebnis** geht u.a. auf **Lasten aus Kommunalklagen** zurück.
- **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	60,1	17,6
Kreditrisikovorsorge	-30,5	-7,4
Ergebnis vor Steuern	29,6	10,2
Steuern	-15,2	-0,6
Jahresüberschuss	14,4	9,6

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

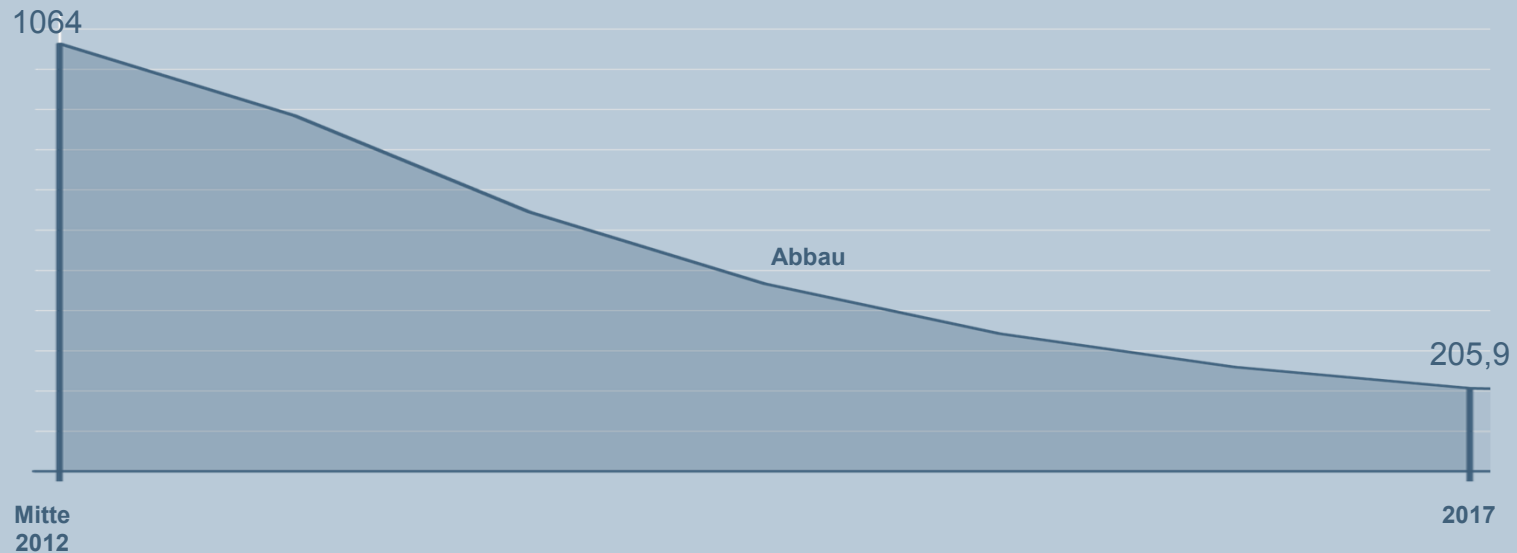


Nominalvolumen in Mrd. EUR

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

¹ Übernahme zum 1.1.2012, ² 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**.