

Factsheet

19. August 2021

Über uns

Die Hamburg Commercial Bank AG (HCOB) ist eine private Geschäftsbank und ein Spezialfinanzierer mit Hauptsitz in Hamburg. Die HCOB bietet ihren Kunden eine hohe Strukturierungskompetenz bei der Finanzierung von Immobilien mit Fokus auf Deutschland und verfügt über eine starke Marktposition im internationalen Shipping. In der europaweiten Projektfinanzierung von Erneuerbaren Energien zählt die Bank zu den Pionieren, zudem engagiert sie sich bei dem Ausbau digitaler Infrastruktur. Die Bank bietet individuelle Finanzierungslösungen für internationale Unternehmenskunden und Spezialfinanzierungen sowie ein fokussiertes Firmenkundengeschäft in Deutschland. Digitale Produkte für einen zuverlässigen und zeitnahen nationalen sowie internationalen Zahlungsverkehr sowie für den Außenhandel runden das Angebot der Bank ab. Außerdem richtet die Bank ihr Handeln verstärkt an etablierten ESG-Kriterien aus und hat Nachhaltigkeitsaspekte in ihrem Geschäftsmodell verankert.

Wesentliche Stärken

- ✓ Starke Umsetzung bei der Transformation
- ✓ Hervorragende Kapitalposition, deutlich über den regulatorischen Anforderungen
- ✓ Gute Asset-Qualität mit einer NPE-Quote <2%
- ✓ Solide Cost-Income Ratio
- ✓ Gute Refinanzierungsbasis mit starken Liquiditäts-Kennziffern

Eigentümerstruktur

Several funds initiated by Cerberus Capital Management, L.P.			One fund advised by J.C. Flowers & Co. LLC	One fund initiated by GoldenTree Asset Management LP	Centaurus Capital LP	BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft	HCOB <i>Current and former Management Board Members (who are or were in office from November 2018)</i>
Promontoria Holding 221 B.V. 9,87%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,87%	Promontoria Holding 233 B.V. 18,71%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
42,45%			34,96%	12,49%	7,49%	2,50%	0,11%

Geschäftsfelder¹

Real Estate	Shipping	Corporates & Project Finance	Treasury & Group Functions
<ul style="list-style-type: none"> • Gut etablierte risikobewusste Geschäftsausrichtung mit Fokus auf den inländischen Immobilienmarkt • Ausbau des Neugeschäft unter Berücksichtigung angemessener Risiko-/Ertragsanforderungen • Strukturierungskompetenz für maßgeschneiderte Finanzierungen • Selektiver Ausbau des internationalen Geschäfts in den europäischen Nachbarländern 	<ul style="list-style-type: none"> • Schwerpunkt auf Diversifizierung des Portfolios durch inländische & internationale Kontrahenten mit guter Bonität • Strategischer Partner auf der Grundlage langfristiger Expertise • Neugeschäft mit strengen Auflagen für Margen und Risikobedingungen (Fokus auf Sekundärmarkt, keine Spotmarktfinanzierung) • Neue Risikokultur und neue Underwriting-Standards seit 2018 in Kraft 	<ul style="list-style-type: none"> • Erneuerbare Energien & Infrastruktur mit Fokus auf europäische und, selektiv, außereuropäische Märkte • Corporate Finance für deutsche MidCaps kombiniert mit hoher Kompetenz in Working Capital/Factoring und Cash & Trade • Corporates International diversifiziert selektiv in den europäischen und nordamerikanischen Markt auf der Basis solider Risiko-/Ertragsprofile 	<ul style="list-style-type: none"> • Treasury und aktives Passivmanagement mit Schwerpunkt auf der Bereitstellung einer stabilen Liquiditäts- und Finanzierungsstruktur zu wettbewerbsfähigen Kosten • Zahlungsdienste für alle Kundensegmente, Nutzung der neuen Technologieplattform • Liquiditätspuffer bilden den größten Teil der Vermögensbasis, ergänzt durch ein strategisches Anlageportfolio • Gruppenfunktionen umfassen alle anderen zentralen Funktionen wie Risikokontrolle, Recht usw.
➔ Segmentakt.: 9,1 Mrd. €	➔ Segmentakt.: 3,2 Mrd. €	➔ Segmentakt.: 7,9 Mrd. €	➔ Segmentakt.: 11,4 Mrd. €

1) Segmentaktiva zum 30.06.2021 exkl. Überleitungen

Factsheet

19. August 2021

Highlights im ersten Halbjahr 2021

- Transformation nach 3 Jahren kurz vor Abschluss – früher als geplant
- Umfassende Restrukturierung von Bilanz und Kostenbasis beweisen, dass umfassende Restrukturierungsprogramme in Deutschland erfolgreich umsetzbar sind
- Positionierung als eine der operativ effizientesten Banken Deutschlands ... weitere Investitionen in IT-Transformation
- Konzernergebnis von 194 Mio. € in H1 2021 – deutlich über Prognose
- 19,8% ROE auf Basis einer CET1-Quote von 13%...8,7% ROE auf durchschnittlichem IFRS-Kapital
- Weitere Verbesserung der Netto-Zinsmargen – 136bps in 1H21 (vs. 113bps in H1 2020)
- Volle Auswirkungen der Kostenrestrukturierung werden 2021 sichtbar... 153 Mio. € OPEX in 1H21 (minus 15%)
- Starke Segmentergebnisse, mit verbesserten Erträgen in allen Kreditbereichen
- Auswirkungen der Risikoreduzierung und verbesserte Rentabilität führen zu einer der am besten kapitalisiertesten Banken in Europa, 29,6% CET1-Quote (vs. 27,0% zum JE 2020)
- Erfolgreiche Emission einer 5-jährigen Senior Preferred Benchmark-Anleihe (500 Mio. €)
- Widerstandsfähigkeit bei EZB-Stresstest¹...Spitzengruppe der Banken bei CET1-Quote und Leverage Ratio unter Downside-Szenario
- Kapitalausstattung weit über SREP-Anforderungen
- Sehr gut positioniert für anvisierten BdB-Beitritt zum Jahreswechsel
- Ratingagenturen spiegeln verbessertes Finanzprofil wider...Moody's stuft Rating auf Baa1, "positiv", herauf; S&P verbesserte den Ausblick auf „developing“
- Investitionen in Kernbereiche – Real Estate, Shipping und Project Finance & Corporates

Finanzkennzahlen: 2020 / H1 2021 & Ausblick für '21/'22 – Wiederkehrende Profitabilität im Fokus

(Zahlen in €)

		2020	H1 2021	2021e	2022e	
Steigerung Rentabilität & Renditen	Gesamtertrag (Mio.)	656	338	~600	>600	<ul style="list-style-type: none"> • Kernerträge gestützt durch Ausweitung Netto-Zinsmarge auf >150bp (JE) & Verbesserung Asset-Mix mit wachsenden Anteil an produktiven Assets bei geringerer Bilanzsumme • Vorteile der Kostensenkung in Run Rate realisiert • Anpassung der Prognose für das Konzernergebnis 2021 von >200 Mio. € auf >250 Mio. €.
	Konzernergebnis (Mio.)	102	194	>250	>250	
	Return on Equity² (%)	4,3	19,8	>12,0	>12,0	
Kostenreduzierung	Mitarbeiterzahl (VAK)	1.122	947	~900	~800	<ul style="list-style-type: none"> • Fortsetzung starker Kostenreduzierung v.a. bedingt durch Mitarbeiter-Restrukturierung und reduziertem Gebäudebestand bei gleichzeitiger IT-Investition • CIR profitiert von nachhaltigen Erträgen anstelle von Einmaleffekten
	Cost-Income Ratio (%)	42	45	~50	40-42	
De-Risking & Kapitalaufbau	Bilanzsumme (Mrd.)	33,8	31,6	~30	~30	<ul style="list-style-type: none"> • Stringente Renditevorgaben ... Aufbau von SVA-positiven Asset-Klassen; Ausstieg aus leistungsschwächeren Segmenten • Anstieg RWA durch Veränderungen in Ratingmodellen, Implikationen zeigen sich i.W. 2022 • Stabile Kreditqualität & robuste Kapitalausstattung • Starkes Kapital & nachhaltige Erträge reduzieren ökonomischen Bedarf mittelfristig AT1 zu emittieren
	Eigenkapital (Mrd.)	4,3	4,6	>4,6	>4,9	
	RWA (Mrd.)	15,5	14,8	~15	~18	
	NPE-Quote (%)	1,8	1,9	<2,0	<2,0	
	CET1-Kapitalquote (%)	27,0	29,6	~30	~25	

Rating

Rating-Überblick ³	Moody's	S&P
Einlagenrating	Baa1	–
Emittentenrating (langfristig)	Baa1 / positive	BBB / developing
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2	A-2
Stand-alone Rating	ba1	bbb-
„Preferred“ Senior Unsecured Debt	Baa1	–
„Non-Preferred“ Senior Unsecured Debt	Baa2	–
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba2	–
Hypothekendarlehen	Aa1	–
Schiffspfandbrief	A2	–

ISS ESG	2019	2020
	C-	C-

SUSTAINALYTICS	2019	2020
	28	14

imug	2019	2020
	CCC	BB

1) EZB Stresstest 2021, veröffentlicht am 30. Juli 2021 | 2) RoE nach Steuern auf investiertes Kapital in Höhe von 13% CET1-Quote // RoE nach Steuern auf Basis des bilanziellen, durchschnittlichen Kapitals gem. IFRS liegt bei 8,7% zum 30.06.2021(2,3% zum 31/12/2020) | 3) Aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen siehe auch: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>