

# Offenlegungs- bericht

per **31. Dezember 2022** gemäß Teil 8 CRR



Hamburg  
Commercial  
Bank

| <b>INHALTSVERZEICHNIS</b>   | <b>SEITE</b> |
|---|--------------|
| <b>A Einführung und allgemeine Grundsätze</b>                             | <b>7</b>     |
| I Überblick   | 7            |
| II Risikomanagementkonzept  | 9            |
| <b>B Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen</b>                         | <b>10</b>    |
| I Eigenmittelstruktur und wichtige Kennzahlen                             | 10           |
| II Eigenmittelanforderungen   | 13           |
| <b>C Antizyklischer Kapitalpuffer</b>                                     | <b>15</b>    |
| <b>D Leverage Ratio (Verschuldungsquote)</b>                              | <b>18</b>    |
| <b>E Unbelastete Vermögenswerte</b>                                       | <b>22</b>    |
| <b>F Liquiditätsrisiko</b>  | <b>25</b>    |
| I Liquiditätsrisikomanagement   | 25           |
| II Liquiditätsrisikokennzahlen  | 29           |
| <b>G Ausfallrisiko</b>  | <b>33</b>    |
| I Kreditrisikoanpassungen   | 34           |
| II Notleidende und gestundete Risikopositionen                            | 39           |
| III COVID-19-Offenlegung  | 42           |
| IV Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken                         | 44           |
| V Verwendung externer Ratings sowie Standardansatz                        | 47           |
| VI IRB-Ansatz   | 50           |
| <b>H Gegenparteiausfallrisiko</b>   | <b>63</b>    |
| I Qualitative Offenlegung zum Gegenparteiausfallrisiko                    | 63           |
| II Quantitative Offenlegung zum Gegenparteiausfallrisiko                  | 64           |
| <b>I Verbriefungen</b>  | <b>70</b>    |
| I Art und Umfang von Verbriefungsaktivitäten und damit verbundene Risiken | 70           |
| II Risikogewichtung und Rechnungslegung von Verbriefungen                 | 71           |
| III Risikopositionswert und Kapitalanforderungen von Verbriefungen        | 71           |
| IV Verbriefungsaktivitäten im Berichtsjahr und Planung 2022               | 72           |
| <b>J Marktrisiko</b>  | <b>74</b>    |
| I Marktrisiko   | 74           |
| II Zinsrisiko im Anlagebuch   | 75           |
| <b>K Operationelles Risiko</b>  | <b>76</b>    |
| <b>L ESG-Risiken</b>  | <b>77</b>    |
| I Qualitative ESG-Risiken   | 77           |
| II Quantitative ESG-Risiken   | 88           |
| <b>M Anhang</b>   | <b>101</b>   |
| I Konsolidierungsmatrix   | 101          |
| II Eigenmittel gemäß Artikel 437 CRR                                      | 102          |
| III Hauptmerkmale begebener Eigenmittelinstrumente                        | 107          |
| <b>N Abkürzungsverzeichnis</b>  | <b>114</b>   |

| <b>TABELLENVERZEICHNIS</b>  | <b>SEITE</b> |
|---|--------------|
| Tab. 1: Offenlegungsindex nach Absatz 31 der EBA/GL/2016/11   | 6            |
| Tab. 2: Risikomanagementkonzept des Instituts   | 9            |
| Tab. 3: KM1: Wichtige Kennzahlen  | 11           |
| Tab. 4: OV1: Übersicht über die Gesamtrisikobeträge in Mio €  | 14           |
| Tab. 5: CCYB2: Höhe des Institutsspezifischen Antizyklischen Kapitalpuffers   | 15           |
| Tab. 6: CCYB1: Geografische Verteilung Der für die Berechnung des Antizyklischen kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen in Mio. €   | 16           |
| Tab. 7: LRSum: Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote in Mio. €  | 18           |
| Tab. 8: LRCom: Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote in Mio. €  | 19           |
| Tab. 9: LRSpl: Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen) in Mio. €  | 21           |
| Tab. 10: LRA: Offenlegung qualitativer Informationen zur Verschuldungsquote   | 21           |
| Tab. 11: AE1: Belastete und unbelastete Vermögenswerte in Mio €   | 23           |
| Tab. 12: AE2: Entgegengenommene Sicherheiten und begebene eigene Schuldverschreibungen in Mio. €  | 24           |
| Tab. 13: AE3: Belastungsquellen in Mio. €   | 24           |
| Tab. 14: LIQ1: Quantitative Angaben zur LCR in Mio. €   | 31           |
| Tab. 15: LIQ2: Strukturelle Liquiditätsquote in Mio. €  | 32           |
| Tab. 16: CRA: Allgemeine qualitative Informationen über Kreditrisiken   | 33           |
| Tab. 17: CR1: Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen in Mio. €   | 34           |
| Tab. 18: CR2: Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite in Mio. €  | 36           |
| Tab. 19: CQ4: Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet in Mio. €  | 37           |
| Tab. 20: CQ5: Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig in Mio. €   | 38           |
| Tab. 21: CR1-A: Restlaufzeit von Risikopositionen in Mio. €   | 39           |
| Tab. 22: CQ1: Kreditqualität gestundeter Forderungen in Mio. €  | 40           |
| Tab. 23: CQ3: Kreditqualität vertragsgemäß bedienter und notleidender Forderungen nach Überfälligkeit in Mio. €   | 41           |
| Tab. 24: COVID-19-Vorlage 2: Aufschlüsselung der Darlehen und Kredite, die gesetzlichen Moratorien und Moratorien ohne Gesetzesform unterliegen, nach Restlaufzeit der Moratorien in Mio. € | 43           |

|   |    |
|---|----|
| Tab. 25: COVID-19-Vorlage 3: Informationen über Darlehen und Kredite, die im Rahmen neu anwendbarer staatlicher Garantieregelungen im Kontext der COVID-19-Krise neu vergeben wurden, in Mio. € | 43 |
| Tab. 26: CR3: Kreditrisikominderungstechniken – Übersicht in Mio. €   | 46 |
| Tab. 27: Ratingagenturen je Forderungskategorie   | 47 |
| Tab. 28: CR4: Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung in Mio. €   | 48 |
| Tab. 29: CR5: Standardansatz – Risikopositionswerte in Mio. €   | 49 |
| Tab. 30: Risikopositionswerte je IRBA-Risikopositionsklasse und IRBA-Ratingmodul in Mio. €  | 50 |
| Tab. 31: Aufsichtsrechtlich anerkannte Ratingmodule der Hamburg Commercial Bank   | 52 |
| Tab. 32: CR6: IRB-Ansatz – Risikopositionsbeträge nach Risikopositionsklassen und PD-Klassen in Mio. €  | 55 |
| Tab. 33: CR6-A – Umfang der Verwendung von IRB- und SA-Ansatz in Mio. €   | 57 |
| Tab. 34: CR7-A: IRB-Ansatz – Offenlegung des Rückgriffs auf CRM-Techniken   | 58 |
| Tab. 35: CR8: RWA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz in Mio. €  | 59 |
| Tab. 36: CR10.5: IRBA-Beteiligungen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz in Mio. €  | 60 |
| Tab. 37: CR9: IRB-Ansatz – Backtesting der Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) je Risikopositionsklasse  | 61 |
| Tab. 38: CCR1: Analyse des Gegenparteiausfallrisikos nach Ansatz in Mio. €  | 64 |
| Tab. 39: CCR2: Eigenmittelanforderung für die Anpassung der Kreditbewertung in Mio. €   | 65 |
| Tab. 40: CCR3: Standardansatz – Gegenparteiausfallrisikopositionen nach aufsichtsrechtlichem Portfolio und Risiko in Mio. €   | 65 |
| Tab. 41: CCR4: IRB-Ansatz – Gegenparteiausfallrisikopositionen nach Portfolio und PD-Skala in Mio. €  | 66 |
| Tab. 42: CCR5: Zusammensetzung der Sicherheiten für Forderungen, die dem Gegenparteiausfallrisiko unterliegen, in Mio. €  | 68 |
| Tab. 43: CCR6: Durch Kreditderivate besicherte Risikopositionen in Mio. €   | 68 |
| Tab. 44: CCR8: Forderungen gegenüber ZGP in Mio. €  | 69 |
| Tab. 45: SEC1: Verbriefungspositionen im Anlagebuch in Mio. €   | 72 |
| Tab. 46: SEC3: Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Originator oder Sponsor auftritt in Mio. €                               | 73 |
| Tab. 47: SEC4: Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt in Mio. €   | 73 |

|  |     |
|--|-----|
| Tab. 48: MRA: Qualitative Offenlegungspflichten zum Marktrisiko  | 74  |
| Tab. 49: MR1: Marktrisiko nach dem Standardansatz in Mio. €  | 74  |
| Tab. 50: IRRBB1 - Zinsrisiken bei Geschäften des Anlagebuchs in Mio. €   | 75  |
| Tab. 51: OR1: Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko und risikogewichtete Positionsbeträge in Mio. €  | 76  |
| Tab. 52: Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit | 89  |
| Tab. 53: Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien   | 95  |
| Tab. 54: Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen                 | 97  |
| Tab. 55: Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko  | 99  |
| Tab. 56: LI3: Beschreibung der Unterschiede zwischen den Konsolidierungskreisen (nach Einzelunternehmen)   | 101 |
| Tab. 57: CC1: Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel in Mio. €   | 102 |
| Tab. 58: CC2: Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz in Mio. €  | 106 |
| Tab. 59: Hauptmerkmale begebener Eigenmittelinstrumente  | 107 |

TAB. 1: OFFENLEGUNGSINDEX NACH ABSATZ 31 DER EBA/GL/2016/11

| CRR-Artikel | Bezeichnung   | Kapitel im Offenlegungsbericht   |
|-------------|---|--|
| 431         | Anwendungsbereich der Offenlegung   | Einführung und allgemeine Grundsätze   |
| 432         | Nicht wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse oder vertrauliche Informationen | Einführung und allgemeine Grundsätze   |
| 433         | Häufigkeit der Offenlegung  | Einführung und allgemeine Grundsätze   |
| 434         | Mittel der Offenlegung  | Einführung und allgemeine Grundsätze   |
| 435         | Risikomanagement und -politik   | Einführung und allgemeine Grundsätze<br>Liquiditätsrisiko<br>Ausfallrisiko<br>Gegenparteiausfallrisiko<br>Marktrisiko<br>Operationelles Risiko |
| 436         | Anwendungsbereich   | Einführung und allgemeine Grundsätze   |
| 437         | Eigenmittel   | Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen   |
| 438         | Eigenmittelanforderungen  | Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen   |
| 439         | Gegenparteiausfallrisiko  | Gegenparteiausfallrisiko   |
| 440         | Kapitalpuffer   | Antizyklischer Kapitalpuffer   |
| 441         | Indikatoren der globalen Systemrelevanz   | Nicht relevant für die Hamburg Commercial Bank   |
| 442         | Kreditrisikoanpassungen   | Ausfallrisiko  |
| 443         | Unbelastete Vermögenswerte  | Unbelastete Vermögenswerte   |
| 444         | Inanspruchnahme von ECAI  | Ausfallrisiko  |
| 445         | Marktrisiko   | Marktrisiko  |
| 446         | Operationelles Risiko   | Operationelles Risiko  |
| 447         | Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen                    | Ausfallrisiko  |
| 448         | Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen                            | Marktrisiko  |
| 449         | Risiko aus Verbriefungspositionen   | Verbriefungen  |
| 450         | Vergütungspolitik   | Ausweis in einem gesonderten Bericht an gleicher Stelle wie der Offenlegungsbericht  |
| 451         | Verschuldung  | Leverage Ratio (Verschuldungsquote)  |
| 452         | Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken  | Ausfallrisiko  |
| 453         | Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken  | Ausfallrisiko  |
| 454         | Verwendung fortgeschrittener Messansätze für operationelle Risiken                    | Nicht relevant für die Hamburg Commercial Bank   |
| 455         | Verwendung interner Modelle für das Marktrisiko                                       | Nicht relevant für die Hamburg Commercial Bank   |

Durch Rundungen können sich im vorliegenden Bericht geringfügige Differenzen bei Summenbildungen und Prozentangaben ergeben.

# A Einführung und allgemeine Grundsätze

## I Überblick

Das Ziel der Offenlegung gemäß der Capital Requirements Regulation (CRR) ist es, die Marktdisziplin der Institute zu stärken. Hierzu werden den Marktteilnehmern über die im Geschäftsbericht veröffentlichten Informationen hinaus zusätzliche Informationen über das Risikoprofil zur Verfügung gestellt.

Per 30.06.2021 sind die neuen Offenlegungsanforderungen nach Teil 8 der Änderungsverordnung 2019/876/EU (CRR II) in Kraft getreten. Die daraus resultierenden neuen und geänderten Offenlegungsanforderungen wurden im vorliegenden Offenlegungsbericht berücksichtigt.

### Anwendungsbereich

Die Hamburg Commercial Bank AG weist eine Konzernbilanzsumme von mehr als 30 Mrd. € aus, ist entsprechend im Rahmen des einheitlichen Aufsichtsmechanismus (SSM) als bedeutendes Kreditinstitut eingestuft und wird direkt von der EZB beaufsichtigt. Die Bank ist nicht als anderweitig systemrelevantes Institut (A-SRI) gemäß Artikel 131 Absatz 3 der Richtlinie 2013/36/EU in Verbindung mit § 10g Absatz 2 KWG klassifiziert.

Die Hamburg Commercial Bank AG ist innerhalb der Hamburg Commercial Bank Gruppe das übergeordnete Kreditinstitut (Mutterinstitut). Die Offenlegung gemäß Teil 8 CRR erfolgt gemäß Artikel 13 Absatz 1 CRR für die Hamburg Commercial Bank Gruppe (nachfolgend Hamburg Commercial Bank). Dabei sind die Unternehmen zu berücksichtigen, die der Gruppe im Sinne des § 10a KWG in Verbindung mit Artikel 11 CRR angehören (aufsichtsrechtlicher Konsolidierungskreis). Im Unterschied hierzu ist der bilanzrechtliche Konsolidierungskreis nach internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) zu sehen, der Grundlage der Berichterstattung über den IFRS-Konzernabschluss der Hamburg Commercial Bank im Geschäftsbericht ist.

Innerhalb der Hamburg Commercial Bank besteht grundsätzlich die Möglichkeit gemäß Artikel 436 Buchstabe f CRR, Eigen- bzw. Finanzmittel zu übertragen. Sie kann aber aufgrund von bestehenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen oder auch anderen rechtlichen Verpflichtungen oder Restriktionen beschränkt werden. Im Hinblick auf die Kapitalausstattung von Tochterunternehmen, an denen neben der Hamburg Commercial Bank weitere Gesellschafter beteiligt sind, ist bei einer Veränderung des Eigenkapitals bzw. der Eigenmittel grundsätzlich auch die Zustimmung der Mitgesellschafter und ihrer Gremien erforderlich. Bei Tochterunternehmen, die ebenfalls Institute sind, müssen Eigenkapitalveränderungen ggf. mit den entsprechenden Aufsichtsbehörden abgestimmt werden.

Kapitalunterdeckungen für Tochterunternehmen im Sinne des Artikels 436 Buchstabe g CRR bestehen nicht. Eine Kapitalunterdeckung ist der Betrag, um

den das aktuelle Eigenkapital geringer ist als das aufsichtsrechtlich geforderte Kapital.

### Wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse und vertrauliche Informationen

Nach Artikel 432 Absatz 1 CRR dürfen Institute grundsätzlich von der Offenlegung einer oder mehrerer der in Teil 8 Titel II CRR genannten Informationen absehen, wenn diese nicht als wesentlich anzusehen sind. Die Hamburg Commercial Bank erfüllt alle Offenlegungsanforderungen uneingeschränkt.

Institute dürfen gemäß Artikel 432 Absatz 2 CRR von der Offenlegung einer oder mehrerer der in Teil 8 Titel II und III CRR genannten Informationen absehen, wenn diese als Geschäftsgeheimnis oder als vertraulich einzustufen sind. Die Hamburg Commercial Bank hat in diesem Bericht keinen Gebrauch von dieser Ausnahme gemacht.

### Häufigkeit der Offenlegung

Die Hamburg Commercial Bank veröffentlicht gemäß Artikel 433a Absatz 1 Buchstabe a CRR die nach Teil 8 CRR erforderlichen Angaben vollumfänglich einmal jährlich zum 31.12.

Da die Hamburg Commercial Bank Wertpapiere an einem geregelten Markt begibt, können die Erleichterungen gemäß Artikel 433a Absatz 2 CRR nicht in Anspruch genommen werden.

Halbjährlich werden die Informationen nach Artikel 433a Absatz 1 Buchstabe b CRR offengelegt.

Vierteljährlich sind die Informationen nach Artikel 433a Absatz 1 Buchstabe c CRR offenzulegen.

Im vorliegenden Bericht sind dementsprechend die Anforderungen nach Artikel 433a Absatz 1 Buchstabe a CRR erfüllt worden.

### Mittel der Offenlegung

Der Offenlegungsbericht wird gemäß Artikel 434 Absatz 1 CRR auf der Internetseite der Hamburg Commercial Bank unter „Investor Relations“ veröffentlicht. Zeitpunkt und Medium der Veröffentlichung werden den Aufsichtsbehörden mitgeteilt.

### Weitere Quellen der Offenlegung

Sofern Angaben im Rahmen von anderen Vorschriften veröffentlicht werden, können die Offenlegungsanforderungen gemäß Artikel 434 Absatz 2 CRR als erfüllt angesehen werden. Die Hamburg Commercial Bank nutzt diese Regelung für die im Folgenden aufgeführten Darstellungen:

Nach Artikel 435 Absatz 1 CRR sollen Institute zu jeder einzelnen Risikokategorie, einschließlich Adressenausfallrisiko, Marktrisiko inkl. Zinsänderungsrisiko und operationelles Risiko, ihre Risikomanagementziele und -politik offenlegen. Zu den weiteren wesentlichen Risikoarten der Hamburg Commercial Bank ge-

hören das Transformationsrisiko und das Reputationsrisiko. Diese Darstellungen erfolgen mit den Angaben im Konzernlagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank. Dort wird gemäß Artikel 435 Absatz 2 Buchstabe e CRR ebenfalls der Informationsfluss an das Leitungsorgan bei Fragen des Risikos beschrieben.

Die Offenlegung der Anzahl der von Mitgliedern des Leitungsorgans bekleideten Leitungs- oder Aufsichtsfunktionen sowie die Strategie und Diversitätsstrategie für die Auswahl der Mitglieder des Leitungsorgans gemäß Artikel 435 Absatz 2 Buchstaben a bis c CRR erfolgt mit den Angaben im Corporate Governance Bericht, im Konzernlagebericht (Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB) sowie im Konzernanhang (Note 62 „Weitere Angaben nach deutschen handelsrechtlichen Vorschriften“ und Note 63 „Namen und Mandate der Organmitglieder“) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank. Informationen über den Risikoausschuss gemäß Artikel 435 Absatz 2 Buchstabe d CRR finden sich im Bericht des Aufsichtsrats der Hamburg Commercial Bank.

Gemäß Artikel 438 Buchstabe a CRR hat ein Institut in qualitativer Hinsicht eine Zusammenfassung des Ansatzes, nach dem es die Angemessenheit seines internen (ökonomischen) Kapitals zur Unterlegung der aktuellen und zukünftigen Aktivitäten beurteilt, offenzulegen. Es sind folglich die internen Verfahren zu beschreiben, die zur Beurteilung der Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung im Verhältnis zum Risikoprofil dienen, sowie die Strategie für den Erhalt des Eigenkapitalniveaus. Die Ausführungen hierzu erfolgen im Konzernlagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank.

Eine Beschreibung der bei der Bestimmung von spezifischen und allgemeinen Kreditrisikooanpassungen angewandten Ansätze und Methoden gemäß Artikel 442 Buchstabe b CRR erfolgt mit den Angaben im Konzernlagebericht (Risikobericht) sowie im Konzernanhang (Note 7 „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank.

Die Anforderungen gemäß Artikel 450 CRR in Verbindung mit § 16 Absatz 1 Institutsvergütungsverordnung erfüllt die Hamburg Commercial Bank durch einen eigenständigen Vergütungsbericht. Dieser wird am selben Ort wie der Offenlegungsbericht auf der Internetseite der Hamburg Commercial Bank veröffentlicht.

#### **Zusätzliche Angaben nach § 26a KWG**

Die rechtliche und die organisatorische Struktur sowie die Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung der Gruppe sind gemäß § 26a Absatz 1 Satz 1 KWG im Konzernlagebericht (Grundlagen des Konzerns sowie Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank dargestellt.

Die zusätzlichen Angabepflichten zur Offenlegung von CRR-Instituten gemäß § 26a Absatz 1 Satz 2 KWG sind als Anlage zum Konzernabschluss („Country by

Country Reporting“) dem Geschäftsbericht der Hamburg Commercial Bank zu entnehmen.

#### **Nichteinschlägigkeit und Negativerklärungen**

Grundsätzlich legt die Hamburg Commercial Bank alle Informationen nach Teil 8 Titel II und III CRR offen. Einige der Anforderungen sind jedoch nicht einschlägig und werden entsprechend nicht offengelegt. Im Interesse der Eindeutigkeit der Offenlegung führt die Hamburg Commercial Bank deshalb für die im Folgenden genannten Informationen explizit eine Negativerklärung auf:

- Die Hamburg Commercial Bank nimmt keine Ausnahme von der Anwendung der Aufsichtsanforderungen auf Einzelbasis nach Artikel 7 oder der Konsolidierung auf Einzelbasis nach Artikel 9 CRR in Anspruch. Deshalb erfolgt keine Darstellung gemäß Artikel 436 Buchstabe h CRR.
- Die Kapitalquoten werden ausschließlich mit Hilfe von Eigenmittelbestandteilen berechnet, die auf Grundlage der CRR ermittelt werden. Entsprechend erfolgt keine Erläuterung gemäß Artikel 437 Buchstabe f CRR.
- Die Übergangsbestimmungen zur Einführung des IFRS 9 gemäß Artikel 473a CRR werden nicht genutzt. Daher erfolgt keine Offenlegung nach EBA/GL/2020/12.
- Da die Hamburg Commercial Bank Risikopositionsbeträge nicht nach den Vorschriften des Artikels 153 Absatz 5 CRR berechnet, erfolgt für Spezialfinanzierungen keine Offenlegung gemäß Artikel 438 Buchstabe e CRR.
- Für die Ermittlung des Gegenparteiausfallrisikos wendet die Hamburg Commercial Bank den Standardansatz gemäß Artikel 274 CRR an. Dementsprechend werden keine Informationen gemäß Artikel 439 Buchstaben c und k CRR zum Korrelationsrisiko gemäß Artikel 291 CRR bzw. zur Schätzung für den Wert  $\alpha$  gemäß Artikel 284 CRR offengelegt.
- Die Angaben gemäß Artikel 441 CRR werden nicht offengelegt, da die Hamburg Commercial Bank nicht als global systemrelevant eingestuft wurde.
- Die Hamburg Commercial Bank verwendet keine eigenen Schätzungen der LGD und der Umrechnungsfaktoren. Demgemäß erfolgt keine gesonderte Offenlegung gemäß Artikel 452 Buchstaben b und g Ziffer v CRR für Risikopositionen, bei denen eigene Schätzungen der oben genannten Parameter verwendet werden.



- Risikopositionen des Mengengeschäfts behandelt die Hamburg Commercial Bank ausschließlich im Standardansatz für Kreditrisiken. Infolgedessen werden keine Darstellungen gemäß Artikel 452 Buchstabe c Ziffer iv und Buchstabe f CRR offenlegt.
- Die Hamburg Commercial Bank verwendet keine fortgeschrittenen Messansätze zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko. Angaben gemäß Artikel 454 CRR werden deshalb nicht dargestellt.
- Auf die Offenlegung der Zuordnung externer Bonitätsbeurteilungen zu Bonitätsstufen gemäß Artikel 444 Buchstabe d CRR wird verzichtet, da die Hamburg Commercial Bank die von der EBA gemäß Artikel 270 CRR veröffentlichten Standardzuordnungen verwendet.
- Es erfolgt keine Offenlegung nach Artikel 455 CRR, da kein internes Marktrisikomodell angewendet wird.
- Die Hamburg Commercial Bank hält keine Verbriefungen im Handelsbuch. Aus diesem Grunde erfolgen keine Angaben zum spezifischen Zinsrisiko gemäß Artikel 445 CRR sowie zu Handelsbuchverbriefungen im Rahmen von Artikel 449 CRR.

- Im Portfolio der Hamburg Commercial Bank befinden sich keine Wiederverbriefungsforderungen. Daher erfolgt kein Ausweis zu Wiederverbriefungen im Rahmen von Artikel 449 CRR.
- Ein interner Bemessungsansatz für Verbriefungen gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 5 Abschnitt 3 CRR wird von der Hamburg Commercial Bank nicht verwendet. Entsprechend erfolgen keine Angaben hinsichtlich Artikel 449 Buchstabe i CRR.
- Die Hamburg Commercial Bank hat keine Unterstützung im Rahmen von Teil 3 Titel II Kapitel 5 CRR geleistet. Eine Angabe gemäß Artikel 449 Buchstabe e CRR erfolgt daher nicht.

## II Risikomanagementkonzept

Die Beschreibung der Risikomanagementziele und -politik gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR erfolgt unter Anwendung des Artikels 434 Absatz 2 CRR mit den Angaben im Konzernlagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank gemäß den in Tabelle OVA angegebenen Verweisen. Außerdem gibt es ergänzende Beschreibungen für das Liquiditätsrisiko im Abschnitt F, das Ausfallrisiko im Abschnitt G und das Gegenparteiausfallrisiko im Abschnitt H.

TAB. 2: RISIKOMANAGEMENTKONZEPT DES INSTITUTS

| Anforderung aus Tabelle OVA der EBA/GL/2016/11 |   | Referenz CRR  | Verweis auf den Geschäftsbericht der Hamburg Commercial Bank   |
|--|---|---|--|
| a  | Genehmigte Risikoerklärung mit Beschreibung des Geschäftsmodells und Beeinflussung des Risikoprofils sowie materielle Transaktionen innerhalb der Bankengruppe, Beteiligungen und Tochtergesellschaften sowie deren Zweck und deren ökonomische Bedeutung | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe f                          | Konzernlagebericht (Grundlagen des Konzerns) Seite 44 - 48<br>Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 85 - 86 |
| b  | Risiko Governance Struktur, Genehmigte Limite für Risiken, Informationen über den allgemeinen internen Kontrollrahmen   | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe b                          | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 85 - 89   |
| c  | Kommunikationswege zur Verbreitung der Risikokultur innerhalb des Instituts   | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe b                          | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 88 - 89   |
| d  | Umfang und wesentliche Gesichtspunkte der Risikomesssysteme sowie Beschreibung der Risikokommunikation zum Leitungsorgan  | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe c und Absatz 2 Buchstabe e | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 86 - 88   |
| e  | Regelmäßige und systematische Überprüfung der Risikomanagementstrategien und Beurteilung der Wirksamkeit  | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe c                          | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 88, 91 - 92, 96 - 97, 104, 105 - 106, 111                             |
| f  | Qualitative Informationen über das Stresstesting  | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe a                          | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 93 - 94, 104, 106   |
| g  | Informationen über Strategien und Prozesse zur Steuerung, Absicherung und Minderung von Risiken sowie über die Wirksamkeit der zur Risikoabsicherung und -minderung getroffenen Maßnahmen   | Artikel 435 Absatz 1 Buchstaben a und d                   | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 104 - 105   |

## B Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen

### I Eigenmittelstruktur und wichtige Kennzahlen

Für die Offenlegung der Eigenmittel gemäß Artikel 437 Buchstaben a, b, d und e CRR folgt die Hamburg Commercial Bank der Durchführungsverordnung (EU) 1423/2013 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Offenlegungspflichten der Institute in Bezug auf Eigenmittel gemäß der CRR. Die vollständige Offenlegung erfolgt im jährlichen Rhythmus. Halbjährlich werden gemäß Artikel 433a Absatz

1 Buchstabe b Ziffer i CRR Angaben nach Artikel 437 Buchstabe a CRR offengelegt. Nach Artikel 433a Absatz 1 Buchstabe c Ziffer ii CRR werden Informationen zu Eigenmitteln und Kapitalquoten vierteljährlich offengelegt. Dieses erfolgt mit der nachfolgenden Tabelle KM1.

TAB. 3: KM1: WICHTIGE KENNZAHLEN

|  |  | a          | b          | c          | d          |
|--|--|------------|------------|------------|------------|
|  |  | 31.12.2022 | 30.09.2022 | 30.06.2022 | 31.03.2022 |
| <b>Verfügbare Eigenmittel (Beträge) in Mio. €<sup>1</sup></b>  |  |            |            |            |            |
| 1  | Hartes Kernkapital (CET1)  | 3.150      | 3.852      | 3.897      | 3.994      |
| 2  | Kernkapital (T1)   | 3.150      | 3.852      | 3.897      | 3.994      |
| 3  | Gesamtkapital  | 4.126      | 4.850      | 4.884      | 4.974      |
| <b>Risikogewichtete Positionsbeträge in Mio. €</b>   |  |            |            |            |            |
| 4  | Gesamtrisikobetrag   | 15.403     | 15.934     | 16.107     | 16.553     |
| <b>Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)<sup>1</sup></b>   |  |            |            |            |            |
| 5  | Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)  | 20,45      | 24,17      | 24,19      | 24,13      |
| 6  | Kernkapitalquote (%)   | 20,45      | 24,17      | 24,19      | 24,13      |
| 7  | Gesamtkapitalquote (%)   | 26,79      | 30,43      | 30,32      | 30,05      |
| <b>Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)</b> |  |            |            |            |            |
| EU 7a  | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)        | 2,070      | 2,070      | 2,070      | 2,070      |
| EU 7b  | Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)  | 1,164      | 1,164      | 1,164      | 1,164      |
| EU 7c  | Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)  | 1,553      | 1,553      | 1,553      | 1,553      |
| EU 7d  | SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)  | 10,07      | 10,07      | 10,07      | 10,07      |
| <b>Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)</b>   |  |            |            |            |            |
| 8  | Kapitalerhaltungspuffer (%)  | 2,500      | 2,500      | 2,500      | 2,500      |
| EU 8a  | Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%) | -          | -          | -          | -          |
| 9  | Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)   | 0,230      | 0,127      | 0,088      | 0,087      |
| EU 9a  | Systemrisikopuffer (%)   | -          | -          | -          | -          |
| 10   | Puffer für global systemrelevante Institute (%)  | -          | -          | -          | -          |
| EU 10a   | Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)  | -          | -          | -          | -          |
| 11   | Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)   | 2,730      | 2,627      | 2,588      | 2,587      |
| EU 11a   | Gesamtkapitalanforderungen (%)   | 12,80      | 12,70      | 12,66      | 12,66      |
| 12   | Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)  | 12,90      | 16,62      | 16,64      | 16,58      |
| <b>Verschuldungsquote</b>  |  |            |            |            |            |
| 13   | Gesamtrisikopositionsmessgröße   | 32.168     | 32.088     | 30.425     | 31.015     |
| 14   | Verschuldungsquote (%) <sup>1</sup>  | 9,79       | 12,00      | 12,81      | 12,88      |
| <b>Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)</b>                        |  |            |            |            |            |
| EU 14a   | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)                           | -          | -          | -          | -          |
| EU 14b   | Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)  | -          | -          | -          | -          |
| EU 14c   | SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)  | 3,000      | 3,000      | 3,000      | 3,000      |
| <b>Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)</b>                    |  |            |            |            |            |
| EU 14d   | Puffer bei der Verschuldungsquote (%)  | -          | -          | -          | -          |
| EU 14e   | Gesamtverschuldungsquote (%)   | 3,000      | 3,000      | 3,000      | 3,000      |
| <b>Liquiditätsdeckungsquote</b>  |  |            |            |            |            |
| 15   | Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt)                                 | 6.856      | 6.434      | 5.996      | 5.688      |
| EU 16a   | Mittelabflüsse – Gewichteter Gesamtwert  | 4.499      | 4.351      | 4.108      | 3.809      |
| EU 16b   | Mittelzuflüsse – Gewichteter Gesamtwert  | 379        | 399        | 410        | 427        |
| 16   | Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)   | 4.118      | 3.951      | 3.697      | 3.380      |
| 17   | Liquiditätsdeckungsquote (%)   | 168,3      | 164,4      | 163,7      | 168,7      |
| <b>Strukturelle Liquiditätsquote</b>   |  |            |            |            |            |
| 18   | Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt  | 21.208     | 21.316     | 20.919     | 20.389     |
| 19   | Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt   | 18.816     | 17.619     | 17.214     | 17.253     |
| 20   | Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)   | 112,7      | 121,0      | 121,5      | 118,2      |

<sup>1</sup> Die vorgeschlagene Dividendenzahlung in Höhe von 1,5 Mrd. € in 2023 wurde mindernd im harten Kernkapital per 31.12.2022 berücksichtigt; die Dividendenzahlung steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung. Bereits in den Vorquartalen wurden der Halbjahresgewinn 2022 und der Jahresgewinn 2021 auf freiwilliger Basis nicht im harten Kernkapital angerechnet.

### **Erläuterung wesentlicher Veränderungen**

Die harte Kernkapitalquote sinkt gegenüber dem Stichtag 30.09.2022 um 3,7 %-Punkte und liegt mit 20,5 % auf einem sehr hohen Niveau. Die vorgeschlagene Dividendenzahlung in Höhe von 1,5 Mrd. € in 2023 wurde mindernd im harten Kernkapital berücksichtigt; die Dividendenzahlung steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung. Der Rückgang der harten Kernkapitalquote resultiert aus dem Rückgang des harten Kernkapitals.

Die Leverage Ratio sinkt auf 9,8 %, wobei der Rückgang auf den Rückgang des Kernkapitals zurückzuführen ist. Zur Entwicklung des Kernkapitals siehe oben.

Die Liquiditätsdeckungsquote LCR wird als Durchschnittswert der letzten 12 Monate offengelegt. Details finden sich in Abschnitt F.

### **Offenlegung der Art und Beträge spezifischer Eigenmittelelemente**

Die Darstellung gemäß Artikel 437 Buchstaben d CRR erfolgt in Tabelle CC1 im Anhang.

### **Vollständige Abstimmung der Eigenmittelbestandteile mit den geprüften Abschlüssen**

Die vollständige Abstimmung der Eigenmittelbestandteile mit den geprüften Abschlüssen gemäß Artikel 437 Buchstabe a CRR erfolgt mit der Darstellung in Tabelle CC2 im Anhang.

Die Überleitung erfolgt in drei Schritten. Im ersten Schritt wird die Überleitung des handelsrechtlichen zum aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis per 31.12.2022 vorgenommen. Aufgrund der stichtagsgleichen Berücksichtigung des Gewinns erfolgt die Überleitung nicht auf Basis des zuletzt testierten Stichtags.

Die Eigenmittelbestandteile des handelsrechtlichen Konsolidierungskreises entsprechen dabei den im Jahresabschluss der Hamburg Commercial Bank per 31.12.2022 veröffentlichten Angaben für das Eigenkapital. Im zweiten Schritt folgen eine Erweiterung der Eigenmittelbestandteile sowie die Berücksichtigung aufsichtlicher Effekte. Abschließend werden die Eigenmittelbestandteile den Eigenmittelpositionen der aufsichtsrechtlichen Meldung der Gruppe per 31.12.2022 zugeordnet.

### **Beschreibung der Hauptmerkmale begebener Eigenmittelinstrumente**

Die Hauptmerkmale der von der Hamburg Commercial Bank begebenen Instrumente des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals werden gemäß Artikel 437 Buchstabe b CRR in Verbindung mit Artikel 3 der Durchführungsverordnung (EU) 1423/2013 in Tabelle 59 beschrieben.

## II Eigenmittelanforderungen

In Tabelle OV1 werden gemäß Artikel 438 Buchstabe d CRR die für die Hamburg Commercial Bank relevanten Eigenmittelanforderungen gezeigt. Nachfolgend werden die Eigenmittelanforderungen erläutert.

### Kreditrisiko und Gegenparteiausfallrisiko

Nach Zulassung durch die zuständigen Behörden ermittelt die Hamburg Commercial Bank die Ausfallwahrscheinlichkeit zur Bestimmung des Risikogewichts intern, während für andere Risikoparameter wie die Verlustquote und Umrechnungsfaktoren aufsichtsrechtlich vorgegebene Werte genutzt werden. Die Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge für das Kreditrisiko erfolgt somit grundsätzlich im IRB-Ansatz nach Teil 3 Titel II Kapitel 3 CRR.

Im Rahmen des Partial Use wird jedoch für einzelne Risikopositionen sowie für die zu konsolidierenden Gesellschaften der Standardansatz für Kreditrisiken gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 2 CRR angewendet. Die Angaben zu den Eigenmittelanforderungen des Kreditrisikos werden somit sowohl gemäß Basis-IRB-Ansatz als auch gemäß Standardansatz für Kreditrisiken dargestellt. Darüber hinaus werden die Eigenmittelanforderungen für die Risiken aus den Beiträgen zum Ausfallfonds einer Zentralen Gegenpartei gemäß der Artikel 307 bis 309 CRR offengelegt.

Die Eigenmittelanforderungen für Beteiligungen im IRB-Ansatz ermittelt die Hamburg Commercial Bank mit Hilfe des PD-/LGD-Ansatzes sowie der einfachen Risikogewichtsmethode. Zusätzlich werden wesentliche Beteiligungen an Unternehmen der Finanzbranche gemäß Artikel 48 CRR gesondert mit Eigenmitteln unterlegt, sofern diese nicht von den Eigenmitteln abgezogen werden.

Die Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko (einschließlich Gegenparteiausfallrisiko und Verbriefungsrisiko) belaufen sich auf 1.006 Mio. €. Für eine Gesamtbetrachtung sind dem Kreditrisiko die in der zusätzlichen Risikoposition nach Artikel 3 CRR ausgewiesenen 22 Mio. € Eigenmittelanforderung hinzuzurechnen, so dass sich gegenüber der Vorperiode ein geringer Rückgang des Kreditrisikos auf 1.028 Mio. € ergibt.

In der zusätzlichen Risikoposition nach Artikel 3 CRR werden Eigenmittelanforderungen eingestellt, die sich aus erwarteten und bevorstehenden, aber ggf. noch nicht von der Aufsicht abgenommenen oder produktiv genommenen Änderungen für die einzelnen IRB-Modelle ergeben.

### Marktrisiko

Die Hamburg Commercial Bank verwendet zur Ermittlung der Eigenmittelanforderungen für Marktrisiken die Standardverfahren gemäß Teil 3 Titel IV Kapitel 2 bis 4 CRR.

Die Eigenmittelanforderungen für Marktrisiken von 26 Mio. € bestehen aus dem Zins- und dem Fremdwährungsrisiko. Aktienkurs- und Warenpositionsrisiken bestehen nicht.

### Operationelles Risiko

Zur Ermittlung der Eigenmittelanforderung für operationelle Risiken wendet die Hamburg Commercial Bank den Standardansatz gemäß Artikel 317 CRR an. Zum Berichtsstichtag ergibt sich eine Eigenmittelanforderung von 90 Mio. €.

### Gesamteigenmittelanforderungen

Zusätzlich zum Kreditrisiko, Marktrisiko und operationellem Risiko unterlegt die Hamburg Commercial Bank auch das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko) gemäß Teil 3 Titel VI CRR mit Eigenmitteln. Zum Berichtsstichtag ergibt sich eine Eigenmittelanforderung in Höhe von 4 Mio. €.

Für das Abwicklungsrisiko gemäß Teil 3 Titel V CRR sowie für das Großkreditrisiko gemäß Artikel 92 Absatz 3 Buchstabe b Ziffer ii CRR bestehen keine Eigenmittelanforderungen.

Es gibt weitere Eigenmittelanforderungen gemäß der Artikel 48 und 60 CRR in Höhe von 85 Mio. €, die im Wesentlichen von latenten Steuern herrühren. Latente Steuern sind in Tabelle OV1 in Zeile 24 enthalten.

Zum Berichtsstichtag ergeben sich Gesamteigenmittelanforderungen in Höhe von 1.232 Mio. €.

TAB. 4: OV1: ÜBERSICHT ÜBER DIE GESAMTRISIKOBETRÄGE IN MIO €

|        |  | a                         | b             | c                                  |
|--------|--|---------------------------|---------------|------------------------------------|
|        |  | Gesamtrisikobetrag (TREA) |               | Eigenmittelanforderungen insgesamt |
|        |  | 31.12.2022                | 30.09.2022    | 31.12.2022                         |
| 1      | <b>Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)</b>                                | <b>13.369</b>             | <b>13.717</b> | <b>1.069</b>                       |
| 2      | Davon: Standardansatz  | 3.599                     | 3.604         | 288                                |
| 3      | Davon: IRB-Basisansatz (F-IRB)   | 9.239                     | 9.540         | 739                                |
| 4      | Davon: Slotting-Ansatz   | -                         | -             | -                                  |
| EU 4a  | Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz           | 256                       | 243           | 21                                 |
| 5      | Davon: Fortgeschrittener IRB-Ansatz (A-IRB)  | -                         | -             | -                                  |
| 6      | <b>Gegenparteiausfallrisiko – CCR</b>  | <b>271</b>                | <b>277</b>    | <b>22</b>                          |
| 7      | Davon: Standardansatz  | 201                       | 206           | 16                                 |
| 8      | Davon: Auf einem internen Modell beruhende Methode (IMM)                           | -                         | -             | -                                  |
| EU 8a  | Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP  | 4                         | 6             | 0                                  |
| EU 8b  | Davon: Anpassung der Kreditbewertung (CVA)   | 47                        | 65            | 4                                  |
| 9      | Davon: Sonstiges CCR   | 19                        | -             | 2                                  |
| 10     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 11     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 12     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 13     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 14     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 15     | <b>Abwicklungsrisiko</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>      | <b>-</b>                           |
| 16     | <b>Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze)</b>        | <b>315</b>                | <b>318</b>    | <b>25</b>                          |
| 17     | Davon: SEC-IRBA  | -                         | -             | -                                  |
| 18     | Davon: SEC-ERBA (einschl. IAA)   | 127                       | 129           | 10                                 |
| 19     | Davon: SEC-SA  | 188                       | 189           | 15                                 |
| EU 19a | Davon: 1 250 % / Abzug   | -                         | -             | -                                  |
| 20     | <b>Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko)</b>               | <b>324</b>                | <b>497</b>    | <b>26</b>                          |
| 21     | Davon: Standardansatz  | 324                       | 497           | 26                                 |
| 22     | Davon: IMA   | -                         | -             | -                                  |
| EU 22a | <b>Großkredite</b>   | <b>-</b>                  | <b>-</b>      | <b>-</b>                           |
| 23     | <b>Operationelles Risiko</b>   | <b>1.124</b>              | <b>1.124</b>  | <b>90</b>                          |
| EU 23a | Davon: Basisindikatoransatz  | -                         | -             | -                                  |
| EU 23b | Davon: Standardansatz  | 1.124                     | 1.124         | 90                                 |
| EU 23c | Davon: Fortgeschrittener Messansatz  | -                         | -             | -                                  |
| 24     | <b>Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %)</b> | <b>1.063</b>              | <b>844</b>    | <b>85</b>                          |
| 25     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 26     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 27     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
| 28     | Entfällt   | -                         | -             | -                                  |
|        | <b>Zusätzliche Risikoposition nach Artikel 3 CRR</b>                               | <b>273</b>                | <b>330</b>    | <b>22</b>                          |
| 29     | <b>Gesamt</b>  | <b>15.403</b>             | <b>15.934</b> | <b>1.232</b>                       |

## C Antizyklischer Kapitalpuffer

Offengelegt werden die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers sowie die geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen nach Artikel 440 CRR.

In der Tabelle CCyB2 wird die Höhe des institutsspezifischen Kapitalpuffers gemäß Artikel 440 Buchstabe b CRR offengelegt.

Die Offenlegung der geografischen Verteilung der Kreditrisikopositionen gemäß Artikel 440 Buchstabe a CRR in Verbindung mit Artikel 2 der delegierten Verordnung (EU) 2015/1555 erfolgt in CCyB1.

In den Spalten a bis e werden die Risikopositionswerte getrennt nach allgemeinen Kreditrisikopositionen, Risikopositionen im Handelsbuch (also spezifisches Marktrisiko) und Verbriefungsrisikopositionen ausgewiesen. Die entsprechenden Eigenmittelanforderungen werden in den Spalten g bis j gezeigt. In Spalte l wird die Gewichtung angegeben, die je Land auf die Quote des antizyklischen Kapitalpuffers angewendet wird. Diese ergibt sich aus der Summe der Eigenmittelanforderungen je Land, dividiert durch die Summe aller Eigenmittelanforderungen der wesentlichen Kreditrisikopositionen. In Spalte m wird der entsprechende antizyklische Kapitalpuffer des jeweiligen Landes ausgewiesen. Dieser ist von den Ländern selbst zu veröffentlichen.

**TAB. 5: CCYB2: HÖHE DES INSTITUTSSPEZIFISCHEN ANTIZYKLISCHEN KAPITALPUFFERS**

|   |   | <b>a</b>      |
|---|---|---------------|
| 1 | <b>Gesamtrisikobetrag (in Mio. €)</b>   | <b>15.403</b> |
| 2 | Quote des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers (in %)              | 0,230         |
| 3 | Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer (in Mio. €) | 35            |

**TAB. 6: CCYB1: GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER FÜR DIE BERECHNUNG DES ANTIZYKLISCHEN KAPITALPUFFERS WESENTLICHEN KREDITRISIKOPOSITIONEN IN MIO. €**

|            |   | a   | b                                       | c  | d  | e  | f                         |
|------------|---|---|---|--|--|--|---------------------------|
|            |   | Allgemeine Kreditrisikopositionen           |   | Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko   |  | Verbriefungsrisikopositionen – Risikopositionswert im Anlagebuch | Risikopositionsgesamtwert |
|            |   | Risikopositionswert nach dem Standardansatz | Risikopositionswert nach dem IRB-Ansatz | Summe der Kauf- und Verkaufspositionen der Risikopositionen im Handelsbuch nach dem Standardansatz | Wert der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle) |  |                           |
| <b>010</b> | <b>Aufschlüsselung nach Ländern</b>     |   |   |  |  |  |                           |
|            | (AD) Principality of Andorra            | 0   | –                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (AE) United Arab Emirates               | 0   | 11                                      | –  | –  | –  | 11                        |
|            | (AT) Republic of Austria                | 90  | 35                                      | 0  | –  | –  | 125                       |
|            | (AU) Australia                          | 12  | –                                       | –  | –  | –  | 12                        |
|            | (BE) Kingdom of Belgium                 | 113   | 436                                     | 1  | –  | –  | 549                       |
|            | (BM) Bermuda                            | 0   | 71                                      | –  | –  | 167  | 238                       |
|            | (CA) Canada                             | 11  | –                                       | 3  | –  | –  | 14                        |
|            | (CH) Swiss Confederation                | 50  | 155                                     | 4  | –  | –  | 209                       |
|            | (CY) Republic of Cyprus                 | 0   | 29                                      | –  | –  | –  | 29                        |
|            | (DE) Federal Republic of Germany        | 745   | 7.679                                   | 17   | –  | –  | 8.441                     |
|            | (DK) Kingdom of Denmark                 | 1   | 324                                     | 2  | –  | –  | 328                       |
|            | (EE) Republic of Estonia                | 0   | 51                                      | –  | –  | –  | 51                        |
|            | (ES) Kingdom of Spain                   | 125   | 239                                     | 6  | –  | –  | 370                       |
|            | (FI) Republic of Finland                | 151   | 110                                     | 2  | –  | –  | 263                       |
|            | (FR) French Republic                    | 401   | 535                                     | 28   | –  | –  | 964                       |
|            | (GB) Great Britain and Northern Ireland | 358   | 567                                     | 27   | –  | –  | 952                       |
|            | (GG) Guernsey                           | 0   | –                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (GR) Hellenic Republic                  | –   | 786                                     | –  | –  | –  | 786                       |
|            | (HK) Hong Kong                          | 0   | 0                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (HR) Republic of Croatia                | –   | –                                       | –  | –  | –  | –                         |
|            | (IE) Ireland                            | 110   | 145                                     | 1  | –  | 308  | 565                       |
|            | (IL) State of Israel                    | –   | 48                                      | –  | –  | –  | 48                        |
|            | (IM) Isle of Man                        | –   | 51                                      | –  | –  | –  | 51                        |
|            | (IN) Republic of India                  | –   | 1                                       | –  | –  | –  | 1                         |
|            | (IT) Italian Republic                   | 9   | 170                                     | 6  | –  | –  | 186                       |
|            | (JE) Jersey                             | 121   | 34                                      | –  | –  | 98   | 253                       |
|            | (JP) Japan                              | 6   | –                                       | –  | –  | –  | 6                         |
|            | (KY) Cayman Islands                     | 1   | 5                                       | 1  | –  | 413  | 420                       |
|            | (LI) Principality of Liechtenstein      | –   | 19                                      | –  | –  | –  | 19                        |
|            | (LR) Republic of Liberia                | 1   | 118                                     | –  | –  | –  | 118                       |
|            | (LU) Grand Duchy of Luxembourg          | 672   | 2.683                                   | 7  | –  | 241  | 3.603                     |
|            | (LV) Republic of Latvia                 | 0   | –                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (MH) Republic of the Marshall Islands   | 0   | 1.133                                   | –  | –  | –  | 1.133                     |
|            | (MT) Republic of Malta                  | 0   | –                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (NL) Kingdom of Netherlands             | 659   | 784                                     | 17   | –  | –  | 1.459                     |
|            | (NO) Kingdom of Norway                  | 354   | 180                                     | 1  | –  | –  | 535                       |
|            | (PA) Republic of Panama                 | 0   | 30                                      | 1  | –  | –  | 31                        |
|            | (PL) Republic of Poland                 | 30  | –                                       | –  | –  | –  | 30                        |
|            | (PT) Portuguese Republic                | –   | 136                                     | –  | –  | –  | 136                       |
|            | (QA) State of Qatar                     | –   | –                                       | –  | –  | –  | –                         |
|            | (RU) Russian Federation                 | –   | 9                                       | –  | –  | –  | 9                         |
|            | (SE) Kingdom of Sweden                  | 174   | 383                                     | 7  | –  | –  | 564                       |
|            | (SG) Republic of Singapore              | –   | 194                                     | –  | –  | –  | 194                       |
|            | (TR) Republic of Turkey                 | –   | 4                                       | –  | –  | –  | 4                         |
|            | (US) United States of America           | 1.208                                       | 324                                     | 64   | –  | 313  | 1.910                     |
|            | (UY) Eastern Republic of Uruguay        | 0   | –                                       | –  | –  | –  | 0                         |
|            | (VG) Virgin Islands (British)           | 264   | 45                                      | –  | –  | –  | 309                       |
|            | (x28) Other                             | –   | –                                       | –  | –  | –  | –                         |
| <b>020</b> | <b>Summe</b>                            | <b>5.668</b>                                | <b>17.526</b>                           | <b>194</b>   | <b>–</b>   | <b>1.541</b>   | <b>24.929</b>             |



|            |  | g  | h  | i   | j          | k   | l   | m  |
|------------|--|--|--|---|------------|---|---|--|
|            |  | Eigenmittelanforderungen                                     |  |   |            | Risiko-<br>gewichtete<br>Positionen-<br>beträge | Gewichtun-<br>gen der<br>Eigenmittel-<br>anforderun-<br>gen<br>(in %) | Quote des<br>antizyklischen<br>Kapitalpuf-<br>fers<br>(in %) |
|            |  | Wesentliche<br>Kreditrisiko-<br>positionen<br>– Kreditrisiko | Wesentliche<br>Kreditrisikopositionen<br>– Marktrisiko | Wesentliche Kre-<br>ditrisikopositionen<br>– Verbriefungsposi-<br>tionen im<br>Anlagebuch | Insgesamt  |   |   |  |
| <b>010</b> | <b>Aufschlüsselung nach Ländern</b>          |  |  |   |            |   |   |  |
|            | (AD) Principality of Andorra                 | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (AE) United Arab Emirates                    | 0  | –  | –   | 0          | 6   | 0,05  | –  |
|            | (AT) Republic of Austria                     | 2  | 0  | –   | 2          | 23  | 0,19  | –  |
|            | (AU) Australia                               | 1  | –  | –   | 1          | 12  | 0,10  | –  |
|            | (BE) Kingdom of Belgium                      | 18   | 0  | –   | 18         | 222   | 1,81  | –  |
|            | (BM) Bermuda                                 | 3  | –  | 2   | 5          | 63  | 0,52  | –  |
|            | (CA) Canada                                  | 1  | 0  | –   | 1          | 13  | 0,11  | –  |
|            | (CH) Swiss Confederation                     | 7  | 0  | –   | 8          | 94  | 0,77  | –  |
|            | (CY) Republic of Cyprus                      | 1  | –  | –   | 1          | 11  | 0,09  | –  |
|            | (DE) Federal Republic of Germany             | 253  | 1  | –   | 254        | 3.169   | 25,89   | –  |
|            | (DK) Kingdom of Denmark                      | 16   | 0  | –   | 17         | 207   | 1,69  | 2,00   |
|            | (EE) Republic of Estonia                     | 4  | –  | –   | 4          | 47  | 0,39  | 1,00   |
|            | (ES) Kingdom of Spain                        | 16   | 0  | –   | 17         | 207   | 1,69  | –  |
|            | (FI) Republic of Finland                     | 6  | 0  | –   | 6          | 72  | 0,59  | –  |
|            | (FR) French Republic                         | 36   | 2  | –   | 38         | 474   | 3,87  | –  |
|            | (GB) Great Britain and Northern Ire-<br>land | 65   | 2  | –   | 67         | 839   | 6,85  | 1,00   |
|            | (GG) Guernsey                                | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (GR) Hellenic Republic                       | 36   | –  | –   | 36         | 453   | 3,70  | –  |
|            | (HK) Hong Kong                               | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | 1,00   |
|            | (HR) Republic of Croatia                     | –  | –  | –   | –          | –   | –   | –  |
|            | (IE) Ireland                                 | 13   | 0  | 5   | 18         | 222   | 1,82  | –  |
|            | (IL) State of Israel                         | 3  | –  | –   | 3          | 36  | 0,29  | –  |
|            | (IM) Isle of Man                             | 3  | –  | –   | 3          | 37  | 0,30  | –  |
|            | (IN) Republic of India                       | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (IT) Italian Republic                        | 8  | 0  | –   | 8          | 101   | 0,83  | –  |
|            | (JE) Jersey                                  | 11   | –  | 2   | 13         | 163   | 1,33  | –  |
|            | (JP) Japan                                   | 0  | –  | –   | 0          | 6   | 0,05  | –  |
|            | (KY) Cayman Islands                          | 1  | 0  | 5   | 6          | 76  | 0,62  | –  |
|            | (LI) Principality of Liechtenstein           | 1  | –  | –   | 1          | 11  | 0,09  | –  |
|            | (LR) Republic of Liberia                     | 6  | –  | –   | 6          | 76  | 0,62  | –  |
|            | (LU) Grand Duchy of Luxembourg               | 156  | 0  | 7   | 163        | 2.033   | 16,61   | 0,50   |
|            | (LV) Republic of Latvia                      | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (MH) Republic of the Marshall Is-<br>lands   | 62   | –  | –   | 62         | 778   | 6,36  | –  |
|            | (MT) Republic of Malta                       | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (NL) Kingdom of Netherlands                  | 56   | 1  | –   | 57         | 706   | 5,77  | –  |
|            | (NO) Kingdom of Norway                       | 11   | 0  | –   | 11         | 141   | 1,16  | 2,00   |
|            | (PA) Republic of Panama                      | 2  | 0  | –   | 2          | 31  | 0,25  | –  |
|            | (PL) Republic of Poland                      | 2  | –  | –   | 2          | 26  | 0,21  | –  |
|            | (PT) Portuguese Republic                     | 5  | –  | –   | 5          | 58  | 0,47  | –  |
|            | (QA) State of Qatar                          | –  | –  | –   | –          | –   | –   | –  |
|            | (RU) Russian Federation                      | –  | –  | –   | –          | –   | –   | –  |
|            | (SE) Kingdom of Sweden                       | 17   | 1  | –   | 17         | 217   | 1,78  | 1,00   |
|            | (SG) Republic of Singapore                   | 10   | –  | –   | 10         | 123   | 1,01  | –  |
|            | (TR) Republic of Turkey                      | –  | –  | –   | –          | –   | –   | –  |
|            | (US) United States of America                | 89   | 5  | 4   | 99         | 1.232   | 10,07   | –  |
|            | (UY) Eastern Republic of Uruguay             | 0  | –  | –   | 0          | 0   | 0,00  | –  |
|            | (VG) Virgin Islands (British)                | 20   | –  | –   | 20         | 256   | 2,09  | –  |
|            | (x28) Other                                  | –  | –  | –   | –          | –   | –   | –  |
| <b>020</b> | <b>Summe</b>                                 | <b>941</b>   | <b>13</b>  | <b>25</b>   | <b>979</b> | <b>12.242</b>                                   | <b>100,00</b>   |  |

## D Leverage Ratio (Verschuldungsquote)

Gemäß Artikel 451 CRR sind Informationen zur Leverage Ratio offenzulegen. Die Ermittlung der Leverage Ratio erfolgt gemäß Artikel 429 und 429a bis 429g CRR in Verbindung mit der Durchführungsverordnung (EU) 2016/200.

Die Leverage Ratio ist der Quotient aus dem Kernkapital und der Gesamtrisikopositionsmessgröße. Die Gesamtrisikopositionsmessgröße setzt sich aus den Aktiva und außerbilanziellen Geschäften unter Berücksichtigung von speziell für die Leverage Ratio relevanten Bewertungsansätzen zusammen.

Die Leverage Ratio ergänzt als risikounabhängige Verschuldungsquote die risikobasierten Eigenkapitalanforderungen. Die verpflichtend einzuhaltende Mindestquote beträgt für die Hamburg Commercial Bank 3 %.

Im Folgenden werden Bestandteile der Leverage Ratio dargestellt.

**TAB. 7: LRSUM: SUMMARISCHE ABSTIMMUNG ZWISCHEN BILANZIERTEN AKTIVA UND RISIKOPOSITIONEN FÜR DIE VERSCHULDUNGSQUOTE IN MIO. €**

|           |   | a                  |
|-----------|---|--------------------|
|           |   | Anzusetzender Wert |
| 1         | Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss  | 31.818             |
| 2         | Anpassung bei Unternehmen, die für Rechnungslegungszwecke konsolidiert werden, aber aus dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis ausgenommen sind  | -34                |
| 3         | (Anpassung bei verbrieften Risikopositionen, die die operativen Anforderungen für die Anerkennung von Risikoübertragungen erfüllen)   | -                  |
| 4         | (Anpassung bei vorübergehendem Ausschluss von Risikopositionen gegenüber Zentralbanken ( falls zutreffend))   | -                  |
| 5         | (Anpassung bei Treuhandvermögen, das nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe i CRR bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße unberücksichtigt bleibt) | -                  |
| 6         | Anpassung bei marktüblichen Käufen und Verkäufen finanzieller Vermögenswerte gemäß dem zum Handelstag geltenden Rechnungslegungsrahmen  | -                  |
| 7         | Anpassung bei berücksichtigungsfähigen Liquiditätsbündelungsgeschäften  | -                  |
| 8         | Anpassungen bei derivativen Finanzinstrumenten  | -369               |
| 9         | Anpassung bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs)  | 42                 |
| 10        | Anpassung bei außerbilanziellen Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge)   | 1.727              |
| 11        | (Anpassung bei Anpassungen aufgrund des Gebots der vorsichtigen Bewertung und spezifischen und allgemeinen Rückstellungen, die eine Verringerung des Kernkapitals bewirkt haben)  | -                  |
| EU-11a    | (Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)  | -                  |
| EU-11b    | (Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)  | -                  |
| 12        | Sonstige Anpassungen  | -1.017             |
| <b>13</b> | <b>Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>   | <b>32.168</b>      |

TAB. 8: LRCOM: EINHEITLICHE OFFENLEGUNG DER VERSCHULDUNGSQUOTE IN MIO. €

|  |   | Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote |               |
|--|---|---|---------------|
|  |   | a   | b             |
|  |   | 31.12.2022                                      | 30.06.2022    |
| <b>Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs)</b>      |   |   |               |
| 1  | Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate und SFTs, aber einschließlich Sicherheiten)  | 31.360  | 29.062        |
| 2  | Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden        | -   | -             |
| 3  | (Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)  | -   | -178          |
| 4  | (Anpassung bei im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften entgegengenommenen Wertpapieren, die als Aktiva erfasst werden)  | -   | -             |
| 5  | (Allgemeine Kreditrisikoanpassungen an bilanzwirksamen Posten)  | -   | -             |
| 6  | (Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)  | -1.566  | -882          |
| 7  | <b>Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs)</b>  | <b>29.793</b>                                   | <b>28.002</b> |
| <b>Risikopositionen aus Derivaten</b>                                |   |   |               |
| 8  | Wiederbeschaffungskosten für Derivatgeschäfte nach SA-CCR (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)   | 279   | 447           |
| EU-8a  | Abweichende Regelung für Derivate: Beitrag der Wiederbeschaffungskosten nach vereinfachtem Standardansatz   | -   | -             |
| 9  | Aufschläge für den potenziellen künftigen Risikopositionswert im Zusammenhang mit SA-CCR-Derivatgeschäften  | 284   | 277           |
| EU-9a  | Abweichende Regelung für Derivate: Potenzieller künftiger Risikopositionsbeitrag nach vereinfachtem Standardansatz  | -   | -             |
| EU-9b  | Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode   | -   | -             |
| 10   | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (SA-CCR)   | -   | -             |
| EU-10a   | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (vereinfachter Standardansatz)   | -   | -             |
| EU-10b   | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (Ursprungsrisikomethode)   | -   | -             |
| 11   | Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate   | -   | 2             |
| 12   | (Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)   | -   | -             |
| 13   | <b>Gesamtsumme der Risikopositionen aus Derivaten</b>   | <b>563</b>                                      | <b>727</b>    |
| <b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs)</b> |   |   |               |
| 14   | Brutto-Aktiva aus SFTs (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte  | 42  | -             |
| 15   | (Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFTs)  | -   | -             |
| 16   | Gegenparteiausfallrisikoposition für SFT-Aktiva   | 42  | -             |
| EU-16a   | Abweichende Regelung für SFTs: Gegenparteiausfallrisikoposition gemäß Artikel 429e Absatz 5 und Artikel 222 CRR   | -   | -             |
| 17   | Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften   | -   | -             |
| EU-17a   | (Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter SFT-Risikopositionen)   | -   | -             |
| 18   | <b>Gesamtsumme der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften</b>   | <b>84</b>                                       | <b>-</b>      |
| <b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b>                    |   |   |               |
| 19   | Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert   | 3.718   | 3.763         |
| 20   | (Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)   | 1.991   | 2.066         |
| 21   | (Bei der Bestimmung des Kernkapitals abgezogene allgemeine Rückstellungen sowie spezifische Rückstellungen in Verbindung mit außerbilanziellen Risikopositionen)                | -   | -             |
| 22   | <b>Außerbilanzielle Risikopositionen</b>  | <b>1.727</b>                                    | <b>1.697</b>  |
| <b>Ausgeschlossene Risikopositionen</b>                              |   |   |               |
| EU-22a   | (Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)  | -   | -             |
| EU-22b   | ((Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR ausgeschlossen werden)  | -   | -             |
| EU-22c   | (Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) – öffentliche Investitionen)   | -   | -             |
| EU-22d   | (Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) – Förderdarlehen)  | -   | -             |
| EU-22e   | (Ausgeschlossene Risikopositionen aus der Weitergabe von Förderdarlehen durch Institute, die keine öffentlichen Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) sind) | -   | -             |

|  |  | <b>Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote</b> |                   |
|--|--|--|-------------------|
|  |  | <b>a</b>   | <b>b</b>          |
|  |  | <b>31.12.2022</b>                                      | <b>30.06.2022</b> |
| EU-22f   | (Ausgeschlossene garantierte Teile von Risikopositionen aus Exportkrediten)  | -  | -                 |
| EU-22g   | (Ausgeschlossene überschüssige Sicherheiten, die bei Triparty Agents hinterlegt wurden)  | -  | -                 |
| EU-22h   | (Von CSDs/Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe o CRR ausgeschlossen werden)   | -  | -                 |
| EU-22i   | (Von benannten Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe p CRR ausgeschlossen werden)  | -  | -                 |
| EU-22j   | (Verringerung des Risikopositionswerts von Vorfinanzierungs- oder Zwischenkrediten)  | -  | -                 |
| <b>EU-22k</b>  | <b>Gesamtsumme der ausgeschlossenen Risikopositionen</b>   | -  | -                 |
| <b>Kernkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>              |  |  |                   |
| <b>23</b>  | <b>Kernkapital</b>   | <b>3.150</b>   | <b>3.897</b>      |
| <b>24</b>  | <b>Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>  | <b>32.168</b>  | <b>30.425</b>     |
| <b>Verschuldungsquote</b>  |  |  |                   |
| 25   | Verschuldungsquote (in %)  | 9,794  | 12,81             |
| EU-25  | Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen der Ausnahmeregelung für öffentliche Investitionen und Förderdarlehen) (in %)  | 9,794  | 12,81             |
| 25a  | Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) (in %)  | 9,794  | 12,81             |
| 26   | Regulatorische Mindestanforderung an die Verschuldungsquote (in %)   | 3,000  | 3,000             |
| EU-26a   | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung des Risikos einer übermäßigen Verschuldung (in %)  | -  | -                 |
| EU-26b   | davon: in Form von hartem Kernkapital  | -  | -                 |
| 27   | Anforderung an den Puffer der Verschuldungsquote (in %)  | -  | -                 |
| <b>EU-27a</b>  | <b>Gesamtanforderungen an die Verschuldungsquote (in %)</b>  | <b>3,000</b>   | <b>3,000</b>      |
| <b>Gewählte Übergangsregelung und maßgebliche Risikopositionen</b> |  |  |                   |
| EU-27b   | Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße   | -  | -                 |
| <b>Offenlegung von Mittelwerten</b>                                |  |  |                   |
| 28   | Mittelwert der Tageswerte der Brutto-Aktiva aus SFTs nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen   | 7  |                   |
| 29   | Quartalsendwert der Brutto-Aktiva aus SFTs nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen   | 42   |                   |
| 30   | Gesamtrisikopositionsmessgröße (einschließlich der Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen) | 32.133   |                   |
| 30a  | Gesamtrisikopositionsmessgröße (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)           | 32.133   |                   |
| 31   | Verschuldungsquote (einschließlich der Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)             | 9,804%   |                   |
| 31a  | Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)                       | 9,804%   |                   |

**TAB. 9: LRSPL: AUFGLIEDERUNG DER BILANZWIRKSAMEN RISIKOPOSITIONEN (OHNE DERIVATE, SFT UND AUSGENOMMENE RISIKOPOSITIONEN) IN MIO. €**

|             |   | <b>Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote</b> |
|-------------|---|--|
| <b>EU-1</b> | <b>Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen), davon:</b>   | <b>30.870</b>  |
| EU-2        | Risikopositionen im Handelsbuch   | 194  |
| EU-3        | Risikopositionen im Anlagebuch, davon:  | 30.676   |
| EU-4        | Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen  | 1.690  |
| EU-5        | Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden   | 7.910  |
| EU-6        | Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Staaten behandelt werden | 122  |
| EU-7        | Risikopositionen gegenüber Instituten   | 1.434  |
| EU-8        | Durch Grundpfandrechte an Immobilien besicherte Risikopositionen  | 7.096  |
| EU-9        | Risikopositionen aus dem Mengengeschäft   | 1  |
| EU-10       | Risikopositionen gegenüber Unternehmen  | 10.708   |
| EU-11       | Ausgefallene Risikopositionen   | 149  |
| EU-12       | Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)  | 1.566  |

**TAB. 10: LRA: OFFENLEGUNG QUALITATIVER INFORMATIONEN ZUR VERSCHULDUNGSQUOTE**

|   |   |
|---|---|
| <b>1 Beschreibung der Verfahren zur Überwachung des Risikos einer übermäßigen Verschuldung</b>  | Dem Risiko einer übermäßigen Verschuldung wird durch Berücksichtigung der Leverage Ratio im Planungs- und Steuerungsprozess Rechnung getragen. Dabei wird sichergestellt, dass alle ICAAP-Vorgaben in der normativen Perspektive, die neben den regulatorischen Kapitalquoten auch die Leverage Ratio umfasst, zum Stichtag und in einem mehrjährigen Planungszeitraum eingehalten werden und ein im Strategic Risk Framework (SRF) vorgegebenes Limitsystem auf Konzernebene nicht überschritten wird. Die Einhaltung der ICAAP-Vorgaben zum Stichtag wird laufend im Berichtswesen der Bank überwacht und analysiert. Neben den Plan-Ist-Abgleichen erfolgt eine Steuerung der Leverage Ratio im Falle einer Limitüberschreitung über die im SRF enthaltene Governance. |
| <b>2 Beschreibung der Faktoren, die während des Berichtszeitraums Auswirkungen auf die jeweilige offengelegte Verschuldungsquote hatten</b> | Die Leverage Ratio lag mit 9,8 % um 2,2 Prozentpunkte unter dem Wert zum 30.09.2022 (12,0 %). Zur Veränderung der Leverage Ratio siehe Abschnitt B I.<br>Es bestanden keine wichtigen externen Faktoren im Zusammenhang mit dem wirtschaftlichen und finanziellen Umfeld, die sich auf die Verschuldungsquote ausgewirkt haben.   |

## E Unbelastete Vermögenswerte

### Definition

Für die Offenlegung unbelasteter Vermögenswerte gemäß Artikel 443 CRR folgt die Hamburg Commercial Bank der Delegierten Verordnung (EU) 2017/2295 über technische Regulierungsstandards und der Leitlinie EBA/GL/2014/03 zur Offenlegung belasteter und unbelasteter Vermögenswerte.

Nach der Definition der EBA sind die Vermögenswerte dann belastet bzw. gebunden, wenn diese für das Institut nicht frei zur anderweitigen Mittelbeschaffung zur Verfügung stehen. Dies ist immer dann der Fall, wenn sie verpfändet bzw. verliehen werden, d. h. zur Absicherung eigener Kredite und Wertpapiere sowie Besicherung potenzieller Verpflichtungen aus dem Derivategeschäft (Netting- und Collateral-Vereinbarungen) im Rahmen von bilanziellen oder außerbilanziellen Transaktionen genutzt werden.

### Angaben zur Höhe der Belastung

Die Belastungsquote gemäß Artikel 100 CRR für die aufsichtsrechtliche Gruppe beträgt im Median des Geschäftsjahres rund 33 % und hat im Vergleich zum Vorjahreswert abgenommen.

Der Großteil (ca. 77 %) der belasteten Vermögenswerte und erhaltenen Sicherheiten resultiert aus Pfandbriefemissionen (Deckungsstock), Förderbankgeschäft und der gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte.

Die übrigen belasteten Vermögenswerte verteilen sich auf die Sicherheitenstellungen für Zahlungsverkehrslinien und auf Nettingverträgen aus Derivategeschäften.

Per 31.12.2022 sind Vermögenswerte von Derivaten unter Berücksichtigung von bilanziellem Netting mit den Sicherheiten berücksichtigt.

Auf Konzernebene entfallen alle belasteten Vermögenswerte auf die Transaktionen der Hamburg Commercial Bank AG.

Eine Übersicherung ist bei der Refinanzierung von Pfandbriefen und den gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften in nennenswertem Umfang vorhanden.

Die Stellung und Annahme von Sicherheiten basiert im Wesentlichen auf standardisierten Verträgen zu Wertpapierpensionsgeschäften und zur Besicherung von Finanztermingeschäften. Darüber hinaus schließt die Bank im Rahmen von Förderbankengeschäften individuelle Verträge zur Stellung von Sicherheiten ab.

Die Hamburg Commercial Bank stellt für mehrere Geschäftszwecke unterschiedliche Arten von Sicherheiten. Der Großteil besteht per 31.12.2022 aus Barsicherheiten in Höhe von rund 1,1 Mrd. € für das Derivate- sowie teilweise für das Förderbankgeschäft. Darüber hinaus werden rund 0,1 Mrd. € Wertpapiere und Schuldscheindarlehen als Sicherheit für Zahlungsverkehrs- und Handelslinien verpfändet. Darüber hinaus sind eigene Pfandbriefe zur Besicherung von gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften von rund 1,1 Mrd. € als Sicherheit verwendet.

Im Rahmen des Pfandbriefgeschäfts (Öffentliches Pfandbriefregister, Hypothekenpfandbriefregister und Schiffspfandbriefregister) werden sowohl die Deckungsstöcke als auch die ratingbezogene Überdeckung sowie die emissionsfähige, freie Überdeckung als belastete Vermögenswerte ausgewiesen.

Neben den unbelasteten Schuldtiteln und Aktieninstrumenten werden auch unbelastete sonstige Vermögenswerte in der folgenden Tabelle ausgewiesen.

Von den im Median rund 1,2 Mrd. € an unbelasteten sonstigen Vermögenswerten entfallen rund 21 % auf Derivate und 53 % auf latente Steueransprüche.

TAB. 11: AE1: BELASTETE UND UNBELASTETE VERMÖGENSWERTE IN MIO €

|            |   | Buchwert belasteter Vermögenswerte |   | Beizulegender Zeitwert belasteter Vermögenswerte |   |
|------------|---|------------------------------------|---|--|---|
|            |   | 010                                | davon: Vermögenswerte, die unbelastet für eine Einstufung als EHQLA oder HQLA infrage kämen | 040  | davon: Vermögenswerte, die unbelastet für eine Einstufung als EHQLA oder HQLA infrage kämen |
|            |   |                                    | 030   |  | 050   |
| <b>010</b> | <b>Vermögenswerte des meldenden Instituts</b> | <b>10.325</b>                      | <b>630</b>  |  |   |
| 030        | Eigenkapitalinstrumente                       | -                                  | -   | -  | -   |
| 040        | Schuldverschreibungen                         | 630                                | 630   | 630  | 630   |
| 050        | davon: gedeckte Schuldverschreibungen         | 25                                 | 25  | 25   | 25  |
| 060        | davon: forderungsunterlegte Wertpapiere       | 476                                | 211   | 476  | 211   |
| 070        | davon: von Staaten begeben                    | 336                                | 336   | 336  | 336   |
| 080        | davon: von Finanzunternehmen begeben          | 78                                 | 78  | 78   | 78  |
| 090        | davon: von Nichtfinanzunternehmen begeben     | -                                  | -   | -  | -   |
| 120        | Sonstige Vermögenswerte                       | 9.454                              | -   |  |   |

|            |   | Buchwert unbelasteter Vermögenswerte |                       | Beizulegender Zeitwert unbelasteter Vermögenswerte |                       |
|------------|---|--------------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|            |   | 060                                  | davon: EHQLA und HQLA | 090  | davon: EHQLA und HQLA |
|            |   |                                      | 080                   |  | 100                   |
| <b>010</b> | <b>Vermögenswerte des meldenden Instituts</b> | <b>20.726</b>                        | <b>2.616</b>          |  |                       |
| 030        | Eigenkapitalinstrumente                       | 455                                  | -                     | 455  | -                     |
| 040        | Schuldverschreibungen                         | 3.971                                | 2.616                 | 3.969  | 2.720                 |
| 050        | davon: gedeckte Schuldverschreibungen         | 2.120                                | 2.051                 | 2.120  | 2.051                 |
| 060        | davon: forderungsunterlegte Wertpapiere       | 314                                  | 24                    | 314  | 24                    |
| 070        | davon: von Staaten begeben                    | 461                                  | 438                   | 461  | 461                   |
| 080        | davon: von Finanzunternehmen begeben          | 3.203                                | 2.175                 | 3.204  | 2.258                 |
| 090        | davon: von Nichtfinanzunternehmen begeben     | 144                                  | -                     | 141  | 0                     |
| 120        | Sonstige Vermögenswerte                       | 16.467                               | -                     |  |                       |

TAB. 12: AE2: ENTGEGENGENOMMENE SICHERHEITEN UND BEGEBENE EIGENE SCHULDVERSCHREIBUNGEN IN MIO. €

|            |  | Beizulegender Zeitwert belasteter entgegengenommener Sicherheiten oder belasteter begebener eigener Schuldverschreibungen | davon: Vermögenswerte, die unbelastet für eine Einstufung als EHQLA oder HQLA infrage kämen | unbelastet  |                       |
|------------|--|---|---|---|-----------------------|
|            |  |   |   | Beizulegender Zeitwert entgegengenommener zur Belastung verfügbarer Sicherheiten oder begebener zur Belastung verfügbarer eigener Schuldverschreibungen | davon: EHQLA und HQLA |
|            |  |   |   | 010   | 030                   |
| <b>130</b> | <b>Vom meldenden Institut entgegengenommene Sicherheiten</b>   | -   | -   | -   | -                     |
| 140        | Jederzeit kündbare Darlehen  | -   | -   | -   | -                     |
| 150        | Eigenkapitalinstrumente  | -   | -   | -   | -                     |
| 160        | Schuldverschreibungen  | -   | -   | -   | -                     |
| 170        | <i>davon: gedeckte Schuldverschreibungen</i>   | -   | -   | -   | -                     |
| 180        | <i>davon: forderungsunterlegte Wertpapiere</i>   | -   | -   | -   | -                     |
| 190        | <i>davon: von Staaten begeben</i>  | -   | -   | -   | -                     |
| 200        | <i>davon: von Finanzunternehmen begeben</i>  | -   | -   | -   | -                     |
| 210        | <i>davon: von Nichtfinanzunternehmen begeben</i>   | -   | -   | -   | -                     |
| 220        | Darlehen und Kredite außer jederzeit kündbaren Darlehen  | -   | -   | -   | -                     |
| 230        | Sonstige erhaltene Sicherheiten  | -   | -   | -   | -                     |
| <b>240</b> | <b>Begebene eigene Schuldverschreibungen außer eigenen gedeckten Schuldverschreibungen oder forderungsunterlegten Wertpapieren</b> | -   | -   | <b>81</b>   | -                     |
| 241        | Eigene gedeckte Schuldverschreibungen und begebene, noch nicht als Sicherheit hinterlegte forderungsunterlegte Wertpapiere         |   |   | -   | -                     |
| <b>250</b> | <b>Summe der Vermögenswerte, entgegengenommenen Sicherheiten und begebenen eigenen Schuldverschreibungen</b>                       | <b>10.325</b>   | <b>630</b>  |   |                       |

TAB. 13: AE3: BELASTUNGSQUELLEN IN MIO. €

|            |   | Kongruente Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder verliehene Wertpapiere | Belastete Vermögenswerte, entgegengenommene Sicherheiten und begebene eigene Schuldverschreibungen außer gedeckten Schuldverschreibungen und forderungsunterlegten Wertpapieren |
|------------|---|---|---|
|            |   | 010   | 030   |
| <b>010</b> | <b>Buchwert ausgewählter finanzieller Verbindlichkeiten</b> | <b>9.212</b>  | <b>8.350</b>  |
| 011        | davon: Derivate   | 310   | 227   |
| 012        | davon: besicherte Einlagen außer Rückkaufsvereinbarungen    | 3.109   | 3.034   |
| 013        | davon: begebene gedeckte Schuldverschreibungen              | 5.693   | 5.006   |
| 014        | davon: Nominalwert empfangener Darlehenszusagen             | 814   | 1.907   |



## F Liquiditätsrisiko

Die Hamburg Commercial Bank unterteilt ihr Liquiditätsrisiko in das Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Liquiditätsfristentransformationsrisiko.

Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko bezeichnet die Gefahr, dass gegenwärtige oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht bzw. nicht in vollem Umfang erfüllt werden können. Dieses wird als Liquiditätsrisiko im engeren Sinne bezeichnet. Wesentlicher Treiber dieses Liquiditätsrisikos ist die Cashflow-Struktur in der Liquiditätsablaufbilanz (LAB), die durch die Aktiva (Laufzeit-/Währungsstruktur) und die Passiva (Refinanzierungsstruktur nach Laufzeiten/Währungen/ Investoren) determiniert wird. In diesem Zusammenhang wird das Marktliquiditätsrisiko, also die Gefahr, dass Geschäfte aufgrund unzulänglicher Markttiefe nicht oder nur zu ungünstigen Konditionen veräußert werden können, als Komponente des Marktrisikos betrachtet und somit nur mittelbar in der Liquiditätsablaufbilanz berücksichtigt. Ein weiterer Bestandteil des Liquiditätsrisikos ist das Liquiditätsfristentransformationsrisiko. Das Liquiditätsfristentransformationsrisiko beschreibt das Risiko, dass sich aus den abweichenden Konditionsbindungsfristen der Aktiva und Passiva, der sogenannten Liquiditätsfristentransformationsposition, und der Änderung des eigenen, bonitätsabhängigen Refinanzierungsaufschlags, den die Bank am Markt zu zahlen hat, ein Verlust ergibt. Angaben zur Refinanzierungsstruktur finden sich im Konzernanhang (Note 50 „Restlaufzeitgliederung der Finanzinstrumente“) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank.

### I Liquiditätsrisikomanagement

In diesem Abschnitt werden gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR in Verbindung mit Absatz 17 und Tabelle LIQA der EBA/GL/2017/01 die Risikomanagementziele und -politik für das Liquiditätsrisiko in Fließtextform offengelegt.

#### I.1 Strategien und Prozesse im Liquiditätsrisikomanagement

Aus der Geschäftsstrategie und dem damit verbundenen Risikoappetit der Hamburg Commercial Bank wird eine angemessene risikostategische Ausrichtung sowie Risikosteuerung abgeleitet (Gesamtrisikostategie), die zusammen das Fundament der Risikokultur der Bank bilden. Eingebettet in die Gesamtrisikostategie ist die Liquiditätsrisikostategie bzw. -toleranz formuliert, die die Liquiditätsrisiken des Geschäftsmodells angemessen berücksichtigen.

Die Liquiditätsrisikostategie ist Teil des Strategic Risk Frameworks (SRF), das die risikostategische Ausrichtung bzw. Gesamtrisikostategie beschreibt. Diese Liquiditätsrisikostategie beschreibt zusammen mit der Policy Liquidity Management (Teil des Dokuments Asset Liability Management Policy) die Rahmenbedingungen des Hamburg Commercial Bank Konzerns für den Umgang mit Liquidität und den damit im Zusam-

menhang stehenden Risiken. Diese Rahmenbedingungen aus den genannten Strategien/Policies werden in dem Rahmendokument ILAAP Framework zusammengefasst und konkretisiert.

Der entsprechende Risikoappetit bzw. die Risikotoleranz wird durch den Gesamtvorstand definiert. Verantwortet wird das Liquiditätsrisikomanagement von den Unternehmensbereichen Bank Steering, Treasury & Markets und Risk Control.

Die Liquiditätsrisikostategie konkretisiert die Risikostrategie der Hamburg Commercial Bank hinsichtlich der Frage, wie der Konzern den Risikoappetit bezüglich des Liquiditätsrisikos ausgestalten möchte, d. h. unter welchen Bedingungen und in welcher Höhe der Konzern Liquiditätsrisikopositionen im Rahmen der Vorgaben durch den Regulator bzw. die Eigentümer einzugehen bereit ist. Dabei steht jeweils die Frage im Mittelpunkt, wie die Ertragserwartungen und der Risikoappetit der Bank miteinander in Einklang gebracht werden können.

Neben der Risikotragfähigkeit ist die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit von übergeordneter Bedeutung für die Hamburg Commercial Bank und deshalb wichtigstes Ziel bei der Steuerung von Liquiditätsrisiken. Das Strategic Risk Framework formuliert detailliert die Grundsätze für das Risiko-Controlling der Ressource Liquidität. Insbesondere bezieht es sich auf die Teilprozesse Liquiditätsrisikomes- sung, -überwachung, -limitierung, -stresstesting und -reporting der Liquiditätssteuerung.

In Abgrenzung dazu werden in der Policy Liquidity Management, als Teil der Asset Liability Management Policy, die Grundsätze für das Management der Ressource Liquidität formuliert. Die wesentlichen Ziele des Liquidity Managements sind die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Steuerung der Liquidität unter der Bedingung, dass die relevanten aufsichtsrechtlichen und internen Kennzahlen eingehalten werden.

Es sind folgende Prozesse im Liquiditätsrisikomanagement zu unterscheiden:

- **Risikoidentifikation:** Mindestens jährlich wird eine Risikoinventur durchgeführt, in deren Verlauf die Risikoidentifikation und Risikodefinition erfolgt. Im Rahmen der Risikoidentifikation werden die wesentlichen Liquiditätsrisiken und deren Treiber identifiziert. Darauf basierend bestimmt der Vorstand Risikotoleranzen für die wesentlichen Liquiditätsrisiken und legt dadurch zugleich die Liquiditätsrisikostategie der Hamburg Commercial Bank fest.
- **Risikomessung:** Die Risikomessung konzentriert sich auf die adäquate Messung der wesentlichen Liquiditätsrisiken unter konservativen Annahmen (Risikosicht). Die zentralen Instrumente hierfür

sind Liquiditätsablaufbilanzen, die potenzielle Liquiditätsgaps im Zeitverlauf aufzeigen. Im Weiteren umfasst die Risikomessung auch das Stress-testing, die Messung von Risikokonzentrationen sowie die Ermittlung von aufsichtsrechtlichen Kennzahlen. Darüber hinaus findet ein regelmäßiges Backtesting der verwendeten Modelle statt.

- **Risikolimitierung und Überwachung:** Die relevanten Limitierungsgrößen werden direkt aus der Risikotoleranz abgeleitet (interne Limite) oder sind durch aufsichtsrechtliche Kennzahlen festgelegt (externe Limite). Die Limitüberwachung inkl. Eskalation gehört ebenfalls zu diesem Prozessschritt.
- **Risikosteuerung:** Die grundlegende Aufgabe der Risikosteuerung ist die Umsetzung der Liquiditätsrisikostategie und die Steuerung der Einhaltung der internen und externen (regulatorischen) Limite. Instrumente zur Steuerung der Liquiditätsposition sind vor allem die Fundingplanung und das Liquiditätspreisverrechnungssystem. Die Absicherung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit ist ebenfalls eine wesentliche Aufgabe der Risikosteuerung. Instrumente hierfür sind vor allem der Liquiditätspuffer und die Maßnahmen des Liquiditätsnotfallplans.
- **Reporting:** Im Liquiditätsrisikoreporting werden wesentliche interne und externe Kennzahlen und deren Limiteinhaltungen transparent gemacht.

## I.2 Struktur und Organisation der Liquiditätsrisikomanagementfunktion

Die Gesamtverantwortung für Messung, Überwachung und Steuerung der wesentlichen Liquiditätsrisiken trägt der Gesamtvorstand. Im Rahmen der Operationalisierung dieses Risikomanagementprozesses in der Hamburg Commercial Bank erfolgt eine Aufteilung der Aufgaben auf nachgeordnete Gremien und Organisationseinheiten mit einer klaren Aufgabentrennung zwischen Liquiditätssteuerung und Risikoüberwachung. Die Organisationseinheiten und Gremien haben hinsichtlich der Ressource Liquidität folgende Aufgaben und Verantwortlichkeiten:

### Organisationseinheiten

**Risk Control (RC):** RC ist im Rahmen der Risikomessung und -überwachung für sämtliche Methoden, Verfahren und die fachliche Umsetzung im Liquiditätsrisikocontrolling verantwortlich und somit auch zentraler Ansprechpartner für Interne und Externe (z. B. Aufsicht, Wirtschaftsprüfer, Ratingagenturen) für diesbezügliche Fragestellungen. Der Bereich berücksichtigt bei der Ausgestaltung der Risikomesssysteme möglichst umfassend die ökonomischen und normativen Anforderungen zur Liquiditätssteuerung und unterstützt dadurch eine effiziente Liquiditätssteuerung. Er schlägt die Methoden für das Liquiditätsmesssystem und die Limite für das Liquiditätsrisikolimitsystem –

auch für Stressszenarien – vor, ermittelt die Höhe des Liquiditätspuffers und koordiniert die Gremienbeschlüsse hierzu. Er ist verantwortlich für die regelmäßige Überwachung und das Reporting der Liquiditätsrisiken. Zudem erfolgt hier die Beobachtung anstehender Änderungen im Aufsichtsrecht und die Ableitung notwendiger Maßnahmen sowie die Umsetzung der Anforderungen aus dem Aufsichtsrecht.

**Bank Steering:** Der Unternehmensbereich Bank Steering fungiert als Global Head Liquidität und ist im Rahmen der Risikolimite bzw. -vorgaben des Vorstands zuständig für die strategische Liquiditätssteuerung. Dies beinhaltet zum einen die Aussteuerung der Liquiditätsposition zur Einhaltung der Liquiditätsrisikolimite (Zahlungsunfähigkeitsrisiko und Liquiditätsfristentransformationsrisiko) und zum anderen die Verantwortung für die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Liquiditätssteuerung. Bank Steering hat überdies die Hoheit über die Fundingstrategie sowie den Fundingplan, das Liquiditätspreisverrechnungssystem, den Liquiditätsnotfallplan sowie die Zusammensetzung des Liquiditätspuffers im Rahmen der definierten Regeln.

**Asset and Liability Management (ALM):** ALM ist für die operative Umsetzung der im Zusammenhang mit der strategischen Liquiditätssteuerung und der Liquiditätsrisikomessung definierten Rahmenvorgaben verantwortlich. Neben der Funktion, in der Bank als interner Liquiditätspool für die interne Liquiditätsabnahme und -bereitstellung zu agieren, fallen darunter der Liquiditätszugang zu den Zentralbanken über Offenermarktgeschäfte, die tägliche dispositive Liquiditätssteuerung und die Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit in Bezug auf die in der Liquiditätsrisikomessung definierten Limite.

### Gremien

**Gesamtvorstand:** Der Gesamtvorstand beschließt die Geschäfts- und Risikostrategie der Bank. Im Rahmen der Risikostrategie trägt er auch die Verantwortung für die Messung und Steuerung der Liquiditätsrisiken. Diese Verantwortung zeigt sich in der Verabschiedung der Liquiditätsrisikostategie als Teil des Strategic Risk Frameworks und damit der Festlegung der für die Hamburg Commercial Bank angemessenen Risikotoleranz bzw. des Risikoappetits bzgl. Liquiditätsrisiken. Zudem ist der Vorstand u. a. auch für die Genehmigung der Liquiditäts- und Fundingplanung, der Liquiditätsnotfallplanung und anderer übergeordneter Dokumente zuständig.

**Risikoausschuss des Aufsichtsrates:** Der Risikoausschuss wird vierteljährlich durch den Risikovorstand u.a. über die Liquiditätsrisikosituation informiert.

**Asset Liability Committee (ALCO):** Das ALCO ist das verantwortliche Gremium zur Finanzressourcensteuerung und -allokation im Rahmen der Risikolimite und Planvorgaben. Wesentliches Ziel des ALCO ist das Monitoring und die Steuerung der knappen Ressourcen Liquidität/ Funding, Kapital sowie der mit diesen Engpassfaktoren verbundenen Risiken (inkl. Risikokonzentration, Credit Spread-, Liquiditäts-, sowie FX-

und Zinsrisiken). Ferner werden Vorstandsbeschlüsse zu den genannten Themen vorbereitet und vorstrukturiert. Grundlage der Tätigkeit des ALCO ist die ALCO-Geschäftsordnung. Bezüglich Liquiditätsrisiken beurteilt es u. a. die Liquiditätsrisikolage und trifft Entscheidungen über Methodenänderungen im Liquiditätsrisikocontrolling sowie über Limitänderungen und bei Limitüberschreitungen. Zudem entscheidet das ALCO über Maßnahmen zur Steuerung der Liquidität und der strategischen Liquiditätsfristentransformation (z. B. strategische Anpassungen der Liquiditätskostenberechnung, Festlegung der Fundingvorgaben und -strategie).

**Franchise Committee (FRC):** Die operative Steuerung der Ressourcenverbräuche des Kreditgeschäfts auf Ebene wesentlicher Einzelgeschäfte erfolgt durch das FRC, das selbstständig über die Allokation dieser Ressourcen entscheidet. Hier werden Neugeschäft und Prolongationen gesteuert. Ziel ist es, strategiekonforme Geschäfte mit refinanzierbaren Liquiditätsabflüssen im Rahmen der Liquiditätsplanung zu genehmigen.

### I.3 Umfang und Art der Liquiditätsrisikomelde- und -messsysteme

Die Messung des Liquiditätsrisikos erfolgt anhand von Liquiditätsablaufbilanzen (LABs) und über den Liquidity Value at Risk (LVaR). Eine LAB stellt die Liquiditätssituation der Hamburg Commercial Bank im zeitlichen Ablauf dar. Die in den einzelnen Laufzeitbändern durch Aggregation der bilanziellen und außerbilanziellen Zu- und Abflüsse entstehenden Salden werden als Liquiditäts-Gaps bezeichnet. Die Liquiditätszuflüsse und -abflüsse aus den Aktiva und Passiva sowie aus außerbilanziellen Positionen werden durch entsprechende Annahmen und Modelle unter Berücksichtigung der zu Grunde gelegten Szenarien ermittelt. Die getroffenen Annahmen, Modelle und Modellparameter werden regelmäßig in Abhängigkeit des geschätzten Modellrisikogehalts validiert.

Die LABs berücksichtigen sichere Cashflows (z. B. vertragliche Tilgungszahlungen) und unsichere Cashflows (z. B. vorzeitige Kündigungen) sowie bestehende als auch geplante Geschäfte. Dabei orientiert sich die Einteilung der Cashflows in die Kategorien „sicher“ und „unsicher“ daran, ob Zeit und Betrag des Cashflows bekannt sind. Ist eine der beiden Größen unbekannt, wird sie modelliert.

Neben der oben beschriebenen Liquiditätsablaufbilanz, die für den unterjährigen Bereich bis 12 Monate und unter Risikoaspekten (Stress Case) zum Zweck der Risikomessung erstellt wird, gibt es eine Expected Case-Liquiditätsablaufbilanz, die erwartete Cashflows enthält (Expected Case).

Im Einklang mit den Vorgaben der MaRisk ist die Risikomessung unter verschärften und extremen Marktbedingungen für die Bank ein wichtiger Bestandteil der Risikosteuerung. Die Risikomessung für verschärfte und extreme Marktbedingungen wird für das untertä-

gige sowie für das kurzfristige und strukturelle Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Liquiditätsfristentransformationsrisiko durchgeführt.

Die Messung des untertägigen Zahlungsunfähigkeitsrisikos erfolgt auf Basis der internen Kennzahl des „bereinigten Kontosaldos“ des Target2-Kontos bei der Bundesbank und der aufsichtsrechtlichen Kennzahlen gemäß BCBS 248. Über das Target2-Konto bei der Bundesbank führt die Hamburg Commercial Bank den Großteil ihres Interbankenzahlungsverkehrs durch, weshalb auf diesem Konto die wesentlichen untertägigen Liquiditätsrisiken auftreten können.

Die Hamburg Commercial Bank misst ihr Liquiditätsfristentransformationsrisiko mittels eines Value at Risk-Ansatzes und ermittelt einen sogenannten Liquidity Value at Risk (LVaR). Die Berechnung des LVaR erfolgt über eine historische Simulation (Konfidenzniveau 99,9 %) der barwertigen Effekte der Liquiditäts-spreads auf die Geschäfte, die theoretisch notwendig wären, um die aktuelle Fristentransformationsposition ohne Berücksichtigung von Neugeschäft sofort schließen zu können. In die Risikomessung gehen die Base Case-LAB ohne Berücksichtigung von Neugeschäft, zur Verfügung stehende Refinanzierungskanäle (z. B. Bodensätze aus Einlagen, gedeckte und ungedeckte Refinanzierungen) zur Schließung der LAB-Gaps und die Veränderung der eigenen Refinanzierungskurven ein. Hierbei wird unterstellt, dass diese hypothetischen Schließungsgeschäfte tatsächlich am Markt abgeschlossen werden könnten und somit eine vollständige Refinanzierung möglich wäre.

Zudem wird für den überjährigen Bereich eine LAB erstellt, die Risikoaspekte des Bestandsablaufs berücksichtigt. Im Gegensatz zur unterjährigen Base Case-LAB berücksichtigt sie aber lediglich Bestandsgeschäft und kein Neugeschäft.

Grundsätzlich ist als Ziel in der Liquiditätsrisikostategie festgehalten, Risikokonzentrationen, soweit im Rahmen des Geschäftsmodells möglich, zu vermeiden. Auftretende Konzentrationsrisiken auf Aktiv- und Passivseite werden regelmäßig mittels Kennzahlen (z. B. Investoren-, Sektoren- und Fälligkeitskonzentration bei Einlegern) und inversen Stresstests (z. B. zum Einlagenabzug) quantifiziert und fortlaufend überwacht. Darüber hinaus werden Konzentrationsrisiken durch speziell darauf fokussierte Zahlungsstrommodelle sowie durch Risikoauf- bzw. -abschläge in den Modellparametern konservativ in den verschiedenen Szenarien der LAB berücksichtigt.

Es wird darüber hinaus eine separate USD-LAB (nur USD-denominiertes Aktiv-/Passivgeschäft sowie außerbilanzielle Positionen) ermittelt.

Eine Limitierung findet für das untertägige und das kurzfristige und strukturelle Zahlungsunfähigkeitsrisiko sowie für das Liquiditätsfristentransformationsrisiko statt, was die Risikotoleranz des Vorstands widerspiegelt.

Gemäß CRR ist die Hamburg Commercial Bank meldepflichtig hinsichtlich der LCR (hier in Verbindung mit

der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61), der NSFR und der AMM. So werden den zuständigen Behörden monatlich für LCR und AMM sowie quartalsweise für NSFR die geforderten Positionen gemeldet. Auch der Vorstand wird monatlich über Höhe und Entwicklung dieser aufsichtsrechtlich gemeldeten Werte in Kenntnis gesetzt.

Darüber hinaus erstellt die Hamburg Commercial Bank aus Überwachungs- und Steuerungsgründen weitere Kennziffern wie die Liquidity Capacity Period, die die juristische Laufzeit der Cashflows abbildet.

#### **I.4 Strategien zur Absicherung und Abschwächung des Liquiditätsrisikos und Strategien und Prozesse zur Überwachung der fortlaufenden Wirksamkeit von Absicherungen und Abschwächungen**

Absicherungen und Abschwächungen des Liquiditätsrisikos werden grundsätzlich im Rahmen der Risikolimitierung, der Überwachung sowie in der Liquiditätssteuerung vorgenommen.

Die Risikolimitierung leitet sich im Wesentlichen aus den Risikotoleranzen und den regulatorischen Vorgaben ab. Die Risikotoleranzen werden im Hinblick auf das Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Liquiditätsfristentransformationsrisiko unterschieden.

Die Überwachung erfolgt für das untertägige, das kurzfristige und strukturelle Zahlungsunfähigkeitsrisiko sowie für das Liquiditätsfristentransformationsrisiko.

Die grundlegende Aufgabe der Liquiditätssteuerung ist die Umsetzung der Liquiditätsrisikostategie und die Steuerung der Einhaltung der internen und externen (regulatorischen) Limite. Dies erfolgt vor allem mittels folgender Instrumente:

- Die Steuerung des untertägigen Liquiditätsrisikos erfolgt auf Basis der untertägig verfügbaren Liquidität für den Zahlungsverkehr auf Konzernebene. Dabei erfolgt ein Management der verfügbaren Liquidität, die sich aus hinterlegten Sicherheiten bei Zentralbanken (separater untertägiger Liquiditätspuffer) sowie aus Guthaben bei Zentralbanken und auf Nostrokonten bei Korrespondenzbanken zusammensetzt.
- Die Instrumente zur Sicherung der kurzfristigen Zahlungsfähigkeit (Absicherung gegen das kurzfristige Zahlungsunfähigkeitsrisiko) sind der über-tägige Liquiditätspuffer gemäß MaRisk BTR 3 und die Festlegungen zum Liquiditätsnotfallplan.
- Die Steuerung des kurzfristigen Zahlungsunfähigkeitsrisikos erfolgt u.a. über die Vergabe von Steuerungslimiten bzw. -leitplanken. Ziel ist dabei, die Limite in Bezug auf die LAB einzuhalten. Die Instrumente zur Steuerung sind im Wesentlichen

die Fundingplanung und das Liquiditätspreisverrechnungssystem.

- Das Risiko eines zukünftigen Unterschreitens der regulatorischen Mindestliquidität wird durch die monatliche Prognose des schwerwiegendsten Stressszenarios über einen Zeithorizont entsprechend der Mittelfristplanung (36 Monate) quantifiziert. Als Maß dient die Nettoliquiditätsposition (NLP). Die Prognose des zukünftigen Liquiditätsüberschusses wird im Bankplanungsprozess sowohl für den erwarteten Geschäftsablauf als auch unter adversen Planungsannahmen (Downside-Planung und Downside mit Downgrade-Planung) durchgeführt. Darüber hinaus wird dieses Instrument für die risikoartenübergreifenden inversen Stresstests genutzt, bei der die zukünftige Einhaltung der regulatorischen Mindestliquidität unter verschiedenen Belastungsszenarien überprüft wird.
- Der LVaR als Risikomaß für das Liquiditätsfristentransformationsrisiko ist eine Beobachtungsgröße für die Steuerung, die aber nicht aktiv, sondern implizit durch die Fundingplanung, das Liquiditätspreisverrechnungssystem und die Einhaltung der kurzfristigen Limite gesteuert wird.
- Die Einhaltung von regulatorischen Limiten ist eine wesentliche Grundlage der Risikosteuerung. Es muss sichergestellt werden, dass die aufsichtsrechtlichen Anforderungen jederzeit erfüllt werden. Hierzu werden Steuerungsleitplanken definiert.

Strategien zur Absicherung und Abschwächung des Liquiditätsrisikos umfassen auch die Anwendung eines Transferpreiskonzepts. Sofern ein liquiditätsrelevantes Geschäft abgeschlossen wird, erzeugt dieses Geschäft einen entsprechenden Liquiditätsfluss in der LAB. In der Folge wird eine Gegenposition zur Vermeidung der Verletzung von Liquiditätsrisikolimiten eingegangen, die die entsprechende Liquiditätsposition verringert. Dieses Gegengeschäft führt bei dessen Abschluss entweder zu Kosten oder Erträgen für die Bank, die entsprechend mit demjenigen, der das Gegengeschäft verursacht hat, verrechnet werden. In der konsistenten Übernahme der Liquiditätscashflows der Liquiditätsrisikomessung in die interne Liquiditätspreisverrechnung können alle Kosten und Erträge, die der Bank aufgrund von Liquiditätsflüssen entstehen, vollständig auf die Verursacher umgelegt werden. Das Liquiditätspreisverrechnungssystem der Hamburg Commercial Bank setzt auf der Liquiditätsrisikomodellierung des Bereichs Risk Control auf. Ziel ist es, die LAB-Wertigkeiten (bzw. Lasten) in eine Preisverrechnungssystematik zu überführen, um eine konsistente Steuerung sicherzustellen.

### **I.5 Eine vom Verwaltungsorgan genehmigte Erklärung zur Angemessenheit der Liquiditätsrisikomanagement-Vereinbarungen des Instituts, die sicherstellt, dass die eingerichteten Liquiditätsrisikomanagementsysteme im Hinblick auf das Profil und die Strategie des Instituts angemessen sind**

Der Vorstand der Hamburg Commercial Bank erklärt die Angemessenheit der Liquiditätsausstattung (LAS-Erklärung) im Rahmen der jährlichen Zulieferung von ILAAP-Informationen an die EZB. Das Vorliegen einer angemessenen Liquiditätsausstattung sieht der Vorstand insbesondere durch folgende Aspekte untermauert:

- Tragfähige Governance zur Beurteilung und Überwachung der Angemessenheit
- Einhaltung der SRF-Limite im IST, in der Base Case-Planung und in der Downside-Planung
- Einhaltung aufsichtlicher Anforderungen
- Einhaltung der Liquiditätsrisikokennzahlen zum Sanierungsplan
- Berücksichtigung geschäftsstrategischer Risiken

### **I.6 Aussage zum mit der Geschäftsstrategie verbundenen Liquiditätsrisikoprofil**

Gemäß Punkt sechs der Tabelle LIQA der EBA/GL/2017/01 soll über eine vom Verwaltungsorgan genehmigte prägnante Liquiditätsrisikoaussage, die kurz und bündig das gesamte mit der Geschäftsstrategie verbundene Liquiditätsrisikoprofil des Instituts beschreibt, informiert werden. Hierzu nimmt die Hamburg Commercial Bank wie folgt Stellung:

Das Liquiditätsrisikoprofil der Hamburg Commercial Bank beinhaltet kurz- und langfristige Risiken. Das kurzfristige Liquiditätsrisiko bis zu einem Jahr umfasst im Wesentlichen das untertägige und das kurzfristige Zahlungsunfähigkeitsrisiko sowie Konzentrationsrisiken. Das langfristige Liquiditätsrisiko ist für die Hamburg Commercial Bank vorrangig das Risiko aus der Liquiditätsfristentransformation bzw. das überjährige Zahlungsunfähigkeitsrisiko. Weitere Details sind im Konzernlagebericht (Risikobericht) der Hamburg Commercial Bank dargestellt. Dort finden sich in der Tabelle „Wesentliche Risikokennziffern des Konzerns“ auch zentrale Kenngrößen zur Liquidität.

Das Strategic Risk Framework beschreibt ausgehend vom Risikoappetit der Hamburg Commercial Bank die risikostrategische Ausrichtung sowie die Risikosteuerung und bildet damit das Fundament der Risikokultur der Bank. Das SRF wird vom Vorstand genehmigt. Auch sind alle Risikolimits und Risikoleitplanken, die aus dem Risikoappetit abgeleitet werden, im SRF integriert.

## **II Liquiditätsrisikokennzahlen**

Mit der Verordnung (EU) 2019/876 wird die Offenlegung zu den Liquiditätskennziffern in Teil 8 der CRR verankert und im Rahmen der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 konkretisiert.

Im Rahmen der Basel III-Regeln hat der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht zwei Mindestliquiditätsstandards für Banken festgelegt.

### **II.1 Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio – LCR)**

Die LCR soll die kurzfristige Widerstandsfähigkeit eines Liquiditätsrisikoprofils einer Bank über einen Zeitraum von 30 Tagen in Stressszenarien unterstützen. Die Kennzahl ist definiert als die Menge an High Quality Liquid Assets ("HQLA"), die zur Liquiditätsbeschaffung in einem Stressszenario verwendet werden könnte, gemessen am Gesamtvolumen der Nettogeldabflüsse.

Diese Anforderung wurde im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61 der Kommission vom 29. Juli 2015 und der Änderungsverordnung (EU) 2018/1620 vom 13. Juli 2018 in europäisches Recht umgesetzt. Seit dem 01. Januar 2018 ist die Liquiditätsdeckungsquote mit einer Mindestquote von 100 % zu erfüllen.

Die Darstellung der Liquiditätsdeckungsquote der Hamburg Commercial Bank basiert auf der DVO (EU) 2021/637 vom 15. März 2021. Nach dieser erfolgt die Offenlegung der Liquiditätsdeckungsquote quartalsweise auf konsolidierter Ebene. Dabei werden die offengelegten Positionen jeweils als Durchschnitt der vorangegangenen 12 Monatsendwerte ermittelt.

Zum 31. Dezember 2022 betrug die nach dieser Methodik ermittelte durchschnittliche LCR für die Hamburg Commercial Bank 168 % (30. September 2022: 164 %), wobei durchschnittlich liquide Aktiva in Höhe von 6.856 Mio. € (30. September 2022: 6.434 Mio. €) und Nettoliquiditätsabflüsse in Höhe von 4.118 Mio. € (30. September 2022: 3.951 Mio. €) in Anrechnung gebracht wurden.

Der Auftrieb der Quote im Vergleich zum Vorquartal beruht im Wesentlichen auf dem gestiegenen Liquiditätspuffer.

Mit einer nach wie vor sehr auskömmlichen Liquiditätsausstattung verbleibt die LCR weiterhin auf einem relativ hohen Niveau in Bezug auf die aufsichtsrechtliche Mindestgrößenanforderung von 100 %.

In Tabelle LIQ1 werden quantitative Angaben zur LCR offengelegt. Die Tabelle umfasst die Werte für das vierte Kalenderquartal 2022 und die drei vorhergehenden Kalenderquartale. Die Werte werden als einfacher Durchschnitt der zwölf Monatsendwerte vor dem jeweiligen Quartalsultimo berechnet.

#### **Veränderung zum Vorjahresultimo**

Der Anstieg der LCR in den vergangenen 12 Monaten ergibt sich im Wesentlichen aus der gestiegenen Überdeckung (dem Überschuss aus Liquiditätspuffer abzüglich der gesamten Nettomittelabflüsse), da der Liquiditätspuffer im Vergleich zu den Nettomittelabflüssen im Zeitablauf stärker gestiegen ist. Dies ist insbesondere auf den Anstieg der Zentralbankguthaben infolge eines höheren Volumens an Einlagen und der

langfristig begebenen Refinanzierungsmittel im Vergleich zum Vorjahresstichtag zurückzuführen.

### **Haupttreiber der LCR-Ergebnisse und Entwicklung des Beitrags von Inputs zur Berechnung der LCR im Zeitverlauf**

Haupttreiber der LCR-Entwicklung ist bei den hochliquiden Aktiva (High Quality Liquid Assets- HQLA) der Anstieg der Guthaben bei Zentralnotenbanken, welche im Wesentlichen aufgrund von Fundingaktivitäten gestärkt wurden.

### **Konzentration von Finanzierungsquellen**

Die Hamburg Commercial Bank hat ein Überwachungssystem zur Steuerung der Konzentrationen sowohl von Aktiv- als auch von Passivinstrumenten etabliert. Im besonderen Fokus stehen dabei die Einlagen, die hinsichtlich Einlegerstruktur (Einleger, Sektoren) und Laufzeiten (Ursprungs- und Restlaufzeiten) analysiert und berichtet werden.

Die Hamburg Commercial Bank refinanziert sich im unbesicherten sowie im besicherten Bereich (Pfandbriefe) bei Finanz- und Nichtfinanzkunden.

Einen weiteren Teil der Refinanzierung machen insbesondere die Einlagen von Kunden aus.

Das Einlagenvolumen erhöhte sich in 2022 mit dem geplanten Wachstum der Bilanzsumme. Zum Vorjahresresultimo 2021 betrug das Gesamteinlagenvolumen noch 7,7 Mrd. € und erhöhte sich im Jahresverlauf 2022 auf 9,2 Mrd. €.

Die Adresskonzentrationen haben sich in diesem Jahresvergleich nur unwesentlich verändert. Die zehn größten Einleger umfassen zum Jahresultimo 2022 rd. 18 % der Gesamteinlagen (31.12.2021: 17 %).

### **Zusammensetzung des Liquiditätspuffers**

Der Liquiditätspuffer der Bank gemäß LCR setzt sich aus den Guthaben bei den Zentralnotenbanken und dem freien Bestand an Staats- und Landesanleihen sowie Covered Bonds zusammen.

### **Derivate-Risikopositionen und potenzielle Sicherheitenanforderungen**

Im Rahmen ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeiten schließt die Hamburg Commercial Bank verschiedene Derivate ab. Diese Derivate werden zur Steuerung und Absicherung der eigenen Risikoposition eingesetzt und umfassen vorwiegend Zins- und Cross-Currency-Swaps sowie FX-Derivate. Dabei werden sowohl Over-the-Counter (OTC)-Derivatgeschäfte als auch Geschäfte über zentrale Kontrahenten abgeschlossen. Die Höhe der vertraglichen Zu- und Abflüsse aus Derivaten in der LCR ist nahezu identisch, so dass ihr Beitrag zu den Netto-Zahlungsabflüssen marginal ist.

Während der Laufzeit der Derivate sind je nach ihrer Marktwertentwicklung durch die Hamburg Commercial

Bank regelmäßig marktübliche Initial (Clearing; bilaterale Initial Margin) und / oder Variation Margins zu stellen bzw. empfängt die Hamburg Commercial Bank entsprechende Collaterals, die jeweils das Adressenausfallrisiko (Counterparty Credit Risk – CCR) und die Marktwertschwankungen begrenzen sollen. Die Margins werden in der Praxis derzeit als Cash ausgetauscht. Die Stellung von Collaterals beeinflusst die Liquiditätsposition negativ bzw. erhöht den Refinanzierungsbedarf.

### **Währungsinkongruenz**

Währungsinkongruenzen in der LCR entstehen, wenn die Zahlungsmittelabflüsse die -zuflüsse in einer Fremdwährung übersteigen und diesen Nettoszah-lungsmittelabflüssen kein äquivalenter hochliquider Wertpapierpuffer in derselben Währung gegenübersteht. Solche Inkongruenzen traten 2022 in der USD-LCR auf.

Ursächlich dafür ist hauptsächlich die Aufnahme kurzlaufender USD-Refinanzierung, Abflüsse aus Derivaten zur Refinanzierung von Fremdwährungsaktiva sowie Abflüsse aus in USD denominierten Fazilitäten, welche die USD-Zuflüsse im LCR-Zeitraum übersteigen. Zudem ist der hochliquide Wertpapierbestand der Bank überwiegend in EUR denominiert.

### **Sonstige Positionen in der LCR-Berechnung mit Relevanz für das Liquiditätsprofil, die nicht in den LCR-Tabellen dieses Berichts erfasst sind**

Außerhalb der in diesem Bericht enthaltenen LCR-Tabellen sind keine Positionen in der LCR-Berechnung mit Relevanz für das Liquiditätsprofil der Hamburg Commercial Bank enthalten.

## **II.2 Strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio – NSFR)**

Die NSFR erfordert von einer Bank ein stabiles Refinanzierungsprofil im Verhältnis ihrer bilanziellen und außerbilanziellen Aktivitäten. Die Quote ist definiert als der Betrag der verfügbaren stabilen Refinanzierung (Anteil von Eigen- und Fremdmitteln, die als eine stabile Quelle der Refinanzierung angesehen werden) im Verhältnis zu dem Betrag, der für eine stabile Refinanzierung (eine Funktion der Liquiditätseigenschaften der verschiedenen gehaltenen Anlageklassen) erforderlich ist.

Die NSFR zum 31.12.2022, berechnet gemäß Artikel 451a Absatz 3 CRR, beträgt 113 % und liegt damit über der bindend einzuhaltenden regulatorischen Mindestanforderung von 100 %. Die Veränderungen bewegen sich im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

In Tabelle LIQ2 werden die Aktiva, Passiva und außerbilanziellen Posten in Bezug auf die strukturelle Liquiditätsquote zum 31.12.2022 gezeigt.

TAB. 14: LIQ1: QUANTITATIVE ANGABEN ZUR LCR IN MIO. €

|   |  | a                                       | b          | c          | d          | e                                     | f            | g            | h            |
|---|--|---|------------|------------|------------|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|   |  | Ungewichteter Gesamtwert (Durchschnitt) |            |            |            | Gewichteter Gesamtwert (Durchschnitt) |              |              |              |
| EU 1a                                     | Quartal endet am (TT. Monat JJJJ)  | 31.12.2022                              | 30.09.2022 | 30.06.2022 | 31.03.2022 | 31.12.2022                            | 30.09.2022   | 30.06.2022   | 31.03.2022   |
| EU 1b                                     | Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte   | 12                                      | 12         | 12         | 12         | 12                                    | 12           | 12           | 12           |
| <b>Hochwertige liquide Vermögenswerte</b> |  |   |            |            |            |                                       |              |              |              |
| 1   | Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)  |   |            |            |            | 6.856                                 | 6.434        | 5.996        | 5.688        |
| <b>Mittelabflüsse</b>                     |  |   |            |            |            |                                       |              |              |              |
| 2   | Privatkundeneinlagen und Einlagen von kleinen Geschäftskunden, davon:  | 85                                      | 97         | 113        | 124        | 10                                    | 11           | 12           | 13           |
| 3   | <i>Stabile Einlagen</i>  | 20                                      | 24         | 30         | 34         | 1                                     | 1            | 2            | 2            |
| 4   | <i>Weniger stabile Einlagen</i>  | 61                                      | 68         | 77         | 83         | 9                                     | 10           | 11           | 12           |
| 5   | Unbesicherte großvolumige Finanzierung   | 6.588                                   | 6.338      | 5.966      | 5.721      | 2.772                                 | 2.689        | 2.557        | 2.435        |
| 6   | <i>Operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen in Netzwerken von Genossenschaftsbanken</i>  | 1.280                                   | 1.144      | 919        | 772        | 311                                   | 279          | 225          | 190          |
| 7   | <i>Nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)</i>   | 5.173                                   | 5.082      | 4.958      | 4.901      | 2.326                                 | 2.298        | 2.243        | 2.197        |
| 8   | <i>Unbesicherte Schuldtitel</i>  | 135                                     | 112        | 89         | 48         | 135                                   | 112          | 89           | 48           |
| 9   | Besicherte großvolumige Finanzierung   |   |            |            |            | 2                                     | 4            | 4            | 4            |
| 10  | Zusätzliche Anforderungen  | 3.647                                   | 3.782      | 3.795      | 3.735      | 1.600                                 | 1.543        | 1.408        | 1.230        |
| 11  | <i>Abflüsse im Zusammenhang mit Derivate-Risikopositionen und sonstigen Anforderungen an Sicherheiten</i>  | 350                                     | 364        | 377        | 404        | 339                                   | 351          | 366          | 395          |
| 12  | <i>Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust an Finanzmitteln aus Schuldtiteln</i>  | 43                                      | 43         | 51         | 14         | 43                                    | 43           | 51           | 14           |
| 13  | <i>Kredit- und Liquiditätsfazilitäten</i>  | 3.254                                   | 3.375      | 3.367      | 3.317      | 1.218                                 | 1.149        | 991          | 821          |
| 14  | Sonstige vertragliche Finanzierungsverpflichtungen   | 88                                      | 76         | 85         | 82         | 60                                    | 49           | 58           | 56           |
| 15  | Sonstige Eventualfinanzierungsverpflichtungen  | 1.408                                   | 1.400      | 1.443      | 1.485      | 55                                    | 55           | 69           | 71           |
| 16  | <b>Gesamtmittelabflüsse</b>  |   |            |            |            | <b>4.499</b>                          | <b>4.351</b> | <b>4.108</b> | <b>3.809</b> |
| <b>Mittelzuflüsse</b>                     |  |   |            |            |            |                                       |              |              |              |
| 17  | Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse Repos)   | -                                       | 18         | 18         | 18         | -                                     | -            | -            | -            |
| 18  | Zuflüsse von in vollem Umfang bedienten Risikopositionen   | 425                                     | 427        | 490        | 525        | 256                                   | 257          | 288          | 312          |
| 19  | Sonstige Mittelzuflüsse  | 125                                     | 143        | 122        | 115        | 123                                   | 142          | 122          | 115          |
| EU-19a                                    | (Differenz zwischen der Summe der gewichteten Zuflüsse und der Summe der gewichteten Abflüsse aus Drittländern, in denen Transferbeschränkungen gelten, oder die auf nichtkonvertierbare Währungen lauten) |   |            |            |            | -                                     | -            | -            | -            |
| EU-19b                                    | (Überschüssige Zuflüsse von einem verbundenen spezialisierten Kreditinstitut)  |   |            |            |            | -                                     | -            | -            | -            |
| 20  | <b>Gesamtmittelzuflüsse</b>  | <b>550</b>                              | <b>588</b> | <b>630</b> | <b>658</b> | <b>379</b>                            | <b>399</b>   | <b>410</b>   | <b>427</b>   |
| EU-20a                                    | Vollständig ausgenommene Zuflüsse  | -                                       | -          | -          | -          | -                                     | -            | -            | -            |
| EU-20b                                    | Zuflüsse mit der Obergrenze von 90 %   | -                                       | -          | -          | -          | -                                     | -            | -            | -            |
| EU-20c                                    | Zuflüsse mit der Obergrenze von 75 %   | 550                                     | 588        | 630        | 658        | 379                                   | 399          | 410          | 427          |
| <b>Bereinigter Gesamtwert</b>             |  |   |            |            |            |                                       |              |              |              |
| EU-21                                     | <b>Liquiditätspuffer</b>   |   |            |            |            | <b>6.856</b>                          | <b>6.434</b> | <b>5.996</b> | <b>5.688</b> |
| 22  | <b>Gesamte Nettomittelabflüsse</b>   |   |            |            |            | <b>4.118</b>                          | <b>3.951</b> | <b>3.697</b> | <b>3.380</b> |
| 23  | <b>Liquiditätsdeckungsquote (in %)</b>   |   |            |            |            | <b>168,3</b>                          | <b>164,4</b> | <b>163,7</b> | <b>168,7</b> |

TAB. 15: LIQ2: STRUKTURELLE LIQUIDITÄTSQUOTE IN MIO. €

|  |  | a                                    | b          | c                     | d        | e                |
|--|--|--------------------------------------|------------|-----------------------|----------|------------------|
|  |  | Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit |            |                       |          | Gewichteter Wert |
| (Währungsbetrag)   |  | Keine Restlaufzeit                   | < 6 Monate | 6 Monate bis < 1 Jahr | ≥ 1 Jahr |                  |
| <b>Posten der verfügbaren stabilen Refinanzierung (ASF)</b>    |  |                                      |            |                       |          |                  |
| 1  | Kapitalposten und -instrumente   | 4.703                                | -          | -                     | 915      | 5.618            |
| 2  | <i>Eigenmittel</i>   | 4.703                                | -          | -                     | 915      | 5.618            |
| 3  | <i>Sonstige Kapitalinstrumente</i>   |                                      | -          | -                     | -        | -                |
| 4  | Privatkundeneinlagen   |                                      | 78         | 2                     | 1        | 74               |
| 5  | <i>Stabile Einlagen</i>  |                                      | 12         | 0                     | 1        | 12               |
| 6  | <i>Weniger stabile Einlagen</i>  |                                      | 66         | 2                     | 0        | 62               |
| 7  | Großvolumige Finanzierung:   |                                      | 10.364     | 3.472                 | 9.015    | 14.982           |
| 8  | <i>Operative Einlagen</i>  |                                      | 1.630      | -                     | -        | 48               |
| 9  | <i>Sonstige großvolumige Finanzierung</i>  |                                      | 8.734      | 3.472                 | 9.015    | 14.934           |
| 10   | Interdependente Verbindlichkeiten  |                                      | 83         | 211                   | 1.929    | -                |
| 11   | Sonstige Verbindlichkeiten:  | 20                                   | 279        | 2                     | 533      | 534              |
| 12   | <i>NSFR für Derivatverbindlichkeiten</i>   | 20                                   |            |                       |          |                  |
| 13   | <i>Sämtliche anderen Verbindlichkeiten und Kapitalinstrumente, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind</i>   |                                      | 279        | 2                     | 533      | 534              |
| 14   | <b>Verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) insgesamt</b>   |                                      |            |                       |          | 21.208           |
| <b>Posten der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF)</b> |  |                                      |            |                       |          |                  |
| 15   | Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)  |                                      |            |                       |          | 770              |
| EU-15a   | Mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr belastete Vermögenswerte im Deckungspool  |                                      | 308        | 534                   | 4.134    | 4.229            |
| 16   | Einlagen, die zu operativen Zwecken bei anderen Finanzinstituten gehalten werden   |                                      | 110        | -                     | -        | 55               |
| 17   | Vertragsgemäß bediente Darlehen und Wertpapiere:   |                                      | 1.808      | 2.152                 | 10.682   | 11.636           |
| 18   | <i>Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch HQLA der Stufe 1 besichert, auf die ein Haircut von 0 % angewandt werden kann</i>                                   |                                      | -          | -                     | -        | -                |
| 19   | <i>Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch andere Vermögenswerte und Darlehen und Kredite an Finanzkunden besichert</i>  |                                      | 378        | 431                   | 1.519    | 1.772            |
| 20   | <i>Vertragsgemäß bediente Darlehen an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, Darlehen an Privat- und kleine Geschäftskunden und Darlehen an Staaten und öffentliche Stellen, davon:</i>               |                                      | 1.359      | 1.602                 | 6.569    | 7.719            |
| 21   | <i>Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II</i>   |                                      | 3          | 282                   | 711      | 1.165            |
| 22   | <i>Vertragsgemäß bediente Hypothekendarlehen auf Wohnimmobilien, davon:</i>  |                                      | 2          | 117                   | 199      | -                |
| 23   | <i>Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II</i>   |                                      | 2          | 117                   | 199      | -                |
| 24   | <i>Sonstige Darlehen und Wertpapiere, die nicht ausgefallen sind und nicht als HQLA infrage kommen, einschließlich börsengehandelter Aktien und bilanzwirksamer Posten für die Handelsfinanzierung</i> |                                      | 70         | 2                     | 2.396    | 2.146            |
| 25   | Interdependente Aktiva   |                                      | 84         | 232                   | 1.957    | -                |
| 26   | Sonstige Aktiva  |                                      | 587        | 7                     | 1.765    | 1.952            |
| 27   | <i>Physisch gehandelte Waren</i>   |                                      |            |                       | -        | -                |
| 28   | <i>Als Einschuss für Derivatekontrakte geleistete Aktiva und Beiträge zu Ausfallfonds von CCPs</i>   |                                      | 125        | -                     | -        | 106              |
| 29   | <i>NSFR für Derivateaktiva</i>   |                                      | -          |                       |          | -                |
| 30   | <i>NSFR für Derivatverbindlichkeiten vor Abzug geleisteter Nachschüsse</i>   |                                      | 409        |                       |          | 20               |
| 31   | <i>Alle sonstigen Aktiva, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind</i>  |                                      | 53         | 7                     | 1.765    | 1.825            |
| 32   | Außerbilanzielle Posten  |                                      | 228        | 99                    | 3.589    | 174              |
| 33   | <b>RSF insgesamt</b>   |                                      |            |                       |          | <b>18.816</b>    |
| 34   | <b>Strukturelle Liquiditätsquote (%)</b>   |                                      |            |                       |          | <b>112,7</b>     |



## G Ausfallrisiko

Die Hamburg Commercial Bank differenziert das Ausfallrisiko nach Kredit-, Erfüllungs-, Länder- und Beteiligungsrisiko.

Bestandteile des Kreditrisikos sind neben dem klassischen Kreditrisiko das Gegenparteiausfallrisiko (siehe Abschnitt H) und das Emittentenrisiko. Das klassische Kreditrisiko bezeichnet das Risiko des vollständigen oder teilweisen Verlusts aufgrund einer Bonitätsverschlechterung der Gegenpartei bei Kreditgeschäften. Das Emittentenrisiko bezeichnet das Risiko, dass aufgrund eines Ausfalls bzw. durch die Verschlechterung der Bonität eines Emittenten ein Wertverlust in einem Finanzgeschäft eintritt.

Das Erfüllungsrisiko setzt sich aus dem Abwicklungs- und dem Vorleistungsrisiko zusammen. Das Abwicklungsrisiko besteht in einem möglichen Wertverlust, wenn aus einem bereits fälligen Geschäft Liefer- oder Abnahmeansprüche bestehen, die noch nicht beidseitig erfüllt wurden. Ein Vorleistungsrisiko liegt vor, wenn die Hamburg Commercial Bank ihre Verpflichtung bereits vertragsgemäß erfüllt hat, die Gegenleistung durch den Vertragspartner jedoch noch aussteht.

Unter Länderrisiko versteht die Hamburg Commercial Bank das Risiko, dass vereinbarte Zahlungen aufgrund von staatlich verfügten Beschränkungen des grenzüberschreitenden Zahlungsverkehrs nicht oder nur unvollständig bzw. verspätet erbracht werden (Transferrisiko). Das Risiko ist nicht in der Bonität des Schuldners begründet.

Unter dem Beteiligungsrisiko wird die Gefahr eines finanziellen Verlusts aufgrund von Wertminderungen des Beteiligungsbesitzes verstanden.

Alle genannten Bestandteile des Ausfallrisikos werden im Rahmen der Eigenkapitalsteuerung berücksichtigt. Für Risikokonzentrationen und Beteiligungsrisiken gibt es zusätzliche Steuerungsmaßnahmen.

Die Hamburg Commercial Bank folgt für die Offenlegung des Ausfallrisikos den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 sowie für die Offenlegung der notleidenden und gestundeten Risikopositionen den Vorgaben der EBA/GL/2018/10. In den Tabellen des Abschnitts Ausfallrisiko bleiben das Gegenparteiausfallrisiko und Verbriefungen grundsätzlich unberücksichtigt, da diese gesondert dargestellt werden. Ausnahmen werden explizit beschrieben. Die „Sonstigen Aktiva ohne Kreditverpflichtungen“ werden in diesem Abschnitt ohne die Werte für latente Steuern gezeigt.

### Risikomanagementziele und -politik

Die Beschreibung der Risikomanagementziele und -politik für das Ausfallrisiko gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR erfolgt unter Anwendung des Artikels 434 Absatz 2 CRR mit den Angaben im Konzernlagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank gemäß den in der folgenden Tabelle angegebenen Verweisen.

TAB. 16: CRA: ALLGEMEINE QUALITATIVE INFORMATIONEN ÜBER KREDITRISIKEN

|   | Anforderung aus Tabelle CRA der EBA/GL/2016/11   | Referenz CRR                            | Verweis auf den Geschäftsbericht der Hamburg Commercial Bank   |
|---|--|---|--|
| a | Zusammenhang Geschäftsmodell und Kreditrisikoprofil  | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe f        | Konzernlagebericht (Grundlagen des Konzerns) Seite 44 - 48<br>Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 85 - 86 |
| b | Kriterien und Konzepte zur Festlegung der Kreditrisikomanagementpolitik und zur Vorgabe von Kreditrisikolimits | Artikel 435 Absatz 1 Buchstaben a und d | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 86, 95 - 96   |
| c | Struktur und Organisation des Kreditrisikomanagements und der Kontrollfunktion                                 | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe b        | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 86 - 88, 95 - 96  |
| d | Beziehungen zwischen dem Kreditrisikomanagement, Risikokontrollfunktion, Compliance und der internen Revision  | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe b        | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 86 - 88   |

## I Kreditrisikooanpassungen

In der Tabelle CR1 werden gemäß Artikel 442 Buchstaben c und e CRR in Verbindung mit der

EBA/GL/2018/10 vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen je Risikopositionsklasse offengelegt.

**TAB. 17: CR1: VERTRAGSGEMÄß BEDIENTE UND NOTLEIDENDE RISIKOPOSITIONEN UND DAMIT VERBUNDENE RÜCKSTELLUNGEN IN MIO. €**

|            |   | a                                       | b             | c             | d                            | e             | f             |
|------------|---|---|---------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------|
|            |   | Bruttobuchwert / Nominalbetrag          |               |               |                              |               |               |
|            |   | Vertragsgemäß bediente Risikopositionen |               |               | Notleidende Risikopositionen |               |               |
|            |   |   | Davon Stufe 1 | Davon Stufe 2 |                              | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 3 |
| 005        | Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben      | 5.327                                   | 5.325         | 2             | -                            | -             | -             |
| 010        | Darlehen und Kredite                              | 19.134                                  | 17.386        | 1.559         | 398                          | 0             | 377           |
| 020        | <i>Zentralbanken</i>                              | -                                       | -             | -             | -                            | -             | -             |
| 030        | <i>Zentralregierungen</i>                         | 707                                     | 707           | 0             | -                            | -             | -             |
| 040        | <i>Kreditinstitute</i>                            | 325                                     | 325           | 0             | -                            | -             | -             |
| 050        | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | 2.567                                   | 2.342         | 79            | 18                           | -             | 18            |
| 060        | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | 15.387                                  | 13.870        | 1.476         | 374                          | 0             | 356           |
| 070        | <i>Davon: KMU</i>                                 | 7.031                                   | 6.233         | 763           | 42                           | -             | 39            |
| 080        | <i>Haushalte</i>                                  | 148                                     | 144           | 4             | 6                            | -             | 3             |
| 090        | Schuldverschreibungen                             | 5.409                                   | 4.986         | 0             | -                            | -             | -             |
| 100        | <i>Zentralbanken</i>                              | -                                       | -             | -             | -                            | -             | -             |
| 110        | <i>Zentralregierungen</i>                         | 727                                     | 696           | -             | -                            | -             | -             |
| 120        | <i>Kreditinstitute</i>                            | 2.820                                   | 2.652         | -             | -                            | -             | -             |
| 130        | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | 1.654                                   | 1.431         | -             | -                            | -             | -             |
| 140        | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | 208                                     | 208           | 0             | -                            | -             | -             |
| 150        | Außerbilanzielle Risikopositionen                 | 4.504                                   | 3.874         | 89            | 47                           | -             | 26            |
| 160        | <i>Zentralbanken</i>                              | -                                       | -             | -             | -                            | -             | -             |
| 170        | <i>Zentralregierungen</i>                         | 18                                      | 18            | -             | -                            | -             | -             |
| 180        | <i>Kreditinstitute</i>                            | 7                                       | 0             | -             | -                            | -             | -             |
| 190        | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | 1.331                                   | 1.224         | 1             | 12                           | -             | 4             |
| 200        | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | 3.137                                   | 2.624         | 87            | 36                           | -             | 23            |
| 210        | <i>Haushalte</i>                                  | 10                                      | 8             | 2             | 0                            | -             | -             |
| <b>220</b> | <b>Gesamt</b>                                     | <b>29.046</b>                           | <b>26.247</b> | <b>1.648</b>  | <b>445</b>                   | <b>0</b>      | <b>404</b>    |

|     |   | g   | h             | i             | j  | k             | l             | m                                 | n  |                                   | o |
|-----|---|---|---------------|---------------|--|---------------|---------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|---|
|     |   | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen |               |               |  |               |               | Kumulierte teilweise Abschreibung | Empfangene Sicherheiten und Finanzgarantien  |                                   |   |
|     |   | Vertragsgemäß bediente Risikopositionen – kumulierte Wertminderung und Rückstellungen   |               |               | Bei vertragsgemäß bedienten Risikopositionen |               |               |                                   | Bei vertragsgemäß bedienten Risikopositionen | Bei notleidenden Risikopositionen |   |
|     |   |   | Davon Stufe 1 | Davon Stufe 2 |  | Davon Stufe 2 | Davon Stufe 3 |                                   |  |                                   |   |
| 005 | Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben      | -0  | -0            | -0            | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 | - |
| 010 | Darlehen und Kredite                              | -172  | -72           | -100          | -246   | -             | -232          | -17                               | 11.087                                       | 145                               |   |
| 020 | <i>Zentralbanken</i>                              | -   | -             | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 030 | <i>Zentralregierungen</i>                         | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -                                 | 19   | -                                 |   |
| 040 | <i>Kreditinstitute</i>                            | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -0                                | -  | -                                 |   |
| 050 | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | -3  | -3            | -0            | -4   | -             | -4            | -                                 | 900  | 11                                |   |
| 060 | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | -169  | -69           | -99           | -237   | -             | -226          | -17                               | 10.083                                       | 132                               |   |
| 070 | <i>Davon: KMU</i>                                 | -86   | -23           | -63           | -16  | -             | -16           | -                                 | 4.198  | 23                                |   |
| 080 | <i>Haushalte</i>                                  | -0  | -0            | -0            | -4   | -             | -2            | -                                 | 85   | 2                                 |   |
| 090 | Schuldverschreibungen                             | -1  | -1            | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 100 | <i>Zentralbanken</i>                              | -   | -             | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 110 | <i>Zentralregierungen</i>                         | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 120 | <i>Kreditinstitute</i>                            | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 130 | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 140 | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             | -                                 | -  | -                                 |   |
| 150 | Außerbilanzielle Risikopositionen                 | -3  | -2            | -1            | -38  | -             | -31           |                                   | 200  | 12                                |   |
| 160 | <i>Zentralbanken</i>                              | -   | -             | -             | -  | -             | -             |                                   | -  | -                                 |   |
| 170 | <i>Zentralregierungen</i>                         | -   | -             | -             | -  | -             | -             |                                   | -  | -                                 |   |
| 180 | <i>Kreditinstitute</i>                            | -0  | -0            | -             | -  | -             | -             |                                   | -  | -                                 |   |
| 190 | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | -1  | -1            | -0            | -23  | -             | -19           |                                   | 2  | -                                 |   |
| 200 | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | -3  | -1            | -1            | -15  | -             | -13           |                                   | 198  | 12                                |   |
| 210 | <i>Haushalte</i>                                  | -0  | -0            | -0            | -0   | -             | -             |                                   | -  | -                                 |   |
| 220 | <b>Gesamt</b>                                     | <b>-176</b>   | <b>-75</b>    | <b>-101</b>   | <b>-284</b>                                  | <b>-</b>      | <b>-263</b>   | <b>-17</b>                        | <b>11.287</b>                                | <b>157</b>                        |   |

In Tabelle CR2 werden gemäß Artikel 442 Buchstabe f CRR in Verbindung mit der EBA/GL/2018/10 die Veränderungen im Bestand notleidender Darlehen und Kredite dargestellt.

Es werden alle ausgefallenen Kredite und Schuldtitel ausgewiesen, unabhängig davon, ob eine Wertminderung vorliegt oder nicht.

**TAB. 18: CR2: VERÄNDERUNG DES BESTANDS NOTLEIDENDER DARLEHEN UND KREDITE IN MIO. €**

|            |                                      | a                                       |
|------------|--------------------------------------|---|
|            |                                      | Bruttobuchwert ausgefallener Positionen |
| <b>010</b> | <b>Anfangsbestand 30.06.2022</b>     | <b>386</b>                              |
| 020        | Zuflüsse zu notleidenden Portfolios  | 29                                      |
| 030        | Abflüsse aus notleidenden Portfolios | -18                                     |
| 040        | Abflüsse aufgrund von Abschreibungen | -12                                     |
| 050        | Abfluss aus sonstigen Gründen        | -6                                      |
| <b>060</b> | <b>Endbestand 31.12.2022</b>         | <b>398</b>                              |

### I.1 Definition von „überfällig“ und „notleidend“ für die Zwecke der Rechnungslegung nach Artikel 442 Buchstabe a CRR

Eine Forderung ist überfällig, wenn eine Gegenpartei eine Zahlung nicht vertragsgemäß geleistet hat. Die Überfälligkeit beginnt am ersten Kalendertag, an dem erstmalig eine Überziehung in wesentlicher Höhe aufgetreten ist. Bei der Ermittlung der Verzugstage werden sämtliche Kalendertage berücksichtigt.

Die Definition von notleidenden Forderungen der Bank deckt sich mit ihrer Ausfalldefinition gemäß Artikel 178 CRR. Ein Ausfall ist eingetreten, wenn das Kriterium „90-Tage-Verzug“ und/ oder das Kriterium „Unlikelihood to pay“ auf den Schuldner zutrifft. Rein technische Überziehungen, die nicht bonitätsbedingt sind, stellen dabei keinen Ausfall dar. Sämtliche im Ausfall befindlichen Geschäfte, die nicht zum Fair Value bewertet werden, gelten als wertgemindert und werden der Stufe 3 des IFRS 9-Wertminderungsmodells zugeordnet. Im Risikovorsorgeprozess werden darüber hinaus nicht ausgefallene Sanierungsfälle sowie relevante Intensivbetreuungsfälle dahingehend geprüft, ob ein objektiver Hinweis (Impairment Trigger) auf eine Wertminderung und somit Einzelrisikovorsorgebedarf vorliegt. Die Bildung einer Einzelrisikovorsorge führt wiederum zum Ausfall des Geschäftspartners.

Außer bei zum Fair Value bewerteten Geschäften gibt es aufgrund der dargestellten Systematik grundsätzlich keine seit mehr als 90 Tagen überfälligen Forderungen, die nicht als wertgemindert gelten.

Die Hamburg Commercial Bank nutzt keine von Anhang V der Durchführungsverordnung (EU) Nr. 680/2014 abweichende Eigendefinition für die Umstrukturierung einer Risikoposition.

### I.2 Beschreibung der Ansätze und Methoden von spezifischen und allgemeinen Kreditrisikooanpassungen

Da die ausländischen ursprünglichen Risikopositionen über alle Länder und Risikopositionsklassen hinweg zum Berichtsstichtag 10 % oder mehr der gesamten (inländischen und ausländischen) ursprünglichen Risikopositionen betragen, sind in Tabelle CQ4 die Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet gemäß Artikel 442 Buchstaben c und e CCR offen zu legen.

In der Tabelle CQ5 werden gemäß Artikel 442 Buchstaben c und e CRR die Kreditqualität von Darlehen und Kredite an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig offengelegt.

Bei der Einstufung einer Gegenpartei ist ausschließlich die unmittelbare Gegenpartei zugrunde zu legen. Die Zeilen werden verwendet, um die wesentlichen Wirtschaftssektoren oder Arten von Gegenparteien, gegenüber denen die Institute Risikopositionen halten, offenzulegen. Die Wesentlichkeit wird im Einklang mit Artikel 432 CRR bewertet, und nicht wesentliche Wirtschaftssektoren oder Arten von Gegenparteien werden aggregiert in der Zeile „Sonstige Dienstleistungen“ angegeben.

TAB. 19: CQ4: QUALITÄT NOTLEIDENDER RISIKOPOSITIONEN NACH GEOGRAFISCHEM GEBIET IN MIO. €

|            |  | a                              | b                  | c                                     | d             | e                        | f  | g  |
|------------|--|--------------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------|--------------------------|--|--|
|            |  | Bruttobuchwert / Nominalbetrag |                    |                                       |               | Kumulierte Wertminderung | Rückstellungen für außerbilanzielle Verbindlichkeiten aus Zusagen und erteilte Finanzgarantien | Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen |
|            |  | Davon: notleidend              |                    | Davon: der Wertminderung unterliegend |               |                          |  |  |
|            |  |                                | Davon: ausgefallen |                                       |               |                          |  |  |
| <b>010</b> | <b>Bilanzwirksame Risikopositionen</b>   | <b>24.940</b>                  | <b>398</b>         | <b>398</b>                            | <b>24.317</b> | <b>-411</b>              |  | <b>-8</b>  |
| 020        | DE                                       | 9.377                          | 301                | 301                                   | 9.309         | -253                     |  | -8   |
| 030        | LU                                       | 3.121                          | 14                 | 14                                    | 3.117         | -34                      |  | -  |
| 040        | MH                                       | 1.954                          | 2                  | 2                                     | 1.749         | -4                       |  | -  |
| 050        | NL                                       | 1.484                          | 8                  | 8                                     | 1.484         | -7                       |  | -  |
| 060        | FR                                       | 1.340                          | -                  | -                                     | 1.327         | -11                      |  | -  |
| 070        | GB                                       | 1.078                          | -                  | -                                     | 1.058         | -23                      |  | -  |
| 080        | US                                       | 822                            | -                  | -                                     | 746           | -4                       |  | -  |
| 090        | NO                                       | 560                            | -                  | -                                     | 560           | -4                       |  | -  |
| 100        | SE                                       | 558                            | -                  | -                                     | 501           | -1                       |  | -  |
| 110        | BE                                       | 555                            | -                  | -                                     | 551           | -1                       |  | -  |
| 120        | LR                                       | 533                            | -                  | -                                     | 528           | -10                      |  | -  |
| 130        | IE                                       | 428                            | -                  | -                                     | 384           | -0                       |  | -  |
| 140        | CA                                       | 359                            | -                  | -                                     | 359           | -0                       |  | -  |
| 150        | PA                                       | 303                            | -                  | -                                     | 292           | -3                       |  | -  |
| 160        | DK                                       | 290                            | -                  | -                                     | 281           | -0                       |  | -  |
| 170        | CH                                       | 254                            | 0                  | 0                                     | 254           | -2                       |  | -  |
| 180        | SG                                       | 234                            | 33                 | 33                                    | 201           | -35                      |  | -  |
| 190        | FI                                       | 210                            | -                  | -                                     | 199           | -1                       |  | -  |
| 200        | CY                                       | 193                            | -                  | -                                     | 193           | -1                       |  | -  |
| 210        | VG                                       | 191                            | -                  | -                                     | 191           | -7                       |  | -  |
| 220        | ES                                       | 170                            | -                  | -                                     | 170           | -0                       |  | -  |
| 230        | IT                                       | 170                            | -                  | -                                     | 170           | -0                       |  | -  |
| 240        | PT                                       | 161                            | -                  | -                                     | 157           | -0                       |  | -  |
| 250        | AT                                       | 161                            | 9                  | 9                                     | 130           | -1                       |  | -  |
| 260        | Sonstige Länder                          | 436                            | 30                 | 30                                    | 406           | -9                       |  | -  |
| <b>270</b> | <b>Außerbilanzielle Risikopositionen</b> | <b>4.551</b>                   | <b>47</b>          | <b>47</b>                             |               |                          | <b>41</b>  |  |
| 280        | DE                                       | 2.021                          | 47                 | 47                                    |               |                          | 39   |  |
| 290        | LU                                       | 1.067                          | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 300        | KY                                       | 338                            | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 310        | MH                                       | 209                            | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 320        | GB                                       | 160                            | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 330        | US                                       | 126                            | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 340        | SE                                       | 119                            | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 350        | NL                                       | 97                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 360        | DK                                       | 95                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 370        | CH                                       | 85                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 380        | FR                                       | 42                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 390        | LR                                       | 33                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 400        | CY                                       | 33                             | -                  | -                                     |               |                          | 0  |  |
| 410        | Sonstige Länder                          | 129                            | 1                  | 1                                     |               |                          | 1  |  |
| <b>420</b> | <b>Gesamt</b>                            | <b>29.491</b>                  | <b>445</b>         | <b>445</b>                            | <b>24.317</b> | <b>-411</b>              | <b>41</b>  | <b>-8</b>  |

**TAB. 20: CQ5: KREDITQUALITÄT VON DARLEHEN UND KREDITE AN NICHTFINANZIELLE KAPITALGESELLSCHAFTEN NACH WIRTSCHAFTSZWEIG IN MIO. €**

|            |   | a                 | b                  | c   | d             | e                        | f  |
|------------|---|-------------------|--------------------|---|---------------|--------------------------|--|
|            |   | Bruttobuchwert    |                    |   |               | Kumulierte Wertminderung | Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen |
|            |   | Davon: notleidend |                    | Davon: der Wertminderung unterliegende Darlehen und Kredite |               |                          |  |
|            |   |                   | Davon: ausgefallen |   |               |                          |  |
| 010        | Land- und Forstwirtschaft, Fischerei  | 0                 | -                  | -   | 0             | -0                       | -  |
| 020        | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden   | -                 | -                  | -   | -             | -                        | -  |
| 030        | Herstellung   | 244               | 20                 | 20  | 244           | -15                      | -  |
| 040        | Energieversorgung   | 2.044             | 36                 | 36  | 2.038         | -73                      | -0   |
| 050        | Wasserversorgung  | 16                | -                  | -   | 16            | -0                       | -  |
| 060        | Baugewerbe  | 795               | 4                  | 4   | 795           | -9                       | -  |
| 070        | Handel  | 290               | 13                 | 13  | 290           | -14                      | -  |
| 080        | Transport und Lagerung  | 3.775             | 45                 | 45  | 3.775         | -33                      | -  |
| 090        | Gastgewerbe/ Beherbergung und Gastronomie   | 278               | 28                 | 28  | 278           | -11                      | -  |
| 100        | Information und Kommunikation   | 371               | 0                  | 0   | 371           | -5                       | -  |
| 110        | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen                            | -                 | -                  | -   | -             | -                        | -  |
| 120        | Grundstücks- und Wohnungswesen  | 6.277             | 187                | 187   | 6.236         | -180                     | -5   |
| 130        | Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 1.346             | 41                 | 41  | 1.342         | -59                      | -0   |
| 140        | Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen                          | 103               | -                  | -   | 103           | -1                       | -  |
| 150        | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung                            | 82                | -                  | -   | 82            | -0                       | -  |
| 160        | Bildung   | 0                 | -                  | -   | 0             | -                        | -  |
| 170        | Gesundheits- und Sozialwesen  | 108               | -                  | -   | 108           | -0                       | -  |
| 180        | Kunst, Unterhaltung und Erholung  | 11                | -                  | -   | 11            | -0                       | -  |
| 190        | Sonstige Dienstleistungen   | 21                | -                  | -   | 21            | -0                       | -  |
| <b>200</b> | <b>Gesamt</b>   | <b>15.761</b>     | <b>374</b>         | <b>374</b>  | <b>15.710</b> | <b>-401</b>              | <b>-5</b>  |

In der Tabelle CR1-A werden gemäß Artikel 442 Buchstabe g CRR in Verbindung mit den Absätzen

82 und 83 der EBA/GL/2016/11 Nettobuchwerte nach Restlaufzeitbändern offengelegt.

TAB. 21: CR1-A: RESTLAUFZEIT VON RISIKOPOSITIONEN IN MIO. €

|   |                       | a                         | b            | c                  | d            | e                             | f             |
|---|-----------------------|---------------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------------------|---------------|
|   |                       | Netto-Risikopositionswert |              |                    |              |                               |               |
|   |                       | Jederzeit kündbar         | ≤ 1 Jahr     | > 1 Jahr ≤ 5 Jahre | > 5 Jahre    | Keine angegebene Restlaufzeit | Insgesamt     |
| 1 | Darlehen und Kredite  | 888                       | 8.036        | 10.357             | 5.792        | -                             | 25.073        |
| 2 | Schuldverschreibungen | -                         | 740          | 1.715              | 2.240        | -                             | 4.695         |
| 3 | <b>Insgesamt</b>      | <b>888</b>                | <b>8.776</b> | <b>12.071</b>      | <b>8.032</b> | <b>-</b>                      | <b>29.768</b> |

## II Notleidende und gestundete Risikopositionen

Die Hamburg Commercial Bank berücksichtigt für die Offenlegung notleidender und gestundeter Risikopositionen die Vorgaben der EBA/GL/2018/10. Die Hamburg Commercial Bank ist signifikant im Sinne des Absatzes 12 dieser Richtlinie. Da die NPL-Quote (FINREP) gemäß der Definition in Absatz 12 der EBA/GL/2018/06 aber an den vier Quartalsultimos vor dem Berichtsstichtag unter dem Schwellenwert von 5 % lag (aktuelle NPL-Quote: 2,0 %), sind gemäß der Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 die Tabellen CQ2, CQ6, CQ8 und CR2a nicht offenzulegen.

Auf eine Offenlegung der Tabelle CQ7 wird verzichtet, da aufgrund des in der Bank üblichen Vorgehens bei der Sicherheitenverwertung grundsätzlich keine Sicherheiten im Sinne eines „taking possession and execution“-Prozesses in Besitz genommen werden und daher die Tabelle immer leer bliebe.

Die folgenden Tabellen CQ1 und CQ3 werden, wie in der EBA/GL/2018/10 vorgesehen, aus der FINREP-Datenbasis befüllt. Die Daten sind daher aufgrund der unterschiedlichen Darstellung beispielsweise von verbrieften Positionen und unterschiedlicher Berücksichtigung von Risikovorsorge nicht mit den auf der COREP-Meldung basierenden Tabellen vergleichbar.

Die Tabelle CQ1 zeigt die Kreditqualität gestundeter Forderungen gemäß Artikel 442 Buchstabe c CRR. Gestundete Risikopositionen können je nachdem, ob sie die Bedingungen nach Artikel 47a und Artikel 47b CRR erfüllen, als vertragsgemäß bedient oder notleidend bestimmt werden.

In Tabelle CQ3 wird die Kreditqualität vertragsgemäß bedienter und notleidender Forderungen nach Überfälligkeit gemäß Artikel 442 Buchstabe d CRR offengelegt.

TAB. 22: CQ1: KREDITQUALITÄT GESTUNDETER FORDERUNGEN IN MIO. €

|            |   | a                                       | b          | c                     | d                       | e  | f                                      | g   | h  |
|------------|---|---|------------|-----------------------|-------------------------|--|--|---|--|
|            |   | Bruttobuchwerte gestundeter Forderungen |            |                       |                         | Kumulierte Wertminderungen, Rückstellungen und durch das Kreditrisiko bedingte negative Änderungen des beizulegenden Zeitwerts |  | Für gestundete Forderungen erhaltene Sicherheiten und Garantien |  |
|            |   | vertragsgemäß bedient                   | notleidend |                       |                         | auf vertragsgemäß bediente gestundete Forderungen  | auf notleidende gestundete Forderungen |   | darunter: auf notleidende gestundete Forderungen |
|            |   |   |            | darunter: ausgefallen | darunter: wertgemindert |  |  |   |  |
| 005        | Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben      | -                                       | -          | -                     | -                       | -  | -                                      | -   | -  |
| 010        | Darlehen und Kredite                              | 418                                     | 363        | 363                   | 351                     | -25  | -237                                   | 471   | 161  |
| 020        | <i>Zentralbanken</i>                              | -                                       | -          | -                     | -                       | -  | -                                      | -   | -  |
| 030        | <i>Zentralstaaten</i>                             | -                                       | -          | -                     | -                       | -  | -                                      | -   | -  |
| 040        | <i>Kreditinstitute</i>                            | -                                       | -          | -                     | -                       | -  | -                                      | -   | -  |
| 050        | <i>Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften</i> | -                                       | 18         | 18                    | 18                      | -  | -4                                     | 11  | 11   |
| 060        | <i>Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften</i>     | 418                                     | 341        | 341                   | 332                     | -25  | -229                                   | 460   | 150  |
| 070        | <i>Private Haushalte</i>                          | 0                                       | 4          | 4                     | 1                       | -  | -4                                     | 0   | 0  |
| 080        | Schuldtitel                                       | -                                       | -          | -                     | -                       | -  | -                                      | -   | -  |
| 090        | Erteilte Kreditzusagen                            | 12                                      | 8          | 8                     | 8                       | -1   | -6                                     | -   | -  |
| <b>100</b> | <b>Gesamt</b>                                     | <b>430</b>                              | <b>370</b> | <b>370</b>            | <b>358</b>              | <b>-26</b>   | <b>-243</b>                            | <b>471</b>  | <b>161</b>                                       |



TAB. 23: CQ3: KREDITQUALITÄT VERTRAGSGEMÄß BEDIENTER UND NOTLEIDENDER FORDERUNGEN NACH ÜBERFÄLLIGKEIT IN MIO. €

|  | a  | b                                     | c  | d          | e   | f   | g   | h  | i  | j   | k                           | l                                 |     |
|--|--|---------------------------------------|--|------------|---|---|---|--|--|---|-----------------------------|-----------------------------------|-----|
| Bruttobuchwerte vertragsgemäß bedienter und notleidender Forderungen |  |                                       |  |            |   |   |   |  |  |   |                             |                                   |     |
|  | vertragsgemäß bedient                        |                                       |  | notleidend |   |   |   |  |  |   |                             |                                   |     |
|  |  | Nicht oder<br>≤ 30 Tage<br>überfällig | >30<br>Tage<br>bis<br>≤90<br>Tage<br>überfäll-<br>ig |            | Wahr-<br>scheinli-<br>cher<br>Zahlungs-<br>ausfall und<br>nicht oder<br>≤ 90 Tage<br>überfällig | >90<br>Tage<br>bis<br>≤180<br>Tage<br>überfäll-<br>ig | >180<br>Tage<br>bis<br>≤1 Jahr<br>überfäll-<br>ig | > 1<br>Jahr<br>bis<br>≤2<br>Jahre<br>überfäll-<br>ig | >2<br>Jahre<br>bis<br>≤5<br>Jahre<br>überfäll-<br>ig | >5 Jahre<br>bis<br>≤7 Jahre<br>überfällig | >7 Jahre<br>überfäll-<br>ig | Darun-<br>ter<br>ausge-<br>fallen |     |
| 005  | Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben | 5.327                                 | 5.327  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 010  | Darlehen und Kredite                         | 19.134                                | 19.099   | 35         | 398   | 258   | 36  | 36   | 0  | 44  | 0                           | 24                                | 398 |
| 020  | Zentralbanken                                | -                                     | -  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 030  | Zentralstaaten                               | 707                                   | 707  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 040  | Kreditinstitute                              | 325                                   | 325  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 050  | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften   | 2.567                                 | 2.567  | -          | 18  | 18  | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 | 18  |
| 060  | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften       | 15.387                                | 15.352   | 35         | 374   | 239   | 36  | 36   | 0  | 41  | 0                           | 21                                | 374 |
| 070  | darunter KMU                                 | 7.031                                 | 7.031  | -          | 42  | 9   | 33  | -  | -  | -   | -                           | -                                 | 42  |
| 080  | Private Haushalte                            | 148                                   | 148  | -          | 6   | 1   | -   | 0  | 0  | 3   | -                           | 3                                 | 6   |
| 090  | Schuldverschreibungen                        | 5.409                                 | 5.409  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 100  | Zentralbanken                                | -                                     | -  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 110  | Zentralstaaten                               | 727                                   | 727  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 120  | Kreditinstitute                              | 2.820                                 | 2.820  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 130  | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften   | 1.654                                 | 1.654  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 140  | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften       | 208                                   | 208  | -          | -   | -   | -   | -  | -  | -   | -                           | -                                 |     |
| 150  | Erteilte Kreditzusagen                       | 4.504                                 |  |            | 47  |   |   |  |  |   |                             |                                   | 47  |
| 160  | Zentralbanken                                | -                                     |  |            | -   |   |   |  |  |   |                             |                                   | -   |
| 170  | Zentralstaaten                               | 18                                    |  |            | -   |   |   |  |  |   |                             |                                   | -   |
| 180  | Kreditinstitute                              | 7                                     |  |            | -   |   |   |  |  |   |                             |                                   | -   |
| 190  | Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften   | 1.331                                 |  |            | 12  |   |   |  |  |   |                             |                                   | 12  |
| 200  | Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften       | 3.137                                 |  |            | 36  |   |   |  |  |   |                             |                                   | 36  |
| 210  | Private Haushalte                            | 10                                    |  |            | 0   |   |   |  |  |   |                             |                                   | 0   |
| 220  | Gesamt                                       | 29.046                                | 24.507   | 35         | 445   | 258   | 36  | 36   | 0  | 44  | 0                           | 24                                | 445 |

### III COVID-19-Offenlegung

Vor dem Hintergrund der COVID-19-Pandemie hat die Europäische Bankaufsichtsbehörde am 02.06.2020 neue Leitlinien zur aufsichtsrechtlichen Meldung und Offenlegung von Engagements veröffentlicht.

Die folgenden Tabellen unterliegen den COVID-19-Maßnahmen gemäß EBA/GL/2020/07 und geben im Wesentlichen einen Überblick über gesetzliche und nicht-gesetzliche Moratorien für Darlehensrückzahlungen und öffentliche Garantien.

Gemäß EBA/GL/2020/02 werden in den nachfolgenden Tabellen ausgewählte Posten der monatlich zu erstellenden FINREP-COVID-19-Tabellen (F90 bis F93) dargestellt. Die Bewertung der einzelnen Geschäfte wird in Verbindung mit der EBA/GL/2020/07 vorgenommen.

Die Mehrheit der Moratorien und der öffentlichen Garantien wurde in dem Wirtschaftsbereich sonstiger freiberuflicher, wissenschaftlicher und technischer Tätigkeiten gewährt. Des Weiteren entfällt auf den Großhandel ein weiterer wesentlicher Teil der Moratorien und öffentlichen Garantien.

In die Tabelle „Vorlage 1“ soll eine Übersicht über die Kreditqualität der unter die COVID-19-Moratorien (legislativ und nicht legislativ) fallenden Kreditgeschäfte gegeben werden. Ein Ausweis erfolgt nur für Kredite, bei denen die Maßnahme als bewilligt eingestuft ist. Es wurden zwei Arten EBA-konformer Moratorien in der Hamburg Commercial Bank angewendet, die aber zum Stichtag dieses Berichts bereits vollständig ausgelaufen sind, ein Ersatz wird derzeit nicht angeboten. Da die Tabelle „Vorlage 1“ demnach leer wäre, wird auf den Ausweis der Tabelle verzichtet.

Tabelle 24 zeigt eine Aufteilung der Kredite nach der Restlaufzeit des zugehörigen Moratoriums.

In Tabelle 25 werden neu ausgereichte Kredite dargestellt, die unter einem bedingt durch die COVID-19-Pandemie eingerichteten Garantieschirm fallen. Bei den Garantien handelt es sich in allen Fällen um ein durch die KfW besichertes Darlehen. Der maximal zur Verfügung stehende Garantiebetrug bezieht sich hierbei auf eine eventuelle Ziehung und spiegelt nicht die aktuell in Anspruch genommene Garantie wider. Die Höhe der neu vergebenen Darlehen und Kredite, die staatlichen Garantieregelungen unterliegen, beläuft sich auf 99 Mio. €. Davon unterliegen 89 Mio. € nichtfinanziellen Kapitalgesellschaften.

**TAB. 24: COVID-19-VORLAGE 2: AUFSCHLÜSSELUNG DER DARLEHEN UND KREDITE, DIE GESETZLICHEN MORATORIEN UND MORATORIEN OHNE GESETZESFORM UNTERLIEGEN, NACH RESTLAUFZEIT DER MORATORIEN IN MIO. €**

|   |  | a                    | b                           | c                             | d                 | e          | f                    | g                    | h                      | i        |
|---|--|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------|
|   |  | Anzahl der Schuldner | Bruttobuchwert              |                               |                   |            |                      |                      |                        |          |
|   |  |                      | Restlaufzeit von Moratorien |                               |                   |            |                      |                      |                        |          |
|   |  |                      |                             | Davon: gesetzliche Moratorien | Davon: abgelaufen | <=3 Monate | >3 Monate <=6 Monate | >6 Monate <=9 Monate | > 9 Monate <=12 Monate | > 1 Jahr |
| 1 | Darlehen und Kredite, für die ein Moratorium angeboten wurde | 12                   | 119                         |                               |                   |            |                      |                      |                        |          |
| 2 | Darlehen und Kredite mit Moratorium (gewährt)                | 9                    | 97                          | 0                             | 97                | -          | -                    | -                    | -                      | -        |
| 3 | Davon: Haushalte   |                      | 0                           | 0                             | 0                 | -          | -                    | -                    | -                      | -        |
| 4 | Davon: durch Wohnimmobilien besichert                        |                      | 0                           | 0                             | 0                 | -          | -                    | -                    | -                      | -        |
| 5 | Davon: Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften                |                      | 97                          | -                             | 97                | -          | -                    | -                    | -                      | -        |
| 6 | Davon: Kleine und mittlere Unternehmen                       |                      | 40                          | -                             | 40                | -          | -                    | -                    | -                      | -        |
| 7 | Davon: durch Gewerbeimmobilien besichert                     |                      | 97                          | -                             | 97                | -          | -                    | -                    | -                      | -        |

**TAB. 25: COVID-19-VORLAGE 3: INFORMATIONEN ÜBER DARLEHEN UND KREDITE, DIE IM RAHMEN NEU ANWENDBARER STAATLICHER GARANTIEREGELUNGEN IM KONTEXT DER COVID-19-KRISE NEU VERGEBEN WURDEN, IN MIO. €**

|   |  | a              | b                | c   | d   |
|---|--|----------------|------------------|---|---|
|   |  | Bruttobuchwert |                  | Maximal berücksichtigungsfähiger Garantiebetrug | Bruttobuchwert                            |
|   |  |                | Davon: gestundet | Erhaltene staatliche Garantien                  | Zuflüsse zu notleidenden Risikopositionen |
| 1 | Neu vergebene Darlehen und Kredite, die staatlichen Garantieregelungen unterliegen | 99             | 47               | 80  | -   |
| 2 | Davon: Haushalte   | -              |                  |   | -   |
| 3 | Davon: durch Wohnimmobilien besichert  | -              |                  |   | -   |
| 4 | Davon: Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften                                      | 89             | 47               | 71  | -   |
| 5 | Davon: Kleine und mittlere Unternehmen   | 1              |                  |   | -   |
| 6 | Davon: durch Gewerbeimmobilien besichert   | -              |                  |   | -   |

#### **IV Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken**

Die Offenlegung qualitativer Informationen über Kreditrisikominderungstechniken erfolgt gemäß Artikel 453 Buchstabe a bis e CRR.

##### **IV.1 Vorschriften, Verfahren sowie Umfang von bilanziellem und außerbilanziellem Netting**

Institute haben die Möglichkeit, bei der Ermittlung ihrer Eigenkapitalanforderungen Aufrechnungsvereinbarungen zu verwenden, welche zu einer Verminderung der Bemessungsgrundlage und somit des zu unterlegenden Eigenkapitals führen. Gemäß Artikel 453 Buchstabe a CRR sind Vorschriften, Verfahren sowie Umfang von bilanziellem und außerbilanziellem Netting offenzulegen.

Im Gegensatz zum bilanziellen Netting, welches von der Hamburg Commercial Bank nicht genutzt wird, wird das außerbilanzielle Netting im Rahmen von Aufrechnungsvereinbarungen für Derivate angewandt (siehe Abschnitt H I.2). Zur Ermittlung der hierfür benötigten Nettobemessungsgrundlage wird die Marktbewertungsmethode angewandt. Es finden ausschließlich Standardrahmenverträge Verwendung. Der Abschluss neuer Verträge für die Hamburg Commercial Bank findet durch die Rechtsabteilung statt. Die rechtliche Durchsetzbarkeit der Nettingvereinbarung in den unterschiedlichen Rechtsordnungen wird über die regelmäßige Einholung von Rechtsgutachten (Legal Opinions) überprüft. Die Vertragsdaten können in der hierauf spezialisierten Standardanwendung LeDIS abgelegt werden. Dieses Datenmanagement ermöglicht eine automatisierte Prüfung der einzelnen Derivategeschäfte. Im Rahmen der Besicherung des Derivategeschäftes werden derzeit ausschließlich Barsicherheiten hereingenommen. Auch hier werden Standardrahmenverträge verwendet.

Die Risikominderung der Nettingvereinbarung resultiert aus der Verrechnung von gegenläufigen Risikopositionen durch Netting-Vereinbarungen. In der Hamburg Commercial Bank kommt dabei das sogenannte Close-Out-Netting zur Anwendung, welches üblicherweise bei Kreditverschlechterung eines Kontrahenten bis hin zur Insolvenz vorgenommen wird. Dabei werden Forderungen und Verbindlichkeiten gegeneinander aufgerechnet. Dies hat zur Folge, dass die sich ergebenden Ansprüche durch einen Ausgleichsanspruch in Höhe des Netto-Marktwerts dieser Geschäfte oder des sich daraus ergebenden unrealisierten Gewinns oder Verlusts für beide Parteien festgestellt und die Beträge saldiert werden. Zusätzlich können bei Wertpapierleihen und Repogeschäften individuelle Collateral-Vereinbarungen (Besicherungsvereinbarungen) geschlossen werden. Per Berichtsstichtag ergibt sich eine Gegenparteiausfallrisikoposition in Höhe von 266 Mio. € (siehe Tabelle CCR4 in Abschnitt H II).

#### **IV.2 Vorschriften und Verfahren für die Bewertung und Verwaltung von Sicherheiten**

In dem Prozess zur Steuerung und Anerkennung von Kreditrisikominderungstechniken ist auch die Bewertung und Verwaltung von Sicherheiten gemäß Artikel 453 Buchstabe b CRR integriert. Da die CRR die Grundlage für die Sicherheitenrichtlinie bildet, werden Sicherheiten für die Ermittlung der Eigenmittelanforderungen nur risikomindernd angerechnet, wenn sämtliche Anforderungen der CRR erfüllt sind.

Für jede Sicherheit, die risikomindernd angerechnet werden soll, wird ein objektiver Marktwert ermittelt. Die Ermittlung des relevanten Marktwertes einer Sicherheit erfolgt auf der Basis der Wertermittlungsrichtlinien der Hamburg Commercial Bank durch von den Marktbereichen der Bank unabhängige Gutachter bzw. wird durch eine von den Marktbereichen unabhängige Instanz überprüft und festgesetzt. Die rechtliche Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit der jeweiligen Sicherheit wird im Rahmen der Kredit- und Sicherheitenverträge sichergestellt. Es besteht eine einheitliche Anweisung über die regelmäßige Überwachung und Neubewertung von Sicherheiten: Grundsätzlich erfolgt eine jährliche Überwachung der Sicherheiten und alle drei Jahre eine Neubewertung des Marktwertes der Einzelsicherheit. Das Ergebnis der jährlichen Überwachung kann in Einzelfällen oder segmentbezogen Anlass zu einer unmittelbaren Neubewertung der Einzelsicherheit geben. Bei einzelnen Vermögensobjekten erfolgt grundsätzlich eine jährliche Überwachung und Neubewertung des Sicherheitenwertes (z. B. Schiffe). Die anerkannten Sicherheiten werden in einem zentralen Sicherheitensystem erfasst und gepflegt. Dieses System ermöglicht ein regelmäßiges Reporting zur Sicherheitenüberwachung und -auswertung. Die Werthaltigkeit und Verwertungsmöglichkeiten einer Sicherheit werden im Rahmen des regulären Kreditüberwachungsprozesses regelmäßig und bei starken Marktwertschwankungen häufiger überprüft.

Bei dauerhafter Beeinträchtigung der Sicherungsrechte, z. B. durch Wertminderung oder geänderte Rechtslage, wird ein Nachschuss an Sicherheiten angestrebt und/oder nach den Maßstäben der Richtlinie für Engagementüberwachung ggf. eine Überwachungsvorlage erstellt, um erforderliche Maßnahmen einzuleiten. Im Fall des Ausfalls eines Kreditnehmers werden alle Sicherheiten und ggf. weitere Sicherheiten einer betroffenen Gruppe verbundener Kunden neu bewertet. Alle relevanten Informationen zu einer Sicherheit werden grundsätzlich in den IT-Systemen dokumentiert und aktualisiert. Nur als richtliniengemäß anerkannte und entsprechend gepflegte Sicherheiten werden in den Steuerungssystemen der Hamburg Commercial Bank weiterverwendet.

Für die zeitnahe und kompetente Verwertung von Sicherheiten bei Ausfall eines Kreditnehmers stehen Spezialisten der Marktfolge zur Verfügung. Aus der Verwertung der Sicherheiten gewonnene Erkenntnisse fließen in die Optimierung des Sicherheitsmanagements ein.

### **IV.3 Wichtigste Arten von Sicherheiten sowie Informationen über Markt- oder Kreditrisikokonzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung**

Der Marktwert der Sicherheit orientiert sich an der Exposurehöhe und Ausfallwahrscheinlichkeit. Die Sicherheiten werden anhand fest vorgegebener Kriterien anerkannt und bewertet.

Die Möglichkeiten der Berücksichtigung von Sicherheiten im KSA im Verhältnis zum FIRB-Ansatz sind deutlich eingeschränkt. Entsprechend weisen die von der Hamburg Commercial Bank im Rahmen des Partial-Use als KSA-Positionen behandelte Portfoliosegmente Nachteile bei der Risikominderung gegenüber den im FIRB-Ansatz geführten Portfoliosegmenten auf. Für die aufsichtliche Meldung gemäß CRR werden Partial-Use-Positionen als KSA-Positionen gezeigt mit der Folge, dass dort nur die im KSA berücksichtigungsfähigen Sicherheiten zu einer Anrechnungserleichterung führen.

Während im KSA nur Immobilien, Finanzsicherheiten, Lebensversicherungen, Gewährleistungen und Aufrechnungsvereinbarungen berücksichtigt werden, werden im FIRB-Ansatz außerdem neben Forderungen auch sonstige IRB-Sicherheiten zur Ermittlung des risikogewichteten Positionsbeträgen berücksichtigt.

Bei der Berücksichtigung von finanziellen Sicherheiten als Kreditrisikominderungsinstrument verwendet die Hamburg Commercial Bank die umfassende Methode gemäß den Artikeln 223 bis 228 CRR. Der Risikopositionswert der Adressenausfallrisikoposition wird dabei um den Wert der finanziellen Sicherheiten reduziert. Bei der Sicherheit werden Haircuts wegen Währungs- und Laufzeitinkongruenzen und Volatilitätsschwankungen berücksichtigt.

Für die Anerkennung von Immobilien im KSA werden die Artikel 124 bis 126 und 199 CRR überprüft. Der Ansatz von Immobilien als Kreditrisikominderungsinstrument in FIRB wird mit dem aufsichtsrechtlichen LGD nach dem Artikel 230 CRR durchgeführt. Ausländische Immobilien mit einer Korrelation zwischen dem Risiko des Schuldners und der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Immobilie oder des Projekts werden nur dann anerkannt, wenn die zuständige Behörde dieses Mitgliedstaats Nachweise dafür veröffentlicht hat, dass es im Gebiet dieses Mitgliedstaats einen gut entwickelten, seit langem etablierten Wohnimmobilienmarkt gibt, dessen Verlustraten und Gesamtverluste bestimmte in den Artikel 125, 126 und 199 CRR genannte Obergrenzen nicht überschritten haben.

Unter den sonstigen IRB-Sicherheiten werden die Schiffshypotheken mit einem bestimmten Sicherheitsabschlag anerkannt, denn die Hamburg Commercial Bank konnte nach Artikel 199 Absatz 5 Buchstabe d CRR nachweisen, dass bei mehr als 10 % aller Liquidierungen die erzielten Erlöse nicht unter 70 % des Werts der Sicherheit lagen.

Innerhalb der vorgenannten Sicherheitenarten bestehen die gemäß Artikel 453 Buchstabe e CRR nachfolgend beschriebenen Konzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung sowie Instrumente zur Steuerung dieser Risiken.

Der Anteil von Immobiliensicherheiten am gesamten Sicherheitenbestand beträgt etwa 68 %. Davon sind knapp 83 % Gewerbeobjekte. Der Schiffsanteil beträgt ungefähr 22 % am gesamten Sicherheitenbestand. Dieser verteilt sich zu knapp 77 % auf Containerschiffe und Bulker, während Tanker 17 % der Schiffsicherheiten ausmachen. Die restlichen Sicherheiten bestehen vor allem aus Barsicherheiten sowie Bürgschaften und haben einen Anteil von etwa 8 %.

Eine Steuerung von Konzentrationsrisiken aus berücksichtigungsfähigen Sicherheiten erfolgt portfoliobezogen auf Ebene der Gesamtbank, z. B. durch Überwachung und Reporting dieser Risiken in Auszügen des Management Reports an den Risikoausschuss. Daneben ist sie in die strategische Planung und Limitierung integriert, indem für typische, geschäftsfeldbezogene Sicherheiten (insbesondere Objektsicherheiten, wie z. B. Schiffe) die geschäftsfeldbezogene Planung und Limitierung zugleich eine Limitierung der mit den jeweiligen Geschäftsfeldern typischerweise zusammenhängenden Sicherheiten bewirkt.

### **IV.4 Garantiegeber und Gegenparteien bei Kreditderivaten und ihre Bonität**

Im KSA ist für die Anrechnung von Gewährleistungen das Substitutionsprinzip vorgesehen. Das heißt, das Risikogewicht des Schuldners wird durch das des Gewährleistungsgebers ersetzt. Dadurch kommt es zu einem Transfer des garantierten Betrages von der Forderungsklasse des Schuldners in die des Gewährleistungsgebers. Ein Transfer findet allerdings immer nur dann statt, wenn das Risikogewicht des Garanten geringer ist als das des Schuldners.

Für die Berücksichtigung einer Bürgschaft/Garantie als risikomindernde Sicherheit im FIRB-Ansatz muss ein aktuelles anerkanntes internes Rating des Bürgen/Garanten vorliegen, welches besser als Masterskala, MSK 10 sein muss. Eine Substitution wird im FIRB so verstanden, dass die Ausfallwahrscheinlichkeit des Garanten dem garantierten Teil der Risikoposition zugeordnet wird. MSK 10 ist vergleichbar mit einem Rating von Fitch oder S & P von mindestens BB- bzw. von Moody's Ba3, das für Garantien in KSA herangezogen wird. Liegen für eine Position zwei oder mehrere externe Bonitätsbeurteilungen vor, so erfolgt die Zuordnung gemäß den Vorgaben nach Artikel 138 CRR.

Gemäß Artikel 453 Buchstabe d CRR handelt es sich bei den wichtigsten Arten von Garantiegebern aufgrund der internen Vorgaben der Hamburg Commercial Bank insbesondere um Gewährleistungen/Garantien von Zentralregierungen, inländischen Gebietskörperschaften, Instituten sowie Unternehmen mit guter Bonität. Bei den Gegenparteien von Kreditderivaten handelt es sich um international tätige Banken.

Sicherheiten können nur dann berücksichtigt werden, wenn ihre risikomindernde Wirkung nicht im Rahmen der Rating-Ermittlung (PD) berücksichtigt wurde. Das bedeutet, dass z. B. eine Bürgschaft/Garantie oder eine Forderungsabtretung, die bereits über ein Rating-Tool oder über das Rating des Bürgen, Garanten oder Drittschuldners als Supportgeber berücksichtigt wurde, daneben nicht mehr als Sicherheit risikomindernd angerechnet wird.

Dieser Meldebogen erfasst alle nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen anerkannten Kreditrisikominderungstechniken, unabhängig davon, ob diese Techniken nach der CRR anerkannt sind; dazu gehören unter anderem alle Arten von Sicherheiten, Finanzgarantien und Kreditderivaten, die für alle besicherten Risikopositionen verwendet werden, wobei es keine Rolle spielt, ob der risikogewichtete Positionsbeitrag (RWEA) anhand des Standardansatzes oder des IRB-Ansatzes berechnet wird.

#### IV.5 Besicherte Risikopositionswerte

In der folgenden Tabelle CR3 wird gemäß Artikel 453 Buchstabe f CRR der Umfang der eingesetzten Kreditrisikominderungstechniken für Darlehen und Kredite und Schuldverschreibungen aufgeführt.

TAB. 26: CR3: KREDITRISIKOMINDERUNGSTECHNIKEN – ÜBERSICHT IN MIO. €

|   |  | a                                      | b                                    | c                                  | d                                     | e                                    |
|---|--|--|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
|   |  | Unbesicherte Risikopositionen Buchwert | Besicherte Risikopositionen Buchwert |                                    |                                       |                                      |
|   |  |  |                                      | Davon durch Sicherheiten besichert | Davon durch Finanzgarantien besichert |                                      |
|   |  |  |                                      |                                    |                                       | Davon durch Kreditderivate besichert |
| 1 | Darlehen und Kredite                       | 13.208                                 | 11.232                               | 10.946                             | 286                                   | -                                    |
| 2 | Schuldverschreibungen                      | 5.409                                  | -                                    | -                                  | -                                     | -                                    |
| 3 | Summe                                      | 18.617                                 | 11.232                               | 10.946                             | 286                                   | -                                    |
| 4 | <i>Davon: notleidende Risikopositionen</i> | 253                                    | 145                                  | 140                                | 4                                     | -                                    |
| 5 | <i>Davon: ausgefallen</i>                  | 208                                    | 145                                  |                                    |                                       |                                      |

## V Verwendung externer Ratings sowie Standardansatz

### V.1 Namen der benannten ECAI und ECA

Im Standardansatz für Kreditrisiken werden die für die Berechnung der Eigenkapitalunterlegung erforderlichen Risikogewichte aufsichtsrechtlich vorgegeben. Die Höhe der Risikogewichte hängt dabei grundsätzlich von der Forderungsart, dem jeweiligen externen Rating sowie ggf. bestehenden Sicherheiten ab. Die Hamburg Commercial Bank nutzt gemäß Artikel 138 und 269 CRR externe Bonitätsbeurteilungen von aufsichtsrechtlich anerkannten Ratingagenturen zur Ermittlung der Risikogewichte. Hierbei können für jede Forderungskategorie unterschiedliche Ratingagenturen (ECAI) oder Exportversicherungsagenturen (ECA) benannt werden. Für die KSA- bzw. IRBA-Risikopositionsklasse Verbriefungen kann die Nominierung der Ratingagenturen auf Transaktionsebene erfolgen, für alle anderen KSA-Positionen pro bonitätsbeurteilungsbezogener Forderungskategorie.

Wird eine externe Bonitätsbeurteilung einer anerkannten Ratingagentur genutzt, ist diese in eine Bonitätsbeurteilung nach Rating-Masterskala zu überführen. Für jede der anerkannten Ratingagenturen ist zu prüfen, ob eine externe Bonitätsbeurteilung vorliegt. Liegt mehr als ein externes Rating vor, ist von den beiden Ratings, die zu den niedrigsten KSA-Risikogewichten

führen, das Rating maßgeblich, das zum höheren KSA-Risikogewicht führt. Die Hamburg Commercial Bank zieht für Positionen, die nicht Teil des Handelsbuchs sind, grundsätzlich das Emittentenrating heran, bei ABS-Geschäften jedoch das externe Rating der Transaktion.

Die Hamburg Commercial Bank hat hinsichtlich Artikel 444 Buchstabe a CRR in Verbindung mit Absatz 97 und Tabelle CRD der EBA/GL/2016/11 ausschließlich die in der folgenden Tabelle aufgeführten Ratingagenturen für die Nutzung benannt und nimmt diese für die gemäß Artikel 444 Buchstabe b CRR in Verbindung mit Absatz 97 und Tabelle CRD der EBA/GL/2016/11 aufgeführten Risikopositionsklassen in Anspruch. Exportversicherungsagenturen werden in diesem Zusammenhang nicht herangezogen. Für Verbriefungen werden externe Ratings sowohl im Standardansatz als auch im IRB-Ansatz verwendet. Für relevante Geschäfte gemäß Artikel 115 und 116 CRR sowie nach Artikel 119 in Verbindung mit Artikel 121 CRR ist das externe Rating des jeweiligen Zentralstaates relevant und wird für die Bestimmung des Risikogewichts herangezogen. Betroffen davon sind Geschäfte aus den Risikopositionsklassen Regionale oder lokale Gebietskörperschaften, Öffentliche Stellen und Institute. Der Ausweis erfolgt weiterhin in den vorgenannten Risikopositionsklassen.

TAB. 27: RATINGAGENTUREN JE FORDERUNGSKATEGORIE

| Forderungskategorie/-segment    | Risikopositionsklasse                                     | Ratingagentur         |
|---------------------------------|---|-----------------------|
| Staaten                         | Zentralstaaten oder Zentralbanken                         | Fitch, Moody's, S & P |
| Verbriefungen                   | KSA-Verbriefungspositionen<br>IRBA-Verbriefungspositionen | Fitch, Moody's, S & P |
| Non Bank Financial Institutions | KSA- Unternehmen  | Fitch                 |
| Versicherungen                  | KSA- Unternehmen  | S&P                   |

### V.2 Übertrag von Bonitätsbeurteilungen von Emittenten und Emissionen

Im Folgenden werden die von der Hamburg Commercial Bank verwendeten Verfahren zur Übertragung der Bonitätsbeurteilungen von Emittenten und Emissionen gemäß Artikel 444 Buchstabe c CRR in Verbindung mit Absatz 97 und Tabelle CRD der EBA/GL/2016/11 beschrieben.

Emissionsratings sind zur Ermittlung der KSA- und IRBA-Risikogewichte von Verbriefungen sowie der Anrechenbarkeit von berücksichtigungsfähigen Sicherheiten für KSA- und IRBA-Positionen erforderlich. Die Hamburg Commercial Bank verwendet Emissionsratings von den Ratingagenturen Fitch, Moody's und S & P. Die genannten Ratingagenturen wurden von der Hamburg Commercial Bank gegenüber der Bankenaufsicht benannt.

Die Hamburg Commercial Bank nutzt bestätigte Emissionsratings für Wertpapiere. Nach Verknüpfung mit

dem jeweiligen Finanzinstrument werden die bestätigten Emissionsratings in den Berechnungen nach Teil 3 CRR (Eigenmittelanforderungen), Teil 4 CRR (Großkredite) und Teil 6 CRR (Liquidität) verwendet. Es wird sichergestellt, dass die fachlichen Anforderungen an externe Ratings für Verbriefungen gemäß Artikel 268 CRR erfüllt werden. Im Rahmen der Kreditrisikominderung erfolgt eine Prüfung, ob die Bedingungen für die Anrechenbarkeit von berücksichtigungsfähigen Sicherheiten erfüllt sind. Abhängig von der Art der Anleihe werden in der CRR Mindestbonitätsstufen für die Anrechenbarkeit vorgegeben.

Emittentenratings sind zur Ermittlung der Risikogewichte von Zentralregierungen im Standardansatz erforderlich. Die Hamburg Commercial Bank verwendet Emittentenratings der Ratingagenturen Fitch, Moody's und S & P. Prozessual wird sichergestellt, dass einerseits nur bestätigte Emittentenratings verwendet werden, andererseits externe Ratings nur für diejenigen Zentralstaaten genutzt werden, die in der Hamburg

Commercial Bank auch intern geratet sind. Nach Verknüpfung mit dem jeweiligen Zentralstaat werden die bestätigten Emittentenratings in den Berechnungen nach Teil 3 CRR (Eigenmittelanforderungen) und Teil 4 CRR (Großkredite) verwendet.

### V.3 Zuordnung externer Bonitätsbeurteilungen zu Bonitätsstufen

Auf die Offenlegung der Zuordnung externer Bonitätsbeurteilungen zu Bonitätsstufen gemäß Artikel 444 Buchstabe d CRR wird verzichtet, da die Hamburg Commercial Bank die von der EBA gemäß Artikel 270 CRR veröffentlichten Standardzuordnungen verwendet.

### KSA-Risikopositionswerte bei Anwendung aufsichtsrechtlicher Risikogewichte

Für die Ermittlung der Eigenkapitalanforderungen müssen im Standardansatz für Kreditrisiken risikogewichtete Positionsbeträge (Produkt aus Risikogewicht und Risikopositionswert) gebildet werden. Risikogewichte sind in Abhängigkeit von der Risikopositionsklasse und den gemäß Artikel 270 CRR veröffentlichten Standardzuordnungen externer Ratings zu verwenden.

In Tabelle CR4 wird gemäß Artikel 453 Buchstaben g bis i CRR in Verbindung mit Artikel 444 Buchstabe e CRR der Effekt von Kreditrisikominderungstechniken auf die Berechnung von Kapitalanforderungen nach dem Standardansatz je Risikopositionsklasse aufgeführt.

TAB. 28: CR4: STANDARDANSATZ – KREDITRISIKO UND WIRKUNG DER KREDITRISIKOMINDERUNG IN MIO. €

| Risikopositionsklasse |  | a                                | b                        | c                                 | d                        | e                  | f                 |
|-----------------------|--|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                       |  | Risikopositionen vor CCF und CRM |                          | Risikopositionen nach CCF und CRM |                          | RWA und RWA-Dichte |                   |
|                       |  | Bilanzielle Beträge              | Außerbilanzielle Beträge | Bilanzielle Beträge               | Außerbilanzielle Beträge | RWA                | RWA-Dichte (in %) |
| 1                     | Zentralstaaten oder Zentralbanken                      | -                                | -                        | 15                                | -                        | -                  | 0,00              |
| 2                     | Regionale oder lokale Gebietskörperschaften            | 170                              | -                        | 170                               | -                        | 22                 | 13,10             |
| 3                     | Öffentliche Stellen                                    | 430                              | 0                        | 434                               | 0                        | 0                  | 0,023             |
| 4                     | Multilaterale Entwicklungsbanken                       | 51                               | -                        | 51                                | -                        | -                  | 0,00              |
| 5                     | Internationale Organisationen                          | 13                               | -                        | 13                                | -                        | -                  | 0,00              |
| 6                     | Institute  | 1.174                            | 59                       | 1.178                             | 20                       | 290                | 24,16             |
| 7                     | Unternehmen  | 2.403                            | 325                      | 2.383                             | 157                      | 2.190              | 86,21             |
| 8                     | Mengengeschäft   | 0                                | 0                        | 0                                 | 0                        | 0                  | 75,00             |
| 9                     | Durch Immobilien besicherte Risikopositionen           | 539                              | 7                        | 539                               | 3                        | 238                | 43,85             |
| 10                    | Ausgefallene Risikopositionen                          | 12                               | 3                        | 12                                | 1                        | 17                 | 129,37            |
| 11                    | Risikopositionen mit besonders hohem Risiko            | 2                                | 2                        | 2                                 | 0                        | 4                  | 150,00            |
| 12                    | Gedeckte Schuldverschreibungen                         | 1.690                            | -                        | 1.690                             | -                        | 179                | 10,59             |
| 13                    | Risikopositionen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | -                                | -                        | -                                 | -                        | -                  | -                 |
| 14                    | Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)     | 569                              | 413                      | 569                               | 207                      | 659                | 84,98             |
| 15                    | Beteiligungspositionen                                 | -                                | -                        | -                                 | -                        | -                  | -                 |
| 16                    | Sonstige Posten  | -                                | -                        | -                                 | -                        | -                  | -                 |
| 17                    | <b>Gesamt</b>  | <b>7.053</b>                     | <b>810</b>               | <b>7.057</b>                      | <b>388</b>               | <b>3.599</b>       | <b>48,34%</b>     |



In Tabelle CR5 werden nach Artikel 444 Buchstabe e CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 Risikopositionswerte nach dem Standardansatz je Risikopositionsklasse und Risikogewicht aufgeführt. Substitutionseffekte führen dazu, dass ursprünglich höhere Risikogewichte durch niedrigere Risikogewichte ersetzt werden. Mit CR5 wird nur der Teil der Anforderung aus Artikel 444 Buchstabe e CRR umgesetzt, der sich auf die Risikopositionswerte

nach Kreditrisikominderung bezieht. Auf die Offenlegung der Risikopositionswerte nach Bonitätsstufen vor Kreditrisikominderung wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.

Die Zuordnung der Positionen zu den Risikogewichten erfolgt ohne Berücksichtigung des Abzugs nach Artikel 501 Absatz 1 CRR.

TAB. 29: CR5: STANDARDANSATZ – RISIKOPOSITIONSWERTE IN MIO. €

|                       |  | a             | b  | c  | d            | e            | f         | g          | h   | i        | j            | k         | l        | m    | n     | o          | p            | q                 |
|-----------------------|--|---------------|----|----|--------------|--------------|-----------|------------|-----|----------|--------------|-----------|----------|------|-------|------------|--------------|-------------------|
|                       |  | Risikogewicht |    |    |              |              |           |            |     |          |              |           |          |      |       |            |              |                   |
| Risikopositionsklasse |  | 0%            | 2% | 4% | 10%          | 20%          | 35%       | 50%        | 70% | 75%      | 100%         | 150%      | 250%     | 370% | 1250% | sonstige   | Gesamt       | davon ohne Rating |
| 1                     | Zentralstaaten oder Zentralbanken                      | 15            | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 15           | 15                |
| 2                     | Regionale oder lokale Gebietskörperschaften            | 59            | -  | -  | -            | 111          | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 170          | 170               |
| 3                     | Öffentliche Stellen                                    | 434           | -  | -  | -            | 0            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 434          | 434               |
| 4                     | Multilaterale Entwicklungsbanken                       | 51            | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 51           | 51                |
| 5                     | Internationale Organisationen                          | 13            | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 13           | 13                |
| 6                     | Institute  | -             | -  | -  | -            | 1.099        | -         | 60         | -   | -        | 40           | -         | -        | -    | -     | -          | 1.199        | 1.199             |
| 7                     | Unternehmen  | -             | -  | -  | -            | 311          | -         | 34         | -   | -        | 2.195        | -         | -        | -    | -     | -          | 2.540        | 2.540             |
| 8                     | Mengengeschäft   | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | 0        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 0            | 0                 |
| 9                     | Durch Immobilien besicherte Risikopositionen           | -             | -  | -  | -            | -            | 96        | 376        | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | 70         | 542          | 542               |
| 10                    | Ausgefallene Risikopositionen                          | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | 5            | 8         | -        | -    | -     | -          | 13           | 13                |
| 11                    | Risikopositionen mit besonders hohem Risiko            | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | 2         | -        | -    | -     | -          | 2            | 2                 |
| 12                    | Gedekte Schuldverschreibungen                          | -             | -  | -  | 1.617        | 64           | -         | 9          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | 1.690        | 1.690             |
| 13                    | Risikopositionen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | -            | -                 |
| 14                    | Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)     | -             | -  | -  | -            | 95           | -         | -          | -   | -        | 495          | -         | 0        | -    | -     | 186        | 776          | 776               |
| 15                    | Beteiligungspositionen                                 | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | -            | -                 |
| 16                    | Sonstige Posten  | -             | -  | -  | -            | -            | -         | -          | -   | -        | -            | -         | -        | -    | -     | -          | -            | -                 |
| 17                    | <b>Gesamt</b>  | <b>570</b>    |    |    | <b>1.617</b> | <b>1.681</b> | <b>96</b> | <b>479</b> |     | <b>0</b> | <b>2.736</b> | <b>10</b> | <b>0</b> |      |       | <b>256</b> | <b>7.445</b> | <b>7.445</b>      |

## VI IRB-Ansatz

In den folgenden vier Teilabschnitten werden die Anforderungen nach Artikel 452 Buchstaben a bis f CRR erfüllt. In den beiden nachfolgenden Teilabschnitten geht es um quantitative Anforderungen.

### VI.1 Erlaubnis der zuständigen Behörden zur Verwendung des IRB-Ansatzes oder akzeptierte Übergangsregelungen

Die Hamburg Commercial Bank verwendet den Basis-IRB-Ansatz (F-IRB). Sie ermittelt zur Bestimmung des risikogewichteten Positionsbetrags somit die Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default - PD) intern. Alle weiteren benötigten Parameter werden von der Aufsicht vorgegeben. Diese sind die Verlustquote bei Ausfall (Loss Given Default - LGD), der Risikopositionswert (Exposure at Default - EaD mittels Kreditkonversionsfaktor (Credit Conversion Factor - CCF)) sowie die Restlaufzeit (Maturity - M). Die notwendige Zulassung der zuständigen Behörden zur Verwendung des IRB-Ansatzes entsprechend Artikel 452 Buchstabe a CRR in Verbindung mit Absatz 103 und Tabelle CRE der EBA/GL/2016/11 erhielt die Bank 2007. Die Umsetzungsphase wurde per 31. Dezember 2012 durch Erreichen der Austrittsschwelle gemäß § 10 Absatz 3 SolvV beendet.

Die Bank wendet keine Übergangsregelungen bezüglich der Verwendung des IRB-Ansatzes an. Die Risikopositionsklassen, auf die dauerhaft der Standardansatz für Kreditrisiken angewendet wird, sowie mögliche relevante Ausnahme- oder Übergangsregelungen für diese Risikopositionsklassen werden an den entsprechenden Stellen in den folgenden Kapiteln dargestellt.

Per Berichtsstichtag auf Konzern- und auf Instituts-ebene wird eine Austrittsschwelle von über 50 % erreicht.

### VI.2 Beschreibung des internen Bewertungsverfahrens und Gliederung nach Risikopositionsklassen

Positionen, die nicht mit Hilfe eines anerkannten IRBA-Ratingsystems bewertet werden können, aber ein internes Expertenrating besitzen, werden im Rahmen des Standardansatzes für Kreditrisiken behandelt (siehe Abschnitt G V). Für die Risikopositionsklassen des IRB-Ansatzes stellt sich das interne Bewertungsverfahren so dar, wie gemäß Artikel 452 Buchstabe f CRR in Verbindung mit Absatz 103 und Tabelle CRE der EBA/GL/2016/11 nachfolgend beschrieben. Der Anwendungsbereich eines IRBA-Ratingmoduls erstreckt sich in der Regel über mehrere Risikopositionsklassen. Die Zuordnung der Positionen zu den Risikopositionsklassen erfolgt unabhängig vom verwendeten IRBA-Ratingmodul auf Grundlage eines Kundensystematikschlüssels, bei dem es sich um eine Verschlüsselung der Geschäftspartner nach verschiedenen Merkmalen handelt.

In der folgenden Tabelle werden die Risikopositionswerte je IRBA-Risikopositionsklasse und je IRBA-Ratingmodul dargestellt. Die Datengrundlage für diese Tabelle unterscheidet sich aus methodischen Gründen von den anderen Tabellen im Abschnitt Ausfallrisiko, da in der Datengrundlage neben den Kreditrisiken auch Gegenparteiausfallrisiken enthalten sind. Hintergrund ist, dass die Anwendung der Ratingverfahren unabhängig von der Art der Geschäfte erfolgt und daher eine Einschränkung nur auf das Kreditrisiko nicht angemessen ist.

TAB. 30: RISIKOPOSITIONSWERTE JE IRBA-RISIKOPOSITIONSKLASSE UND IRBA-RATINGMODUL IN MIO. €

| Risikopositionsklasse            | Ratingmodul                                 | Risikopositionswert |
|----------------------------------|---|---------------------|
| Zentralstaaten und Zentralbanken | Projektfinanzierung                         | 57                  |
|                                  | Corporates                                  | 109                 |
|                                  | Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating (SIR) | 4                   |
|                                  | Länder und Transferrisiko                   | 7.222               |
|                                  | <b>Summe</b>                                | <b>7.392</b>        |
| Institute                        | Corporates                                  | 52                  |
|                                  | <b>Summe</b>                                | <b>52</b>           |
| Unternehmen                      | Schiffsfinanzierung                         | 1.703               |
|                                  | Corporates                                  | 4.611               |
|                                  | Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating (SIR) | 7.435               |
|                                  | Projektfinanzierung                         | 3.334               |
|                                  | <b>Summe</b>                                | <b>17.084</b>       |
| Beteiligungen <sup>1)</sup>      | Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating (SIR) | 0                   |
|                                  | <b>Summe</b>                                | <b>0</b>            |

1) Beteiligungen nach Artikel 155 Absatz 3 CRR (PD-/LGD-Ansatz)

### **IRBA-Modul „Corporates“**

Das Ratingmodul Corporates ist für das Rating von Firmenkunden (ab 20 Mio. € Jahresumsatz) geeignet, wobei das Ratingverfahren grundsätzlich branchenübergreifend für Firmenkunden weltweit einsetzbar ist. Grundvoraussetzungen für die Nutzung des Corporates-Moduls sind eine betriebswirtschaftliche Führung des Unternehmens sowie eine kaufmännische Rechnungslegung mit Jahresabschlüssen.

Die Entwicklung des Modells wurde auf Pool-Ebene von der RSU durchgeführt, hauptsächlich nach einem statistischen Ansatz, aber auch unter Berücksichtigung von Experteneinschätzungen, um die wirtschaftliche Plausibilität der Ergebnisse zu gewährleisten.

### **IRBA-Modul „Länder und Transferrisiko“**

Mit dem Ratingmodul Länder und Transferrisiko werden sowohl die Ausfallwahrscheinlichkeiten von souveränen Staaten, unterschieden nach lokaler oder ausländischer Währung, ermittelt, als auch die Eintrittswahrscheinlichkeit eines Transferereignisses, also die Wahrscheinlichkeit, dass ein nichtstaatlicher Schuldner im Ausland aufgrund staatlicher Beschränkungen seine Schulden (zahlbar in Devisen) nicht bedienen kann.

Die Entwicklung des Modells wurde auf Pool-Ebene von der RSU durchgeführt, hauptsächlich nach einem statistischen Ansatz, aber auch unter Berücksichtigung von Experteneinschätzungen auf Basis der statistischen Ergebnisse, um die wirtschaftliche Plausibilität der Ergebnisse zu gewährleisten.

### **IRBA-Modul „Projektfinanzierung“**

Das Modul Projektfinanzierung ist prinzipiell anwendbar für alle Arten von Projektfinanzierungen. Projektfinanzierungen sind Finanzierungen von zumeist rechtlich abgrenzbaren Projekten mit in der Regel begrenzter Lebensdauer, bei denen auf den erwarteten Cashflow des Projektes abgestellt wird.

Die Entwicklung des Modells wurde auf Pool-Ebene von der RSU durchgeführt und basiert auf einem Simulationsansatz. Cashflow-Zahlen, Projektwerte und Transaktionsmerkmale sind die Hauptrisikotreiber, die in der Simulation verwendet werden.

### **IRBA-Modul „Schiffsfinanzierung“**

Das Modul Schiffsfinanzierung dient sowohl zur Berechnung der Ausfallwahrscheinlichkeiten (PD) als auch der Verlustquoten (LGD) von Objektfinanzierungen im Portfolio der Schiffsfinanzierungen. Die Definition des Begriffes Objektfinanzierung orientiert sich an den Vorgaben des Baseler Komitees für Bankenaufsicht für Spezialfinanzierungen (die in der CRR aufgeführt wurden).

Die Entwicklung des Modells wurde auf Pool-Ebene von der RSU durchgeführt und basiert auf einem Simulationsansatz. Cashflow-Zahlen, Objektwerte und Transaktionsmerkmale sind die Hauptrisikotreiber, die in der Simulation verwendet werden.

### **IRBA-Modul**

#### **„Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating (SIR)“**

Das Ratingmodul Sparkassen-Immobilien-Geschäfts-Rating (SIR) ist anwendbar für kommerzielle Immobilienkreditgeschäfte. Eine kommerzielle Immobilie liegt vor, wenn Erträge in Form von Mieten, Pachten oder Verkaufserlösen direkt zugeordnet werden können. Im Objektrating können ausschließlich Immobilien in Deutschland adäquat bewertet werden. Sofern bei einem Kunden sowohl inländische als auch ausländische Immobilien bestehen, werden ausländische Immobilien, im Falle der Anwendbarkeit des SIR, ausschließlich im Bonitätsrating berücksichtigt.

Das von der SR entwickelte Modell basiert auf einem Scorecardansatz. Cashflow-Zahlen, Objektwerte und Transaktionsmerkmale sind, neben qualitative Faktoren (festgelegt von Experten) die Hauptrisikotreiber, denen verschiedene Scores zugeordnet werden. Die Scorecardergebnisse werden abschließend transformiert und kalibriert.

#### **Sonstiges Geschäft und Mengengeschäft**

Risikopositionen des Mengengeschäfts und außerhalb der oben genannten Rating Module behandelt die Hamburg Commercial Bank im Standardansatz für Kreditrisiken.

#### **Beteiligungsrisikopositionen**

Für Beteiligungen kommen die für Kreditausfallrisiken verwendeten Ratingsysteme zum Einsatz. Kann für eine Beteiligung keines der aufsichtsrechtlich anerkannten Ratingmodule angewendet werden, kommt die einfache Risikogewichtsmethode zur Anwendung, d. h. die Zuweisung aufsichtsrechtlich vorgegebener Risikogewichte nach Artikel 155 Absatz 2 CRR.

#### **Ausfalldefinition**

Die Hamburg Commercial Bank weicht nicht von der in Artikel 178 CRR in Verbindung mit EBA GL DoD enthaltenen Definition des Ausfalls ab.

### **VI.3 Struktur der internen Beurteilungssysteme und Zusammenhang zwischen internen und externen Bonitätsbeurteilungen**

Die Ratingsysteme für die einzelnen Portfoliosegmente wurden in Kooperation mit neun Landesbanken (Landesbankenprojekt) auf Basis von Scorecard- und Simulationsansätzen und unter Verwendung eines gemeinsamen Datenpools entwickelt. Die Landesbankenkooperation führte 2003 zur Gründung der RSU Rating Service Unit GmbH & Co. KG (RSU). Diese hat seit 2004 die Verantwortung für die methodische Pflege und Weiterentwicklung der Ratingsysteme übernommen. Die einzelnen Partnerbanken stellen dabei als Competence- oder Support-Center ihr Know-how zur Verfügung. Derzeit werden von der Hamburg Commercial Bank zehn Ratingmodule der RSU im LB Rating genutzt. Darüber hinaus hat die RSU zwei Ratingmodule der S Rating und Risikosysteme GmbH (SR), einer Tochtergesellschaft des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes (DSGV), in die zentrale Anwendungssoftware LB Rating integriert.

Bei fünf dieser Ratingmodulen handelt es sich um für die Zwecke der Meldung gemäß CRR bei der Hamburg Commercial Bank anerkannte Ratingsysteme.

Nachfolgend werden die Struktur der internen Beurteilungssysteme und der Zusammenhang zwischen internen und externen Bonitätsbeurteilungen gemäß Artikel 452 Buchstabe f Ziffer i CRR erläutert.

### Ratingmethodik

Hinsichtlich der Ratingsysteme werden Scorecard- sowie Cashflow-Ansätze unterschieden. Im Rahmen von Scorecard-Ansätzen werden Merkmale und Faktoren identifiziert, die die Fähigkeit aufweisen, zwischen guten und schlechten Kreditnehmern zu differenzieren. Ihre Erklärungskraft wird zunächst in einem Einfaktormodell überprüft. Im Anschluss erfolgt eine Kombination mehrerer Merkmale, die jeweils für sich betrachtet im Einfaktormodell eine hohe Erklärungskraft haben, zu einem Multifaktormodell. Abschließend werden die im Multifaktormodell ermittelten Scores in Ausfallwahrscheinlichkeiten überführt. Eine Voraussetzung für die Anwendung eines Scorecard-Ansatzes ist, dass eine ausreichende Anzahl relativ homogener Kreditnehmer vorhanden ist.

Im Rahmen der Cashflow-Ansätze werden Zahlungsströme (Cashflows) eines Objektes in verschiedenen Szenarien simuliert. Diese variieren hinsichtlich der makroökonomischen und der branchenspezifischen Gegebenheiten. Mit Hilfe der sogenannten SimEngine wird eine Vielzahl an Szenarien erzeugt, die sich hinsichtlich der makroökonomischen Gegebenheiten unterscheiden. Ergänzend berechnen branchenspezifische Modelle Szenarien für die zukünftige Entwicklung branchenspezifischer Faktoren, wie z. B. Mieten, Leerstände oder Charterraten. Diese ermittelten Werte fließen schließlich als Input in die Berechnung der Szenarien für den Cashflow des betreffenden Objekts ein. Unter der Vielzahl der Szenarien lassen sich im Anschluss diejenigen identifizieren, in denen der Kreditnehmer als ausgefallen gelten muss. Die Ausfallwahrscheinlichkeit berechnet sich als Quotient aus der Anzahl der Szenarien, in denen ein Ausfall zu verzeichnen war, zu der Gesamtzahl der Szenarien.

Sowohl bei den Scorecard- als auch bei den Cashflow-Ansätzen fließen neben quantitative auch qualitative Faktoren ein. Im Anschluss an die Berücksichtigung

dieser Faktoren erfolgt in der Regel die Berücksichtigung von Warnsignalen und des Konzernhintergrunds. Ferner sind in den Ratingsystemen Überschreibungsmöglichkeiten, begrenzt zur Verbesserung und unbegrenzt zur Ratingverschlechterung, vorgesehen. Erst die Berücksichtigung aller Aspekte führt dann zum endgültigen Ratingergebnis, dem Local Currency Rating. Daraus ergeben sich für jeden Kreditnehmer eine individuelle Ausfallwahrscheinlichkeit und damit die Zuordnung zu einer konkreten Bonitätsklasse. Neben den Ausfallrisiken des Kreditnehmers sind bei der Messung des Kreditrisikos auch Risiken von Devisentransferbeschränkungen zu berücksichtigen.

Das Ratingergebnis wird auf eine einheitliche Rating-Masterskala kalibriert. Bei dieser Masterskala handelt es sich um die DSGVO-Masterskala, von der in der Hamburg Commercial Bank 24 Lebend- und drei Ausfallklassen zur Anwendung kommen. Jeder Ratingklasse der Rating-Masterskala ist eine 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet. Die einheitliche Ratingskala ermöglicht eine unmittelbare Vergleichbarkeit vorliegender Ratings losgelöst vom Portfoliosegment.

Die intern beobachtete Ausfallhistorie wird hierbei grundsätzlich für die Ableitung der Ausfallwahrscheinlichkeiten in den entsprechenden Ratingverfahren herangezogen. Zusätzliche Informationen aus externen Ratings der anerkannten Ratingagenturen werden darüber hinaus für die Segmente und Teilportfolien verwendet, zu denen eine ausreichende Menge verfügbarer externer Daten vorliegt (Shadow-Rating-Methode). Dabei wird untersucht, inwieweit die Rangreihenfolge der externen Ratings für ein Benchmarking-Portfolio nachgebildet werden kann (im Sinne einer „Gut-Schlecht-Analyse“). Ergänzend hierzu wird aus diesen externen Ratings eine zusätzliche Vergleichsgröße für die Einstellung des mittleren Rating-Niveaus berechnet (Kalibrierung).

Die per Berichtsstichtag innerhalb der Hamburg Commercial Bank für die Zwecke der Meldung gemäß CRR zum Einsatz kommenden Ratingmodule und -methoden sind in der folgenden Tabelle dargestellt. Die Ermittlung der Eigenmittelunterlegung erfolgt mit dem Basis-IRB-Ansatz.

TAB. 31: AUFSICHTSRECHTLICH ANERKANNTE RATINGMODULE DER HAMBURG COMMERCIAL BANK

| Kreditnehmer, wirtschaftlicher Risikoträger, Objekt oder Projekt | Ratingmodul                                 | Ratingmethodik |
|--|---|----------------|
| Unternehmen  | Corporates                                  | Scorecard      |
| Immobilien   | Sparkassen-Immobilien geschäftsRating (SIR) | Scorecard      |
| Schiffe  | Schiffsfinanzierung                         | Cashflow       |
| Projekte   | Projektfinanzierung                         | Cashflow       |
| Staaten, Nationale Gebietskörperschaften                         | Länder- und Transferrisiko                  | Scorecard      |

Die an der Validierung und Weiterentwicklung der RSU-Ratingsysteme teilnehmenden Banken werden in Competence- und Support-Center unterschieden. Die Competence-Center-Bank übernimmt jeweils eine führende Rolle bei Entwicklung und Pflege derjenigen Module, bei denen sie über besondere Expertise verfügt. Sie wird hierbei von Experten aus den Support-Banken unterstützt.

Für das Modul Schiffsfinanzierung hat die Hamburg Commercial Bank die Competence-Center-Rolle. Die Validierung und Weiterentwicklung der Ratingverfahren werden sowohl bei der RSU und der SR als auch bei der Hamburg Commercial Bank von der jeweiligen Internen Revision als unabhängiger Stelle geprüft.

### **LGD**

Die Hamburg Commercial Bank verwendet den Basis-IRB-Ansatz, somit werden die aufsichtsrechtlich vorgegebenen LGD verwendet.

### **CCF-Methodik**

Anders als bei Bilanzaktiva, bei denen das zukünftige Exposure aus den Kreditverträgen abgeleitet werden kann, muss bei Forderungen aus klassischen außerbilanziellen Geschäften das EaD mittels eines Credit Conversion Factor (CCF) ermittelt werden. Es werden die aufsichtsrechtlich vorgegebenen CCF verwendet.

Der CCF gibt an, welcher Anteil der noch offenen Linie bzw. des Aval- oder Akkreditivbetrags, der grundsätzlich in Anspruch genommen werden kann, bis zum bzw. nach dem Ausfallzeitpunkt durch den Kreditnehmer tatsächlich auch in Anspruch genommen wird.

### **CCF-Modelleinteilung**

Die Zuordnung eines Geschäfts zu einem CCF-Modell erfolgt in zwei Schritten. Im ersten Schritt werden alle Geschäfte identifiziert, die nicht CCF-relevant sind oder die nicht direkt für die CCF-Berechnung verwendet werden. Solche Geschäfte werden keinem CCF-Modell zugeordnet. Alle übrigen Geschäfte werden im zweiten Schritt einem CCF-Modell basierend auf der Kreditart der Geschäfte zugeordnet.

## **VI.4 Kontrollmechanismen für Ratingsysteme**

Nachfolgend werden gemäß Artikel 452 Buchstabe c CRR in Verbindung mit Absatz 103 und Tabelle CRE der EBA/GL/2016/11 die Kontrollmechanismen für die Ratingsysteme dargestellt.

### **Beschreibung des Ratingprozesses**

Der Ratingprozess gliedert sich in den Erstellungs- und Festsetzungsprozess und unterliegt einem Vier-Augen-Prinzip. Die Festsetzung des Ratings führen Unternehmensbereiche aus der Marktfolge durch.

Die im Kredithandbuch enthaltene Ratingrichtlinie legt risikopositionsklassenübergreifend fest, dass – außer für das Retailportfolio sowie Risiken mit einem Gesamtkreditvolumen der Gruppe verbundener Kunden unter 750.000 € oder unter 75.000 € auf Geschäftspartnerebene, die nicht unter die Retaildefinition fallen

– grundsätzlich interne Ratingsysteme anzuwenden sind. Ein individuelles Rating ist zu erstellen:

- für Kreditnehmer, wirtschaftliche Risikoträger, Ratinggeber (dies gilt auch für regresslose Forderungsankäufe);
- für Personen, die ausschließlich als Supportgeber fungieren;
- als Voraussetzung, um bestimmte zu Gunsten der Hamburg Commercial Bank gestellte Sicherheiten (z. B. Personalsicherheiten) risikomindernd zu berücksichtigen.

Jedem zu Beurteilenden wird dabei ein Rating in den Ausprägungen Local Currency Rating und im Falle eines Devisentransferrisikos Foreign Currency Rating zugewiesen.

Die genauen Ratinganlässe sind ebenfalls im Kredithandbuch geregelt. Jedes Rating ist unter Berücksichtigung von Risikoaspekten, die ein Re-Rating erforderlich machen – spätestens jedoch vor Ablauf von zwölf Monaten nach dem letzten Rating – durch die Einheit Kreditanalyse zu aktualisieren, zu überprüfen und festzusetzen. Besondere Risikoaspekte, die vor Ablauf der 12-Monatsfrist eine Aktualisierung erfordern, sind insbesondere:

- wesentliche Ausweitung des Adressenausfallrisikos,
- Kenntnis über wesentliche neue risikorelevante Informationen,
- Engagements, für die ein Devisentransferrisiko besteht, wenn das Risikoland in die Ratingklasse 9 oder schlechter migriert,
- Ausfall und Gesundung gemäß Ausfallrichtlinie.

Solange der zu Beurteilende in eine Ausfallklasse (Ratingstufe 16 bis 18) eingestuft ist, kann in der Regel ein regelmäßiges Re-Rating entfallen. Die Ausfallgründe sind jedoch im Rating zu aktualisieren, wenn eine Veränderung innerhalb der Ausfallratingklassen aufgrund neuer Informationen vorliegt. Hiervon ausgenommen sind die Ratingsysteme Schiffsfinanzierungen und Projektfinanzierungen, bei denen Ratings – auch im Ausfall – mindestens einmal innerhalb von 12 Monaten zu aktualisieren sind.

In den Richtlinien des Kredithandbuchs werden die Anforderungen zur Bildung einer Ratingeinheit erläutert. Es wird dargestellt, unter welchen Voraussetzungen im Rahmen einer Kreditentscheidung auf das Rating des rechtlichen Kreditnehmers verzichtet wird und stattdessen das Rating des Trägers des wirtschaftlichen Risikos bzw. des Ratinggebers zu übertragen ist.

Der Ratingprozess ist im Kredithandbuch geregelt. Zusätzlich sind hinsichtlich der Modulspezifika unter anderem die entsprechenden fachlichen Ratinghandbücher zu beachten.

Zur Sicherstellung einer umfassenden Raterstellung für das Exposure, für das gemäß CRR eine Risikoklassifizierung vorzunehmen ist, verfügt die Bank über ein Prozessqualitätscontrolling.

### Überprüfung der Ratingsysteme

Die Validierung der aufsichtlich anerkannten Ratingmodule wird jährlich im Sinne von Artikel 144 Absatz 1 Buchstabe e CRR und Artikel 185 CRR durchgeführt. Die Geschäftsleitung wird jährlich über die Validierungsergebnisse der Ratingmodule und deren Auswirkungen in Kenntnis gesetzt.

Eine Validierung beinhaltet dabei grundsätzlich die folgenden Punkte:

- Analyse der Portfolio- und Marktentwicklung (z. B. Beschreibung des Portfolios nach Regionen und relevanten Kundenarten)
- Analyse der Ratingverteilungen
- Backtesting (Vergleich mit tatsächlichen Ausfallraten) und/oder Benchmarking (Vergleich mit externen Ratings)
- Kalibrierung (Überprüfung der Höhe der zugeordneten Ausfallwahrscheinlichkeiten)
- Untersuchung der Trennschärfe (Fähigkeit des Ratingmoduls, gute von schlechten Kreditnehmern zu unterscheiden)
- Überprüfung der Modellstruktur und des Designs (z. B. Aussagekraft und Gewichtung der einzelnen Faktoren und Teilmodelle, Berücksichtigung von Supportgebern, Analyse von Überschreibungen auf Häufigkeit und Gründe, Berücksichtigung des Transferrisikos)
- Untersuchung der Ratinganwendung (z. B. Analyse der Datenqualität, Überprüfung der einheitlichen Anwendung im Rahmen von Dublettenanalysen).

Der Prozess der Validierung erfolgt in zwei Schritten:

- In einem ersten Schritt erfolgt eine Validierung auf Basis der gepoolten Daten aller Partnerbanken und Sparkassen unter Federführung der RSU bzw. SR. Das Pooling der Daten dient insbesondere zur Schaffung einer möglichst großen und damit statistisch aussagekräftigen Datenbasis. Die RSU führt in Zusammenarbeit mit dem jeweiligen Competence- und Support-Center die Validierung und ggf. die Neukalibrierung und die Weiterentwicklung der Module auf Basis der gepoolten Daten durch, wobei die Unabhängigkeit von Validierung und Entwicklung sichergestellt wird. Für die Module der SR findet das Pooling auf Basis der Daten der beteiligten Sparkassen und Banken statt, die Pflege, Validierung und Entwicklung wird von der SR durchgeführt.
- Da die Validierung auf Basis der gepoolten Daten stattfindet, muss im Anschluss der Nachweis erbracht werden, dass die Ergebnisse auch auf die Hamburg Commercial Bank übertragbar sind.

Dies erfolgt in einem zweiten Schritt in Zusammenarbeit mit der RSU bzw. der SR.

Auch die aus Sicht der Hamburg Commercial Bank nicht aufsichtlich abgenommenen und zum Zwecke der Risikosteuerung verwendeten Rating-, LGD- und CCF-Modelle werden einer regelmäßigen Validierung unterzogen. Darüber hinaus wird auch bei der RSU und SR die Validität unabhängig von Pflege und Entwicklung festgestellt.

Die Unabhängigkeit zwischen Modellentwicklung und -validierung wird innerhalb der Hamburg Commercial Bank durch eine organisatorische Trennung der Einheiten sichergestellt.

Neben der risikoartenübergreifenden Validierung aller im Unternehmensbereich Risk Control verantworteten Modelle aus dem Modell-Inventar wird auch die fachliche Konsistenz der Risikomodellierung sichergestellt. Für den Prozess des Modellrisikomanagements wurde eine einheitliche und transparente Modellrisiko-Governance eingeführt.

### Reporting der IRBA-Risikomodelle

Das Reporting zu den IRBA-Risikomodellen der Hamburg Commercial Bank ist Teil des monatlichen Management-Reportings an das ALCO unter Vorstandsbeteiligung des CRO und CFO. Hier werden die Validierungsergebnisse der einzelnen Ratingmodule inklusive sich eventuell ergebender Handlungsbedarfe berichtet sowie Auswirkungsabschätzungen zu noch nicht validierten Modulen abgegeben. Die Berichte enthalten zu jedem Ratingmodul die folgenden Informationen: EaD, Pool-Validierungsurteil, internes Validierungsurteil inklusive eventueller Maßnahmen, Kalibrierungsurteil, Trennschärfe, Modellanpassungen inklusive Produktivsetzung, EKV-Veränderung, EL-Veränderung. Des Weiteren wird das ALCO über offene aufsichtliche Feststellungen zu den IRBA-Modulen auf Instituts- und Poolebene informiert. Darüber hinaus werden auch Aspekte zu Adressrisikokonzentrationen, Entwicklungen von EaD, EL, EKV sowie PD und LGD in verschiedenen Dimensionen dargestellt. Die Bank verfügt für alle IRBA-Modelle über einen zweistufigen Entscheidungsprozess zu Änderungen an Methoden, Policies und Prozessen.

Neben dem ALCO, in der Funktion des „designated committee“ unter Vorstandsbeteiligung (Artikel 189 CRR), wurde ein Modellsteuerungskreis gebildet. Dieser agiert an der Schnittstelle zwischen ALCO und den für die Entwicklung, Betrieb und Validierung von im Risikomanagement verwendeten Modellen zuständigen Einheiten.

Dieser Prozess gewährleistet, unter Berücksichtigung des Proportionalitätsprinzips, sowohl eine hinreichende fachliche Tiefe der Befassung mit den Themen als auch eine zeitnahe Beschlussfassung.

## VI.5 Quantitative Informationen über die Nutzung des IRB-Ansatzes

In Tabelle CR6 werden nach Artikel 452 Buchstabe g CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 die Risikopositionswerte unter Berücksichtigung von Kreditrisikominderungstechniken ausgewiesen. Neben den Risikopositionswerten werden Parameter zur Berechnung der Eigenkapitalanforderungen mit

IRBA-Modellen je Risikopositionsklasse und Ratingstufenband offengelegt. Da die Hamburg Commercial Bank das Mengengeschäft nicht nach dem IRB-Ansatz berechnet und auch keine internen Modelle nach Artikel 155 Absatz 4 CRR verwendet, bleiben diese Zeilen immer unbelegt. Die Bank nutzt den Basis-IRB-Ansatz (FIRB). Daher wird auf den Ausweis einer separaten Tabelle für den fortgeschrittenen IRB-Ansatz (AIRB) verzichtet.

TAB. 32: CR6: IRB-ANSATZ – RISIKOPOSITIONSBETRÄGE NACH RISIKOPOSITIONSKLASSEN UND PD-KLASSEN IN MIO. €

| F-IRB<br><br>Risiko-<br>posi-<br>tions-<br>klasse | PD-Bandbreite        | Bilanzielle<br>Risikopo-<br>sitionen | Außerbi-<br>lanzielle<br>Risikopo-<br>sitionen<br>vor<br>Kreditum-<br>rech-<br>nungsfa-<br>ktoren<br>(CCF) | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che CCF | Risikopo-<br>sition<br>nach CCF<br>und CRM | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che Aus-<br>fallwah-<br>rschein-<br>lichkeit<br>(PD) (%) | Anzahl<br>der<br>Schuldner | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che Ver-<br>lustquote<br>bei Aus-<br>fall (LGD)<br>(%) | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che<br>Laufzeit<br>(Jahre) | Risikoge-<br>wichteter<br>Positi-<br>onsbe-<br>trag<br>nach<br>Unterstüt-<br>zungsfak-<br>toren | Dichte<br>des risi-<br>koge-<br>wichteten<br>Positi-<br>onsbetrags | Erwarteter<br>Verlustbe-<br>trag | Wertbe-<br>richtigun-<br>gen und<br>Rückstel-<br>lungen |
|---|----------------------|--------------------------------------|--|--|--|---|----------------------------|---|---|---|--|----------------------------------|---|
|   | a                    | b                                    | c  | d  | e  | f   | g                          | h   | i   | j   | k  | l                                | m   |
| <b>Zentralstaaten und Zentralbanken</b>           |                      |                                      |  |  |  |   |                            |   |   |   |  |                                  |   |
|   | 0,00 bis < 0,15      | 7.128                                | 8  | 0,88   | 7.136                                      | 0,0021  | 7                          | 45,00   | 2,50  | 83  | 0,01   | 0                                | -0  |
|   | 0,00 bis < 0,10      | 7.124                                | 8  | 0,88   | 7.132                                      | 0,0021  | 6                          | 45,00   | 2,50  | 82  | 0,01   | 0                                | -0  |
|   | 0,10 bis < 0,15      | 4                                    | -  | -  | 4  | 0,1031  | 1                          | 45,00   | 2,50  | 1   | 0,32   | 0                                | -0  |
|   | 0,15 bis < 0,25      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,25 bis < 0,50      | 82                                   | -  | -  | 82   | 0,2601  | 1                          | 45,00   | 2,50  | 44  | 0,54   | 0                                | -0  |
|   | 0,50 bis < 0,75      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,75 bis < 2,50      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,75 bis < 1,75      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 1,75 bis < 2,50      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 2,50 bis < 10,00     | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 2,50 bis < 5         | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 5 bis < 10           | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 10 bis <100          | -                                    | -  | -  | -  | -   | 1                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 10 bis < 20          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 20 bis < 30          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 30 bis < 100         | -                                    | -  | -  | -  | -   | 1                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 100 (Ausfall)        | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | <b>Zwischensumme</b> | <b>7.211</b>                         | <b>8</b>   | <b>0,88</b>  | <b>7.218</b>                               | <b>0,0051</b>   | <b>9</b>                   | <b>45,00</b>  | <b>2,50</b>   | <b>128</b>  | <b>0,02</b>  | <b>0</b>                         | <b>-0</b>   |
| <b>Institute</b>                                  |                      |                                      |  |  |  |   |                            |   |   |   |  |                                  |   |
|   | 0,00 bis < 0,15      | 13                                   | -  | -  | 13   | 0,0316  | 3                          | 45,00   | 2,50  | 2   | 0,13   | 0                                | -0  |
|   | 0,00 bis < 0,10      | 13                                   | -  | -  | 13   | 0,0316  | 3                          | 45,00   | 2,50  | 2   | 0,13   | 0                                | -0  |
|   | 0,10 bis < 0,15      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,15 bis < 0,25      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,25 bis < 0,50      | 15                                   | 35   | 0,75   | 41   | 0,2887  | 1                          | 45,00   | 2,50  | 31  | 0,75   | 0                                | -0  |
|   | 0,50 bis < 0,75      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,75 bis < 2,50      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 0,75 bis < 1,75      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 1,75 bis < 2,50      | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 2,50 bis < 10,00     | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 2,50 bis < 5         | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 5 bis < 10           | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 10 bis <100          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 10 bis < 20          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 20 bis < 30          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 30 bis < 100         | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | 100 (Ausfall)        | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -   | -   | -  | -                                | -   |
|   | <b>Zwischensumme</b> | <b>28</b>                            | <b>35</b>  | <b>0,75</b>  | <b>54</b>                                  | <b>0,2286</b>   | <b>4</b>                   | <b>45,00</b>  | <b>2,50</b>   | <b>33</b>   | <b>0,60</b>  | <b>0</b>                         | <b>-0</b>   |

| F-IRB<br><br>Risiko-<br>posi-<br>tions-<br>klasse | PD-Bandbreite        | Bilanzielle<br>Risikopo-<br>sitionen | Außerbi-<br>lanzielle<br>Risikopo-<br>sitionen<br>vor<br>Kreditum-<br>rech-<br>nungsfa-<br>ktoren<br>(CCF) | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che CCF | Risikopo-<br>sition<br>nach CCF<br>und CRM | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che Aus-<br>fallwahr-<br>schein-<br>lichkeit<br>(PD) (%) | Anzahl<br>der<br>Schuldner | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che Ver-<br>lustquote<br>bei Aus-<br>fall (LGD)<br>(%) | Risikopo-<br>sitionsge-<br>wichtete<br>durch-<br>schnittli-<br>che Laufzeit<br>(Jahre) | Risikoge-<br>wichteter<br>Positi-<br>onsbe-<br>trag<br>nach<br>Unterstüt-<br>zungsfak-<br>toren | Dichte<br>des risi-<br>ko-<br>gewichte-<br>ten Posi-<br>tionsbe-<br>trags | Erwarteter<br>Verlustbe-<br>trag | Wertbe-<br>richtigun-<br>gen und<br>Rückstel-<br>lungen |
|---|----------------------|--------------------------------------|--|--|--|---|----------------------------|---|--|---|---|----------------------------------|---|
|   | a                    | b                                    | c  | d  | e  | f   | g                          | h   | i  | j   | k   | l                                | m   |
| <b>Unternehmen Spezialfinanzierungen</b>          |                      |                                      |  |  |  |   |                            |   |  |   |   |                                  |   |
|   | 0,00 bis < 0,15      | 1.880                                | 127  | 0,61   | 1.957                                      | 0,0798  | 120                        | 40,44   | 2,50   | 339   | 0,17  | 1                                | -1  |
|   | 0,00 bis < 0,10      | 1.382                                | 108  | 0,60   | 1.447                                      | 0,0670  | 90                         | 40,07   | 2,50   | 215   | 0,15  | 0                                | -1  |
|   | 0,10 bis < 0,15      | 498                                  | 19   | 0,64   | 511  | 0,1160  | 30                         | 41,51   | 2,50   | 124   | 0,24  | 0                                | --1   |
|   | 0,15 bis < 0,25      | 1.342                                | 155  | 0,71   | 1.443                                      | 0,1757  | 55                         | 40,17   | 2,50   | 404   | 0,28  | 1                                | -2  |
|   | 0,25 bis < 0,50      | 3.175                                | 291  | 0,63   | 3.360                                      | 0,3276  | 132                        | 38,72   | 2,50   | 1.374   | 0,41  | 4                                | -13   |
|   | 0,50 bis < 0,75      | 1.562                                | 376  | 0,71   | 1.828                                      | 0,5919  | 47                         | 39,83   | 2,50   | 1.106   | 0,61  | 4                                | -15   |
|   | 0,75 bis < 2,50      | 1.644                                | 191  | 0,66   | 1.769                                      | 1,2791  | 68                         | 38,91   | 2,50   | 1.218   | 0,69  | 8                                | -40   |
|   | 0,75 bis < 1,75      | 1.238                                | 167  | 0,65   | 1.346                                      | 1,0495  | 53                         | 39,30   | 2,50   | 891   | 0,66  | 5                                | -21   |
|   | 1,75 bis < 2,50      | 406                                  | 23   | 0,72   | 423  | 2,0102  | 15                         | 37,64   | 2,50   | 327   | 0,77  | 3                                | -19   |
|   | 2,50 bis < 10,00     | 106                                  | 1  | 0,20   | 95   | 5,1067  | 6                          | 41,78   | 2,50   | 92  | 0,97  | 2                                | -26   |
|   | 2,50 bis < 5         | 42                                   |  |  | 42   | 3,1107  | 3                          | 37,66   | 2,50   | 31  | 0,73  | 0                                | -6  |
|   | 5 bis < 10           | 64                                   | 1  | 0,20   | 53   | 6,6667  | 3                          | 45,00   | 2,50   | 62  | 1,16  | 2                                | -20   |
|   | 10 bis <100          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 10 bis < 20          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 20 bis < 30          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 30 bis < 100         | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 100 (Ausfall)        | 191                                  | 1  | 0,20   | 191  | 100,00  | 9                          | 39,21   | 2,50   | -   | -   | 72                               | -140  |
|   | <b>Zwischensumme</b> | <b>9.900</b>                         | <b>1.142</b>   | <b>0,67</b>  | <b>10.642</b>                              | <b>2,2943</b>   | <b>437</b>                 | <b>39,49</b>  | <b>2,50</b>  | <b>4.533</b>  | <b>0,43</b>   | <b>92</b>                        | <b>-237</b>   |
| <b>Unternehmen KMU</b>                            |                      |                                      |  |  |  |   |                            |   |  |   |   |                                  |   |
|   | 0,00 bis < 0,15      | 266                                  | 6  | 0,66   | 270  | 0,1138  | 18                         | 35,69   | 2,50   | 51  | 0,19  | 0                                | -0  |
|   | 0,00 bis < 0,10      | 84                                   | 4  | 0,63   | 87   | 0,0617  | 13                         | 36,97   | 2,50   | 12  | 0,14  | 0                                | -0  |
|   | 0,10 bis < 0,15      | 182                                  | 2  | 0,73   | 183  | 0,1385  | 5                          | 35,08   | 2,50   | 39  | 0,22  | 0                                | -0  |
|   | 0,15 bis < 0,25      | 373                                  | 47   | 0,72   | 407  | 0,1846  | 9                          | 35,73   | 2,50   | 98  | 0,24  | 0                                | -1  |
|   | 0,25 bis < 0,50      | 23                                   | 37   | 0,16   | 29   | 0,3003  | 12                         | 40,26   | 2,50   | 10  | 0,36  | 0                                | -0  |
|   | 0,50 bis < 0,75      | 39                                   | 13   | 0,08   | 40   | 0,6375  | 5                          | 42,15   | 2,50   | 25  | 0,62  | 0                                | -0  |
|   | 0,75 bis < 2,50      | 62                                   | 10   | 0,29   | 65   | 1,047   | 5                          | 42,36   | 2,50   | 45  | 0,69  | 0                                | -1  |
|   | 0,75 bis < 1,75      | 62                                   | 5  | 0,55   | 65   | 1,047   | 4                          | 42,36   | 2,50   | 45  | 0,69  | 0                                | -1  |
|   | 1,75 bis < 2,50      | -                                    | 5  | -  | -  | -   | 1                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -0  |
|   | 2,50 bis < 10,00     | 2                                    | 1  | 0,10   | 2  | 6,550   | 3                          | 25,89   | 2,50   | 2   | 0,69  | 0                                | -0  |
|   | 2,50 bis < 5         | -                                    | 0  | 0,20   | 0  | 2,963   | 2                          |   | 2,50   |   |   |                                  | -0  |
|   | 5 bis < 10           | 2                                    | 1  | 0,06   | 2  | 6,6667  | 1                          | 26,73   | 2,50   | 2   | 0,71  | 0                                | -0  |
|   | 10 bis <100          | 0                                    |  |  | 0  | 45,00   | 1                          | 45,00   | 2,50   | 1   | 1,74  | 0                                | -0  |
|   | 10 bis < 20          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 20 bis < 30          | -                                    | -  | -  | -  | -   | -                          | -   | -  | -   | -   | -                                | -   |
|   | 30 bis < 100         | 0                                    | -  | -  | 0  | 45,00   | 1                          | 45,00   | 2,50   | 1   | 1,74  | 0                                | -0  |
|   | 100 (Ausfall)        | 14                                   | -  | -  | 14   | 100,00  | 1                          | 39,55   | 2,50   | -   | -   | 6                                | -11   |
|   | <b>Zwischensumme</b> | <b>781</b>                           | <b>115</b>   | <b>0,42</b>  | <b>828</b>                                 | <b>2,030</b>  | <b>54</b>                  | <b>36,75</b>  | <b>2,50</b>  | <b>232</b>  | <b>0,28</b>   | <b>7</b>                         | <b>-14</b>  |
| <b>Unternehmen Sonstige</b>                       |                      |                                      |  |  |  |   |                            |   |  |   |   |                                  |   |
|   | 0,00 bis < 0,15      | 1.099                                | 392  | 0,43   | 1.267                                      | 0,0695  | 52                         | 38,42   | 2,50   | 260   | 0,20  | 0                                | -1  |
|   | 0,00 bis < 0,10      | 876                                  | 303  | 0,41   | 1.001                                      | 0,0563  | 33                         | 37,60   | 2,50   | 174   | 0,17  | 0                                | -0  |
|   | 0,10 bis < 0,15      | 223                                  | 89   | 0,50   | 266  | 0,1193  | 19                         | 41,52   | 2,50   | 85  | 0,32  | 0                                | -0  |
|   | 0,15 bis < 0,25      | 692                                  | 371  | 0,35   | 823  | 0,1933  | 41                         | 40,88   | 2,50   | 346   | 0,42  | 1                                | -1  |
|   | 0,25 bis < 0,50      | 1.239                                | 455  | 0,43   | 1.435                                      | 0,3817  | 68                         | 42,14   | 2,50   | 860   | 0,60  | 2                                | -4  |
|   | 0,50 bis < 0,75      | 814                                  | 81   | 0,69   | 868  | 0,6482  | 22                         | 42,02   | 2,50   | 647   | 0,75  | 2                                | -4  |
|   | 0,75 bis < 2,50      | 633                                  | 277  | 0,50   | 767  | 1,2759  | 36                         | 40,17   | 2,50   | 707   | 0,92  | 4                                | -7  |
|   | 0,75 bis < 1,75      | 487                                  | 166  | 0,66   | 594  | 1,0356  | 28                         | 42,09   | 2,50   | 548   | 0,92  | 3                                | -5  |
|   | 1,75 bis < 2,50      | 145                                  | 111  | 0,25   | 173  | 2,1032  | 8                          | 33,55   | 2,50   | 159   | 0,92  | 1                                | -2  |
|   | 2,50 bis < 10,00     | 174                                  | 18   | 0,40   | 175  | 3,8136  | 14                         | 41,70   | 2,50   | 234   | 1,34  | 3                                | -14   |
|   | 2,50 bis < 5         | 174                                  | 13   | 0,16   | 170  | 3,6935  | 12                         | 41,71   | 2,50   | 225   | 1,32  | 3                                | -14   |
|   | 5 bis < 10           | 0                                    | 5  | 1,00   | 5  | 7,9661  | 2                          | 41,44   | 2,50   | 9   | 1,73  | 0                                | -0  |
|   | 10 bis <100          | 27                                   | 12   | 0,40   | 32   | 32,6771   | 11                         | 42,50   | 2,50   | 72  | 2,26  | 4                                | -10   |
|   | 10 bis < 20          | 5                                    | 1  | 0,20   | 5  | 10,0000   | 2                          | 45,00   | 2,50   | 10  | 2,05  | 0                                | -2  |
|   | 20 bis < 30          | 9                                    | 5  | 0,00   | 9  | 20,0000   | 2                          | 40,06   | 2,50   | 20  | 2,25  | 1                                | -3  |
|   | 30 bis < 100         | 13                                   | 6  | 0,75   | 18   | 45,0000   | 7                          | 43,00   | 2,50   | 42  | 2,33  | 4                                | -6  |
|   | 100 (Ausfall)        | 145                                  | 33   | 0,38   | 154  | 100,0000  | 23                         | 36,98   | 2,50   |   |   | 45                               | -76   |
|   | <b>Zwischensumme</b> | <b>4.822</b>                         | <b>1.640</b>   | <b>0,44</b>  | <b>5.521</b>                               | <b>3,5148</b>   | <b>267</b>                 | <b>40,65</b>  | <b>2,50</b>  | <b>3.126</b>  | <b>0,57</b>   | <b>61</b>                        | <b>-117</b>   |
| <b>Gesamt</b>                                     |                      | <b>22.741</b>                        | <b>2.939</b>   | <b>0,53</b>  | <b>24.263</b>                              | <b>1,8774</b>   | <b>771</b>                 | <b>41,31</b>  | <b>2,50</b>  | <b>8.051</b>  | <b>0,33</b>   | <b>161</b>                       | <b>-368</b>   |



In der Tabelle CR6-A werden gemäß Artikel 452 Buchstabe b CRR Informationen über den Umfang der Verwendung des IRB- Ansatzes und des Standardan-

satzes je Risikopositionsklasse dargestellt. Diese Tabelle enthält auch Gegenparteiausfallrisiko behaftete Positionen.

**TAB. 33: CR6-A – UMFANG DER VERWENDUNG VON IRB- UND SA-ANSATZ IN MIO. €**

|     |  | a   | b   | c  | d  | e   |
|-----|--|---|---|--|--|---|
|     |  | Risikopositionswert gemäß Definition in Artikel 166 CRR für dem IRB-Ansatz unterliegende Risikopositionen | Risikopositionsgesamtwert von Positionen, die dem Standardansatz und dem IRB-Ansatz unterliegen | Einer dauerhaften Teilanwendung des Standardansatzes unterliegender Prozentsatz des Risikopositionsgesamtwerts (%) | Dem IRB-Ansatz unterliegender Prozentsatz des Risikopositionsgesamtwerts (%) | Einem Einführungsplan unterliegender Prozentsatz des Risikopositionswerts insgesamt (%) |
| 1   | Zentralstaaten oder Zentralbanken  | 7.385   | 8.064   | 8,424  | -  | 91,58   |
| 1,1 | <i>Davon: regionale oder lokale Gebietskörperschaften</i>                | -   | 170   | 100,0  | -  | -   |
| 1,2 | <i>Davon: öffentliche Stellen</i>  | -   | 432   | 100,0  | -  | -   |
| 2   | Institute  | 52  | 3.161   | 98,36  | -  | 1,642   |
| 3   | Unternehmen  | 16.735  | 20.677  | 19,06  | -  | 80,94   |
| 3,1 | <i>Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen (ohne Slotting-Ansatz)</i> | -   | 10.556  | -  | -  | 100,0   |
| 3,2 | <i>Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen (mit Slotting-Ansatz)</i>  | -   | -   | -  | -  | -   |
| 4   | Mengengeschäft   | -   | 7   | 100,0  | -  | -   |
| 4,1 | <i>Davon: Mengengeschäft - durch Immobilien besichert, KMU</i>           | -   | -   | -  | -  | -   |
| 4,2 | <i>Davon: Mengengeschäft - durch Immobilien besichert, Nicht-KMU</i>     | -   | -   | -  | -  | -   |
| 4,3 | <i>Davon: Mengengeschäft - qualifiziert revolving</i>                    | -   | -   | -  | -  | -   |
| 4,4 | <i>Davon: Mengengeschäft - Sonstige, KMU</i>                             | -   | -   | -  | -  | -   |
| 4,5 | <i>Davon: Mengengeschäft - Sonstige, Nicht-KMU</i>                       | -   | -   | -  | -  | -   |
| 5   | Beteiligungen  | 81  | 81  | -  | -  | 100,0   |
| 6   | Sonstige Aktiva, ohne Kreditverpflichtungen                              | 152   | 152   | -  | -  | 100,0   |
| 7   | <b>Insgesamt</b>   | <b>24.405</b>   | <b>32.142</b>   | <b>24,07</b>   | <b>-</b>   | <b>75,93</b>  |

In der folgenden Tabelle CR7-A werden gemäß Artikel 453 Buchstabe g CRR Informationen über den Umfang der eingesetzten Kreditrisikominderungstechniken nach FIRB-Ansatz je Risikopositionsklasse dargestellt. In dieser Darstellung entfallen die für CR3 vorgegebenen Einschränkungen der Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbin-

dung mit den EBA/ITS/2020/04, so dass diese Darstellung auch Positionen des Gegenparteiausfallrisikos enthält. Verbriefungen bleiben unberücksichtigt. Die Bank nutzt ausschließlich den Basis-IRB-Ansatz (FIRB). Daher wird auf den Ausweis einer separaten Tabelle für den fortgeschrittenen IRB-Ansatz (AIRB) verzichtet.

**TAB. 34: CR7-A: IRB-ANSATZ – OFFENLEGUNG DES RÜCKGRIFFS AUF CRM-TECHNIKEN**

|     |  | Gesamtrisikoposition in Mio. € | Kreditrisikominderungstechniken                                  |   |   |  |   |   |  |   |             |
|-----|--|--------------------------------|--|---|---|--|---|---|--|---|-------------|
|     |  |                                | Teil der durch Finanzsicherheiten gedeckten Risikopositionen (%) | Besicherung mit Sicherheitsleistung (FCP)                           |   |  |   |   |  |   |             |
|     |  |                                |  | Teil der durch Immobilienbesicherung gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Forderungen gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch andere Sach-sicherheiten gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Bareinlagen gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Bareinlagen gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Lebensversicherungen gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch von Dritten gehaltene Instrumente gedeckten Risikopositionen (%) |             |
| a   | b  | c                              | d  | e   | f   | g  | h   | i   | j  |   |             |
| 1   | Zentralstaaten und Zentralbanken           | 7.388                          | 0,00   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 2   | Institute                                  | 52                             | 0,00   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 3   | Unternehmen                                | 16.823                         | 0,99   | 56,95   | 42,20   | 0,37   | 14,38   | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 3,1 | Davon: Unternehmen – KMU                   | 826                            | 0,16   | 85,74   | 79,36   | 0,39   | 5,99  | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 3,2 | Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen | 10.571                         | 0,52   | 59,46   | 48,59   | 0,02   | 10,84   | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 3,3 | Davon: Unternehmen – Sonstige              | 5.426                          | 2,05   | 47,69   | 24,09   | 1,04   | 22,56   | 0,00  | 0,00   | 0,00  | 0,00        |
| 4   | <b>Insgesamt</b>                           | <b>24.263</b>                  | <b>0,69</b>  | <b>39,49</b>  | <b>29,26</b>  | <b>0,26</b>  | <b>9,97</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> |

|     |  | Kreditrisikominderungstechniken                         |  | Kreditrisikominderungsmethoden bei der RWEA-Berechnung           |   |
|-----|--|---|--|--|---|
|     |  | Besicherung ohne Sicherheitsleistung (UFCEP)            |  | RWEA ohne Substitutionseffekte (nur Reduktionseffekte) in Mio. € | RWEA mit Substitutionseffekten (sowohl Reduktions- als auch Substitutionseffekte) in Mio. € |
|     |  | Teil der durch Garantien gedeckten Risikopositionen (%) | Teil der durch Kreditderivate gedeckten Risikopositionen (%) |  |   |
|     |  | k   | l  | m  | n   |
| 1   | Zentralstaaten und Zentralbanken           | 0,00  | 0,00   | 128  | 128   |
| 2   | Institute                                  | 0,00  | 0,00   | 33   | 33  |
| 3   | Unternehmen                                | 0,00  | 0,00   | 7.891  | 7.891   |
| 3,1 | Davon: Unternehmen – KMU                   | 0,00  | 0,00   | 232  | 232   |
| 3,2 | Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen | 0,00  | 0,00   | 4.520  | 4.520   |
| 3,3 | Davon: Unternehmen – Sonstige              | 0,00  | 0,00   | 3.138  | 3.138   |
| 4   | <b>Insgesamt</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  | <b>8.051</b>   | <b>8.051</b>  |

## Kreditderivate

Gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 soll in Tabelle CR7 der Effekt von Kreditderivaten zur Absicherung des Kreditportfolios auf die Eigenmittelanforderungen gezeigt werden.

Eine Absicherung im Sinne der Kreditrisikominderung besteht in der Hamburg Commercial Bank bei Kreditderivaten derzeit nicht. Daher gibt es keine Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Eigenmittelanforderungen und es wird auf den Ausweis der Tabelle CR7 verzichtet.

## RWA-Flussrechnung

In Tabelle CR8 wird gemäß Artikel 438 Buchstabe h CRR eine Flussrechnung gezeigt, die die Veränderungen der nach dem IRB-Ansatz berechneten risikogewichteten Positionsbeträge (RWA) für das Kreditrisiko aufzeigt. Gezeigt werden der gesamte risikogewichtete Positionsbetrag für das Kreditrisiko, berechnet nach dem IRB-Ansatz, unter Berücksichtigung von Unterstützungsfaktoren nach den Artikeln 501 und 501a CRR. Mit einem Gegenparteiausfallrisiko behaftete Positionen (CCR-Positionen) (Teil 3 Titel II Kapitel 6 CRR) sind in diesem Meldebogen nicht auszuweisen.

TAB. 35: CR8: RWA-FLUSSRECHNUNG DER KREDITRISIKEN GEMÄß IRB-ANSATZ IN MIO. €

|   |  | a            |
|---|--|--------------|
|   |  | RWA-Beträge  |
| 1 | <b>RWA zum Ende der letzten Berichtsperiode 30.09.2022</b>   | <b>8.802</b> |
| 2 | Vermögensgröße   | -51          |
| 3 | Vermögensqualität  | -234         |
| 4 | Modellanpassungen  | -            |
| 5 | regulatorische Anpassungen                                   | -            |
| 6 | Erwerb und Veräußerungen                                     | 1            |
| 7 | Wechselkursschwankungen                                      | -175         |
| 8 | Sonstige   | -35          |
| 9 | <b>RWA zum Ende der aktuellen Berichtsperiode 31.12.2022</b> | <b>8.308</b> |

Im Folgenden werden, wie von den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 gefordert, wesentliche Änderungen der RWA-Flussrechnung in der Berichtsperiode und deren wichtigste Treiber erläutert.

Der Effekt im Bereich der Vermögensgröße ist auf gesunkene außerbilanzielle Geschäfte zurückzuführen.

In die Vermögensqualität fließen die Effekte aller Parameteränderungen ein, die zu einer Veränderung des Risikogewichts eines Geschäfts führen. Für die Betrachtung der Vermögensqualität müssen neben dem in der obigen Tabelle gezeigten Wert auch die derzeit in der zusätzlichen Risikoposition gemäß Artikel 3 CRR (siehe Abschnitt B II) vorweggenommenen Anpassungen der Modellparameter berücksichtigt werden. In der Gesamtbetrachtung ergibt sich für den Berichtszeitraum ein RWA-Rückgang. Sobald die vorweggenommenen Modellanpassungen wirksam werden, fließen diese in die RWA-Flussrechnung ein.

Im vierten Quartal 2022 gab es keine Modellanpassungen und auch keine Überlaufeffekte aus vorherigen Pflegeprojekten.

Im Berichtszeitraum gab es keine regulatorischen Anpassungen und auch keine für die RWA-Flussrechnung wesentlichen Veränderungen des Beteiligungsportfolios.

Der Effekt aus Wechselkursschwankungen resultiert vor allem aus dem von 0,9748 EUR/USD auf 1,0666 EUR/USD gesunkenen USD-Kurs.

Unter Sonstige werden insbesondere Wechsel von Forderungen vom Standardansatz in den IRB-Ansatz und umgekehrt aufgrund geänderter Ratingvoraussetzungen ausgewiesen.

### Einfacher Risikogewichtungsansatz

Im IRB-Ansatz werden Risikogewichte grundsätzlich mittels intern geschätzter Parameter berechnet. Ausnahmen sind u. a. für Beteiligungspositionen und Spezialfinanzierungsrisikopositionen vorgesehen. Hier ist es möglich, abhängig von fest vorgegebenen Kriterien, aufsichtsrechtlich festgelegte Risikogewichte zu verwenden. Derzeit nutzt die Hamburg Commercial Bank jedoch nur für Beteiligungen teilweise den einfachen Risikogewichtungsansatz. Je nachdem, ob die Beteiligungsposition eine hinreichend diversifizierte nicht börsennotierte, eine börsennotierte oder eine sonstige Beteiligungsposition darstellt, erhält sie gemäß Artikel 155 Absatz 2 CRR ein Risikogewicht von 190 %, 290 % bzw. 370 %.

In Tabelle CR10 werden nach Artikel 438 Buchstabe e CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den

EBA/ITS/2020/04 quantitative Informationen über Beteiligungen dargestellt, für die der einfache Risikogewichtungsansatz verwendet wird. Wesentliche Beteiligungswerte an einem Unternehmen der Finanzbranche erhalten unter der Voraussetzung von Artikel 155 Absatz 1 CRR in Verbindung mit Artikel 48 Absatz 4 CRR ein Risikogewicht von 250 %. Diese Positionen werden in Tabelle CR10 nicht ausgewiesen.

Da die Hamburg Commercial Bank Risikogewichte nicht nach den Vorschriften des Artikels 153 Absatz 5 CRR bestimmt, wird auf die Darstellung der Spezialfinanzierungen betreffenden Teile der Tabelle CR10 verzichtet.

TAB. 36: CR10.5: IRBA-BETEILIGUNGEN NACH DEM EINFACHEN RISIKOGEWICHTUNGSANSATZ IN MIO. €

|  | a                   | b                        | c             | d                    | e          | f                        |
|--|---------------------|--------------------------|---------------|----------------------|------------|--------------------------|
| Kategorien   | Bilanzieller Betrag | Außerbilanzieller Betrag | Risikogewicht | Risiko-positionswert | RWA        | Erwarteter Verlustbetrag |
| Positionen aus privatem Beteiligungskapital in ausreichend diversifizierten Portfolios | -                   | -                        | 190%          | -                    | -          | -                        |
| Börsengehandelte Beteiligungspositionen  | 54                  | -                        | 290%          | 54                   | 157        | 0                        |
| Sonstige Beteiligungspositionen  | 25                  | 2                        | 370%          | 27                   | 100        | 1                        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>79</b>           | <b>2</b>                 |               | <b>81</b>            | <b>256</b> | <b>1</b>                 |

### VI.6 IRB-Ansatz – PD-Backtesting

Informationen über das Backtesting von IRB-Modellparametern werden gemäß Artikel 452 Buchstabe h CRR in Verbindung mit den Absätzen 110 und 111 der EBA/GL/2016/11 offengelegt. Die Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) wird gemäß EBA/GL/2016/11 in Tabelle CR9 gezeigt.

Die Datengrundlage für die Tabellen in diesem Abschnitt unterscheidet sich aus methodischen Gründen von den anderen Tabellen im Abschnitt Ausfallrisiko. Es werden neben den Kreditrisiken auch Gegenparteausfallrisiken und vollständig oder teilweise verbriefte Geschäfte berücksichtigt. Hintergrund ist, dass das Backtesting der IRB-Modellparameter auf Kundenbasis unabhängig von der Art der getätigten Geschäfte erfolgt und daher eine Einschränkung auf das Kreditrisiko nicht angemessen ist.

#### PD und Ausfallraten

Für einige Ratingmodule wurden in den letzten drei Perioden (Jahr 2020 bis 2022) im Durchschnitt Abweichungen zwischen PD und Ausfallraten beobachtet. Im folgenden Abschnitt wird auf die Ursachen für die Abweichungen in den betroffenen Ratingmodulen eingegangen.

Für das Ratingmodul Schiffe zeigt sich insgesamt ein ausgewogenes Verhältnis zwischen PD und Ausfallrate. Nachdem in vorherigen Beobachtungsperioden

aufgrund des schwierigen Marktumfeldes eine Erhöhung der Ausfallraten gegenüber den Prognosen erkennbar war, führte das temporäre und jeweils segmentspezifische positive Marktumfeld in den jüngeren Beobachtungszeiträumen zu einer Verbesserung im konjunkturellen Umfeld sowie zu geringeren Prognosewerten, welche darüber hinaus von den Ausfallraten tendenziell unterschritten werden.

Die Ausfallraten sind im Bereich Corporates insgesamt angemessen mit nur geringen Abweichungen zur Prognose im Zeitverlauf. Die Risikoabbildung des Corporates-Portfolios in der Krisenzeit wurde insbesondere bezüglich Covid-Pandemie und Ukraine-Krieg adäquat vorgenommen und die realisierte Ausfallrate lag leicht unterhalb der Prognose. Insgesamt weist das Modell Corporates eine sehr gute Übereinstimmung des langfristigen Niveaus von Prognose und Ausfallrate auf. Im Ratingmodul nationale Immobilien sind die Ausfallraten insgesamt angemessen, mit nur geringen Abweichungen zur Prognose im letzten Beobachtungsjahr (bei wenigen Ausfällen).

In den Ratingmodulen Sovereigns und Projektfinanzierung wurden in den letzten Jahren kaum Ausfälle beobachtet.

In der Historie der Ratingmodule werden Krisenjahre berücksichtigt. Ob und inwieweit die COVID-19-Pandemie zu Auswirkungen führt, die von der bereits berücksichtigten Krisenerfahrung abweicht, wird regelmäßig analysiert.

TAB. 37: CR9: IRB-ANSATZ – BACKTESTING DER AUSFALLWAHRSCHEINLICHKEIT (PD) JE RISIKOPOSITIONSKLASSE

| a                                 | b                 | c   |   | e  | f  | g                        | h  |
|-----------------------------------|-------------------|---|---|--|--|--------------------------|--|
|                                   |                   | Anzahl der Schuldner zum Ende des Vorjahres |   |  |  |                          |  |
| Risikopositionsklasse             | PD-Bandbreite     |   | Davon: Anzahl der Schuldner, die im Jahr ausgefallen sind | Beobachtete durchschnittliche Ausfallquote (%) | Risikopositionsgewichtete durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) (%) | Durchschnittliche PD (%) | Durchschnittliche historische jährliche Ausfallquote (%) |
| Zentralstaaten und Zentralbanken  | 0,00 bis < 0,15   | 5   | -   | -  | 0,0021   | 0,0400                   | -  |
|                                   | 0,00 bis < 0,10   | 4   | -   | -  | 0,0021   | 0,0175                   | -  |
|                                   | 0,10 bis <0,15    | 1   | -   | -  | 0,1031   | 0,1156                   | -  |
|                                   | 0,15 bis < 0,25   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,25 bis < 0,50   | 2   | -   | -  | 0,2601   | 0,2601                   | -  |
|                                   | 0,50 bis < 0,75   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,75 bis < 2,50   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,75 bis < 1,75   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 1,75 bis < 2,50   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 2,50 bis < 10,00  | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 2,50 bis < 5,00   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 5,00 bis < 10,00  | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 10,00 bis <100,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 10,00 bis < 20,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 20,00 bis < 30,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
| 30,00 bis <100,00                 | -                 | -   | -   | -  | -  | -                        |  |
| 100,00 (Ausfall)                  | -                 | -   | -   | -  | -  | -                        |  |
| Institute                         | 0,00 bis < 0,15   | 3   | -   | -  | 0,0316   | 0,0300                   | -  |
|                                   | 0,00 bis < 0,10   | 3   | -   | -  | 0,0316   | 0,0300                   | -  |
|                                   | 0,10 bis <0,15    | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,15 bis < 0,25   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,25 bis < 0,50   | 1   | -   | -  | 0,2887   | 0,2887                   | -  |
|                                   | 0,50 bis < 0,75   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,75 bis < 2,50   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 0,75 bis < 1,75   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 1,75 bis < 2,50   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 2,50 bis < 10,00  | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 2,50 bis < 5,00   | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 5,00 bis < 10,00  | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 10,00 bis <100,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 10,00 bis < 20,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
|                                   | 20,00 bis < 30,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | -  |
| 30,00 bis <100,00                 | -                 | -   | -   | -  | -  | -                        |  |
| 100,00 (Ausfall)                  | -                 | -   | -   | -  | -  | -                        |  |
| Unternehmen Spezialfinanzierungen | 0,00 bis < 0,15   | 146   | -   | -  | 0,0798   | 0,0800                   | -  |
|                                   | 0,00 bis < 0,10   | 106   | -   | -  | 0,0670   | 0,0614                   | -  |
|                                   | 0,10 bis <0,15    | 40  | -   | -  | 0,1160   | 0,1156                   | -  |
|                                   | 0,15 bis < 0,25   | 54  | -   | -  | 0,1757   | 0,1736                   | 0,1700   |
|                                   | 0,25 bis < 0,50   | 141   | -   | -  | 0,3276   | 0,3263                   | 0,0800   |
|                                   | 0,50 bis < 0,75   | 60  | -   | -  | 0,5919   | 0,5868                   | -  |
|                                   | 0,75 bis < 2,50   | 92  | 1   | 1,0900   | 1,279  | 1,352                    | 0,1600   |
|                                   | 0,75 bis < 1,75   | 65  | -   | -  | 1,049  | 1,090                    | -  |
|                                   | 1,75 bis < 2,50   | 27  | 1   | 3,7000   | 2,010  | 1,983                    | 0,4300   |
|                                   | 2,50 bis < 10,00  | 22  | -   | -  | 5,107  | 4,404                    | 0,9600   |
|                                   | 2,50 bis < 5,00   | 16  | -   | -  | 3,111  | 3,556                    | 0,4100   |
|                                   | 5,00 bis < 10,00  | 6   | -   | -  | 6,667  | 6,667                    | 2,270  |
|                                   | 10,00 bis <100,00 | 2   | -   | -  | -  | 12,50                    | 11,96  |
|                                   | 10,00 bis < 20,00 | 2   | -   | -  | -  | 12,50                    | 6,900  |
|                                   | 20,00 bis < 30,00 | -   | -   | -  | -  | -                        | 15,49  |
| 30,00 bis <100,00                 | -                 | -   | -   | -  | -  | 23,08                    |  |
| 100,00 (Ausfall)                  | 9                 | -   | -   | -  | 100,0  | 100,0                    | -  |

| a                       | b                  | c   | d   | e  | f  | g                        | h  |
|-------------------------|--------------------|---|---|--|--|--------------------------|--|
| Risikopositionsklasse   | PD-Bandbreite      | Anzahl der Schuldner zum Ende des Vorjahres |   | Beobachtete durchschnittliche Ausfallquote (%) | Risikopositionsgewichtete durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) (%) | Durchschnittliche PD (%) | Durchschnittliche historische jährliche Ausfallquote (%) |
|                         |                    |   | Davon: Anzahl der Schuldner, die im Jahr ausgefallen sind |  |  |                          |  |
| Unternehmen<br>KMU      | 0,00 bis < 0,15    | 28  | -   | -  | 0,1138   | 0,0600                   | 0,5600   |
|                         | 0,00 bis < 0,10    | 22  | -   | -  | 0,0617   | 0,0433                   | 0,8000   |
|                         | 0,10 bis < 0,15    | 6   | -   | -  | 0,1385   | 0,1195                   | -  |
|                         | 0,15 bis < 0,25    | 8   | -   | -  | 0,1846   | 0,1734                   | -  |
|                         | 0,25 bis < 0,50    | 12  | -   | -  | 0,3003   | 0,3252                   | 0,4000   |
|                         | 0,50 bis < 0,75    | 7   | -   | -  | 0,6375   | 0,6279                   | -  |
|                         | 0,75 bis < 2,50    | 13  | -   | -  | 1,047  | 1,291                    | 1,060  |
|                         | 0,75 bis < 1,75    | 9   | -   | -  | 1,047  | 0,9862                   | 0,8800   |
|                         | 1,75 bis < 2,50    | 4   | -   | -  | -  | 1,975                    | 1,230  |
|                         | 2,50 bis < 10,00   | 7   | -   | -  | 6,550  | 3,619                    | 4,760  |
|                         | 2,50 bis < 5,00    | 6   | -   | -  | 2,963  | 3,111                    | 4,760  |
|                         | 5,00 bis < 10,00   | 1   | -   | -  | 6,667  | 6,667                    | 4,350  |
|                         | 10,00 bis < 100,00 | 12  | -   | -  | 45,00  | 38,75                    | 5,360  |
|                         | 10,00 bis < 20,00  | -   | -   | -  | -  | -                        | 11,54  |
|                         | 20,00 bis < 30,00  | 3   | -   | -  | -  | 20,00                    | -  |
| 30,00 bis < 100,00      | 9                  | -   | -   | 45,00  | 45,00  | -                        |  |
| 100,00 (Ausfall)        | 6                  | -   | -   | 100,0  | 100,0  | -                        |  |
| Unternehmen<br>Sonstige | 0,00 bis < 0,15    | 66  | -   | -  | 0,0695   | 0,0700                   | -  |
|                         | 0,00 bis < 0,10    | 39  | -   | -  | 0,0563   | 0,0415                   | -  |
|                         | 0,10 bis < 0,15    | 27  | -   | -  | 0,1193   | 0,1176                   | -  |
|                         | 0,15 bis < 0,25    | 48  | 1   | 2,0800   | 0,1933   | 0,1776                   | 0,1700   |
|                         | 0,25 bis < 0,50    | 101   | -   | -  | 0,3817   | 0,3319                   | 0,0800   |
|                         | 0,50 bis < 0,75    | 39  | -   | -  | 0,6482   | 0,6110                   | 0,0000   |
|                         | 0,75 bis < 2,50    | 58  | 1   | 1,7200   | 1,276  | 1,295                    | 0,1600   |
|                         | 0,75 bis < 1,75    | 46  | 1   | 2,1700   | 1,036  | 1,105                    | 0,0000   |
|                         | 1,75 bis < 2,50    | 12  | -   | -  | 2,103  | 2,025                    | 0,4300   |
|                         | 2,50 bis < 10,00   | 11  | -   | -  | 3,814  | 4,652                    | 0,9600   |
|                         | 2,50 bis < 5,00    | 7   | -   | -  | 3,693  | 3,501                    | 0,4100   |
|                         | 5,00 bis < 10,00   | 4   | -   | -  | 7,966  | 6,667                    | 2,270  |
|                         | 10,00 bis < 100,00 | 20  | 1   | 5,0000   | 32,68  | 23,77                    | 11,96  |
|                         | 10,00 bis < 20,00  | 4   | -   | -  | 10,00  | 12,50                    | 6,900  |
|                         | 20,00 bis < 30,00  | 12  | 1   | 8,3300   | 20,00  | 20,45                    | 15,49  |
| 30,00 bis < 100,00      | 4                  | -   | -   | 45,00  | 45,00  | -                        |  |
| 100,00 (Ausfall)        | 34                 | -   | -   | 100,0  | 100,0  | -                        |  |

## H Gegenparteiausfallrisiko

Die Hamburg Commercial Bank folgt für die Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos den Vorgaben der EBA/GL/2016/11.

### I Qualitative Offenlegung zum Gegenparteiausfallrisiko

Qualitative Informationen zum Gegenparteiausfallrisiko werden gemäß Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe a und Artikel 439 Buchstaben a bis d CRR in Verbindung mit Absatz 53 der EBA/GL/2016/11 offengelegt. Die Hamburg Commercial Bank legt die in der Tabelle CCRA der EBA/GL/2016/11 beschriebenen Punkte a bis c und e nachfolgend in Fließtextform offen. Punkt d ist nicht relevant, da keine auf internen Modellen beruhenden Methoden verwendet werden (siehe Abschnitt A I Nichteinschlägigkeit und Negativerklärungen).

#### I.1 Methodik, nach der internes Kapital und Obergrenzen für Gegenparteiausfallrisikopositionen zugewiesen werden

Für den Aufbau von Gegenparteiausfallrisikopositionen im Sinne von Teil 3 Titel II Kapitel 6 CRR gilt die Einhaltung der üblichen Kreditgenehmigungsverfahren. Dabei gelten die Risikoklassifizierungs-, Limitierungs- und Überwachungsverfahren des klassischen Kreditgeschäfts analog. Informationen, die den Anforderungen gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR entsprechen, sind im Lagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank enthalten, ergänzt um die tägliche Überwachung des Derivate-/Emittenten-Exposures gemäß den Vorgaben der MaRisk. Darüber hinaus wird im Rahmen der Handelslinienüberwachung das sogenannte Potential Future Exposure von Derivaten auf Basis eines 95 %-Quantils für jeden Kunden täglich neu berechnet und dem jeweiligen Handelslimit gegenübergestellt. Die Anrechnungsbeträge für Gegenparteiausfallrisikopositionen werden zusammen mit den übrigen kreditrisikobehafteten Exposures in die gesamtbankweite ökonomische Steuerung, Kapitalallokation und Limitierung einbezogen.

#### I.2 Vorschriften für Besicherung und zur Bildung von Kreditreserven

Im Zusammenhang mit Gegenparteiausfallrisikopositionen nutzt die Hamburg Commercial Bank für Besicherungen und zur Bildung von Kreditreserven die gemäß Artikel 439 Buchstabe b CRR nachfolgend beschriebenen Vorschriften.

##### Vorschriften für Besicherungen

Derivative Geschäfte zur Absicherung von Zinsänderungs-, Währungskurs- und sonstigen Kurs- und Preisrisiken werden unter OTC-Rahmenverträgen mit einzelnen Kontrahenten abgeschlossen.

Seit dem 01.03.2017 sind Financial Counterparties bzw. Non-Financial Counterparties über der Clearingschwelle untereinander verpflichtet, Neugeschäft nach

den Vorgaben der regulatorischen Anforderung EMIR zu besichern. Die Hamburg Commercial Bank hat mit allen für den Handel relevanten Financial Counterparties bzw. Non-Financial Counterparties über der Clearingschwelle Collateralverträge abgeschlossen.

Die Rahmenverträge und die Sicherheitenverträge werden in einem System erfasst, über das täglich für jedes einzelne derivative Geschäft eine Prüfung des aufsichtsrechtlichen Nettings, des Einbezugs unter einen Sicherheitenvertrag sowie der juristischen Besicherungsfähigkeit erfolgt.

Für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten hat sich die Hamburg Commercial Bank an das London Clearing House (LCH sowie SA), ICE Clear Europe Limited (ICEU) und die EUREX angeschlossen. Zum Einsatz kommt das Client-Clearing-Verfahren über drei renommierte Clearing-Broker. Für die Hamburg Commercial Bank ist die Initial Marginpflicht (IM) nach EMIR ab September 2022 in Kraft getreten. Die Bank hat sich für die Variante IM Monitoring entschieden. Entsprechende Vereinbarungen wurden mit Kontrahenten getroffen.

##### Vorschriften für Wertanpassungen für Kontrahentenausfallrisiken

Für die Ermittlung des Gegenparteiausfallrisikos wird die Marktbewertungsmethode gemäß Artikel 274 CRR angewendet. Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) wird die umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten gemäß Artikel 223 CRR genutzt.

Derivative Finanzinstrumente werden nach den Vorschriften des IFRS bilanziert und bewertet. Weitergehende Informationen zu Ansatz und Bewertung inklusive Wertanpassungen für Kontrahentenausfallrisiken von Derivaten können dem Konzernanhang, Note 7 „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank entnommen werden.

#### I.3 Änderung des Sicherheitenbetrags bei einer Herabstufung der Bonität

In den Sicherheitenverträgen zu den Rahmenverträgen sind vereinzelt Klauseln enthalten, die im Falle einer Herabstufung eines der externen Ratings der Hamburg Commercial Bank zu Sicherheitennachsüssen oder einer erstmaligen Sicherheitenstellung seitens der Hamburg Commercial Bank führen können. Per Berichtsstichtag würde eine Ratingverschlechterung um zwei Stufen durch die Ratingagentur Moody's und/oder S&P zu einer gemäß Artikel 439 Buchstabe d CRR offenzulegenden zusätzlichen Sicherheitenstellung in Höhe von 20 Mio. € führen, die die Risikotragfähigkeit der Hamburg Commercial Bank nicht wesentlich beeinträchtigt.

## II Quantitative Offenlegung zum Gegenparteiausfallrisiko

In Tabelle CCR1 werden nach Artikel 439 Buchstaben f, g und k CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 Informationen zu den Messgrößen für den Risikopositionswert des Gegenparteiausfallrisikos nach angewendeter Methode dargestellt.

Die Hamburg Commercial Bank nutzt für Derivate ausschließlich den Standardansatz für das Gegenparteiausfallrisiko (SA-CCR) nach Artikel 274 ff. CRR sowie für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte die umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten gemäß Artikel 223 CRR. Daher bleiben die Zeilen 2 bis 3 und 5 in Tabelle CCR1 leer. Entsprechend der EBA-Vorgabe sind Positionen gegenüber Zentralen Gegenparteien nicht zu berücksichtigen.

TAB. 38: CCR1: ANALYSE DES GEGENPARTEIAUSFALLRISIKOS NACH ANSATZ IN MIO. €

|     |  | a                     | b  | c    | d             | e                           | f                            | g                   | h          |
|-----|--|-----------------------|--|------|---------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|------------|
|     |  | Ersetzungskosten (RC) | Potenzieller zukünftiger Positionswert (PFE) | EEPE | Multiplikator | Risikopositionswert vor CRM | Risikopositionswert nach CRM | Risikopositionswert | RWEA       |
| EU1 | Marktbewertungsmethode (für Derivate)                                  | -                     | -  |      | -             | -                           | -                            | -                   | -          |
| EU2 | Vereinfachte Standardmethode SA-CCR (für Derivate)                     | -                     | -  |      | -             | -                           | -                            | -                   | -          |
| 1   | Standardmethode SA-CCR (für Derivate)                                  | 201                   | 137  |      | 1,40          | 473                         | 473                          | 441                 | 199        |
| 2   | auf einem internen Modell beruhenden Methode (für Derivative und SFTs) |                       |  | -    | 1,40          | -                           | -                            | -                   | -          |
| 2a  | <i>Davon: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs)</i>                  |                       |  | -    |               | -                           | -                            | -                   | -          |
| 2b  | <i>Davon: Derivate und Geschäfte mit langer Abwicklungsfrist</i>       |                       |  | -    |               | -                           | -                            | -                   | -          |
| 2c  | <i>Davon: Produktübergreifendes Netting</i>                            |                       |  | -    |               | -                           | -                            | -                   | -          |
| 3   | Einfache Methode für finanzielle Sicherheiten (für SFT)                |                       |  |      |               | -                           | -                            | -                   | -          |
| 4   | Umfassende Methode für finanzielle Sicherheiten (für SFTs)             |                       |  |      |               | 531                         | 42                           | 42                  | 19         |
| 5   | VaR von SFTs   |                       |  |      |               | -                           | -                            | -                   | -          |
| 6   | <b>Gesamt</b>  |                       |  |      |               | <b>1.005</b>                | <b>515</b>                   | <b>483</b>          | <b>219</b> |



In Tabelle CCR2 werden nach Artikel 439 Buchstabe h CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 Informationen über die Eigenmittelanforderungen aus der Anpassung der Kreditbewertung (CVA Capital Charge) dargestellt.

Die Hamburg Commercial Bank verwendet für die Ermittlung dieser Eigenmittelanforderungen ausschließlich die Standardmethode. Daher bleiben die Zeilen 1 bis 3 und EU4 leer.

**TAB. 39: CCR2: EIGENMITTELANFORDERUNG FÜR DIE ANPASSUNG DER KREDITBEWERTUNG IN MIO. €**

|     |   | a                   | b         |
|-----|---|---------------------|-----------|
|     |   | Risikopositionswert | RWA       |
| 1   | Gesamtsumme der Portfolien gemäß der fortgeschrittenen CVA-Eigenmittelanforderung | -                   | -         |
| 2   | (i) VaR Komponente (inkl. 3x Multiplikator)                                       |                     | -         |
| 3   | (ii) Gestresste VaR-Komponenten (inkl. 3x Multiplikator)                          |                     | -         |
| 4   | Gesamtsumme gemäß der standardisierten CVA-Eigenmittelanforderung                 | 113                 | 47        |
| EU4 | Basierend auf der Ursprungsrisikomethode  | -                   | -         |
| 5   | <b>Gesamtsumme gemäß der CVA-Eigenmittelanforderung</b>                           | <b>113</b>          | <b>47</b> |

In Tabelle CCR3 werden nach Artikel 444 Buchstabe e CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 Risikopositionswerte für das nach

dem Standardansatz ermittelte Gegenparteiausfallrisiko dargestellt. Für das Kreditrisiko gibt es eine analoge Darstellung in Tabelle CR5.

**TAB. 40: CCR3: STANDARDANSATZ – GEGENPARTEIAUSFALLRISIKOPOSITIONEN NACH AUFSICHTSRECHTLICHEM PORTFOLIO UND RISIKO IN MIO. €**

| Risikopositionsklasse                                    | Risikogewicht |            |    |     |           |          |     |          |            |          |          | Gesamt     |
|--|---------------|------------|----|-----|-----------|----------|-----|----------|------------|----------|----------|------------|
|  | 0%            | 2%         | 4% | 10% | 20%       | 50%      | 70% | 75%      | 100%       | 150%     | sonstige |            |
| 1 Zentralstaaten oder Zentralbanken                      | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 2 Regionale oder lokale Gebietskörperschaften            | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 3 Öffentliche Stellen                                    | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 4 Multilaterale Entwicklungsbanken                       | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 5 Internationale Organisationen                          | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 6 Institute  | -             | 120        | -  | -   | 96        | 6        | -   | -        | -          | -        | -        | 221        |
| 7 Unternehmen  | -             | 0          | -  | -   | 1         | 1        | -   | -        | 107        | -        | -        | 108        |
| 8 Mengengeschäft   | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | 0        | -          | -        | -        | 0          |
| 9 Risikopositionen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | -             | -          | -  | -   | -         | -        | -   | -        | -          | -        | -        | -          |
| 10 Sonstige Posten                                       | -             | -          | -  | -   | 2         | 0        | -   | -        | -          | 5        | -        | 7          |
| 11 <b>Gesamt</b>   | -             | <b>120</b> | -  | -   | <b>98</b> | <b>7</b> | -   | <b>0</b> | <b>107</b> | <b>5</b> | -        | <b>337</b> |

In Tabelle CCR4 werden nach Artikel 439 Buchstabe l CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 Informationen für das nach dem

IRB-Ansatz ermittelte Gegenparteiausfallrisiko ohne Positionen gegenüber Zentralen Gegenparteien dargestellt.

TAB. 41: CCR4: IRB-ANSATZ – GEGENPARTEIAUSFALLRISIKOPOSITIONEN NACH PORTFOLIO UND PD-SKALA IN MIO. €

|  |                      | a                             | b            | c                       | d             | e                       | f         | g                  |
|--|----------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------|--------------------|
| Risikopositions-<br>klasse               | PD-Skala             | Risiko-<br>positions-<br>wert | Ø PD<br>in % | Anzahl der<br>Schuldner | Ø LGD<br>in % | Ø Laufzeit<br>in Jahren | RWA       | RWA-Dichte<br>in % |
| <b>Zentralstaaten und Zentralbanken</b>  |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|  | 0,00 bis < 0,15      | 4                             | -            | 1                       | 45,00         | 2,50                    | -         | -                  |
|  | 0,15 bis < 0,25      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,25 bis < 0,50      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,50 bis < 0,75      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,75 bis < 2,50      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 2,50 bis < 10,00     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 10,00 bis <100,00    | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | <b>Zwischensumme</b> | <b>4</b>                      | <b>-</b>     | <b>1</b>                | <b>45,00</b>  | <b>2,50</b>             | <b>-</b>  | <b>-</b>           |
| <b>Institute</b>                         |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|  | 0,00 bis < 0,15      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,15 bis < 0,25      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,25 bis < 0,50      | 0                             | 0,43         | 1                       | 45,00         | 2,50                    | 0         | 69,04              |
|  | 0,50 bis < 0,75      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,75 bis < 2,50      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 2,50 bis < 10,00     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 10,00 bis <100,00    | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | <b>Zwischensumme</b> | <b>0</b>                      | <b>0,43</b>  | <b>1</b>                | <b>45,00</b>  | <b>2,50</b>             | <b>0</b>  | <b>69,04</b>       |
| <b>Unternehmen Spezialfinanzierungen</b> |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|  | 0,00 bis < 0,15      | 38                            | 0,07         | 48                      | 44,93         | 2,50                    | 7         | 17,51              |
|  | 0,15 bis < 0,25      | 150                           | 0,17         | 17                      | 44,99         | 2,50                    | 42        | 27,98              |
|  | 0,25 bis < 0,50      | 9                             | 0,33         | 23                      | 43,60         | 2,50                    | 4         | 42,43              |
|  | 0,50 bis < 0,75      | 1                             | 0,59         | 4                       | 45,00         | 2,50                    | 0         | 53,70              |
|  | 0,75 bis < 2,50      | 11                            | 1,13         | 17                      | 44,87         | 2,50                    | 7         | 67,34              |
|  | 2,50 bis < 10,00     | 7                             | 6,55         | 4                       | 45,00         | 2,50                    | 8         | 117,9              |
|  | 10,00 bis <100,00    | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | <b>Zwischensumme</b> | <b>216</b>                    | <b>0,42</b>  | <b>113</b>              | <b>44,91</b>  | <b>2,50</b>             | <b>69</b> | <b>31,74</b>       |
| <b>Unternehmen KMU</b>                   |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|  | 0,00 bis < 0,15      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,15 bis < 0,25      | 1                             | 0,15         | 1                       | 45,00         | 2,50                    | 0         | 26,64              |
|  | 0,25 bis < 0,50      | 1                             | 0,38         | 2                       | 35,00         | 2,50                    | 0         | 37,60              |
|  | 0,50 bis < 0,75      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 0,75 bis < 2,50      | 0                             | 1,22         | 3                       | 45,00         | 2,50                    | 0         | 69,65              |
|  | 2,50 bis < 10,00     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 10,00 bis <100,00    | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | <b>Zwischensumme</b> | <b>2</b>                      | <b>0,36</b>  | <b>6</b>                | <b>40,77</b>  | <b>2,50</b>             | <b>1</b>  | <b>35,78</b>       |
| <b>Unternehmen Sonstige</b>              |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|  | 0,00 bis < 0,15      | 12                            | 0,09         | 11                      | 40,06         | 2,50                    | 3         | 26,11              |
|  | 0,15 bis < 0,25      | 4                             | 0,18         | 7                       | 45,00         | 2,50                    | 2         | 43,37              |
|  | 0,25 bis < 0,50      | 7                             | 0,33         | 16                      | 44,94         | 2,50                    | 4         | 55,61              |
|  | 0,50 bis < 0,75      | 18                            | 0,65         | 6                       | 44,46         | 2,50                    | 15        | 81,41              |
|  | 0,75 bis < 2,50      | 1                             | 1,00         | 4                       | 45,00         | 2,50                    | 1         | 96,48              |
|  | 2,50 bis < 10,00     | 0                             | 4,23         | 3                       | 45,00         | 2,50                    | 0         | 150,4              |
|  | 10,00 bis <100,00    | 0                             | 44,96        | 2                       | 45,00         | 2,50                    | 1         | 244,0              |
|  | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|  | <b>Zwischensumme</b> | <b>43</b>                     | <b>0,66</b>  | <b>49</b>               | <b>43,35</b>  | <b>2,50</b>             | <b>26</b> | <b>59,23</b>       |

|   |                      | a                             | b            | c                       | d             | e                       | f         | g                  |
|---|----------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------|--------------------|
| Risikopositions-<br>klasse                            | PD-Skala             | Risiko-<br>positions-<br>wert | Ø PD<br>in % | Anzahl der<br>Schuldner | Ø LGD<br>in % | Ø Laufzeit<br>in Jahren | RWA       | RWA-Dichte<br>in % |
| <b>Mengengeschäft</b>                                 |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
| <b>Beteiligungen nach Art. 155(3) CRR</b>             |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
|   | 0,00 bis < 0,15      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 0,15 bis < 0,25      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 0,25 bis < 0,50      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 0,50 bis < 0,75      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 0,75 bis < 2,50      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 2,50 bis < 10,00     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 10,00 bis <100,00    | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | 100,00 (Ausfall)     | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
|   | <b>Zwischensumme</b> | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
| <b>Beteiligungen nach Art. 155(2) CRR</b>             |                      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
| <b>Beteiligungen nach Art. 155(4) CRR</b>             |                      |                               |              |                         |               |                         |           |                    |
| <b>Sonstige Aktiva ohne<br/>Kreditverpflichtungen</b> |                      | -                             | -            | -                       | -             | -                       | -         | -                  |
| <b>Gesamt</b>   |                      | <b>266</b>                    | <b>0,45</b>  | <b>170</b>              | <b>44,62</b>  | <b>2,50</b>             | <b>95</b> | <b>35,79</b>       |

### Positiver Brutto-Zeitwert und Nettoausfallrisikopositionen

In der Tabelle CCR5 wird nach Artikel 439 Buchstabe e CRR gemäß den Vorgaben der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 in Verbindung mit den EBA/ITS/2020/04 dargestellt, in welchem Umfang die Hamburg Commercial Bank in Derivaten und Wertpa-

pierfinanzierungsgeschäften engagiert ist und in welchem Umfang Netting genutzt wird. Darüber hinaus werden die Sicherheitenanrechnungen sowie die Nettoausfallrisikopositionen ausgewiesen. Dabei reduzieren lediglich die im Standardansatz für Kreditrisiken anrechenbaren Sicherheiten die Ausfallrisikopositionen direkt. Im Basis-IRB-Ansatz werden die aufsichtsrechtlich vorgegebenen LGD den Sicherheiten zugeordnet.

**TAB. 42: CCR5: ZUSAMMENSETZUNG DER SICHERHEITEN FÜR FORDERUNGEN, DIE DEM GEGENPARTEIAUSFALLRISIKO UNTERLIEGEN, IN MIO. €**

|   |                                  | a  | b                         | c                                | d                         | e   | f                         | g                                | h                         |
|---|----------------------------------|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|
|   |                                  | Verwendete Sicherheiten bei Derivategeschäften |                           |                                  |                           | Verwendete Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften |                           |                                  |                           |
|   |                                  | Zeitwert erhaltener Sicherheiten               |                           | Zeitwert gestellter Sicherheiten |                           | Zeitwert erhaltener Sicherheiten                              |                           | Zeitwert gestellter Sicherheiten |                           |
|   |                                  | insolvenz-geschützt                            | Nicht insolvenz-geschützt | insolvenz-geschützt              | Nicht insolvenz-geschützt | insolvenz-geschützt   | Nicht insolvenz-geschützt | insolvenz-geschützt              | nicht insolvenz-geschützt |
| 1 | Bargeld - inländische Währung    | 29   | 139                       | 218                              | 135                       | -   | -                         | -                                | -                         |
| 2 | Bargeld - sonstige Währungen     | 73   | 4                         | 1                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 3 | Inländische Staatsanleihen       | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 4 | Andere Staatsanleihen            | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 5 | Schuldtitle öffentlicher Anleger | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 6 | Unternehmensanleihen             | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | 183                       |
| 7 | Dividendenwerte                  | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 8 | Sonstige Sicherheiten            | -  | -                         | -                                | -                         | -   | -                         | -                                | -                         |
| 9 | <b>Insgesamt</b>                 | <b>102</b>                                     | <b>143</b>                | <b>220</b>                       | <b>135</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                         | <b>183</b>                |

### Kreditderivate

Die Hamburg Commercial Bank legt in Tabelle CCR6 die Nutzung von Kreditderivaten gemäß Artikel 439 Buchstabe j CRR in Verbindung mit Absatz 123 der EBA/GL/2016/11 offen.

Die Hamburg Commercial Bank tritt bei Kreditderivaten als Sicherungsgeber (Verkäufer) auf. Geschäfte aus Vermittlertätigkeit bestehen nicht.

**TAB. 43: CCR6: DURCH KREDITDERIVATE BESICHERTE RISIKOPPOSITIONEN IN MIO. €**

|   |                                  | a                    | b                     |
|---|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
|   |                                  | Gekaufte Absicherung | Verkaufte Absicherung |
|   | <b>Nominalbeträge</b>            |                      |                       |
| 1 | Single Name Credit Default Swaps | -                    | -                     |
| 2 | Index Credit Default Swaps       | -                    | 195                   |
| 3 | Total Return Swaps               | -                    | -                     |
| 4 | Kreditoptionen                   | -                    | -                     |
| 5 | sonstige Kreditderivate          | -                    | -                     |
| 6 | <b>Gesamte Nominalbeträge</b>    | <b>-</b>             | <b>195</b>            |
|   | <b>Fair Values</b>               |                      |                       |
| 7 | positiver Fair Value (Aktiva)    | -                    | 3                     |
| 8 | negativer Fair Value (Passiva)   | -                    | -                     |

## Zentrale Gegenparteien

In Ergänzung zur Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos in den Tabellen CCR1 und CCR2 werden in Tabelle CCR8 Informationen zum Geschäft mit Zentralen Gegenparteien gemäß Artikel 439 Buchstabe i CRR in Verbindung mit Absatz 116 der

EBA/GL/2016/11 offengelegt. In dieser Tabelle wird sowohl das direkte Engagement gegenüber Zentralen Gegenparteien als auch das über Clearingmitglieder abgeschlossene Geschäft ausgewiesen.

TAB. 44: CCR8: FORDERUNGEN GEGENÜBER ZGP IN MIO. €

|    |   | a                   | b        |
|----|---|---------------------|----------|
|    |   | Risikopositionswert | RWA      |
| 1  | <b>Forderungen gegenüber qualifizierten ZGP (insgesamt)</b>   |                     | <b>4</b> |
| 2  | Forderungen aus Geschäften bei qualifizierten ZGP (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds); darunter       | 121                 | 2        |
| 3  | (i) außerbörslich gehandelte Derivate   | 121                 | 2        |
| 4  | (ii) börsennotierte Derivate  | -                   | -        |
| 5  | (iii) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte  | -                   | -        |
| 6  | (iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde  | -                   | -        |
| 7  | Getrennte Ersteinschusszahlung  | 116                 |          |
| 8  | Nicht getrennte Ersteinschusszahlung  | -                   | -        |
| 9  | Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds  | 8                   | 1        |
| 10 | Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds  | 16                  | -        |
| 11 | <b>Forderungen gegenüber nicht qualifizierten ZGP (insgesamt)</b>   |                     | <b>-</b> |
| 12 | Forderungen aus Geschäften bei nicht qualifizierten ZGP (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds); darunter | -                   | -        |
| 13 | (i) außerbörslich gehandelte Derivate   | -                   | -        |
| 14 | (ii) börsennotierte Derivate  | -                   | -        |
| 15 | (iii) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte  | -                   | -        |
| 16 | (iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde  | -                   | -        |
| 17 | Getrennte Ersteinschusszahlung  | -                   |          |
| 18 | Nicht getrennte Ersteinschusszahlung  | -                   | -        |
| 19 | Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds  | -                   | -        |
| 20 | Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds  | -                   | -        |

# I Verbriefungen

## I Art und Umfang von Verbriefungsaktivitäten und damit verbundene Risiken

### I.1 Ziele, Rollen und Umfang von Verbriefungsaktivitäten

Verbriefungen sind ein wichtiges Instrument zur Refinanzierung, zur Eigenkapitalentlastung und zur Risikosteuerung der Banken. Die Unternehmen der Finanzbranche können dabei verschiedene Rollen im Rahmen einer Verbriefungstransaktion ausüben. Sie können selbst als Originator Kreditrisiken abgeben, sie können als Sponsor in der Funktion als Servicer bzw. Manager das zu verbriefende Portfolio verwalten oder als Investor beispielsweise Wertpapiere der Verbriefung erwerben.

Die Hamburg Commercial Bank ist an verschiedenen Geschäftsaktivitäten beteiligt, die Verbriefungsstrukturen aufweisen. Dabei nimmt die Hamburg Commercial Bank die Rolle des Sponsors ein. Die Hamburg Commercial Bank geht in diesem als Kreditersatzgeschäft betriebenen Geschäftsfeld nur in eng begrenzten Ausnahmefällen Neugeschäft ein.

Die Hamburg Commercial Bank übernimmt die Rolle des Sponsors, um dem Bedarf an Finanzierungsalternativen für das mittelständische Kundensegment nachzukommen.

Die Hamburg Commercial Bank übernimmt für die Zweckgesellschaft Smartfact S.A., Luxemburg, beratende und verwaltende Tätigkeiten und tritt als Vermittler der durch die Zweckgesellschaft Smartfact angekauften Forderungen auf. Darüber hinaus unterstützt die Hamburg Commercial Bank die Zweckgesellschaft mit der für den Ankauf notwendigen Refinanzierung mittels Kreditlinie bzw. Inhaberschuldverschreibung. Zudem tritt die Bank in der Rolle des Investors bei CLO Verbriefungen auf.

Insgesamt beträgt der KSA-Risikopositionswert aller von der Hamburg Commercial Bank zurückbehaltenen oder gekauften Verbriefungspositionen per Berichtstichtag 1.541 Mio. €.

Per Berichtstichtag tritt die Hamburg Commercial Bank nicht als Originator auf und hält auch keine Verbriefungen im Handelsbuch.

### I.2 Art und Umfang von Risiken

#### Kreditrisiko

Die Verbriefungstransaktionen der Hamburg Commercial Bank unterliegen den Prozessen der Kreditüberwachung (neben der Marktrisiküberwachung durch den Unternehmensbereich Risk Control) hinsichtlich ihrer Kreditrisiken (Änderungen in Performance und Zusammensetzung der unterliegenden Transaktionen). Die Kreditanalyse der Positionen erfolgt durch die zuständigen Unternehmensbereiche. Überwachungsvorlagen werden im Vier-Augen-Prinzip gemäß

festgelegten und im Kredithandbuch der Bank veröffentlichten Kreditkompetenzen entschieden.

Für die Ermittlung der intrinsischen Werte wird zunächst die Cashflow-Struktur der unterliegenden Assets modelliert und diese anschließend auf die vertragliche Zahlungssystematik der Verbriefungstransaktionen angewendet. Die Ermittlung der Werte erfolgt vierteljährlich. Durch die regelmäßige Aktualisierung von Cashflows und laufende Kreditüberwachung wird die Wertentwicklung der unterliegenden Forderungen in der Regel unmittelbar in der Werthaltigkeit der Verbriefungspositionen berücksichtigt.

#### Marktrisiko

Die Verbriefungstransaktionen der Hamburg Commercial Bank unterliegen den Prozessen der Marktrisiküberwachung hinsichtlich ihrer Zinsrisiken (Änderungen von Zinssätzen und Credit Spreads) und Währungsrisiken. Für die Ermittlung der Marktrisiken wird zunächst die Tilgungsstruktur der Verbriefungstransaktionen mit Berücksichtigung von Kündigungsrechten modelliert. Zinsänderungs- und Währungsrisiken werden dann unter Berücksichtigung von Absicherungsgeschäften mit den gleichen Methoden berechnet, die für alle Handelsgeschäfte Anwendung finden. Die Credit-Spread-Risiken werden unter Verwendung von Credit-Spread-Kurven ermittelt, die von Marktdatenlieferanten erworben werden und die sich nach Asset-Klassen, Ratingklassen und Ländern unterscheiden.

Der beschriebene Prozess der Marktrisikosteuerung eignet sich gleichermaßen für Wiederverbriefungen und Verbriefungen, weshalb auf eine weitere Differenzierung verzichtet wird. Durch die regelmäßige Aktualisierung von Tilgungs-Cashflows und Credit-Spread-Kurven wird die Wertentwicklung der unterliegenden Forderungen in der Regel unmittelbar in der Werthaltigkeit der Verbriefungspositionen berücksichtigt, sofern keine weiteren Sicherungsbeziehungen bestehen.

#### Liquiditätsrisiko

Im Rahmen der Liquiditätsrisiküberwachung für Verbriefungen wird die folgende Unterscheidung vorgenommen:

Bilanzielle Liquiditätsrisiken können in Form von zeitlichen Verschiebungen (Mismatch) zwischen eingehenden und ausgehenden Zahlungsströmen vorkommen.

Marktbezogene Liquiditätsrisiken können in der Form vorliegen, dass z. B. emittierte Anleihen nicht vollständig am Markt platzierbar sind oder Kursverluste bei der Liquidierung von Assets auftreten.

Die bilanziellen Liquiditätsrisiken werden dadurch vermieden, dass die feststehenden/deterministischen Zahlungen über die Dauer der Transaktionen aufeinander abgestimmt werden. Sollte dies nicht geschehen (z. B. durch kurzfristige Refinanzierungen mit Asset-Backed-Commercial-Paper-Programmen), werden

die marktbezogenen Liquiditätsrisiken durch Liquiditätsfazilitäten abgesichert.

## II Risikogewichtung und Rechnungslegung von Verbriefungen

### Bestimmung der risikogewichteten Positionsbeträge für Verbriefungspositionen

Die bei Verbriefungspositionen zur Berechnung der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderung anzuwendenden Verfahren und die Namen der verwendeten Ratingagenturen sind gemäß Artikel 449 Buchstabe h CRR offenzulegen. Da es keine von der Hamburg Commercial Bank am Markt emittierten Verbriefungen gibt, sind die Angaben zu den Ratingagenturen nur für Investitionen in fremde Verbriefungstransaktionen relevant.

Die Risikogewichtsermittlung im Standardansatz wird gemäß Artikel 261 VO (EU) 2017/2401 vorgenommen. Dabei legt die Hamburg Commercial Bank die externen Ratings der nominierten Ratingagenturen (ECAI) Fitch, Moody's und S & P zugrunde. Zudem wird gemäß Artikel 263 VO (EU) 2017/2401 der SEC-ERBA angewendet.

Entsprechend Artikel 266 Absatz 3 CRR darf für KSA- und IRBA-Verbriefungspositionen, für die ein Risikogewicht von 1.250 % ermittelt wurde, wahlweise – neben der Verwendung dieses Risikogewichtes zur Ermittlung des Gesamtanrechnungsbetrages für Adressrisiken – ein Kapitalabzug vorgenommen werden.

### II.1 Rechnungslegungsmethoden bei Verbriefungstätigkeiten

#### Bilanzierungsmethoden

Für angekaufte Verbriefungspositionen, die unter die Definition der Wertpapiere im Sinne der Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung fallen, werden die allgemeinen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für Wertpapiere angewendet.

Für originäre Forderungen der Hamburg Commercial Bank, die die Bank in Verbriefungen ohne wesentlichen Risikotransfer einbringt oder bei denen eine Übertragung auf weiterhin in den Konzernabschluss einbezogene Zweckgesellschaften erfolgt, findet weiterhin ein Ausweis in den ursprünglichen Risikopositionsklassen statt. Im Rahmen des Impairmentprozesses wird die Übernahme der Risiken durch Dritte als Sicherheit berücksichtigt. Eine Wertminderung wird vorgenommen, soweit das Risiko nicht im Rahmen der Verbriefung übertragen worden ist bzw. wenn die Garantie an Werthaltigkeit verliert. Für Forderungen, die im Rahmen von Verbriefungen wirtschaftlich inkl. ihrer Risiken übertragen werden, erfolgt ein Abgang aus der Bilanz.

Verkaufserlöse von Referenzaktiva (z. B. Kredite, Schuldscheine, Wertpapiere), die Bestandteil einer Verbriefung sind, werden analog der jeweiligen Bilanzposition des Referenzaktivums ausgewiesen. Somit

werden Verkaufserlöse unabhängig von der Zugehörigkeit zu einer Verbriefung ausgewiesen.

Sofern finanzielle Unterstützungsleistungen für Verbriefungstransaktionen in Form von Liquiditätsfazilitäten oder Bürgschaften gestellt werden und eine Inanspruchnahme wahrscheinlich ist, wird das Risiko durch Bildung einer Drohverlustrückstellung abgedeckt.

#### Bewertungsmethoden

Eine Fair-Value-Ermittlung der Verbriefungstransaktionen erfolgt grundsätzlich anhand von Marktpreisen.

Als Datenquellen werden unterschiedliche Marktdatenanbieter und Quotierungen anderer Marktteilnehmer genutzt. In den Fällen, in denen keine validen Marktdaten zur Verfügung stehen, wird auf Modelle zurückgegriffen. Sollten von mehreren Anbietern Kursinformationen zur Verfügung stehen, wird ein Verfahren zur Auswahl eines validen Marktpreises herangezogen. Zur Qualitätssicherung werden alle Bewertungen vor Verwendung durch Experten validiert.

## III Risikopositionswert und Kapitalanforderungen von Verbriefungen

### Risikopositionswerte verbriefter Forderungen

Verbriefungen sind grundsätzlich nach Verbriefungstransaktionen mit Forderungsübertrag (traditionelle Verbriefungen oder True-Sale-Verbriefungen) und Verbriefungstransaktionen ohne Forderungsübertrag (synthetische Verbriefungen) zu unterscheiden. Zusätzlich werden Verbriefungstransaktionen nach der Art der verbrieften Forderungen verschiedenen Produktklassen zugeordnet, die jeweils forderungsspezifische Eigenschaften aufweisen.

In Tabelle SEC1 wird entsprechend Artikel 449 Buchstabe j CRR der Risikopositionswert der per Berichtstichtag in der Hamburg Commercial Bank verbrieften Forderungen im Anlagebuch, unterteilt nach Verbriefungstransaktionen mit und ohne Forderungsübertragung sowie nach Rolle des Instituts, dargestellt.

Die Bank hält derzeit Verbriefungen im Anlagebuch, bei der sie die Rolle des Sponsors und auch des Investors einnimmt. Im Verbriefungspool befinden sich Kredite gegenüber Unternehmen. Diese Verbriefungen sind nicht als STS eingestuft.

Die Sponsorenposition in Höhe von 241 Mio. € setzt sich entsprechend Artikel 449 Buchstabe j CRR aus 214 Mio. € bilanziellem und 27 Mio. € außerbilanziellem Risikopositionswert gegenüber der Zweckgesellschaft Smartfact S.A. zusammen.

In der Tabelle SEC3 sind entsprechend Artikel 449 Buchstabe k Ziffer ii CRR die einzelnen Verbriefungspositionen der Bank, wobei das Institut als Originator oder Sponsor auftritt, in Risikogewichtungsbänder eingeordnet sowie die daraus resultierenden Eigenmittelanforderungen aufgezeigt.

Verbriefungspositionen mit Abzug von den Eigenmitteln bzw. Risikogewicht von 1.250 % gab es zum Berichtsstichtag nicht.

Die Verbriefung, bei denen die Bank in der Rolle des Sponsors ist, hat einen Wholesale Pool und das Risikogewicht wird im SEC-SA Ansatz ermittelt.

In Tabelle SEC4 sind entsprechend Artikel 449 Buchstabe k Ziffer ii CRR die einzelnen Verbriefungspositionen der Bank, wobei das Institut als Anleger auftritt, in Risikogewichtungsbänder eingeordnet sowie die daraus resultierenden Eigenmittelanforderungen aufgezeigt.

Die Verbriefung, bei denen die Bank in der Rolle des Investors ist, hat einen Wholesale Pool und das Risikogewicht wird bei den Verbriefungen, die über ein externes Rating verfügen, im SEC-ERBA und andere im SEC-SA Ansatz ermittelt.

Die Hamburg Commercial Bank besitzt zum Berichtsstichtag keine Verbriefungen im Handelsbuch gemäß Artikel 449 Buchstabe j CRR und keine verbrieften Risikopositionen im Ausfall oder mit spezifischen Kreditrisikoanpassungen gemäß Artikel 449 Buchstabe l CRR, weshalb die Tabellen SEC2 und SEC5 nicht ausgewiesen werden.

#### IV Verbriefungsaktivitäten im Berichtsjahr und Planung 2022

##### Verbriefungsaktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr hat die Bank als Investor CLO Verbriefungen erworben.

##### Wesentliche Veränderungen quantitativer Informationen

Die Veränderungen in den Verbriefungspositionen sind überwiegend auf die Investition in CLOs Transaktionen in Höhe von 708 Mio. € zurückzuführen.

##### Geplante Verbriefungsaktivitäten

Im Businessplan für 2023 sieht die Bank die Investition in Senior Verbriefungsstranchen vor. Es sind keine Verbriefungstransaktionen zur Anrechnungserleichterung geplant.

TAB. 45: SEC1: VERBRIEFUNGSPOSITIONEN IM ANLAGEBUCH IN MIO. €

|    | a  | b               | c         | d   | e         | f               | g              | h                              | i         | j                        | k              | l                              | m         | n                        | o              |
|----|--|-----------------|-----------|---|-----------|-----------------|----------------|--------------------------------|-----------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-----------|--------------------------|----------------|
|    | Institut tritt als Originator auf                |                 |           |   |           |                 |                | Institut tritt als Sponsor auf |           |                          |                | Institut tritt als Anleger auf |           |                          |                |
|    | Traditionelle Verbriefung                        |                 |           | Synthetische Verbriefung                            |           |                 |                | Traditionelle Verbriefung      |           | Synthetische Verbriefung | Zwischen-summe | Traditionelle Verbriefung      |           | Synthetische Verbriefung | Zwischen-summe |
|    | STS  |                 | Nicht-STS | davon Übertragung eines signifikanten Risikos (SRT) | davon SRT | davon Nicht-SRT | Zwischen-summe | STS                            | Nicht-STS |                          |                | STS                            | Nicht-STS |                          |                |
|    | davon SRT  | davon Nicht-SRT |           |   |           |                 |                |                                |           |                          |                |                                |           |                          |                |
| 1  | <b>Gesamtrisikoposition</b>                      | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | 241       | -                        | -              | -                              | 1.299     | -                        | -              |
| 2  | Mengengeschäft (insgesamt)                       | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 3  | Hypothekenkredite für Wohnimmobilien             | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 4  | Kreditkarten                                     | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 5  | Sonstige Risikopositionen aus dem Mengengeschäft | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 6  | Wiederverbriefung                                | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 7  | Großkundenkredite (insgesamt)                    | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | 241       | -                        | -              | -                              | 1.299     | -                        | -              |
| 8  | Kredite an Unternehmen                           | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | 241       | -                        | -              | -                              | 1.299     | -                        | -              |
| 9  | Hypothekendarlehen auf Gewerbeimmobilien         | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 10 | Leasing und Forderungen                          | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 11 | Sonstige Großkundenkredite                       | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |
| 12 | Wiederverbriefung                                | -               | -         | -   | -         | -               | -              | -                              | -         | -                        | -              | -                              | -         | -                        | -              |



**TAB. 46: SEC3: VERBRIEFUNGSPPOSITIONEN IM ANLAGEBUCH UND DAMIT VERBUNDENE EIGENKAPITALANFORDERUNGEN – INSTITUT, DAS ALS ORIGINATOR ODER SPONSOR AUFTRITT IN MIO. €**

|    |                             | a   | b               | c                | d                   | e                 | f  | g                       | h      | i                 | j                              | k                       | l      | m                 | n                                  | o                       | p      | q                 |
|----|-----------------------------|---|-----------------|------------------|---------------------|-------------------|--|-------------------------|--------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|--------|-------------------|------------------------------------|-------------------------|--------|-------------------|
|    |                             | Risikopositionswerte (nach Risikogewichtungsbändern (RW)/Abzügen) |                 |                  |                     |                   | Risikopositionswerte (nach Regulierungsansatz) |                         |        |                   | RWEA (nach Regulierungsansatz) |                         |        |                   | Kapitalanforderung nach Obergrenze |                         |        |                   |
|    |                             | ≤20 % RW  | >20% bis 50% RW | >50% bis 100% RW | >100% bis <1250% RW | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                                       | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                       | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                           | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge |
| 1  | <b>Gesamtrisikoposition</b> | -   | 241             | -                | -                   | -                 | -  | -                       | 241    | -                 | -                              | -                       | 84     | -                 | -                                  | -                       | 7      | -                 |
| 2  | Traditionelle Geschäfte     | -   | 241             | -                | -                   | -                 | -  | -                       | 241    | -                 | -                              | -                       | 84     | -                 | -                                  | -                       | 7      | -                 |
| 3  | Verbriefung                 | -   | 241             | -                | -                   | -                 | -  | -                       | 241    | -                 | -                              | -                       | 84     | -                 | -                                  | -                       | 7      | -                 |
| 4  | Mengengeschäft              | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 5  | Davon STS                   | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 6  | Großkundenkredite           | -   | 241             | -                | -                   | -                 | -  | -                       | 241    | -                 | -                              | -                       | 84     | -                 | -                                  | -                       | 7      | -                 |
| 7  | Davon STS                   | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 8  | Wiederverbriefung           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 9  | Synthetische Geschäfte      | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 10 | Verbriefung                 | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 11 | Mengengeschäft              | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 12 | Großkundenkredite           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 13 | Wiederverbriefung           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |

**TAB. 47: SEC4: VERBRIEFUNGSPPOSITIONEN IM ANLAGEBUCH UND DAMIT VERBUNDENE EIGENKAPITALANFORDERUNGEN – INSTITUT, DAS ALS ANLEGER AUFTRITT IN MIO. €**

|    |                             | a   | b               | c                | d                   | e                 | f  | g                       | h      | i                 | j                              | k                       | l      | m                 | n                                  | o                       | p      | q                 |
|----|-----------------------------|---|-----------------|------------------|---------------------|-------------------|--|-------------------------|--------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|--------|-------------------|------------------------------------|-------------------------|--------|-------------------|
|    |                             | Risikopositionswerte (nach Risikogewichtungsbändern (RW)/Abzügen) |                 |                  |                     |                   | Risikopositionswerte (nach Regulierungsansatz) |                         |        |                   | RWEA (nach Regulierungsansatz) |                         |        |                   | Kapitalanforderung nach Obergrenze |                         |        |                   |
|    |                             | ≤20%RW  | >20% bis 50% RW | >50% bis 100% RW | >100% bis <1250% RW | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                                       | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                       | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge | SEC-IRBA                           | SEC-ERBA (einschl. IAA) | SEC-SA | 1250 % RW/ Abzüge |
| 1  | <b>Gesamtrisikoposition</b> | 1.299   | -               | -                | -                   | -                 | -  | 607                     | 693    | -                 | -                              | 127                     | 104    | -                 | -                                  | 10                      | 8      | -                 |
| 2  | Traditionelle Geschäfte     | 1.299   | -               | -                | -                   | -                 | -  | 607                     | 693    | -                 | -                              | 127                     | 104    | -                 | -                                  | 10                      | 8      | -                 |
| 3  | Verbriefung                 | 1.299   | -               | -                | -                   | -                 | -  | 607                     | 693    | -                 | -                              | 127                     | 104    | -                 | -                                  | 10                      | 8      | -                 |
| 4  | Mengengeschäft              | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 5  | Davon STS                   | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 6  | Großkundenkredite           | 1.299   | -               | -                | -                   | -                 | -  | 607                     | 693    | -                 | -                              | 127                     | 104    | -                 | -                                  | 10                      | 8      | -                 |
| 7  | Davon STS                   | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 8  | Wiederverbriefung           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 9  | Synthetische Geschäfte      | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 10 | Verbriefung                 | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 11 | Mengengeschäft              | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 12 | Großkundenkredite           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |
| 13 | Wiederverbriefung           | -   | -               | -                | -                   | -                 | -  | -                       | -      | -                 | -                              | -                       | -      | -                 | -                                  | -                       | -      | -                 |

# J Marktrisiko

## I Marktrisiko

Marktrisiken bezeichnen potenzielle Verluste, die aus nachteiligen Marktwertveränderungen der Positionen im Handels- und Anlagebuch entstehen. Zu den für die Hamburg Commercial Bank relevanten Marktbebewegungen zählen die Änderungen von Zinssätzen und Credit Spreads (Zinsrisiken), Wechselkursen (Währungsrisiken) sowie Aktienkursen, Indizes und Fondspreisen (Aktienrisiken) einschließlich ihrer Volatilitäten.

### Risikomanagementziele und -politik

Die Beschreibung der Risikomanagementziele und -politik für das Marktrisiko gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR erfolgt unter Anwendung des Artikels 434 Absatz 2 CRR mit den Angaben im Konzernlagebericht (Risikobericht) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank gemäß den in Tabelle MRA angegebenen Verweisen.

**TAB. 48: MRA: QUALITATIVE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN ZUM MARKTRISIKO**

| Anforderung aus Tabelle MRA der EBA/GL/2016/11                       | Referenz CRR  | Verweis auf den Geschäftsbericht der Hamburg Commercial Bank |
|--|---|--|
| a) Strategien und Verfahren zur Steuerung des Marktrisikos           | Artikel 435 Absatz 1 Buchstaben a und d   | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 102 - 104           |
| b) Struktur und Organisation der Marktrisikomanagementfunktion       | Artikel 435 Absatz 1 Buchstabe b  | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 102 - 104           |
| c) Beschreibung der Kontrollen und Systeme für Handelsbuchpositionen | Artikel 435 Absatz 1 Buchstaben a und c in Verbindung mit Artikel 455 Buchstabe c und Artikel 104 | Konzernlagebericht (Risikobericht) Seite 102 - 104           |

### Eigenmittelanforderungen

Die Hamburg Commercial Bank verwendet zur aufsichtsrechtlichen Ermittlung der Eigenmittelanforderungen für Marktrisiken die vorgegebenen bzw. wählbaren Standardverfahren gemäß Teil 3 Titel IV Kapitel 2 bis 4 CRR. Ein eigenes Risikomodel nach Teil 3 Titel IV Kapitel 5 CRR wird nicht eingesetzt und es befindet sich kein Correlation Trading Portfolio im Bestand.

In Tabelle MR1 werden gemäß Artikel 445 CRR in Verbindung mit Absatz 127 der EBA/GL/2016/11 die Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko dargestellt.

Im halbjährlichen Berichtszeitraum hat die Bank kein Aktien- und Warenpositionsrisiko. Das Zinsrisiko ist angestiegen, wohingegen das Fremdwährungsrisiko zurückgegangen ist.

**TAB. 49: MR1: MARKTRISIKO NACH DEM STANDARDANSATZ IN MIO. €**

|                                 |   | a   |
|---------------------------------|---|---|
|                                 |   | Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEAs) |
| <b>Outright-Termingeschäfte</b> |   |   |
| 1                               | Zinsrisiko (allgemein und spezifisch)       | 208                                       |
| 2                               | Aktienkursrisiko (allgemein und spezifisch) | –   |
| 3                               | Fremdwährungsrisiko                         | 116                                       |
| 4                               | Warenpositionsrisiko                        | –   |
| <b>Optionen</b>                 |   |   |
| 5                               | Vereinfachter Ansatz                        | –   |
| 6                               | Delta-Plus-Methode                          | –   |
| 7                               | Szenario-Ansatz                             | –   |
| 8                               | Verbriefung (spezifisches Risiko)           | –   |
| <b>9</b>                        | <b>Gesamtsumme</b>                          | <b>324</b>                                |

## II Zinsrisiko im Anlagebuch

Das Management des Zinsrisikos im Anlagebuch ist Bestandteil des Marktrisikomanagements. Das Zinsrisiko bezeichnet das Verlustpotenzial einer offenen Zinsposition, das in Folge einer möglichen Marktwert- oder Barwertänderung einer Zahlungsreihe aufgrund einer potenziellen Veränderung der Renditen bzw. Diskontierungsfaktoren auftritt. Diskontierungsfaktoren ergeben sich aus der entsprechenden Zinsstrukturkurve.

Das Zinsrisiko im Anlagebuch wird aus den strategisch gehaltenen Beständen des Bankbuches der Hamburg Commercial Bank gebildet. Eine Modellierung des Anlegerverhaltens bei Kundeneinlagen erfolgt nur hinsichtlich des Ertragsrisikos. Nebenabreden beim Kreditgeschäft, darunter Sondertilgungs- bzw. Kündigungsrechte sowie Rollover-Kredite, werden dagegen sowohl in der barwertigen als auch in der ertragsorientierten Risikomessung berücksichtigt. Risikomessung und Stresstesting erfolgen durch den Unternehmensbereich Risk Control auf Basis der in den Handels- und Bestandsführungssystemen erfassten Geschäfte.

Das Asset Liability Committee steuert das Zinsrisiko im Anlagebuch im Rahmen der vom Vorstand im Strategic Risk Framework vorgegebenen Marktpreisrisikolimits und -leitplanken. Die Umsetzung erfolgt im Unternehmensbereich Treasury & Markets. Die Zinsrisiken im Anlagebuch werden täglich gemessen. Zur Ermittlung des VaR werden ein Konfidenzniveau von 99

%, eine Haltedauer von einem Tag und eine Datenhistorie von 250 Handelstagen verwendet. Neben der täglichen Ermittlung des Zinsrisikos im Rahmen der VaR-Berechnung misst die Hamburg Commercial Bank auch das Zinsrisiko im Falle unterschiedlicher Zinsschocks. Für diese spezielle Analyse der Zinsrisiken der Anlagebuchpositionen verwendet die Bank primär die Barwertanalyse, d. h. es wird ausgewertet, welche Barwertänderung sich aufgrund von definierten Veränderungen der Zinssätze ergeben würde, sofern alle Finanzinstrumente mit risikolosen Zinskurven (d. h. ohne jegliche Spreads) bewertet werden.

Die monatlich ermittelten Werte haben für das Berichtsjahr gezeigt, dass die Hamburg Commercial Bank deutlich weniger als 20 % der anrechenbaren Eigenmittel bei einem Zinsschock von +200 und -200 Basispunkten verlieren würde und somit die Vorgaben des Rundschreibens 06/2019 (BA) der BaFin eingehalten werden. Auch der Wert des zusätzlichen Frühwarnindicators in Höhe von 15 % des Kernkapitals wird in keinem der gemäß EBA/GL/2018/02 betrachteten Zinsschockszenarien erreicht.

Zusätzlich misst die Hamburg Commercial Bank quartärlich die Zinsertragsrisiken der Anlagebuchpositionen durch die Simulation der Nettozinserträge für unterschiedliche Zinsszenarien.

Die quantitativen Angaben gemäß Meldebogen EU IRRBB1 gemäß DVO 2022/631 in Verbindung mit EBA/GL/2018/02 finden sich in der folgenden Tabelle.

TAB. 50: IRRBB1 - ZINSRISIKEN BEI GESCHÄFTEN DES ANLAGEBUCHS IN MIO. €

| Aufsichtsrechtliche Schockszenarien         | Änderungen des wirtschaftlichen Werts des Eigenkapitals |            | Änderungen der Nettozinserträge |            |
|---|---|------------|---------------------------------|------------|
|   | 31.12.2022  | 30.06.2022 | 31.12.2022                      | 30.06.2022 |
| Paralleler Aufwärtsschock                   | -279  | -95        | -9                              | 47         |
| Paralleler Abwärtsschock                    | 87  | 12         | -31                             | 15         |
| Steepener-Schock                            | -14   | 50         |                                 |            |
| Flattener-Schock                            | -87   | -117       |                                 |            |
| Aufwärtsschock bei den kurzfristigen Zinsen | -193  | -147       |                                 |            |
| Abwärtsschock bei den kurzfristigen Zinsen  | 66  | 71         |                                 |            |

Die Werte für die Änderungen des wirtschaftlichen Werts des Eigenkapitals zeigen die über die wesentlichen Währungen aggregierten Barwertveränderungen. Dabei werden die Beiträge der Währungen mit einem positiven Wert zu 50 % und die Beiträge der Währungen mit einem negativen Wert zu 100 % in der aggregierten Barwertänderung angerechnet.

Die quartärlich ermittelten Werte für die Änderungen der Nettozinserträge geben jeweils die Differenz zwischen den Nettozinserträgen bei Annahme einer Zinsentwicklung gemäß Forwards und den Nettozinserträ-

gen bei einem parallelen Aufwärts- bzw. Abwärtsschock gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorgaben, das heißt unter Berücksichtigung einer Zinsuntergrenze an.

Die Veränderung der Ergebnisse zum Jahresende 2022 im Vergleich zur Jahresmitte resultieren vor allem aus dem geldpolitisch getriebenen, am kurzen Ende besonders ausgeprägten Zinsanstieg im zweiten Halbjahr 2022, welcher in einer inversen Zinsstrukturkurve mündete. Darüber hinaus wirkte sich die Anpassung der Zinsposition der Bank an das veränderte Marktumfeld aus.

## K Operationelles Risiko

Die Hamburg Commercial Bank definiert das operationelle Risiko als die Gefahr von direkten und indirekten Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens der internen Infrastruktur, interner Verfahren, von Mitarbeitern oder infolge externer Einflüsse (Risikokategorien) eintreten. Die Definition bezieht dabei Gefahren von Schäden aus Rechtsrisiken und Compliance-Risiken mit ein.

### Risikomanagementziele und -politik

Die Beschreibung der Risikomanagementziele und -politik für das operationelle Risiko gemäß Artikel 435 Absatz 1 CRR erfolgt mit den Angaben im Konzernla-

gebericht (Risikobericht, Seiten 108 bis 112) des Geschäftsberichts der Hamburg Commercial Bank. Dies gilt auch für die Angaben zum Rechtsrisiko und zum Compliance-Risiko.

### Eigenmittelanforderungen

Zur Ermittlung der Eigenmittelanforderung für operationelle Risiken wendet die Hamburg Commercial Bank ausschließlich den Standardansatz an. Deshalb erfolgt keine Beschreibung der Methode nach Maßgabe von Artikel 312 Absatz 2 CRR.

Zum Berichtsstichtag ergibt sich eine Eigenmittelanforderung in Höhe von 90 Mio. €.

TAB. 51: OR1: EIGENMITTELANFORDERUNGEN FÜR DAS OPERATIONELLE RISIKO UND RISIKOGEWICHTETE POSITIONSBETRÄGE IN MIO. €

|                 |  | a                      | b      | c       | d                        | e                     |
|-----------------|--|------------------------|--------|---------|--------------------------|-----------------------|
|                 |  | Maßgeblicher Indikator |        |         | Eigenmittelanforderungen | Risikopositionsbetrag |
| Banktätigkeiten |  | Jahr-3                 | Jahr-2 | Vorjahr |                          |                       |
| 1               | Banktätigkeiten, bei denen nach dem Basisindikatoransatz (BIA) verfahren wird                                | -                      | -      | -       | -                        | -                     |
| 2               | Banktätigkeiten, bei denen nach dem Standardansatz (SA)/dem alternativen Standardansatz (ASA) verfahren wird | 597                    | 527    | 635     | 90                       | 1.124                 |
| 3               | <i>Anwendung des Standardansatzes</i>  | 597                    | 527    | 635     |                          |                       |
| 4               | <i>Anwendung des alternativen Standardansatzes</i>   | -                      | -      | -       |                          |                       |
| 5               | Banktätigkeiten, bei denen nach fortgeschrittenen Messansätzen (AMA) verfahren wird                          | -                      | -      | -       | -                        | -                     |

## L ESG-Risiken

Die neuen ESG-Offenlegungspflichten sind zum 31. Dezember 2022 gemäß Art. 449a der Verordnung (EU) 575/2013 (CRR) in Verbindung mit der Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 (im Folgenden DVO 2022/2453) in Kraft getreten. Die neuen ESG-Offenlegungspflichten werden nicht alle zum selben Stichtag in Kraft gesetzt. Mit Ausnahme ausgewählter Spalten müssen die qualitativen Tabellen 1 bis 3 und die quantitativen Berichtsformulare 1, 2, 4, 5, 10 bereits zum Stichtag 31. Dezember 2022 veröffentlicht werden. Darüber hinaus ist für das Berichtsformular 3 eine gesonderte Erklärung erforderlich, die in dem entsprechenden Kapitel näher erläutert wird. Alle Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.

Die Hamburg Commercial Bank (HCOB) ist sich ihrer Verantwortung, Transparenz über ihre ESG-Risikoexposition herzustellen, voll bewusst. Sie wird daher ein angemessenes Gleichgewicht zwischen regulatorischen Anforderungen, freiwilliger Offenlegung sowie den notwendigerweise internen Steuerungsinstrumenten finden, die im Rahmen des management-orientierten Dialogs eingesetzt werden.

### I Qualitative ESG-Risiken

Die Verordnung (EU) 2022/2453 in Verbindung mit Art. 435 CRR fordert, dass Institute qualitative Informationen zu Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-(G) Aspekten entlang der Dimensionen "Geschäftsstrategie und -prozesse", "Governance" und "Risikomanagement" offenlegen. Diese Dimensionen wurden gewählt, um die nachfolgenden qualitativen Informationen zu strukturieren, wobei E-, S- und G-Aspekte unter diesen Dimensionen subsumiert werden, um den Lesefluss zu gewährleisten und Redundanzen zu vermeiden. Die Zeilenangaben (a-r) beziehen sich auf die Vorgaben in der DVO 2022/2453.

Die vorliegende Berichterstattung über qualitative Informationen in Bezug auf E, S und G stützt sich stark auf den CSR-Bericht und wird bei Bedarf durch zusätzliche Informationen ergänzt. Darüber hinaus liegt der Schwerpunkt hier auf der Portfolioebene mit einigen zusätzlichen Informationen zur Unternehmensebene der HCOB. Der CSR-Bericht der Bank für das Jahr 2022 wurde nochmals deutlich verbessert und erweitert, z.B. hinsichtlich der Ausrichtung an den Standards der Global Reporting Initiative (GRI), der Durchführung einer Wesentlichkeitsanalyse und der Berichterstattung zur EU-Taxonomie Verordnung. Der CSR-Bericht 2022 enthält den zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Bericht der Bank, der von der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft einer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen wurde.

### I.1 Geschäftsstrategie und -verfahren

#### **Berücksichtigung von Umweltrisiken und sozialen Risiken in der Geschäftsstrategie (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile a und Tabelle 2 Zeile a)**

Nachhaltigkeit bedeutet für die HCOB Zukunftsfähigkeit. Mit Blick auf die Chancen und Risiken im Zusammenhang mit ESG-Aspekten hat die Bank erkannt, dass die Anpassung des Geschäftsmodells und der Prozesse an die Anforderungen der Nachhaltigkeit ausschlaggebend für den zukünftigen Erfolg ist. Die internen Leitlinien der Bank (z.B. zur Anerkennung von ESG als Teil der HCOB-DNA, Finanzierung nachhaltiger Unternehmenstätigkeiten) dienen zur Orientierung für nachhaltige Geschäftstätigkeiten der HCOB. Gleichzeitig unterstützen sie die Entscheidungsprozesse der Mitglieder der Bank bei der Transformation zu mehr Nachhaltigkeit.

Die HCOB ist eine spezialisierte gewerbliche Kreditgeberin, die in vier marktnahen Segmenten (Real Estate, Shipping, Project Finance und Corporates) mit Niederlassungen vor allem in deutschen Metropolregionen und ausgewählten europäischen Märkten tätig ist. Das Hauptaugenmerk der HCOB liegt auf dem Asset-Based Lending sowie auf Projekt- und Unternehmensfinanzierungen. Der größte Teil des Kreditportfolios der HCOB befindet sich in der Eurozone und anderen entwickelten Märkten mit hohen rechtlichen und sozialen Standards und starken Transparenzindikatoren. Diese Märkte werden auch von den verschiedenen internationalen ESG-Initiativen beeinflusst, so dass die Bank zuversichtlich ist, dass sie ESG-Standards erfolgreich umsetzen kann. Im Jahr 2022 hat die HCOB die ESG-Strategie in ihren Segmenten weiter operationalisiert und ihr Produktangebot und den ESG-bezogenen Kundendialog durch zusätzliche ESG-Schulungen für das Vertriebsteam kontinuierlich optimiert. Ein großer Teil des Kreditportfolios der Bank entfällt auf den Bereich Real Estate mit Schwerpunkt Büro-, Einzelhandels- und Wohngebäude vornehmlich in Deutschland. Darüber hinaus unterstützt das Kreditportfolio des Segments Project Finance Projekte in den Bereichen erneuerbare Energien und Infrastruktur in ganz Europa. Das Firmenkundengeschäft der HCOB umfasst eine breite Palette von Segmenten und Kund:innen, wobei emissionsintensive Branchen wie die Grundstoffindustrie, das Transportwesen und die Stromversorgung nur einen geringen Anteil ausmachen. Die Schiffsfinanzierungen der HCOB konzentrieren sich hauptsächlich auf die drei Assetklassen Container, Massengutfrachter und Tanker. Als starke Partnerin des maritimen Sektors unterstützt die Bank ihre Kund:innen dabei, den Kraftstoffverbrauch und die Schadstoffemissionen ihrer Flotten zu senken.

Aspekte und Fragen zum Thema Nachhaltigkeit stellen die Fortführung der bisherigen Geschäftspraxis infrage. Die Einführung einer nachhaltigen Geschäftsstrategie verändert das gesamte Risikoprofil eines Unternehmens, indem potenzielle Schwachstellen, die den Geschäftserfolg langfristig behindern könnten, minimiert und beseitigt werden. Die entscheidende Herausforderung für die HCOB besteht darin, Nachhaltigkeit als eine transformative Kraft statt als ein operatives Problem zu verstehen und die finanziellen Auswirkungen ihres nachhaltigen Handelns an Investor:innen und Märkte zu kommunizieren. Die HCOB hat ihre strategischen Ansätze und Ziele auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsaspekten definiert, die auf der Strategiearchitektur der Bank und dem Sustainability Framework beruhen, und sie zu einem aussagekräftigen Regelwerk zusammengefasst. Das Sustainability Framework (Nachhaltigkeitsrahmenwerk) wurde daher auf hoher Ebene in die Strategiearchitektur integriert, sodass alle untergeordneten Strategien der Bank einbezogen werden können (d. h. Geschäftsstrategie, Risikostrategie, Refinanzierungsstrategie, Kreditstandards und funktionale Strategien).

Disruptionen im Marktumfeld – in diesem Fall verursacht durch den Megatrend ESG – eröffnen vielfältige Geschäftsperspektiven. Die Bank möchte ihre Erlöse sichern, indem sie ein Portfolio aufbaut, das zukunftsfähig ist, einen stabilen Cashflow generiert und ein angemessenes Risiko-/ Ertragsprofil hat. Es berücksichtigt das sich verändernde Marktumfeld und verhindert gleichzeitig Stranded Assets.

Das Strategic Risk Framework (SRF) der Bank gibt an, dass sie zunehmend ESG-Geschäftschancen nutzt, die sich aus Transformationsfinanzierungen ergeben, und die damit einhergehenden ESG-Risiken gemäß ihrer Selbstverpflichtungen und regulatorischer Initiativen aktiv steuert. Ein effektives Risikomanagementsystem setzt das Verstehen der Risiken sowie die nötige Kompetenz und gemeinsame Verantwortung bei der Bewertung des Potenzials von neuen Produkten, Märkten und Vertriebskanälen voraus. Insbesondere wurden die klima- und umweltbezogenen Chancen und Risiken analysiert.

Im Jahr 2023 wird die Bank im Anschluss an die Ermittlung des Marktpotenzials von ESG-Produkten Ende 2022 ein Sustainable Finance Framework (SFF, Rahmenwerk für nachhaltige Finanzierungen) sowie segmentspezifische Klimastrategien entwickeln. Das SFF definiert Begriffe wie „nachhaltige“ Finanzierung, „Transformationsfinanzierung“ und „Ausschlussfinanzierung“ mit Blick auf verschiedene Branchen, wobei der Schwerpunkt auf Klimaschutz und -anpassung sowie gegebenenfalls auf anderen ökologischen und sozialen Kriterien liegt. Das SFF definiert, wie die HCOB die Wirtschaft im Allgemeinen und die einzelnen Kund:innen im Besonderen aktiv bei der Transformation zu mehr Nachhaltigkeit unterstützt. Im Mittelpunkt

steht dabei die Transformationsfinanzierung. Im Einklang mit der Entwicklung des SFF, der Klimastrategien und der Verpflichtung zur Einhaltung des PCAF-Standards (Partnership for Carbon Accounting Financials) wird die HCOB bis Ende 2023 eine entsprechende Emissionsminderungsstrategie entwickeln.

### **Ziele, Vorgaben und Obergrenzen für die Bewertung und Steuerung von Umweltrisiken und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile b und Tabelle 2 Zeile b)**

Das Strategic Risk Framework dient als Grundlage der Risikokultur. Es legt den Schwerpunkt der Risikomanagementaktivitäten der Bank fest und definiert die Ziele der Risikosteuerung auf Basis der geplanten Entwicklung wichtiger Geschäftsaktivitäten sowie die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele. Im Vordergrund stehen dabei die Sicherstellung und Verteilung der knappen Ressourcen Kapital und Liquidität für bestehendes Geschäft und geplantes Neugeschäft sowie die nachhaltige Ertragsoptimierung unter Berücksichtigung des Risikoappetits, der geschäftsstrategischen Ziele, der Nachhaltigkeitsziele, des Marktumfelds und des bestehenden und geplanten Portfolios. Im Einklang mit ihrer Eigenschaft als Risikotreiber in den einzelnen Risikoarten wurden ESG-Aspekte insbesondere in die risikostrategischen Grundsätze, die Risikostrategien und die Governance des Strategic Risk Framework integriert.

Die HCOB ergreift angemessene Maßnahmen, um ESG-Risiken im Sinne der relevanten internationalen Nachhaltigkeits- und aufsichtsrechtlichen Initiativen aktiv zu managen und zu reduzieren, z.B. mit Blick auf das Pariser Abkommen, den PCAF Standard, den EZB-Leitfaden für Banken zu Klima- und Umweltrisiken oder das BaFin-Merkblatt zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken. Zu diesem Zweck hat die Bank ein umfassendes Bewertungssystem entwickelt, das auf den Kernelementen der Black-List, der ESG-Entscheidungsmatrix, dem ESG-Scoring, internen Stresstests/Szenarioanalysen und dem Risikoinventurprozess basiert. Die ersten drei Elemente zielen darauf ab, Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken auszuschließen oder zu begrenzen bzw. zusätzliche Abhilfemaßnahmen zu definieren. Was die Szenarioanalyse und Stresstests betrifft, so verfügt die HCOB über zwei explizite ESG-Szenarien.<sup>2</sup>

Für 2023 und die Folgejahre hat die HCOB Ziele in den Kategorien „Strategie & Governance“, „Portfolioebene“ und „Unternehmensebene“ definiert, die abschließend über den CSR-Bericht 2022 kommuniziert werden und für die im Folgenden eine Auswahl hinsichtlich ESG-Strategie und ESG-Risikomanagement dargestellt wird:<sup>3</sup>

<sup>2</sup> Siehe Abschnitt "Instrumente und Verfahren zur Ermittlung, Messung und Überwachung von Geschäftstätigkeiten, die gegenüber Umweltrisiken und sozialen Risiken anfällig sind, so

wie Obergrenzen und Eskalationsverfahren" für eine Beschreibung der Einzelheiten, Anwendung und Obergrenzen aller genannten Elemente des Bewertungsprozesses.

<sup>3</sup> Weitere Informationen finden sich im Kapitel "Nachhaltigkeitsziele der HCOB", Seite 35-38 des CSR-Berichts 2022.

- Entwicklung eines Sustainable Finance Framework in Verbindung mit den jeweiligen segment-spezifischen Klimastrategien, einschließlich der Weiterentwicklung der KPI und KRI
- Ausrichtung der zentralen Kreditgeschäfte auf die Wahrnehmung attraktiver Marktchancen, insbesondere im Hinblick auf nachhaltige Neugeschäfte
- Kontinuierliche Anpassung an dynamische, regulatorische Rahmenbedingungen in Bezug auf interne Klimarisiko-Stresstests
- Weitere Bewertung und Verbesserung der Nutzung von klimarisikobezogenen Daten (insb. der Assetklassen Commercial Real Estate und Shipping) für das Risikomanagement
- Weitere Verbesserung der Kreditportfoliobewertung im Hinblick auf physische Risiken und transitorische Risiken (PRB-Ziel für Klimaanpassung)
- Entwicklung von mit ESG verknüpften Preis- und Produktlösungen für die Umsetzung im Jahr 2024, in Übereinstimmung mit dem Sustainable Finance Framework und den segmentspezifischen Klimastrategien
- Sicherstellen der Einhaltung unserer strengen Investment Policy<sup>4</sup> in unserem Investmentportfolio
- Bewertung jedes neuen Kredits anhand des ESG-Scoring-Tools und Ausschluss von Krediten mit einem Score von 5 und 6
- Bewertung jedes neuen Kredits im Hinblick auf die SDG (PRB-Ziel für Klimaanpassung)

#### **Derzeitige Investitionstätigkeiten und (künftige) Investitionsvorgaben für EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile c)**

Über ihr Kreditgeschäft hinaus ist die HCOB auch als aktive Investorin auf den Kapitalmärkten tätig. Die Bank unterscheidet im Anlagegeschäft zwischen drei verschiedenen Produktklassen:

##### 1. Aktive Investments

Anleihen von bekannten Emittent:innen wie supranationalen Unternehmen, Regierungen, staatlichen Behörden und Großbanken aus entwickelten Ländern werden als aktive Investments bezeichnet, da solche Wertpapieranlagen von der HCOB aktiv verwaltet werden. Sie machen den größten Teil des Anlageportfolios der Bank aus.

##### 2. Passive Investments

Bei den so genannten passiven Investments investiert die HCOB ebenfalls in Wertpapiere und andere strukturierte Finanzinstrumente, um diversifizierte Portfolios mit Darlehen oder ähnlichen Finanzinstrumenten aufzubauen, z. B. Kredite für KMU. Diese Portfolios werden aktiv von unabhängigen externen Portfoliomanager:innen verwaltet.

##### 3. Semi-passive Investments

Darüber hinaus investiert die HCOB auch strategisch in sogenannte semi-passive Produkte. Dabei handelt es sich um Anlagevehikel, die von unabhängigen externen Portfoliomanager:innen exklusiv für die HCOB eingerichtet werden und in diversifizierte Portfolios von Unternehmenskrediten und -anleihen investieren.

Details zum Umgang mit ESG-Themen in Bezug auf die verschiedenen Anlageklassen können dem Abschnitt "Instrumente und Verfahren zur Ermittlung, Messung und Überwachung von Geschäftstätigkeiten, die gegenüber Umweltrisiken und sozialen Risiken anfällig sind, sowie Obergrenzen und Eskalationsverfahren" entnommen werden.

#### **EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten**

Die EU-Taxonomie liefert die erste Methodik zur Ermittlung "grüner" Vermögenswerte. Wie vorgeschrieben, veröffentlicht die HCOB im CSR-Bericht Informationen über die Taxonomiefähigkeit sowie zu weiteren Indikatoren auf die Jahresenden 2021 und 2022. Die erste Berichterstattung über Geschäfte, die EU-taxonomiekonform sind, wird zum Berichtsstichtag 31.12.2023 erfolgen.

Die taxonomiefähigen Aktivitäten der Bank beliefen sich zum Jahresende 2022 auf 2 % der Total Covered Assets. Die obligatorischen Taxonomie-Kennzahlen spiegeln nicht das Ausmaß der Aktivitäten der HCOB gegenüber Branchen mit besonderer Relevanz für THG-Emissionen und Klimawandel wider, da sich der Großteil des Asset-Finance- und Projektfinanzierungsgeschäfts der Bank auf Kund:innen bezieht, die nicht der NFRD (Non-Financial Reporting Directive) unterliegen. Um ein realistischeres Bild der Positionen der HCOB in Bezug auf die finanzierten taxonomielevanten Wirtschaftsaktivitäten zu vermitteln, werden auf freiwilliger Basis zusätzliche Angaben gemacht. Die Covered Assets der HCOB in Höhe von 26,2 Mrd. € zum Jahresende 2022 setzen sich demnach mit 15,7 Mrd. € (60 %) aus Finanzierungen von taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten sowie mit 10,4 Mrd. € (40 %) aus Finanzierungen von nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten, einschließlich sonstiger Aktiva, zusammen. Zum Jahresende 2022 qualifizierte sich keine einzige Risikoposition der HCOB aus SPV- / Projektfinanzierungen von Wind- und Solarparks für die Aufnahme in die Taxonomiekenntzahlen der Bank.

Die HCOB integriert die EU-Taxonomie-Verordnung sukzessive in ihre Geschäftsstrategie, ihre Produktentwicklungsprozesse und ihre Beziehungen zu Kund:innen und Geschäftspartner:innen. Die Identifizierung der Geschäftsaktivitäten von Kund:innen, die unter die Verordnung fallen, und deren Ausrichtung ist Teil des Kreditvergabeprozesses und der langfristigen strategischen Planung. Die EU-Taxonomie wird auch das Kernstück des derzeit in Entwicklung befindlichen Sustainable Finance Framework der HCOB bilden. Dabei werden die wesentlichen Kriterien für ökologisch

<sup>4</sup> "Sustainability Guidelines for Investments in Securities"; zu den Investmentaktivitäten siehe auch das nächste Kapitel.

nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten aus der Taxonomie-Verordnung als zentrale Richtschnur für die Festlegung praktikabler Kriterien herangezogen, die für alle Kund:innen der Bank, unabhängig von ihrer Größe und ihrem Sitzland, anwendbar sind.

### **Strategien und Verfahren für die Einbeziehung von Gegenparteien in Bezug auf deren Steuerung von Umweltrisiken und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile d und Tabelle 2 Zeile c)**

Die Bank verfügt über einen transparenten und dokumentierten Entscheidungsprozess sowie eine klare Zuweisung von Zuständigkeiten und Befugnissen innerhalb des internen Kontrollrahmens – einschließlich Geschäftsbereichen, interner Einheiten und interner Kontrollfunktionen, die das Treffen informierter Entscheidungen der Geschäftsleitung unterstützen.

Hier verweisen wir auf ausgewählte allgemeine interne Richtlinien; spezifische Richtlinien und Verfahren, insbesondere für den Kreditvergabeprozess, finden sich in den jeweiligen Abschnitten.<sup>5</sup>

#### (1) Code of Conduct

Der Code of Conduct schafft einen verlässlichen Rahmen für ein verantwortungsvolles Handeln aller Mitarbeiter:innen, das sowohl die gesetzlichen als auch die ethischen und sozialen Standards erfüllt. Er umfasst die klassischen Compliance-Regeln sowie die Verhaltensanforderungen der HCOB in den Bereichen Steuern, Finanzen, Risikomanagement, Datenschutz und Kommunikation. Er enthält auch die Verhaltensstandards, die die Mitarbeiter:innen in ihrer täglichen Zusammenarbeit mit Kolleg:innen, im Umgang mit Kund:innen und bei der Wahrnehmung der sozialen Verantwortung der HCOB anwenden. Die Einhaltung dieser Standards verbessert die Reputation der Bank bei den Kund:innen, Anleger:innen, Aufsichtsbehörden, Ratingagenturen, der Öffentlichkeit, den Mitarbeiter:innen und Anteilseigner:innen.

#### (2) Allgemeine Leitlinien für die Geschäftstätigkeiten und Interaktionen

Die allgemeinen Leitlinien für die Geschäftstätigkeiten und Interaktionen der Bank, die im Code of Conduct der HCOB verankert sind, beruhen auf externen Anforderungen an die Bank. Sie berücksichtigen z. B. die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und umfassen folgende Aspekte:

- Menschenrechte und Arbeitsnormen
- Umweltschutz
- Keine Korruption sowie kriminelle / rechtswidrige Handlungen
- Gewaltbereite Gruppierungen
- Waffen- und Rüstungsindustrie

<sup>5</sup> Zum Kreditvergabeprozess, den verwendeten Instrumenten und ihrer Einbettung in den Prozess siehe auch den Abschnitt "Instrumente und Verfahren zur Ermittlung, Messung und Überwachung von Geschäftstätigkeiten, die gegenüber Umweltrisiken und sozialen Risiken anfällig sind, sowie Obergrenzen und Eskalationsverfahren".

- Spekulationen auf den Märkten für landwirtschaftliche Erzeugnisse und Nahrungsmittel sowie Steuer-Compliance

Für diese Aspekte gibt es Ausschlusskriterien und Anforderungen, die von den initiiierenden Geschäftsbereichen bereits im Rahmen des Know-your-Customer-Prozesses zu beachten sind.

## **I.2 Unternehmensführung**

### **Zuständigkeiten des Leitungsorgans für die Steuerung von Umweltrisiken und sozialen Risiken, die Einbeziehung von Risikoauswirkungen, Organisationsstruktur und interne Kontrollfunktionen sowie Maßnahmen (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile e, f, g und Tabelle 2 Zeile d, e)**

Die Zuweisung von Rollen und Verantwortlichkeiten ist für alle drei Themen, d.h. Umwelt, Soziales und Governance, einheitlich geregelt. Eine umfassende und strukturierte Nachhaltigkeitspolitik bildet die Grundlage für gute Nachhaltigkeitsarbeit. Die Verantwortung für das Thema Nachhaltigkeit liegt beim Vorstand der HCOB. Um nachhaltiges Handeln als prägenden Bestandteil der Unternehmens-DNA der HCOB zu stärken und die Erreichung der HCOB Nachhaltigkeitsziele zu gewährleisten, hat die Bank ein Sustainability Committee (SC) eingerichtet. Das SC dient als Entscheidungsgremium auf strategischer Ebene. Außerdem wurde eine ESG-Abteilung geschaffen, die für die Umsetzung der strategischen Entscheidungen des SC zuständig ist. Darüber hinaus werden Nachhaltigkeitsthemen von den jeweiligen Linienfunktionen in der gesamten Bank umgesetzt.

Einhergehend mit der Bedeutung, die die HCOB diesem Thema beimisst, wird das SC vom CEO geleitet. Den stellvertretenden Vorsitz übernimmt der CRO (seit 11 / 2022 fungieren der CRO und der CIO als Co-Vorsitzende des SC). Um die Einhaltung der ESG-Ziele der Bank sowie der Anforderungen ESG-bezogener gesetzlicher, regulatorischer und sonstiger externer Rahmenbedingungen, zu denen sich HCOB freiwillig verpflichtet hat, sicherzustellen, ist das Sustainability Committee für folgende Aufgaben zuständig:

1. Entwicklung und Steuerung der Nachhaltigkeitsstrategie der Bank im Hinblick auf ESG-Kriterien und die Festlegung von Zielen
2. Überwachung der Umsetzung des Nachhaltigkeitsplans der Bank
3. Einleitung geeigneter Gegen- oder Ausgleichsmaßnahmen bei erheblichen Planabweichungen
4. Beschlüsse hinsichtlich der ESG-Entscheidungsmatrix<sup>6</sup> ausschließlich in Fällen, für die ein positives Votum des SC erforderlich ist

<sup>6</sup> Weitere Einzelheiten zur ESG-Entscheidungsmatrix und ihrer Prozessintegration finden sich im Abschnitt "Instrumente und Verfahren zur Ermittlung, Messung und Überwachung von Geschäftstätigkeiten, die gegenüber Umweltrisiken und sozialen Risiken anfällig sind, sowie Obergrenzen und Eskalationsverfahren".



5. Förderung und Umsetzung des Green Bond Framework der HCOB gemäß der ICMA (International Capital Market Association) und der Green Bond Principles in Übereinstimmung mit den Geschäfts- und Finanzierungszielen der Bank

Neben dem regelmäßig tagenden Sustainability Committee, dem der gesamte Vorstand angehört, bildet der Aufsichtsrat einen integralen Bestandteil der Sustainability-Governance-Struktur der HCOB. ESG ist ein fester Tagesordnungspunkt in den Aufsichtsratssitzungen und bisweilen in seinen Ausschüssen. Somit ist der Aufsichtsrat über wichtige Fortschritte und Überlegungen im Zusammenhang mit ESG stets informiert.

ESG-Aspekte sind ein integraler Bestandteil, wenn dem Franchise und dem Credit Committee der Bank neue Geschäftsmöglichkeiten vorgestellt werden. Eine der Hauptaufgaben des Franchise Committee ist die Steuerung von strategisch gewollten Geschäften unter Berücksichtigung von Profitabilität (inkl. Syndizierung und Produkt), Struktur- und Risikogesichtspunkten sowie Nachhaltigkeitskriterien. ESG-Aspekte sind integraler Bestandteil aller Kreditentscheidungen, auch auf Ebene des Credit Committee und des Vorstandes.

Die einzelnen Organisationseinheiten der Bank sind – als erste Verteidigungslinie – für die Erkennung und Steuerung von Risiken sowie für die Ausgestaltung wirksamer Kontrollprozesse im täglichen Geschäftsbetrieb zuständig. Die zweite Verteidigungslinie legt den Rahmen für die Steuerung der Risiken fest, indem sie einheitliche Regeln und Methoden vorgibt und deren Umsetzung überwacht. Die Interne Revision bildet die dritte Verteidigungslinie und dient der unabhängigen Prüfung von Prozessen und Verfahren.<sup>7</sup>

Da ESG als Treiber in den verschiedenen Risikoarten angesehen wird, findet das Modell der drei Verteidigungslinien in vollem Umfang Anwendung, und kurz-, mittel- und langfristige Umweltfaktoren und -risiken werden vollständig integriert.

Prozesse, Rollen und organisatorische Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsrisiken sind im Strategic Risk Framework festgelegt, das in der Verantwortung des Unternehmensbereichs Risk Control liegt.

#### **Berichtslinien und Häufigkeit der Berichterstattung in Verbindung mit Risiken zu Umwelt-, sozialen Aspekten und Unternehmensführung (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile h, Tabelle 2 Zeile f and Tabelle 3 Zeile a)**

Damit der Vorstand ESG-Risiken angemessen steuern kann bzw. der Aufsichtsrat seiner Überwachungsfunktion nachkommen und die Bank ihre Stakeholder:innen informieren kann, wird die Bank weiterhin risikorelevante Informationen in ihre internen Management-Berichte und in ihre externen Veröffentlichungen einbeziehen. Zusätzlich zum Offenlegungsbericht gemäß Teil 8 der Capital Requirements Regulation (CRR) enthält der

CSR-Bericht umfassende ESG-Informationen. Darüber hinaus werden ESG-Aspekte (einschließlich Risikoaspekte) in vielfältigen internen Berichten entsprechend ihrer jeweiligen Häufigkeit berücksichtigt. So wird beispielsweise die Einhaltung der im Strategic Risk Framework festgelegten Risikolimits und -leitplanken in monatlichen Berichten an den Vorstand überwacht. Halbjährlich (zu den Stichtagen 30.06. und 31.12.) enthalten diese Berichte auch aggregierte Informationen zu den Scoring-Ergebnissen sowie die sogenannte Heat Map, die detaillierte Informationen zu den E-, S- und G-Ergebnissen des ESG-Scorings kombiniert mit Länderscores enthält, jeweils differenziert nach den Segmenten, in denen die Bank tätig ist.<sup>8</sup> Ferner wurde die Teilportfolio-Risikoanalyse weiterentwickelt, um mehr ESG-bezogene Daten und Betrachtungen in die Risikoberichte an den Vorstand zu integrieren.

Zur Durchführung dynamischer Stresstests verabschiedet der Szenariosteuerungskreis makroökonomische und segmentspezifische Prognosen, die auf beobachteten Marktentwicklungen und makroökonomischen Prognosen der relevanten Zentralbanken basieren. Diese Erwartungs- und Stressprognosen fließen in unterschiedliche Simulationsszenarien ein, und die Ergebnisse werden vierteljährlich dem ALCO (Asset Liability Committee) und dem Gesamtvorstand vorgestellt.

#### **Anpassung der Vergütungspolitik an die Ziele des Instituts im Zusammenhang mit Umweltrisiken und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile i und Tabelle 2 Zeile g)**

Die Vergütungsrichtlinie für den Vorstand wurde so angepasst, dass ESG-Ziele angemessen berücksichtigt und in die Vergütungsbewertung aufgenommen werden. Die Einhaltung dieser Ziele wird vom Aufsichtsrat überwacht.

Darüber hinaus enthalten die Gesamtziele der Bank auch spezifische ESG-bezogene Ziele, die für alle Mitarbeiter:innen gelten.

Durch Einbeziehung von ESG-Kriterien sowohl in die Vergütung des Vorstands als auch in die variable Vergütung der Mitarbeiter:innen werden aktive Anreize geschaffen, um die Nachhaltigkeitstransformation der Bank noch weiter voranzubringen.

### **I.3 Risikomanagement**

#### **Definitionen, Methoden und internationale Standards, auf denen das Rahmenkonzept für das Umweltrisikomanagement und für das Management sozialer Risiken beruht (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile k and Tabelle 2 Zeile h)**

Die HCOB verwendet mehrere Rahmenwerke als Grundlage für die Definition von Risiken in Bezug auf die Interessen der Stakeholder:innen. Weitere Grundsätze, die die Bank zur Identifizierung von Schlüsselfaktoren für die Bewertung von Risiken, Entwicklungen und wichtigen Teilindikatoren heranzieht, sind das von

<sup>7</sup> Weitere Informationen über die Ziele, die Organisation und die Wirksamkeit des Risikomanagementsystems sind im Geschäftsbericht 2022 der HCOB zu finden.

<sup>8</sup> Informationen darüber, welche Themen die HCOB bei ihren Kunden hinsichtlich E, S und G bewertet, finden sich in dem Abschnitt, der das ESG-Scoring-Tool näher beschreibt.

der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) veröffentlichte Merkblatt zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken, der EZB-Leitfaden für Banken zu Klima- und Umweltrisiken sowie die Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) zur Kreditvergabe und -überwachung und die Anforderungen zur Offenlegung von ESG-Risiken nach Art. 449a CRR.

Darüber hinaus haben Aufsichtsbehörden und andere relevante Organisationen verschiedene Rahmenregelungen und Vorschriften zur Festlegung bestimmter Anforderungen und Leitlinien erlassen, die die HCOB auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit berücksichtigt. Dazu gehören die EU-Taxonomie, die TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), der EZB-Fragebogen zu Klima- und Umweltrisiken, die EU-Offenlegungsverordnung und die zweite europäische Finanzmarkttrichtlinie (MiFID II) in Bezug auf ESG. Die in den oben aufgeführten Vorschriften und Rahmenwerken definierten Anforderungen sind fest in der ESG-Roadmap verankert und entsprechend in die Beschreibungen von Kontrollen, Prozessen und Aufgaben integriert.

**Beschreibung der Übertragungswege und Einbeziehung der kurz-, mittel- und langfristigen Auswirkungen in das Risiko-Rahmenkonzept (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile j, r und Tabelle 2 Zeile m)**

Ausgangspunkt für die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Risikomanagementprozess sind die ESG-Faktoren, die in der Risikoinventur als wesentlich identifiziert werden. Im Einklang mit aufsichtsrechtlichen Initiativen betrachtet die HCOB Nachhaltigkeitsrisiken nicht als eigene Risikoart, sondern als Risikotreiber in den jeweiligen Risikoarten. So können Veränderungen der relevanten ESG-Einflussfaktoren negative Auswirkungen haben.

Im Einklang mit dem Geschäftsmodell der Bank konzentriert sich die Analyse im Rahmen der Risikoinventur auf klimabezogene Risiken und berücksichtigt sowohl physische als auch transitorische Risiken. Insbesondere physische Risiken, zu denen langfristige Geschäftsrisiken durch Wetter- und Klimaänderungen zählen, werden ebenso wie transitorische Risiken als Risikotreiber für die verschiedenen Risikoarten in der Risikoinventur betrachtet und wirken sich als solche über Transmissionskanäle auf die klassischen Risikoarten wie Kredit- und Marktrisiko aus. Diese Transmissionskanäle erweisen sich als leistungsfähiges Instrument bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in Risikomanagementprozessen und können drei Aufgaben erfüllen: Unterstützung der Wesentlichkeitsbewertung, Dokumentation und quantitative Modellierung.

Die Transmissionskanäle sind instituts- und geschäftsmodellenspezifisch für jede Risikoart und relevante Anlageklasse zu definieren. In Erfüllung ihrer ersten Aufgabe, der Unterstützung der Wesentlichkeitsbeurteilung, kann ihre Darstellung helfen, die Argumentationslinien im Hinblick auf eine Bewertung der Relevanz und Wesentlichkeit eines bestimmten ESG-Faktors zu strukturieren. Mit Blick auf die zweite Aufgabe erfüllt der resultierende Katalog von Transmissionskanälen die

Dokumentationspflicht - in der von den Aufsichtsbehörden definierten Sprache - zum stringenten Nachweis der (Nicht-)Relevanz bestimmter ESG-Faktoren. Hinsichtlich ihrer dritten Aufgabe können Transmissionskanäle bei der Entwicklung quantitativer Modelle oder bei der Identifizierung quantitativer Schocks auf institutsspezifische Risikofaktoren in einzelnen Risikomodeln helfen. Denn entlang der Wirkungsketten lassen sich für die einzelnen Elemente einer Kette das Ausmaß der Auswirkung des jeweiligen vorangegangenen Ereignisses bestimmen und schließlich auf der Basis von Modellen oder Expertenurteilen Veränderungen der Risikomodelparameter ableiten. Die Elemente der Wirkungsketten können vielfältig sein und umfassen nicht nur ökonomische Aspekte. So erfordert die Modellierung von physischen Klimaszenarien nicht nur ein ökonomisches Verständnis, sondern auch ein Verständnis der physische Zusammenhänge bei der Auswirkung beispielsweise eines extremen Wetterereignisses.

In der folgenden Tabelle werden die im Rahmen der Risikoinventur analysierten Transmissionskanäle näher beschrieben:

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Physische Risiken</b>      | <p><b>Akute physische Risiken</b><br/> <i>Schäden an Eigentum und Vermögenswerten der HCOB und ihrer Kund:innen</i></p> <p>Extreme Wetterereignisse und klimabedingte Naturkatastrophen wie Überschwemmungen, Stürme oder Brände können im Planungshorizont einmal auftreten</p>  |
|                               | <p><b>Chronische physische Risiken - Klimawandel</b><br/> <i>erhöhte Kosten für die Bank und ihre Kunden:innen, um Schäden oder Verluste zu beheben, die zur Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit führen können</i></p> <p>Extreme Wetterereignisse und klimabedingte Naturkatastrophen wie Überschwemmungen, Stürme oder Brände, die regelmäßig und dauerhaft auftreten (Veränderungen wie der Anstieg des Meeresspiegels)</p> |
| <b>Transitorische Risiken</b> | <p><b>Politischer &amp; rechtlicher Druck auf Banken</b><br/> <i>"Best-in-Class-Ansatz" in der EU-Regulierung für Banken - Druck auf die Geschäftsmodelle der Finanzinstitute in der EU (Produkte, Dienstleistungen, Investitionen)</i></p>   |
|                               | <p><b>Grüne Regulierung</b><br/> <i>"Best-in-Class-Ansatz" in der EU-Regulierung für die Realwirtschaft - verschärfte Umweltvorschriften für den Immobilien-, Verkehrs- und Energiesektor</i></p>   |
|                               | <p><b>Grüne Technologien</b><br/> <i>Kunden, die von der Substitution bestehender nicht nachhaltiger Produkte und Dienstleistungen betroffen sind - grüne Trends, z. B. Dekarbonisierung</i></p>  |
|                               | <p><b>Marktstimmung</b><br/> <i>Verbraucher und Investoren bevorzugen nachhaltigere Produkte</i></p>  |
|                               | <p><b>Digitale ESG-Reputation</b><br/> <i>öffentliche Internet-Boykottaufrufe aufgrund von ESG-Themen für Produkte und Dienstleistungen einzelner Kunden oder Branchen</i></p>  |
|                               | <p><b>Ökologischer Protektionismus</b><br/> <i>internationale Handelskonflikte aufgrund von Umweltauflagen der nationalen Regierungen</i></p>   |

Der Einfluss dieser identifizierten Transmissionskanäle wird in einem zweiten Schritt auf Ebene der Risikoarten<sup>9</sup> weiter spezifiziert, was eine angemessene Beschreibung der vielfältigen Auswirkungen sowie der Relevanz- und der Wesentlichkeitseinstufung ermöglicht. Für jeden Transmissionskanal wurde ein Zeitrahmen festgelegt, in dem die relevantesten Auswirkungen zu erwarten sind.

Die HCOB intensiviert weiterhin ihre Arbeit im Bereich der Identifizierung und Steuerung von ESG-Risiken. Für die Evaluierung nutzt die Bank qualitative Bewertungen, die durch aussagekräftige quantitative Elemente ergänzt werden. Letztere berücksichtigen sowohl extern bezogene Daten (z. B. KARL© für physische Risiken, Energieeffizienzausweise, Daten von Scope SE & Co. KGaA) als auch intern generierte Daten (z. B. ESG-Scores, Stresstestergebnisse). Ausgehend von den Fortschritten bei der Datenverfügbarkeit und -modellierung geht die HCOB davon aus, dass die Bewertung zunehmend quantitativer wird, wobei der Schwerpunkt auf der Entwicklung von segmentspezifischen Klimastrategien für das Portfolio liegt.

Die Erstellung der Risikoinventur ist Teil des Prozesses, im Rahmen dessen die HCOB mindestens jährlich das Strategic Risk Framework aktualisiert. Am Ende dieses Prozesses werden die Ergebnisse vom Vorstand genehmigt.

**Instrumente und Verfahren zur Ermittlung, Messung und Überwachung von Geschäftstätigkeiten, die gegenüber Umweltrisiken und sozialen Risiken anfällig sind, sowie Obergrenzen und Eskalationsverfahren (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile I, n, q und Tabelle 2 Zeile i, k, l)**

Die HCOB möchte den nachhaltigen Wandel von Wirtschaft und Gesellschaft durch ihre Geschäftstätigkeit unterstützen. Dabei achtet die Bank nicht nur auf ökologische Aspekte, sondern bezieht auch bewusst Sozial- und Governance-Aspekte mit ein. Um dieser Anforderung gerecht zu werden, hat die HCOB ein umfassendes Bewertungssystem entwickelt, das auf folgenden Kernelementen basiert: der Black-List, der ESG-Entscheidungsmatrix, dem ESG-Scoring und internen Stresstests und Szenarioanalysen. Mit Hilfe dieser umfassenden und vorausschauenden Elemente des ESG-Risikomanagements will die Bank zur langfristigen Nachhaltigkeit und Performance ihres Kredit- und Anlageportfolios beitragen.

**Steuerung von ESG-Risiken in der Kreditvergabe**

**(1) Elemente des Risikomanagements**

**Black-List**

Die Black-List ist ein Schlüsselement, um die Finanzierung höchst fragwürdiger Unternehmen zu verhindern. Sie definiert in welchen Bereichen eine Beteili-

gung der HCOB an direkten Finanzierungen ausgeschlossen ist und wird regelmäßig aktualisiert. Die Black-List gliedert sich in die drei Ebenen (i) Länderebene, (ii) Sektorebene, (iii) Unternehmensebene. Bezüglich der ersten Ebene werden keine Geschäfte in Ländern getätigt, die ein hohes Maß an Korruption oder ein sehr niedriges Maß an Friedfertigkeit aufweisen. Auf der zweiten Ebene werden keine Geschäfte in Sektoren und Geschäftsaktivitäten eingegangen, die nach Einschätzung der HCOB negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsaspekte haben. Die dritte und letzte Ebene schließt Geschäfte mit Unternehmen aus, die die Menschenwürde, die Menschenrechte oder andere globale Normen verletzen.<sup>10</sup>

Der erste Schritt im Entscheidungsprozess der HCOB bei der Kreditvergabe ist die Klassifizierung neuer Transaktionen anhand der Black-List. Mithilfe dieses ersten Schritts stellt die HCOB eine gründliche Prüfung des Neugeschäfts sicher. Dabei werden die Verwendung der Erlöse, die Kreditnehmer:innen bzw. das Unternehmen sowie der Standort des Projekts und der Geldgeber:innen (Sponsor:innen) berücksichtigt, einschließlich grundlegender ethischer Prinzipien wie der Achtung der Menschenrechte.

**ESG-Entscheidungsmatrix**

Um systematische Entscheidungen auf Unternehmensebene zu ermöglichen und eine einheitliche und standardisierte Entscheidungsgrundlage zu schaffen, hat die HCOB eine ESG-Entscheidungsmatrix als Leitfaden für die Kreditvergabe erstellt. Nach dem Abgleich gegen die Black-List ist sie als zweiter Schritt im Kreditvergabeprozess anzuwenden. Die Anwendung der ESG-Entscheidungsmatrix kann weitere Untersuchungen, Abhilfemaßnahmen und/oder ein positives Votum des Sustainability Committee erfordern, je nach Vorhandensein und Umfang potenzieller Geschäftsaktivitäten oder Erlösverwendungen, die der Black-List unterliegen. Bestimmte Kombinationen von Kunden und Verwendung der Erlöse sind von der Finanzierung ausgeschlossen.

Mit diesem Verfahren hat die Bank eine Grundlage für die Bewertung von Unternehmen und Finanzierungszwecken geschaffen, die teilweise nicht nachhaltig sind. Das Ziel der Bank besteht nicht darin, Unternehmen von der Finanzierung auszuschließen, sondern den Impuls zur Verbesserung zu belohnen und den Übergang zu einer grüneren Wirtschaft zu fördern. Das bedeutet, dass die ESG-Entscheidungsmatrix der HCOB die Bereitschaft zur Verbesserung positiv hervorhebt und die Finanzierung nachhaltiger Vorhaben auch in „schmutzigen“ Branchen ermöglicht.

<sup>9</sup> In Übereinstimmung mit den im Strategic Risk Framework der Bank definierten Risikoarten.

<sup>10</sup> Weitere Einzelheiten und ein umfassenderer Überblick sind im ESG Factbook - Black List Update oder im CSR-Bericht (beide auf der HCOB-Website veröffentlicht) zu finden.

**ESG-Scoring-Tool (Artikel 449a CRR Tabelle 2 Zeile d [i-iv] und Tabelle 3 Zeile b, c [i-vi], d [i-vi])**

Im Oktober 2020 führte die HCOB ein ganzheitliches ESG-Scoring-Tool ein, um die ESG-Kompatibilität ihrer Kreditvergabe sowie die ESG-Qualität ihres Kreditportfolios zu bewerten. Das Modell ist auf Finanzierungen für Unternehmen aller Branchen sowie auf Projekt- und Anlagenfinanzierungen anwendbar. Nur Regierungen und Privatkund:innen können nicht im Hinblick auf ihre ESG-Eigenschaften bewertet werden.

Das Scoring-Tool basiert auf den Leitlinien und Anforderungen der EBA und der BaFin zur Einbeziehung von ESG-Faktoren in den Kreditvergabeprozess. Es unterstützt die Bank dabei, den Nachhaltigkeitsdialog mit ihren Kund:innen zu intensivieren. So kann die HCOB:

- Klima-, Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte der von ihr finanzierten Kund:innen, Anlagen und Projekte systematisch bewerten,
- Physische und transitorische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel in ihrem Kredit- und Investitionsportfolio beurteilen,
- Die Herausforderungen ihrer Kund:innen auf dem Weg in eine nachhaltige Zukunft besser verstehen und bedarfsgerechte Finanzierungslösungen anbieten.

Die von der Bank entwickelte Methodik des ESG-Scoring ist vollständig in den Kreditvergabe- und – in geeigneten Fällen – in den Investmentprozess integriert. Sie umfasst die Aspekte der Dimensionen Umwelt, Soziales und Governance und weist starke Risikobezüge auf. Im Hinblick auf die Umweltdimension müssen beispielsweise die physischen Risiken und die transitorischen Risiken auf Einzelgeschäftsebene (Single Deal Basis) bewertet werden, wobei die konkrete Verwendung des Kreditbetrags und die Gesamt-ESG-Bewertung der Kundin bzw. des Kunden berücksichtigt werden.

Das ESG-Scoring-Tool umfasst 18 Fragen zu Klima- und Umweltaspekten, 7 Fragen zu sozialen Aspekten und 9 Fragen zu Governance-bezogenen Themen.

|  |  |
|--|--|
| <b>Fragen zu Umweltaspekten<br/>(Gewichtung: 50%)</b>    | In Bezug auf<br>(i) Klimarisikopotenzial (4 Fragen)<br>(ii) THG-Emissionen und Energie (5 Fragen)<br>(iii) Andere Umweltthemen und damit verbundene spezifische Fragestellungen (9 Fragen)   |
| <b>Fragen zu sozialen Aspekten<br/>(Gewichtung: 25%)</b> | In Bezug auf<br>(i) Einhaltung von Arbeitsnormen<br>(ii) Gewerkschaften, Betriebsräte und Versammlungsfreiheit<br>(iii) Faire Arbeitsbedingungen<br>(iv) Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz<br>(v) Produktsicherheit<br>(vi) Berücksichtigung von Sozialstandards in der Lieferkette<br>(vii) Respektierung der Rechte von Minderheiten |

|  |   |
|--|---|
| <b>Fragen zu Governance-bezogenen Themen<br/>(Gewichtung: 25%)</b> | In Bezug auf<br>(i) Einhaltung einschlägiger Gesetze und Vorschriften<br>(ii) Transparenz<br>(iii) Whistleblowing<br>(iv) Weitblick und Nachhaltigkeit der Unternehmenspolitik<br>(v) Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensführung mit Nachhaltigkeitszielen<br>(vi) Soziales Engagement<br>(vii) Corporate-Governance-Standards<br>(viii) Datenschutz und -sicherheit<br>(ix) Fairness in der Personalpolitik |
|--|---|

Somit können jeweils eigene Scores für die Bereiche Environmental, Social und Governance sowie ein ESG-Gesamtscore errechnet werden. Dabei wird der Bereich „Environmental“ doppelt gewichtet, was bedeutet, dass diese Teilnote im Vergleich zu den Bereichen Social und Governance mehr Gewicht hat. Besonderes Augenmerk wird dabei auf die Exposition gegenüber physischen und transitorischen Klimarisiken, den Energieverbrauch, die Energieeffizienz und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck gelegt.

Die ESG-Gesamtnote reicht von 1 bis 6 (wobei 1 die beste Note ist) und wird für jedes potenzielle Geschäft vergeben, das dem Franchise Committee und Credit Committee der Bank vorgelegt wird. Ein potenzielles Neugeschäft mit einem Score von 5 und 6 wird abgelehnt, wenn keine mildernden Faktoren vorgelegt werden und wenn es nicht ausdrücklich von den stimmberechtigten Mitgliedern des Credit Committee akzeptiert wird.

Die Durchführung eines Scoring ist im Prinzip für jedes Neugeschäft obligatorisch. Für das Bestandsgeschäft muss das Scoring mindestens einmal jährlich aktualisiert werden. Im Jahr 2022 wurde der ESG-Scoring-Prozess an den Ratingprozess angepasst, indem die Ergebnisse des ESG-Scoring durch die zweite Verteidigungslinie genehmigt werden müssen.

Das ESG-Scoring-Tool wird weiterhin verfeinert und verbessert, z. B. durch neu entwickelte Methoden zur Quantifizierung physischer und transitorischer Klimarisiken, sich entwickelnde Standards und bewährte Verfahren für die verschiedenen Nachhaltigkeitsfaktoren sowie die Anpassung und Berücksichtigung der EU-Taxonomie-Anforderungen. In 2023 soll eine Online-Lösung entwickelt und integriert werden, die Kund:innen ESG-Selbsteinschätzungen ermöglicht und die ESG-Bewertung mit dem Sustainable Finance Framework der HCOB abgleicht, das derzeit entwickelt wird.

Nicht klimabezogene Umweltrisiken wie Verschmutzung und Biodiversitätsrisiken sind Teil des ESG-Scoring und werden daher bereits im Rahmen des Kreditvergabeprozesses systematisch bewertet. Die HCOB beobachtet die aktuellen Entwicklungen in der Regulierung und Standardsetzung, um geeignete Lösungen für die Faktoren hinsichtlich Quantifizierbarkeit und Vergleichbarkeit über Anlageklassen, Branchen und Länder hinweg zu entwickeln. Mit zunehmender Konkretisierung werden die Instrumente der Bank entsprechend angepasst, d.h. insbesondere das ESG-Scoring

Tool, aber auch die Black-List, falls erforderlich. Die Erweiterung der EU-Taxonomie-Verordnung um nicht klimabezogene Umweltrisiken und deren Konkretisierung wird nach unserem Kenntnisstand nicht vor 2024 erwartet. In der Folge werden wir auch die Offenlegung entsprechend erweitern.

## (2) Einbettung

Die drei Schlüsselemente Black-List, ESG-Entscheidungsmatrix und ESG-Scoring sind vollständig in den Prozess der Kreditvergabe integriert.

In Verbindung mit der Risikostrategie und der Geschäftsstrategie bilden die Kreditvergabestandards der HCOB einen verbindlichen und umfassenden Rahmen für alle am Kreditgeschäft Beteiligten. Geschäftsansätze, die nicht vollständig im Einklang mit den Elementen des Kreditvergabeprozesses stehen, werden grundsätzlich nicht weiterverfolgt.

### Steuerung von ESG-Risiken im Investitionsprozess

Hier orientieren sich die Entscheidungsprozesse an der Investment Policy der Bank und sind eng mit den Standards im Kreditgeschäft abgestimmt. Im Investitionsprozess wird der Black-List der HCOB besondere Aufmerksamkeit gewidmet.

#### 1. Aktive Investments

Die nachhaltigkeitsbezogenen Merkmale der genannten Emittent:innen werden als eher unkritisch angesehen. Dennoch müssen alle nichtstaatlichen Emittent:innen, die in diesem Teil des Anlageportfolios enthalten sind, mit dem ESG-Scoring-Tool der Bank eingestuft werden.

#### 2. Passive Investments

Die in den jeweiligen Prospekten festgelegten emittentenspezifischen Anlagerichtlinien werden anhand der Anforderungen der Black-List überprüft. Beispiele für solche passiven Anlagen sind verwaltete CLOs (Collateralised Loan Obligation) und ABS (Asset-Backed Securities). In diese Kategorie gehören aber auch Investmentfonds, separate, extern verwaltete Konten, ETFs und Hedgefonds.

#### 3. Semi-passive Investments

Die HCOB hat als alleinige Investorin mehr Einfluss auf die Ausgestaltung der grundlegenden Anlagestrategie des Produkts als bei einem passiven Investment, insbesondere im Hinblick auf die Einhaltung der Bank-eigenen Black-List. Ein wesentliches Merkmal der semi-passiven Anlagevehikel ist jedoch, dass die HCOB nicht das Recht hat, den Kauf bestimmter Vermögenswerte für das Portfolio anzuordnen, sondern befugt ist, den Verkauf nicht akzeptabler Einzelanlagen durchzusetzen und bestimmte Emittent:innen auf eine Verbotsliste für die Investmentmanager:innen zu setzen. Mit dieser Strukturierung sollen die Anlageerfahrung und

der Erfolg der Portfoliomanager:innen genutzt und die Umgehung der für aktive Anlagen geltenden ESG-Beschränkungen der Bank vermieden werden.

Aufgrund des externen aktiven Portfoliomanagements eines passiven oder semi-passiven Investments ändert sich die zugrunde liegende Portfoliozusammensetzung bei jeder Umschichtung des Portfolios sowie bei jeder Wiederanlage von Tilgungszuflüssen aus dem Portfolio durch den Asset Manager. Infolgedessen kann sich die Zusammensetzung des Portfolios in unerwünschter Weise im Hinblick auf die ESG-Präferenzen ändern, was letztlich dazu führen kann, dass ein unbeabsichtigt hoher Anteil des Portfolios in Geschäftsaktivitäten und -praktiken investiert wird, die auf der Black-List der HCOB stehen. Daher wird eine regelmäßige Überwachung der zugrunde liegenden Portfolios eingerichtet. Jede Nichteinhaltung der internen Schwellenwerte<sup>11</sup> wird mit einem Warnsignal versehen und gemeldet und löst bei zwei aufeinanderfolgenden Schwellenwertüberschreitungen eine Überprüfung der Investitionsentscheidung aus, die dem Sustainability Committee der Bank zur Genehmigung vorgelegt werden muss. Bei semi-passiven Investments hat die HCOB das Recht, eine Verbotsliste von Schuldnern für das Anlagevehikel zu erstellen, die Investment Manager:innen zum Verkauf unerwünschter Positionen zwingt. Außerdem wird die HCOB bei Bedarf von ihrem vereinbarten Recht Gebrauch machen, die Anlagestrategie des Fonds an Änderungen der Black-List anzupassen.

### Stresstests und Szenarioanalysen

Im Jahr 2022 nahm die HCOB gesamthaft am Klimarisiko-Stresstest der EZB teil. Generell betrachtet die Bank Stresstests und Szenarioanalysen als wichtige Bestandteile des Risikomanagements.

Die Bank führt neben risikoartenspezifischen auch regelmäßig risikoartenübergreifende Stresstests durch, um die Auswirkungen von potenziellen adversen Szenarien auf wesentliche Steuerungsgrößen, wie die Auslastung der Risikotragfähigkeit, regulatorische Kapitalquoten, Gewinn und die Liquidität, und damit auf die Gesamtrisikolage der HCOB besser einschätzen zu können. Auf der Basis beobachteter Marktentwicklungen und makroökonomischer Prognosen der Zentralbanken verabschiedet der Szenariosteuerungskreis makroökonomische und segmentspezifische Prognosen zur Durchführung dynamischer Stresstests. Diese Erwartungs- und Stressprognosen fließen in unterschiedliche Simulationsszenarien ein, wie beispielsweise die eines schweren konjunkturellen Abschwungs oder assetspezifischer Krisen, sowie in Szenarien, die mögliche mit dem Klimawandel und anderen Umweltrisiken verbundene Transitions-, Reputations- und physische Risiken abbilden. Die Ergebnisse werden vierteljährlich dem ALCO (Asset Liability Committee) und dem Gesamtvorstand vorgestellt.

<sup>11</sup> Aufgrund der weniger präzisen Zuordnung lässt die Bank in bestimmten kritischen Branchen niedrige Schwellenwerte für passive und semi-passive Investments zu: max. 5 % für jeden

Sektor auf der Black-List sowie eine Gesamtgrenze von 15 % für die Gesamtanlagen in kritische Branchen.

In Bezug auf ESG-Aspekte hat die HCOB in ihr Szenario-Set explizit folgendes aufgenommen: (i) ein Szenario für transitorische Risiken, das auf physischen Ereignissen basiert, die sowohl einen regulatorischen Schock als auch eine Vertrauenskrise auslösen, einschließlich eines signifikanten Anstiegs des CO<sub>2</sub>-Preises über die nächsten Jahre, (ii) ein Szenario für Reputationsrisiken. Aber auch in anderen Szenarien werden ESG-Aspekte implizit berücksichtigt. Die ESG-bezogenen Szenarien der HCOB gelten als „reguläre Szenarien“, was bedeutet, dass sie vierteljährlich im Rahmen des bankweiten Planungs- und Prognoseprozesses berechnet werden. Sie dienen dem Management als Basis für einen handlungsorientierten Dialog und werden bei der Ableitung des Risikoappetits sowie des Limitsystems der Bank für Kapital und Liquidität berücksichtigt.

### **Ergebnisse der eingesetzten Risikoinstrumente und geschätzte Auswirkungen des Umweltrisikos auf das Risikoprofil hinsichtlich Kapital und Liquidität (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile o)**

Die HCOB ist sich bewusst, wie wichtig es ist, ESG-Risiken in all ihren Dimensionen zu berücksichtigen. Die ESG-Risiken wurden folglich vollständig in die Risikosteuerungsprozesse und Governance integriert.

Zu den besonderen Ergebnissen zählen die erfolgreiche Teilnahme an einschlägigen Bewertungen durch Aufsichtsbehörden (z.B. Klimarisiko-Stresstest 2022 der EZB, thematische Überprüfung zur Integration von Klima- und Umweltrisiken der EZB) sowie die regelmäßige Durchführung interner ESG-bezogener Stresstests. Was die Integration von ESG-Aspekten über alle Risikoarten hinweg im Berichtsjahr betrifft, so wurde der Risikoinventurprozess auf Basis einer insgesamt besseren Datenverfügbarkeit und -qualität in Richtung einer quantitativeren Ausrichtung verbessert. Darüber hinaus hat die Bank eine verbesserte dritte Version des ESG-Scoring-Tools eingeführt. Die damit verbundenen Prozesse wurden angepasst, indem die Genehmigung der zweiten Verteidigungslinie in Anlehnung an den bereits für interne Ratings bewährten Prozess etabliert wurde. Darüber hinaus wurden die Black-List der HCOB sowie deren Investment Policy aktualisiert und eine erste Einlegerprüfung im Hinblick auf ESG durchgeführt. ESG-bezogene Marktpotenziale wurden ermittelt und das Bewusstsein der Mitarbeiter:innen durch ESG-spezifische Schulungen geschärft. Ferner wurde die Teilportfolio-Risikoanalyse weiterentwickelt, um mehr ESG-bezogene Daten und Betrachtungen in die Risikoberichte an den Vorstand zu integrieren. Zusätzlich wurden die individuellen ESG-Scores in die Heat Map integriert. Eine weitere Errungenschaft ist die verstärkte Nutzung von klimarisikobezogenen Daten für das Risikomanagement. All dies trägt zu einer ESG-Ratingposition bei, die sich seit 2020 sukzessive verbessert hat, sowie zu einer Weiterentwicklung der internen Berichterstattung und der externen Offenlegung.

Zusätzlich zu den Angaben im quantitativen Teil führten die implementierten Prozesse zu folgenden Ergebnissen:

### **(1) ESG-Entscheidungsmatrix**

Im Jahr 2022 gab es keine Fälle, die die Zustimmung des Sustainability Committee erforderten.

### **(2) ESG-Scoring**

Per Berichtsstichtag 31.12.2022 ergibt sich ein durchschnittlicher ESG-Score von 2,64 (2021: 2,65). Insgesamt erreichen 43 % des nach dem ESG-Score bewerteten Kreditportfolios (gemessen in EaD) die Bestnoten 1 und 2 (2021: 40 %) und 57 % die mittleren Noten 3 und 4 (2021: 60 %). Das Portfolio enthält keine Finanzierungen, deren ESG-Qualität als ungünstig (Note 5 oder 6) eingestuft wird.

Ein genauerer Blick auf die ESG-Scoring-Ergebnisse zeigt, dass die meisten Kund:innen und Finanzierungen der Bank eine solide Governance-Bewertung aufweisen (G-Noten meist 2 und 3) und von den hohen Sozialstandards in den meisten Kerngeschäftsregionen wie Deutschland profitieren (S-Noten 1 bis 3). In Bezug auf die Environmental-Standards reichten die Noten der bewerteten Kund:innen und Finanzierungen jedoch von 1 bis 5, je nach finanzierter Anlage oder Geschäftstätigkeit. Im Vergleich der Scoring-Ergebnisse der Geschäftsbereiche der HCOB liegen insgesamt – nicht überraschend – Finanzierungen erneuerbarer Energien (Durchschnittsnote 1,9) und Infrastruktur (Durchschnittsnote 2,1) an der Spitze. Real Estate, Treasury & Group Functions und Corporates Germany weisen ESG-Bewertungen um den Durchschnitt auf (Noten von 2,4 bis 2,8), während Corporates International & Specialised Lending (Durchschnittsnote 3,1) und Shipping (Durchschnittsnote 3,4) am unteren Ende des ESG-Rankings liegen.

### **(3) Physische Risiken**

Wie aus Meldebogen 5 im quantitativen Teil hervorgeht, hat die HCOB keine materiellen Kredite, die einem hohen physischen Risiko ausgesetzt sind. Die von der Bank finanzierten Gebäude befinden sich überwiegend in Regionen mit geringem Hochwasserrisiko. Darüber hinaus hat die Bank kein relevantes Engagement in Segmenten, die für Dürre und Hitzewellen anfällig sind.

### **(4) Transitionsrisiken**

In Bezug auf transitorische Risiken sind die relevantesten Transmissionskanäle, die im Rahmen der Risikoinventur identifiziert wurden, grüne Regulierung und grüne Technologie, insbesondere im Hinblick auf die Geschäftsaktivitäten Schifffahrt und Gewerbeimmobilien. Aber selbst für diese relevantesten Transmissionskanäle schätzt die HCOB aufgrund der Struktur und der Laufzeit ihres Kreditportfolios die Auswirkungen nur als gering bis moderat ein.

### **(5) Allgemein**

Die größte Bedeutung wird dem Klimarisiko im Kreditportfolio beigemessen. Auf Grundlage der derzeit verfügbaren Informationen, der berücksichtigten internen und externen Daten sowie der Struktur und der Laufzeit

des Kreditportfolios hält die Bank das damit verbundene Risiko derzeit für kontrollierbar.

Im Einklang mit ihrer Selbstverpflichtung auf die PRB und dem zunehmenden Erkenntnisgewinn in Bezug auf ESG-Risiken strebt die Bank danach, die Methodik der Risikosteuerung sowie die Datenverfügbarkeit und -qualität kontinuierlich zu verbessern.

### **Tätigkeiten und Verpflichtungen zur Minderung von Umweltrisiken und sozialen Risiken (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile m and Tabelle 2 Zeile j)**

#### **(1) Principles for Responsible Banking**

Als Unterzeichnerin der Principles for Responsible Banking (PRB) für ein nachhaltiges Bankwesen bekennen wir uns klar zum Klimaschutz und zu nachhaltigem Handeln. Wir wollen das Thema Nachhaltigkeit in allen Geschäftsbereichen der Bank verankern und streben danach, unseren Anteil am Klimawandel in allen Geschäftsaktivitäten zu verringern und das Bewusstsein im Unternehmen für ökologische Nachhaltigkeit und den schonenden Umgang mit Ressourcen zu stärken.

Die Principles for Responsible Banking (PRB) geben den unterzeichnenden Banken einen übergeordneten Rahmen, der sicherstellt, dass ihre Strategien und Geschäftspraktiken im Einklang mit der Vision stehen, die wir als Gesellschaft mit den SDG und dem Pariser Klimaabkommen anstreben. Die HCOB ist seit dem 22. September 2020 Unterzeichnerin der PRB und bekennt sich bei der Ausrichtung ihrer ESG-Themen zu diesen wichtigen Rahmenwerken. Im Berichtsjahr hat die Bank bei der Umsetzung der Prinzipien weitere Fortschritte sowie zahlreiche Ergebnisse erzielt. Im Mittelpunkt stehen nun die Messung und Überwachung der Treibhausgasemissionen gemäß den strengen EU-Anforderungen mit dem Ziel, gemäß dem Pariser Klimaabkommen bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen und so das 1,5 °C-Ziel halten zu können. Die HCOB ist sich bewusst, dass die wichtigsten Auswirkungen von ihren Geschäftstätigkeiten (Portfolioebene) bestimmt werden und hat daher den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel als wichtige Wirkungsbereiche priorisiert. Für diese beiden identifizierten Wirkungsbereiche wurden erste Ziele definiert, zum Beispiel das Ziel zur „Steigerung des Anteils „grüner“ Neugeschäfte auf >10 % des gesamten Nettoneugeschäfts im Jahr 2025“.<sup>12</sup>

Die Bank ist sich bewusst, dass die gewählten Ziele noch nicht vollständig die PRB-Anforderungen für SMART-Ziele erfüllen, welche in der Zukunft festgelegt werden.

#### **(2) Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**

Im Jahr 2021 trat die HCOB der Initiative Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) bei, die einen

internationalen Standard für die Messung und Offenlegung von durch Kredite und Investitionen finanzierten Treibhausgasemissionen bereitstellt.

Mit der Unterzeichnung der PCAF-Verpflichtungserklärung im Jahr 2021 verpflichtete sich die HCOB, die Treibhausgasemissionen (THG) aus ihrem Kredit- und Investitionsportfolio innerhalb von drei Jahren unter Anwendung der THG-Bilanzierungsmethoden der PCAF zu messen und offenzulegen. So soll das Portfolio der Bank mit dem Pariser Klimaabkommen in Einklang gebracht werden. Da das Nachhaltigkeitsziel der HCOB für 2022 darin bestand, eine erste interne Bewertung ihrer Scope-3-THG-Emissionen auf Portfolioebene gemäß PCAF vorzunehmen und bis Ende 2023 eine entsprechende Emissionsminderungsstrategie zu entwickeln, hat die Bank im Jahr 2022 mehrere relevante Maßnahmen ergriffen. Neben der laufenden IT-Umsetzung der Datenanforderungen, die sich aus der Umsetzung der PCAF-Standards ergeben, liegt der Schwerpunkt auf der Erhebung von Emissionsdaten auf Assetebene bei gleichzeitiger Gewährleistung der Datenqualität. Als Sektoren mit hohen Emissionen lag auf den Assetklassen Shipping und Commercial Real Estate ein besonderes Augenmerk. Für diese wurden Emissionsdaten auf Ebene einzelner Schiffe bzw. Gebäude erhoben, sowohl durch die Sammlung von Energieeffizienzausweisen als auch durch einen externen Datenprovider. Zusätzlich bezieht die HCOB die in den Nachhaltigkeitsberichten ihrer Kund:innen offengelegten Emissionen in ihren Ansatz ein. Für Assets ohne verfügbare Emissionsdaten werden die PCAF-Emissionsfaktoren verwendet.

Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Bank auf Portfolioebene gemäß dem PCAF-Standard wird erstmals im CSR-Bericht 2023 veröffentlicht (Stand 31. Dezember 2023). Die HCOB hat deutliche Fortschritte bei der Entwicklung einer transparenten Überwachung der Energieeffizienz und der Indikatoren für den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck ihres gesamten Portfolios gemäß PCAF erzielt. Diese Methode ermöglicht es der Bank, die Berechnung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks ihres Portfolios und damit ihrer Scope-3-THG-Emissionen zu verbessern. Durch das bessere Verständnis ihrer indirekten Auswirkungen kann die HCOB fundiertere Entscheidungen in Bezug auf ihr Kreditportfolio und ihre Finanzierungsaktivitäten treffen.

#### **Verfügbarkeit, Qualität und Genauigkeit der Daten und Bemühungen zur Verbesserung dieser Aspekte (Artikel 449a CRR Tabelle 1 Zeile p )**

"Digitale Kompetenz" ist ein wichtiges Thema für die HCOB. Die Bank ist bestrebt, die Datenverfügbarkeit, -qualität und -genauigkeit durch die Entwicklung und Pflege von Systemen und Prozessen zur Erfassung, Speicherung und Analyse nachhaltigkeitsbezo-

<sup>12</sup> Interne indikative Validierung nach den wirtschaftlichen Kriterien der EU-Taxonomie nach bestmöglichem Bemühen (Best-Effort-Basis), z. B. Berechnungen unabhängig von der

NFRD-Verpflichtung der Kund:innen; siehe hierzu CSR-Bericht 2022, Seite 37.

gener Daten (z. B. Kohlenstoffemissionen) zu verbessern.<sup>13</sup> Um ihre Datenplattform möglichst effektiv zu implementieren, analysiert die Bank fortlaufend die Anforderungen von Aufsichtsbehörden, Offenlegungsstandards und Selbstverpflichtungen, um diese in spezifische Daten- und IT-Anforderungen zu übersetzen und sicherzustellen, dass die gesammelten und erzeugten Daten relevant und zuverlässig sind und den Bedürfnissen aller Beteiligten entsprechen.

Der Implementierungsstatus der IT-Plattform für die Erhebung von ESG-Daten und die Berichterstattung auf Grundlage der von der HCOB definierten IT-Zielarchitektur ist im Plan; erste Ergebnisse wurden erzielt und die nächsten Schritte definiert sowie interne Ressourcen zugewiesen. Fortschritte wurden auch bei der verstärkten Nutzung von klimarisikobezogenen Daten für Risikomanagementzwecke erzielt, z. B. bei der Erhebung von Energieeffizienzdaten für Immobilien auf der Grundlage einer Kundenbefragung und bei der Berichterstattung gemäß der EU-Taxonomieverordnung.

Die Entwicklung von KPI und KRI wird fortgesetzt, insbesondere im Hinblick auf die Datenverfügbarkeit im Bereich Carbon Accounting.

## II Quantitative ESG-Risiken

### **Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken: Kreditqualität von Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit**

Meldebogen 1 legt transitorische Risiken für die Sektoren im Anlagebuch offen, die besonders stark zum Klimawandel beitragen. Die Aufteilung erfolgt anhand

des NACE-Codes für Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente. Zu den offen zu legenden Informationen zählen sowohl Stufe 2-Positionen als auch notleidende Risikopositionen sowie kumulierte Wertminderungen und die Aufteilung nach Laufzeitbändern. Die Spalten c und i bis k sind erst zu späteren Stichtagen zu befüllen. Die Daten stammen mit Ausnahme von Spalte b aus der FIN-REP Meldung zum 31.12.2022. Spalte b beinhaltet Engagements gegenüber Unternehmen, die ausgeschlossen sind aus den Paris-abgestimmten Referenzwerten gemäß Artikel 12.1 Buchstabe d bis g in Verbindung mit Artikel 12.2 der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818. Dazu zählen Unternehmen aus den Bereichen Stein- und Braunkohle, Erdöl, gasförmige Brennstoffe und Stromerzeugung, sofern diese eine THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/KWh erzielen. Diese Wirtschaftszweige ließen sich über die statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft identifizieren. Dementsprechend erfolgte eine Zuordnung der jeweiligen NACE-Codes und Bruttobuchwerte. Für den Wirtschaftszweig Stromerzeugung erfolgte intern eine Auswertung, um die erneuerbaren und nicht erneuerbaren Energien zu differenzieren. Die NACE Codes D35.1 und D35.11 enthalten dieselben Geschäfte, daher sind die Beträge identisch. Die möglichen Auswirkungen dieser Risikopositionen für andere Risikokategorien zeigen die Wirkungskanäle (transmission channel) im Kapitel L.I Umweltrisiken auf. Die Offenlegung des Carbon Footprints der Bank auf Portfolioebene gemäß PCAF-Standard ist erstmalig per Stand 31.12.2023 im CSR-Report 2023 vorgesehen.

---

<sup>13</sup> Die verwendeten internen und externen Daten sind dem Abschnitt "Beschreibung der Übertragungswege und Einbeziehung der kurz-, mittel- und langfristigen Auswirkungen in das Risiko-Rahmenkonzept" zu entnehmen.



**TAB. 52: MELDEBOGEN 1: ANLAGEBUCH – INDIKATOREN FÜR POTENZIELLE TRANSITIONSRSIKEN AUS DEM KLIMAWANDEL: KREDIT-QUALITÄT DER RISIKOPOSITIONEN NACH SEKTOREN, EMISSIONEN UND RESTLAUFZEIT**

| Sektor/Teilsektor |  | a                         | b   | c                                 | d                                  | e                                  |
|-------------------|--|---------------------------|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                   |  | Bruttobuchwert (Mio. EUR) |   |                                   |                                    |                                    |
|                   |  |                           | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die nach Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben d bis g und Artikel 12 Absatz 2 der Verordnung 2020/1852 von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen |
| <b>1</b>          | <b>Risikopositionen gegenüber Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen*</b>                     | <b>13.788</b>             | <b>144</b>  |                                   | <b>1.155</b>                       | <b>332</b>                         |
| 2                 | A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei   | 0                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 3                 | B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 4                 | <i>B.05 - Kohlenbergbau</i>  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 5                 | <i>B.06 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas</i>   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 6                 | <i>B.07 - Erzbergbau</i>   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 7                 | <i>B.08 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau</i>   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 8                 | <i>B.09 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden</i>    | -                         | -   |                                   | -                                  | 0                                  |
| 9                 | C – Verarbeitendes Gewerbe   | 264                       | -   |                                   | 47                                 | 20                                 |
| 10                | <i>C.10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln</i>  | 42                        | -   |                                   | 0                                  | 5                                  |
| 11                | <i>C.11 - Getränkeherstellung</i>  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 12                | <i>C.12 - Tabakverarbeitung</i>  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 13                | <i>C.13 - Herstellung von Textilien</i>  | 3                         | -   |                                   | 2                                  | -                                  |
| 14                | <i>C.14 - Herstellung von Bekleidung</i>   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 15                | <i>C.15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen</i>  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 16                | <i>C.16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)</i>                               | 0                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 17                | <i>C.17 – Papier und Pappenerzeugung und Verarbeitung</i>  | 18                        | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 18                | <i>C.18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild und Datenträgern</i> | 6                         | -   |                                   | 0                                  | -                                  |
| 19                | <i>C.19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung</i>  | 16                        | 16  |                                   | -                                  | -                                  |
| 20                | <i>C.20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen</i>  | 59                        | -   |                                   | 5                                  | -                                  |
| 21                | <i>C.21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen</i>  | 4                         | -   |                                   | 0                                  | 4                                  |
| 22                | <i>C.22 - Herstellung von Gummiwaren</i>   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 23                | <i>C.23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden</i>                | 0                         | -   |                                   | 0                                  | 0                                  |
| 24                | <i>C.24 - Metallerzeugung und -bearbeitung</i>   | 6                         | -   |                                   | -                                  | 6                                  |
| 25                | <i>C.25 - Herstellung von Metallerzeugnissen</i>   | 1                         | -   |                                   | 1                                  | 0                                  |

| Sektor/Teilsektor |   | a                         | b   | c                                 | d                                  | e                                  |
|-------------------|---|---------------------------|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                   |   | Bruttobuchwert (Mio. EUR) |   |                                   |                                    |                                    |
|                   |   |                           | Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die nach Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben d bis g und Artikel 12 Absatz 2 der Verordnung 2020/1852 von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen |
| 26                | C.26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen                 | 38                        | -   |                                   | 0                                  | -                                  |
| 27                | C.27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen  | 3                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 28                | C.28 – Maschinenbau   | 33                        | -   |                                   | 25                                 | 4                                  |
| 29                | C.29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen  | 29                        | -   |                                   | 14                                 | -                                  |
| 30                | C.30 - Sonstiger Fahrzeugbau  | 5                         | -   |                                   | 0                                  | 0                                  |
| 31                | C.31 - Herstellung von Möbeln   | 0                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 32                | C.32 - Herstellung von sonstigen Waren  | 0                         | -   |                                   | -                                  | 0                                  |
| 33                | C.33- Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen   | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 34                | D - Energieversorgung   | 2.066                     | 51  |                                   | 224                                | 36                                 |
| 35                | D.35.1 - Elektrizitätsversorgung  | 2.062                     | 50  |                                   | 223                                | 36                                 |
| 36                | D.35.11 - Elektrizitätserzeugung  | 2.062                     | 50  |                                   | 223                                | 36                                 |
| 37                | D.35.2 – Gasversorgung; Gasverteilung durch Rohrleitungen   | 2                         | 0   |                                   | -                                  | -                                  |
| 38                | D.35.3 - Wärme- und Kälteversorgung   | 1                         | 1   |                                   | 0                                  | -                                  |
| 39                | E – Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen              | 28                        | -   |                                   | 0                                  | -                                  |
| 40                | F – Baugewerbe/Bau  | 795                       | -   |                                   | 1                                  | 4                                  |
| 41                | F.41 – Hochbau  | 735                       | -   |                                   | 1                                  | 0                                  |
| 42                | F.42 – Tiefbau  | 49                        | -   |                                   | 0                                  | 3                                  |
| 43                | F.43 - Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe                        | 11                        | -   |                                   | 0                                  | 1                                  |
| 44                | G – Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen  | 300                       | 68  |                                   | 23                                 | 13                                 |
| 45                | H – Verkehr und Lagerei   | 3.776                     | 9   |                                   | 150                                | 45                                 |
| 46                | H.49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen   | 66                        | 9   |                                   | 0                                  | 9                                  |
| 47                | H.50 - Schifffahrt  | 3.350                     | -   |                                   | 124                                | 36                                 |
| 48                | H.51 - Luftfahrt  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 49                | H. 52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr                             | 359                       | -   |                                   | 26                                 | -                                  |
| 50                | H.53 - Post-, Kurier- und Expressdienste  | -                         | -   |                                   | -                                  | -                                  |
| 51                | I – Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie  | 278                       | -   |                                   | 154                                | 28                                 |
| 52                | L – Grundstücks- und Wohnungswesen  | 6.282                     | -   |                                   | 558                                | 187                                |
| 53                | <b>Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren als jenen, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen *</b> | <b>11.152</b>             | <b>17</b>   |                                   | <b>406</b>                         | <b>65</b>                          |
| 54                | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen  | 7.342                     | -   |                                   | 32                                 | 18                                 |
| 55                | Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren (NACE-Codes J, M, U)  | 3.809                     | 17  |                                   | 373                                | 48                                 |
| 56                | <b>INSGESAMT</b>  | <b>24.940</b>             | <b>161</b>  |                                   | <b>1.561</b>                       | <b>398</b>                         |

| Sektor/Teilektor |   | f  | g                                  | h                                  | i   | j                                    | k   |
|------------------|---|--|------------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|                  |   | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) |                                    |                                    | Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- and Scope 3-Emissionen der Gegenpartei (in Tonnen CO2 Äquivalent)) |                                      | THG-Emissionen (Spalte i): auf den Bruttobuchwert bezogener prozentualer Anteil des Portfolios, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde |
|                  |   |  | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen |   | Davon finanzierte Scope 3-Emissionen |   |
| 1                | Risikopositionen gegenüber Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen*                     | -340   | -78                                | -209                               |   |                                      |   |
| 2                | A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei  | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 3                | B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 4                | B.05 - Kohlenbergbau  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 5                | B.06 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 6                | B.07 - Erzbergbau   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 7                | B.08 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 8                | B.09 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden    | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 9                | C – Verarbeitendes Gewerbe  | -13  | -4                                 | -8                                 |   |                                      |   |
| 10               | C.10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln  | -3   | -1                                 | -2                                 |   |                                      |   |
| 11               | C.11 - Getränkeherstellung  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 12               | C.12 - Tabakverarbeitung  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 13               | C.13 - Herstellung von Textilien  | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 14               | C.14 - Herstellung von Bekleidung   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 15               | C.15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 16               | C.16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)                               | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 17               | C.17 – Papier und Pappenerzeugung und Verarbeitung  | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 18               | C.18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild und Datenträgern | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 19               | C.19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung  | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 20               | C.20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen  | -1   | -1                                 | -                                  |   |                                      |   |
| 21               | C.21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen  | -1   | -                                  | -1                                 |   |                                      |   |
| 22               | C.22 - Herstellung von Gummiwaren   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 23               | C.23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden                | 0  | -                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 24               | C.24 - Metallerzeugung und -bearbeitung   | 0  | -                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 25               | C.25 - Herstellung von Metallerzeugnissen   | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 26               | C.26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen           | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 27               | C.27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen  | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 28               | C.28 – Maschinenbau   | -5   | -1                                 | -4                                 |   |                                      |   |
| 29               | C.29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen  | -2   | -2                                 | -                                  |   |                                      |   |

| Sektor/Teilsektor |   | f  | g                                  | h                                  | i   | j                                    | k   |
|-------------------|---|--|------------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|                   |   | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR) |                                    |                                    | Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- and Scope 3-Emissionen der Gegenpartei (in Tonnen CO2 Äquivalent)) |                                      | THG-Emissionen (Spalte i): auf den Bruttobuchwert bezogener prozentualer Anteil des Portfolios, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde |
|                   |   |  | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen |   | Davon finanzierte Scope 3-Emissionen |   |
| 30                | C.30 - Sonstiger Fahrzeugbau  | 0  | 0                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 31                | C.31 - Herstellung von Möbeln   | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 32                | C.32 - Herstellung von sonstigen Waren  | 0  | -                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 33                | C.33- Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen   | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 34                | D - Energieversorgung   | -76  | -34                                | -34                                |   |                                      |   |
| 35                | D.35.1 - Elektrizitätsversorgung  | -76  | -34                                | -34                                |   |                                      |   |
| 36                | D.35.11 - Elektrizitätserzeugung  | -76  | -34                                | -34                                |   |                                      |   |
| 37                | D.35.2 – Gasversorgung; Gasverteilung durch Rohrleitungen   | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 38                | D.35.3 - Wärme- und Kälteversorgung   | 0  | 0                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 39                | E – Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen              | 0  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 40                | F – Baugewerbe/Bau  | -6   | 0                                  | -3                                 |   |                                      |   |
| 41                | F.41 – Hochbau  | -3   | 0                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 42                | F.42 – Tiefbau  | -3   | 0                                  | -2                                 |   |                                      |   |
| 43                | F.43 - Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe                        | 0  | 0                                  | 0                                  |   |                                      |   |
| 44                | G – Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen  | -13  | -1                                 | -11                                |   |                                      |   |
| 45                | H – Verkehr und Lagerei   | -29  | -4                                 | -9                                 |   |                                      |   |
| 46                | H.49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen   | -3   | -1                                 | -1                                 |   |                                      |   |
| 47                | H.50 - Schifffahrt  | -24  | -2                                 | -8                                 |   |                                      |   |
| 48                | H.51 - Luftfahrt  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 49                | H. 52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr                             | -2   | -2                                 | -                                  |   |                                      |   |
| 50                | H.53 - Post-, Kurier- und Expressdienste  | -  | -                                  | -                                  |   |                                      |   |
| 51                | I – Gastgewerbe/Beherbung und Gastronomie   | -12  | -2                                 | -9                                 |   |                                      |   |
| 52                | L – Grundstücks- und Wohnungswesen  | -191   | -33                                | -136                               |   |                                      |   |
| 53                | <b>Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren als jenen, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen *</b> | <b>-79</b>   | <b>-22</b>                         | <b>-37</b>                         |   |                                      |   |
| 54                | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen  | -8   | 0                                  | -4                                 |   |                                      |   |
| 55                | Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren (NACE-Codes J, M, U)  | -72  | -22                                | -33                                |   |                                      |   |
| 56                | <b>INSGESAMT</b>  | <b>-419</b>  | <b>-100</b>                        | <b>-246</b>                        |   |                                      |   |

| Sektor/Teilsektor |   | l          | m                   | n                    | o         | p                          |
|-------------------|---|------------|---------------------|----------------------|-----------|----------------------------|
|                   |   | <= 5 Jahre | >5 Jahre <=10 Jahre | >10 Jahre <=20 Jahre | >20 Jahre | Durchschnittliche Laufzeit |
| 1                 | <b>Risikopositionen gegenüber Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen*</b>              | 10.492     | 1.932               | 1.326                | 38        | 4,18                       |
| 2                 | A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei  | 0          | -                   | -                    | -         | 1,00                       |
| 3                 | B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 4                 | B.05 - Kohlenbergbau  | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 5                 | B.06 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 6                 | B.07 - Erzbergbau   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 7                 | B.08 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 8                 | B.09 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden    | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 9                 | C – Verarbeitendes Gewerbe  | 221        | 43                  | 0                    | -         | 3,02                       |
| 10                | C.10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln  | 42         | -                   | 0                    | -         | 2,86                       |
| 11                | C.11 - Getränkeherstellung  | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 12                | C.12 - Tabakverarbeitung  | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 13                | C.13 - Herstellung von Textilien  | 3          | -                   | -                    | -         | 1,11                       |
| 14                | C.14 - Herstellung von Bekleidung   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 15                | C.15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen  | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 16                | C.16 - Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)                               | 0          | -                   | -                    | -         | 2,32                       |
| 17                | C.17 – Papier und Pappenerzeugung und Verarbeitung  | 10         | 8                   | -                    | -         | 4,28                       |
| 18                | C.18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild und Datenträgern | 6          | -                   | 0                    | -         | 0,28                       |
| 19                | C.19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung  | 16         | -                   | -                    | -         | 2,01                       |
| 20                | C.20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen  | 59         | -                   | -                    | -         | 2,62                       |
| 21                | C.21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen  | 4          | -                   | -                    | -         | 0,63                       |
| 22                | C.22 - Herstellung von Gummiwaren   | -          | -                   | -                    | -         | -                          |
| 23                | C.23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden                | 0          | -                   | 0                    | -         | 1,84                       |
| 24                | C.24 - Metallerzeugung und -bearbeitung   | 6          | -                   | -                    | -         | 0,80                       |
| 25                | C.25 - Herstellung von Metallerzeugnissen   | 1          | -                   | 0                    | -         | 2,73                       |
| 26                | C.26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen           | 9          | 29                  | 0                    | -         | 5,42                       |
| 27                | C.27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen  | 3          | -                   | -                    | -         | 0,37                       |
| 28                | C.28 – Maschinenbau   | 33         | -                   | 0                    | -         | 2,54                       |
| 29                | C.29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen  | 23         | 6                   | -                    | -         | 3,50                       |
| 30                | C.30 - Sonstiger Fahrzeugbau  | 5          | -                   | 0                    | -         | 0,86                       |
| 31                | C.31 - Herstellung von Möbeln   | -          | -                   | 0                    | -         | 10,18                      |
| 32                | C.32 - Herstellung von sonstigen Waren  | 0          | -                   | -                    | -         | 1,00                       |

| Sektor/Teilsektor |   | l             | m                   | n                    | o          | p                          |
|-------------------|---|---------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------------|
|                   |   | <= 5 Jahre    | >5 Jahre <=10 Jahre | >10 Jahre <=20 Jahre | >20 Jahre  | Durchschnittliche Laufzeit |
| 33                | C.33- Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen   | -             | -                   | -                    | -          | -                          |
| 34                | D - Energieversorgung   | 175           | 940                 | 951                  | 0          | 10,05                      |
| 35                | D.35.1 - Elektrizitätsversorgung  | 173           | 938                 | 951                  | 0          | 10,06                      |
| 36                | D.35.11 - Elektrizitätserzeugung  | 173           | 938                 | 951                  | 0          | 10,06                      |
| 37                | D.35.2 – Gasversorgung; Gasverteilung durch Rohrleitungen   | -             | 2                   | -                    | -          | 5,25                       |
| 38                | D.35.3 - Wärme- und Kälteversorgung   | 1             | -                   | 0                    | -          | 2,27                       |
| 39                | E – Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen              | 14            | 14                  | 0                    | -          | 4,35                       |
| 40                | F – Baugewerbe/Bau  | 661           | 134                 | 0                    | 1          | 2,12                       |
| 41                | F.41 – Hochbau  | 654           | 81                  | 0                    | 1          | 1,67                       |
| 42                | F.42 – Tiefbau  | 3             | 46                  | 0                    | -          | 8,50                       |
| 43                | F.43 - Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe                        | 4             | 7                   | 0                    | -          | 3,99                       |
| 44                | G – Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen  | 275           | 24                  | 0                    | -          | 2,33                       |
| 45                | H – Verkehr und Lagerei   | 3.174         | 292                 | 310                  | -          | 3,97                       |
| 46                | H.49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen   | 29            | -                   | 37                   | -          | 8,20                       |
| 47                | H.50 - Schifffahrt  | 3.089         | 232                 | 29                   | -          | 3,07                       |
| 48                | H.51 - Luftfahrt  | -             | -                   | -                    | -          | -                          |
| 49                | H. 52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr                             | 56            | 60                  | 243                  | -          | 11,55                      |
| 50                | H.53 - Post-, Kurier- und Expressdienste  | -             | -                   | -                    | -          | -                          |
| 51                | I – Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie  | 278           | -                   | 0                    | -          | 3,11                       |
| 52                | L – Grundstücks- und Wohnungswesen  | 5.694         | 485                 | 66                   | 37         | 2,76                       |
| 53                | <b>Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren als jenen, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen *</b> | <b>7.978</b>  | <b>1.554</b>        | <b>1.076</b>         | <b>544</b> | <b>4,49</b>                |
| 54                | K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen  | 5.496         | 963                 | 373                  | 511        | 4,21                       |
| 55                | Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren (NACE-Codes J, M, U)  | 2.481         | 591                 | 704                  | 33         | 5,49                       |
| 56                | <b>INSGESAMT</b>  | <b>18.469</b> | <b>3.486</b>        | <b>2.403</b>         | <b>582</b> | <b>4,34</b>                |

\*Gemäß der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-

abgestimmte EU-Referenzwerte - Erwägungsgrund 6: Sektoren nach Anhang I, Abschnitte A bis H und Abschnitte L der Verordnung (EG) Nr.1893 /2006

**Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken:  
Durch Immobilien**

Meldebogen 2 legt transitorische Risiken für besicherte Immobilien je nach Energieeffizienz im Anlagebuch offen. Dabei wird zwischen EU- und Nicht-EU-Ländern unterschieden. Die Energieeffizienzdaten der Sicherheiten wurden unter anderem aufgrund einer umfangreichen Kundenbefragung erhoben. Die Spalten b bis g zeigen die Verteilung der Bruttobuchwerte je nach Energieverbrauch gemessen in kWh/m<sup>2</sup>. In Zeile 5 und 10 sind die entsprechenden Schätzungen angegeben. In den Spalten h bis n legen die Institute

den Bruttobuchwert der Risikopositionen offen, und zwar zusammengefasst nach Energieausweisklasse bei denjenigen Sicherheiten, zu denen dem Institut ein Energieausweis vorliegt.

Sofern keine Energieausweisinformationen über die Sicherheiten vorliegen, ist das in Spalte o ausgewiesen. Wenn die Hamburg Commercial Bank die Energieeffizienz der Sicherheiten mithilfe interner Berechnungen schätzt, legt die Bank in Spalte p den Prozentsatz der Risikopositionen offen, zu denen ihr kein Energieausweis der Sicherheiten vorliegt und für die sie Schätzungen anwendet.

**TAB. 53: MELDEBOGEN 2: ANLAGEBUCH – INDIKATOREN FÜR POTENZIELLE TRANSITIONS RISIKEN AUS DEM KLIMAWANDEL: DURCH IMMOBILIEN**

| Sektor der Gegenpartei |  | a   | b             | c             | d             | e             | f        | g         |
|------------------------|--|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|-----------|
|                        |  | Bruttobuchwert insgesamt (in Mio. EUR)  |               |               |               |               |          |           |
|                        |  | Energieeffizienzniveau (Energy Performance Score (EPS) der Sicherheiten in kWh/m <sup>2</sup> ) |               |               |               |               |          |           |
|                        |  | 0; <= 100   | > 100; <= 200 | > 200; <= 300 | > 300; <= 400 | > 400; <= 500 | > 500    |           |
| <b>1</b>               | <b>EU-Gebiet insgesamt</b>   | <b>7.667</b>  | <b>626</b>    | <b>1.776</b>  | <b>492</b>    | <b>7</b>      | <b>1</b> | <b>44</b> |
| 2                      | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen  | 6.342   | 401           | 1.365         | 464           | 1             | -        | 41        |
| 3                      | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen   | 1.324   | 226           | 411           | 27            | 6             | 1        | 3         |
| 4                      | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien               | -   | -             | -             | -             | -             | -        | -         |
| 5                      | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m <sup>2</sup> ) | 2.903   | 8             | 1.084         | 355           | -             | -        | 16        |
| <b>6</b>               | <b>Nicht-EU Gebiet insgesamt</b>   | <b>592</b>  | <b>2</b>      | <b>132</b>    | <b>45</b>     | <b>16</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>  |
| 7                      | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen  | 592   | 2             | 132           | 45            | 16            | -        | -         |
| 8                      | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen   | -   | -             | -             | -             | -             | -        | -         |
| 9                      | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien               | -   | -             | -             | -             | -             | -        | -         |
| 10                     | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m <sup>2</sup> ) | 468   | 2             | 131           | 44            | 16            | -        | -         |

|                        |   | h  | i          | j          | k          | l          | m          | n         | o   | p            |
|------------------------|---|--|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|---|--------------|
| Sektor der Gegenpartei |   | Bruttobuchwert insgesamt (in Mio. EUR)                         |            |            |            |            |            |           |   |              |
|                        |   | Energieeffizienzniveau (Energieausweisklasse der Sicherheiten) |            |            |            |            |            |           | Ohne Energieausweisklasse der Sicherheiten                                    |              |
|                        |   | A  | B          | C          | D          | E          | F          | G         | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²) |              |
| 1                      | <b>EU-Gebiet insgesamt</b>  | <b>1.342</b>   | <b>712</b> | <b>420</b> | <b>133</b> | <b>151</b> | <b>107</b> | <b>79</b> | <b>4.722</b>  | <b>18,8%</b> |
| 2                      | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen                             | 1.182  | 694        | 345        | -          | -          | 9          | 41        | 4.071   | 20,5%        |
| 3                      | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen                                | 160  | 18         | 75         | 133        | 151        | 98         | 38        | 651   | 11,7%        |
| 4                      | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien  | -  | -          | -          | -          | -          | -          | -         | -   | -            |
| 5                      | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²) |  |            |            |            |            |            |           | 1.440   | 18,8%        |
| 6                      | <b>Nicht-EU Gebiet insgesamt</b>  | <b>77</b>  | <b>58</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>45</b>  | <b>-</b>   | <b>16</b> | <b>397</b>  | <b>33%</b>   |
| 7                      | Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen                             | 77   | 58         | -          | -          | 45         | -          | 16        | 397   | 33%          |
| 8                      | Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen                                | -  | -          | -          | -          | -          | -          | -         | -   | -            |
| 9                      | Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien  | -  | -          | -          | -          | -          | -          | -         | -   | -            |
| 10                     | Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²) |  |            |            |            |            |            |           | 275   | 33%          |



**Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter**

Quantitative Informationen zu Meldebogen 3 für das Anlagebuch sind erstmalig zum 30. Juni 2024 zu veröffentlichen. Die Offenlegung des Carbon Footprints der Bank auf Portfolioebene gemäß PCAF-Standard ist erstmalig per Stand 31.12.2023 im CSR-Report 2023 vorgesehen. Zudem hat die Bank im Februar 2023 mit der Entwicklung eines „Sustainable Finance Frameworks (SFF)“ und von „Climate Strategies“ entlang der Markt-Segmente begonnen. Wir verweisen diesbezüglich auf unsere Ausführungen im qualitativen Teil zu Umweltrisiken.

**Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken: Risikopositionen gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen**

Meldebogen 4 legt die Risikopositionen im Anlagebuch gegenüber den 20 CO2-intensivsten Unternehmen offen. Das beinhaltet Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente. Spalte c ist erst zu einem späteren Stichtag zu befüllen. Datenquelle ist das Climate Accountability Institute, um die Top 20 zu identifizieren. Die Hamburg Commercial Bank weist nur in begrenztem Umfang Risikopositionen gegenüber CO2-intensiven Unternehmen aus. Es handelt es sich um zwei Tochterunternehmen der Top 20, von denen eines dem Bereich erneuerbare Energien zuzuordnen ist. Beide Finanzierungen sind in Übereinstimmung mit der aktuellen Blacklist der Bank.

**TAB. 54: MELDEBOGEN 4: ANLAGEBUCH – INDIKATOREN FÜR POTENZIELLE TRANSITIONS RISIKEN AUS DEM KLIMAWANDEL: RISIKOPOSITIONEN GEGENÜBER DEN 20 CO2-INTENSIVSTEN UNTERNEHMEN**

|   | a   | b   | c                                 | d                                     | e  |
|---|---|---|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
|   | Bruttobuchwert (aggregiert) (in Mio. EUR) | Bruttobuchwert gegenüber den Gegenparteien im Verhältnis zum Gesamtbruttobuchwert (aggregierter Betrag) * | Davon ökologisch nachhaltig (CCM) | Gewichtete durchschnittliche Laufzeit | Anzahl der 20 umweltschädlichsten Unternehmen, die einbezogen wurden |
| 1 | 13  | 0,05%   |                                   | 2                                     | 2  |

\*Für Gegenparteien unter den 20 CO2-intensivsten Unternehmen

### **Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Anlagebuch: Risikopositionen mit physischem Risiko**

Meldebogen 5 legt Bruttobuchwerte nach Sektoren anhand des NACE-Codes für Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente im Anlagebuch offen, die physischen Risiken ausgesetzt sind. Dazu zählen die Aufteilung nach Laufzeitbändern, akuten, chronischen sowie akuten und chronischen Risiken sowie notleidende Risikopositionen und kumulierte Wertminderungen. Die Daten sind mit Ausnahme der Spalten h) bis j) der FINREP Meldung entnommen.

Die Tabelle wurde nach „best effort“ auf Basis der Risikoinventurergebnisse erstellt, wobei die Komplexität der physischen Risikobewertung selbst sowie die unterschiedliche Datenqualität und -verfügbarkeit berücksichtigt wurden.

Um physische Risiken für Real Estate einschätzen zu können, nutzt die Hamburg Commercial Bank als Datenquelle K.A.R.L der Köln Assekuranz zur Risikoanalyse von Naturgefahren. Folgende Risikotypen sind damit bewertbar: Sturmflut, Sturm, Flut, Starkregen, Hurrikane, Hagel, Erdbeben, Vulkanausbruch, Tsunami. Die Besonderheit von K.A.R.L. stellt eine punktgenaue Standortanalyse dar. Die Evaluation beinhaltet unter anderem Stammdaten, die genaue Höhe (elevation) und die Bodenbeschaffenheit und Landschaftsform in unmittelbarer Nähe. Als relevant für Real Estate werden Flut- und Sturmflutrisiken eingestuft, welche konventionell als akutes physisches Risiko betrachtet werden.

Physische Risiken für den Bereich Shipping lassen sich über Clarksons "World Fleet Register" beurteilen. Hier liegt ein Expertenurteil für das Gesamtsegment basierend auf Verlusten in der Schifffahrt durch Extremwetterereignisse zugrunde.

Für den Bereich Renewable Energy ist insbesondere der Standort der Windkraftanlagen oder der Solarparks relevant. Um physische Risiken (Überflutungsrisiken) hier einschätzen zu können, nutzt die Bank unter anderem die Hochwasserkarte der EZB für den SSM Climate Stress Test 2022. Eingestuft sind diese ebenfalls als akutes Risiko.

Ansonsten nutzt die HCOB die mittels des ESG Scoring Tools gewonnenen kundenspezifischen Erkenntnisse zu chronischen und akuten physischen Risiken, welche zu einer Gesamteinstufung des physischen Risikos verdichtet werden. Die verdichteten Ergebnisse aus dem Scoring werden für Zwecke dieser Meldung konservativ als akutes Risiko eingeordnet.

Sofern es nicht möglich ist, Daten über physische Risiken zu erhalten oder ein Sektor als besonders sensitiv angesehen wird, stuft die Hamburg Commercial Bank den ganzen Sektor unter akuten physischen Risiken ein (z. B. Land- und Forstwirtschaft). Im Meldebogen 5 sind alle Risikopositionen aufgeführt, die einem hohen physischen Risiko unterliegen.<sup>14</sup> Da dieser Betrag in Summe sehr gering ist im Vergleich zum Bilanzvolumen der Bank, verzichtet die Hamburg Commercial Bank auf eine detaillierte geografische Aufteilung der Risiken.

---

<sup>14</sup> Keine Befüllung der Spalten h und j in Tab. 55 „Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Ri-

siken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko“ in Ermangelung valider Daten zur Einstufung des chronischen physischen Risikos.

**TAB. 55: MELDEBOGEN 5: ANLAGEBUCH – INDIKATOREN FÜR POTENZIELLE PHYSISCHE RISIKEN AUS DEM KLIMAWANDEL: RISIKOPOSITIONEN MIT PHYSISCHEM RISIKO**

| a         |  | b   | c                     | d                      | e          | f | g  | h                          | i   | j   |
|-----------|--|---|-----------------------|------------------------|------------|---|--|----------------------------|---|---|
| Variable: |  | Bruttobuchwert (Mio. EUR)   |                       |                        |            |   |  |                            |   |   |
|           |  | Davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind |                       |                        |            |   |  |                            |   |   |
|           |  | Aufschlüsselung nach Laufzeitband   |                       |                        |            |   | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | Durchschnittliche Laufzeit | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind | davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter und chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind |
|           |  | <= 5 Jahre  | > 5 Jahre <= 10 Jahre | > 10 Jahre <= 20 Jahre | > 20 Jahre |   |  |                            |   |   |
| 1         | A – Land und Forstwirtschaft, Fischerei  | 0   | 0                     | -                      | -          | - | 1,00   | k.A.                       | 0   | k.A.  |
| 2         | B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden  | -   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 3         | C – Verarbeitendes Gewerbe   | 264   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 4         | D - Energieversorgung  | 2.066   | -                     | 5                      | -          | - | 9,5  | k.A.                       | 5   | k.A.  |
| 5         | E – Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung | 28  | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 6         | F – Baugewerbe, Bau  | 795   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 7         | G – Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen                                 | 300   | 10                    | -                      | -          | - | 0,03   | k.A.                       | 10  | k.A.  |
| 8         | H – Verkehr und Lagerei  | 3.776   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 9         | L – Grundstücks- und Wohnungswesen   | 6.282   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 10        | Durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen   | 1.324   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 11        | Durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen  | 6.934   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 12        | Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten  | -   | -                     | -                      | -          | - | -  | k.A.                       | -   | k.A.  |
| 13        | Sonstige relevante Sektoren (Sektor K)   | 7.342   | 69                    | -                      | -          | - | 3,88   | k.A.                       | 69  | k.A.  |

| a         |  | k   | l                                  | m   | n                                  | o                                  |
|-----------|--|---|------------------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Geography |  | Bruttobuchwert (Mio. EUR)   |                                    |   |                                    |                                    |
|           |  | Davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind |                                    |   |                                    |                                    |
|           |  | Davon Risikopositionen der Stufe 2  | Davon notleidende Risikopositionen | Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen | Davon Risikopositionen der Stufe 2 | Davon notleidende Risikopositionen |
| 1         | A – Land und Forstwirtschaft, Fischerei  |   |                                    |   | -                                  | -                                  |
| 2         | B – Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden  | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 3         | C – Verarbeitendes Gewerbe   | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 4         | D - Energieversorgung  | -   | -                                  | 0   | -                                  | -                                  |
| 5         | E – Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 6         | F – Baugewerbe, Bau  | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 7         | G – Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen                                 | -   | -                                  | 0   | -                                  | -                                  |
| 8         | H – Verkehr und Lagerei  | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 9         | L – Grundstücks- und Wohnungswesen   | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 10        | Durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen   | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 11        | Durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen  | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 12        | Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten  | -   | -                                  | -   | -                                  | -                                  |
| 13        | Sonstige relevante Sektoren (Sektor K)   | -   | -                                  | 0   | -                                  | -                                  |

**Sonstige Klimaschutzmaßnahmen, die nicht unter die Verordnung (EU) 2020/852 fallen**

Im Meldebogen 10 sind sonstige Klimaschutzmaßnahmen zu dokumentieren, die nicht unter die Verordnung

(EU) 2020/852 fallen. Die Hamburg Commercial Bank verfügt nicht über entsprechende Positionen. Dementsprechend erfolgt hier kein Ausweis.

# M Anhang

## I Konsolidierungsmatrix

**TAB. 56: LI3: BESCHREIBUNG DER UNTERSCHIEDE ZWISCHEN DEN KONSOLIDIERUNGSKREISEN (NACH EINZELUNTERNEHMEN)**

| Unternehmenstyp / Unternehmen   | Aufsichtsrechtliche Behandlung |        |                                |                             | Bilanzrechtliche Konsolidierung (IFRS) |      |
|---|--------------------------------|--------|--------------------------------|-----------------------------|--|------|
|   | Konsolidierung                 |        | Befreiung gemäß Artikel 19 CRR | Abzugsmethode <sup>1)</sup> | insgesamt risikogewichtet              | voll |
|   | voll                           | quotal |                                |                             |  |      |
| FI Asian Capital Investment Opportunities Limited                                   |                                |        | X                              |                             |  |      |
| FI BINNENALSTER-Beteiligungsgesellschaft mbH  | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| FI Bu Wi Beteiligungsholding GmbH   |                                |        | X                              |                             |  |      |
| FI HCOB Auffang- und Holding-gesellschaft mbH & Co. KG                              | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| FI HCOB Finance (Guernsey) Limited  | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| FI HCOB Private Equity GmbH   | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| FI Klarphos S.à.r.l.  | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| FI RESPARCS Funding Limited Partnership I   | X                              |        |                                |                             |  | X    |
| VU HCOB Residual Value Ltd. <sup>2)</sup>   |                                |        |                                | X                           | X                                      | X    |
| So Adessa Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG <sup>2)</sup> |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So Apollo Alster Lending Fund (LUX) SCSp  |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So GmbH Altstadt Grundstücksgesellschaft <sup>2)</sup>                              |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So HCOB Securities S.A. <sup>2)</sup>   |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So HI-Hafen Global-Fonds  |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So HPS Elbe Unlevered Direct Lending Fund, SCSp                                     |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |
| So OCEAN Funding 2013 GmbH <sup>2)</sup>  |                                |        |                                |                             | X                                      | X    |

1) umfasst die Unternehmen, die dem Schwellenwertverfahren gemäß Artikel 48 CRR (ohne Anwendungsfälle nach Artikel 19 CRR) unterliegen

2) Berücksichtigung gemäß Äquivalenzmethode nach Artikel 18 Absatz 7 CRR

Legende:

FI: Finanzinstitut gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 26 CRR

VU: Versicherungsunternehmen gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 5 CRR

So: sonstiges Unternehmen

## II Eigenmittel gemäß Artikel 437 CRR

TAB. 57: CC1: ZUSAMMENSETZUNG DER AUFSICHTSRECHTLICHEN EIGENMITTEL IN MIO. €

|  |   | a            | b   |
|--|---|--------------|---|
|  |   | Beträge      | Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis |
| <b>Hartes Kernkapital (CET1): Instrumente und Rücklagen</b>  |   |              |   |
| 1  | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio  | 1.831        | EU CC2 Zeile 5 + 6  |
| 2  | Einbehaltene Gewinne  | 2.897        | EU CC2 Zeile 8 + 9  |
| 3  | Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen)   | -11          | EU CC2 Zeile 10 + 11 + 12   |
| EU-3a  | Fonds für allgemeine Bankrisiken  | -            |   |
| 4  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft  | -            |   |
| 5  | Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)   | -            |   |
| EU-5a  | Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden   | -            | EU CC2 Zeile 13   |
| <b>6</b>   | <b>Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen</b>  | <b>4.717</b> |   |
| <b>Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen</b> |   |              |   |
| 7  | Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)  | -8           |   |
| 8  | Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)   | -54          | EU CC2 Zeile 1  |
| 10   | Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche mit Ausnahme jener, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen nach Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind) (negativer Betrag)                         | -260         | EU CC2 Zeile 2  |
| 11   | Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen für nicht zeitwertbilanzierte Finanzinstrumente   | -            |   |
| 12   | Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge   | -1           |   |
| 13   | Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)  | -            |   |
| 14   | Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten  | -            |   |
| 15   | Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)   | -141         | EU CC2 Zeile 3  |
| 16   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)   | -            |   |
| 17   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag) | -            |   |
| 18   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufpositionen) (negativer Betrag)       | -            |   |
| 19   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufpositionen) (negativer Betrag)        | -            |   |
| EU-20a   | Risikopositionsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1 250 % zuzuordnen ist, wenn das Institut als Alternative jenen Risikopositionsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht   | -            |   |
| EU-20b   | davon: aus qualifizierten Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)  | -            |   |
| EU-20c   | davon: aus Verbriefungspositionen (negativer Betrag)  | -            |   |
| EU-20d   | davon: aus Vorleistungen (negativer Betrag)   | -            |   |
| 21   | Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind) (negativer Betrag)   | -14          | EU CC2 Zeile 2  |
| 22   | Betrag, der über dem Schwellenwert von 17,65 % liegt (negativer Betrag)   | -            |   |
| 23   | davon: direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält  | -            |   |
| 25   | davon: latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren  | -            |   |

|   |  |               |                |
|---|--|---------------|----------------|
| EU-25a  | Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)  | -             |                |
| EU-25b  | Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals, es sei denn, das Institut passt den Betrag der Posten des harten Kernkapitals in angemessener Form an, wenn eine solche steuerliche Belastung die Summe, bis zu der diese Posten zur Deckung von Risiken oder Verlusten dienen können, verringert (negativer Betrag) | -             |                |
| 27  | Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des zusätzlichen Kernkapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag)   | -             |                |
| 27a   | Sonstige regulatorische Anpassungen  | -1.089        |                |
| <b>28</b>   | <b>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</b>   | <b>-1.566</b> |                |
| <b>29</b>   | <b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>   | <b>3.150</b>  |                |
| <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente</b>                |  |               |                |
| 30  | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio   | -             |                |
| 31  | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft   | -             |                |
| 32  | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft  | -             |                |
| 33  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft  | -             |                |
| EU-33a  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft   | -             |                |
| EU-33b  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft   | -             |                |
| 34  | Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden  | -             |                |
| 35  | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft  | -             |                |
| <b>36</b>   | <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</b>  | <b>-</b>      |                |
| <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen</b> |  |               |                |
| 37  | Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)  | -             |                |
| 38  | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)  | -             |                |
| 39  | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)   | -             |                |
| 40  | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)  | -             |                |
| 42  | Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des Ergänzungskapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag)   | -             |                |
| 42a   | Sonstige regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals  | -             |                |
| <b>43</b>   | <b>Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt</b>  | <b>-</b>      |                |
| <b>44</b>   | <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1)</b>  | <b>-</b>      |                |
| <b>45</b>   | <b>Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>   | <b>3.150</b>  |                |
| <b>Ergänzungskapital (T2): Instrumente</b>                        |  |               |                |
| 46  | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio   | 918           | EU CC2 Zeile 4 |
| 47  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital nach Maßgabe von Artikel 486 Absatz 4 CRR ausläuft  | -             |                |
| EU-47a  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft   | -             |                |
| EU-47b  | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft   | -             |                |
| 48  | Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in Zeile 5 oder Zeile 34 dieses Meldebogens enthaltener Minderheitsbeteiligungen bzw. Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden              | -             |                |
| 49  | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft  | -             |                |
| 50  | Kreditrisikoanpassungen  | 58            |                |
| <b>51</b>   | <b>Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen</b>  | <b>976</b>    |                |
| <b>Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen</b>         |  |               |                |

|  |  |               |  |
|--|--|---------------|--|
| 52   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)   | -             |  |
| 53   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag) | -             |  |
| 54   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)      | -             |  |
| 55   | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)                         | -             |  |
| EU-56a   | Betrag der von den Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten des Instituts überschreitet (negativer Betrag)   | -             |  |
| 56b  | Sonstige regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals   | -             |  |
| <b>57</b>  | <b>Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</b>  | <b>-</b>      |  |
| <b>58</b>  | <b>Ergänzungskapital (T2)</b>  | <b>976</b>    |  |
| <b>59</b>  | <b>Gesamtkapital (TC = T1 + T2)</b>  | <b>4.126</b>  |  |
| <b>60</b>  | <b>Gesamtrisikobetrag</b>  | <b>15.403</b> |  |
| <b>Kapitalquoten und -anforderungen einschließlich Puffer</b>  |  |               |  |
| 61   | Harte Kernkapitalquote (in %)  | -             |  |
| 62   | Kernkapitalquote (in %)  | 20,45         |  |
| 63   | Gesamtkapitalquote (in %)  | 26,79         |  |
| 64   | Anforderungen an die harte Kernkapitalquote des Instituts insgesamt (in %)   | 8,390         |  |
| 65   | davon: Anforderungen im Hinblick auf den Kapitalerhaltungspuffer (in %)  | 2,500         |  |
| 66   | davon: Anforderungen im Hinblick auf den antizyklischen Kapitalpuffer (in %)   | 0,2301        |  |
| 67   | davon: Anforderungen im Hinblick auf den Systemrisikopuffer (in %)   | -             |  |
| EU-67a   | davon: Anforderungen im Hinblick auf die von global systemrelevanten Instituten (G-SII) bzw. anderen systemrelevanten Institute (O-SII) vorzuhaltenden Puffer (in %)   | -             |  |
| EU-67b   | davon: zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung anderer Risiken als des Risikos einer übermäßigen Verschuldung (in %)   | 1,160         |  |
| <b>68</b>  | <b>Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Risikopositionsbetrags) nach Abzug der zur Erfüllung der Mindestkapitalanforderungen erforderlichen Werte</b>   | <b>12,90</b>  |  |
| <b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>   |  |               |  |
| 72   | Direkte und indirekte Positionen in Eigenmittelinstrumenten oder Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)                           | 254           |  |
| 73   | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (unter dem Schwellenwert von 17,65 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)   | 0             |  |
| 75   | Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 17,65 %, verringert um den Betrag der verbundenen Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind)  | 425           |  |
| <b>Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital</b>                             |  |               |  |
| 76   | Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)  | -             |  |
| 77   | Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes   | 51            |  |
| 78   | Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)  | 207           |  |
| 79   | Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes  | 58            |  |
| <b>Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2014 bis zum 1. Januar 2022)</b> |  |               |  |
| 80   | Derzeitige Obergrenze für Instrumente des harten Kernkapitals, für die die Auslaufregelungen gelten  | -             |  |



|    |  |   |  |
|----|--|---|--|
| 81 | Wegen Obergrenze aus dem harten Kernkapital ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)       | - |  |
| 82 | Derzeitige Obergrenze für Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals, für die Auslaufregelungen gelten                              | - |  |
| 83 | Wegen Obergrenze aus dem zusätzlichen Kernkapital ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten) | - |  |
| 84 | Derzeitige Obergrenze für Instrumente des Ergänzungskapitals, für die Auslaufregelungen gelten                                     | - |  |
| 85 | Wegen Obergrenze aus dem Ergänzungskapital ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)        | - |  |

**TAB. 58: CC2: ABSTIMMUNG DER AUFSICHTSRECHTLICHEN EIGENMITTEL MIT DER IN DEN GEPRÜFTEN ABSCHLÜSSEN ENTHALTENEN BILANZ IN MIO. €**

|  |   | a   | b   | c                    |   |
|--|---|---|---|----------------------|---|
|  |   | Bilanz in veröffentlichtem Abschluss zum Ende des Zeitraums | Im aufsichtlichen Konsolidierungskreis zum Ende des Zeitraums | Verweis              | Ursache der Differenz zu EU CC1   |
| <b>Aktiva – Aufschlüsselung nach Aktiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz</b>   |   |   |   |                      |   |
| 1  | Immaterielle Vermögenswerte   | 55  | 55  | EU CC1 Zeile 8       | Aufsichtsrechtliche Verrechnung von latenten Steuerverpflichtungen  |
| 2  | Latente Steueransprüche   | 697   | 682   | EU CC1 Zeile 10 + 21 | Aufsichtsrechtlich abweichende Verrechnung von latenten Steuerverpflichtungen und Aufteilung in nicht temporäre Differenzen und temporäre Differenzen |
| 3  | Sonstige Aktive<br>davon: Aktiviertes Planvermögen  | 141   | 141   | EU CC1 Zeile 15      |   |
|  | <b>Gesamtaktiva</b>   | <b>894</b>  | <b>879</b>  |                      |   |
| <b>Passiva – Aufschlüsselung nach Passiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz</b> |   |   |   |                      |   |
| 4  | Nachrangige Verbindlichkeiten   | 930   | 930   | EU CC1 Zeile 46      | Aufsichtsrechtlich Ausweis zum Nennwert und ohne anteilige Zinsen   |
|  | <b>Gesamtpassiva</b>  | <b>930</b>  | <b>930</b>  |                      |   |
| <b>Eigenkapital</b>  |   |   |   |                      |   |
| 5  | Grundkapital  | 302   | 302   | EU CC1 Zeile 1       |   |
| 6  | Kapitalrücklage   | 1.529   | 1.529   | EU CC1 Zeile 1       |   |
| 7  | Gewinnrücklagen   | 2.915   | 2.894   |                      |   |
| 8  | davon: andere Gewinnrücklage  | 2.099   | 2.087   | EU CC1 Zeile 2       |   |
| 9  | davon: Konzernrücklage  | 819   | 811   | EU CC1 Zeile 2       |   |
| 10   | davon: erfolgsneutrale Gewinne/Verluste aus Pensionsverpflichtungen incl. Latente Steuern | -3  | -3  | EU CC1 Zeile 3       |   |
| 11   | Neubewertungsrücklage   | -6  | -6  | EU CC1 Zeile 3       | Keine Berücksichtigung der kreditrisikoinduzierten Wertänderungen der zum FV designierten Verbindlichkeiten   |
| 12   | Rücklage aus der Währungsumrechnung   | 0   | 0   | EU CC1 Zeile 3       |   |
| 13   | Konzernergebnis   | 425   | 420   | EU CC1 Zeile EU-5a   | Gewinn aufgrund geplanter Dividende nicht anrechenbar   |
|  | <b>Gesamtkapital</b>  | <b>5.164</b>  | <b>5.138</b>  |                      |   |

### III Hauptmerkmale begebener Eigenmittelinstrumente

TAB. 59: HAUPTMERKMALE BEGEBENER EIGENMITTELINSTRUMENTE

|  | a                            | b  | c  |
|--|------------------------------|--|--|
| 1 Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2 Einheitliche Kennung   | DE0003303996                 | XS0096688881   | XS0098835761   |
| 3 Für das Instrument geltendes Recht   | deutsches Recht              | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>  |                              |  |  |
| 4 CRR-Übergangsregelungen  | Hartes Kernkapital           | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Hartes Kernkapital           | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                     | Solo und (teil-)konsolidiert | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7 Instrumenttyp  | Grundkapital                 | Inhaberschuldverschreibungen   | Inhaberschuldverschreibungen   |
| 8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                         | 301,8                        | 42,5   | 18,4   |
| 9 Nennwert des Instruments (in Währung)  | 301,8 (EURm)                 | 50 (EURm)  | 20 (EURm)  |
| 9 Nennwert des Instruments (in EURm)   | 301,8                        | 50   | 20   |
| 9a Ausgabepreis  | k.A.                         | 100,0  | 100,0  |
| 9b Tilgungspreis   | k.A.                         | 100,0  | 100,0  |
| 10 Rechnungslegungsklassifikation  | Aktienkapital                | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11 Ursprüngliches Ausgabedatum   | 02.06.2003                   | 26.04.1999   | 29.06.1999   |
| 12 Unbefristet oder mit Verfalltermin  | unbefristet                  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin  | Keine Fälligkeit             | 26.04.2038   | 29.06.2029   |
| 14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                           | nein                         | ja   | ja   |
| 15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                 | nein                         | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>  |                              |  |  |
| 17 Feste oder variable Dividenden-/ Coupozahlungen   | Variabel                     | Fest   | Fest   |
| 18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex  | k.A.                         | 5,38%  | 5,00%  |
| 19 Bestehen eines „Dividenden-Stopps“  | nein                         | nein   | nein   |
| 20a Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend                     | zwingend   | zwingend   |
| 20b Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend                     | zwingend   | zwingend   |
| 21 Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein                         | nein   | nein   |
| 22 Nicht kumulativ oder kumulativ  | nicht kumulativ              | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23 Wandelbar oder nicht wandelbar  | nicht wandelbar              | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                    | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                                | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                           | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 30 Herabschreibungsmerkmale  | nein                         | nein   | nein   |
| 31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                     | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise  | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederzuschreibung                   | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 35 Position in der Rangfolge im Liquidationsfall   | Ergänzungskapital            | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                  | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |
| 37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen  | k.A.                         | k.A.   | k.A.   |

|                                       |  | d  | e  | f  |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0104723266   | XS0105720881   | XS0119368222   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | Inhaberschuldverschreibungen   | Inhaberschuldverschreibungen   | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 79,9   | 63,8   | 70,0   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 86 (EURm)  | 64 (EURm)  | 70 (EURm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 86   | 64   | 70   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 25.11.1999   | 17.01.2000   | 25.10.2000   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 25.11.2039   | 17.01.2030   | 25.10.2030   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Coupoonzahlungen  | Variabel   | Variabel   | Variabel   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | EURIBOR03M + 0,38 %  | EURIBOR06M + 0,36 %  | EURIBOR03M + 0,38 %  |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stopps“   | nein   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenansteigsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein   | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |

|                                       |  | g  | h  | i  |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0119368495   | XS0119436326   | XS0119502994   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 50,0   | 49,6   | 80,0   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 50 (EURm)  | 50 (EURm)  | 80 (EURm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 50   | 50   | 80   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 99,7   | 99,3   | 100,0  |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 25.10.2000   | 30.10.2000   | 30.10.2000   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 25.10.2030   | 30.10.2030   | 30.10.2040   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Couponzahlungen   | Variabel   | Variabel   | Variabel   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | EURIBOR03M + 0,36 %  | EURIBOR03M + 0,33 %  | EURIBOR03M + 0,38 %  |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stops“  | nein   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenansteigsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein   | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |

|                                       |  | j  | k  | l  |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0120017974   | XS0120635809   | XS0121146137   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | Inhaberschuldverschreibungen   |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 50,0   | 50,0   | 35,0   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 50 (EURm)  | 50 (EURm)  | 35 (EURm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 50   | 50   | 35   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 100,0  | 100,0  | 100,6  |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 08.11.2000   | 28.11.2000   | 06.12.2000   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 08.11.2030   | 28.11.2030   | 06.12.2030   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Couponzahlungen   | Variabel   | Variabel   | Fest   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | EURIBOR06M + 0,39 %  | EURIBOR03M + 0,38 %  | 6,44%  |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stops“  | nein   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                | nein   | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |

|                                       |  | <b>m</b>   | <b>n</b>   | <b>o</b>   |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0121531122   | XS0122546442   | XS0122667230   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | Inhaberschuldverschreibungen   | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 16,0   | 17,3   | 92,0   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 16 (EURm)  | 18,4 (USDm)  | 92 (EURm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 16   | 17,3   | 92   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 99,9   | 100,0  | 100,0  |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 05.02.2001   | 29.12.2000   | 22.01.2001   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 05.02.2031   | 29.12.2030   | 22.01.2041   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Couponzahlungen   | Variabel   | Variabel   | Variabel   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | EURIBOR03M + 0,36 %  | USDLIB03M + 0,42 %   | EURIBOR03M + 0,38 %  |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stops“  | nein   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein   | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |

|                                       |  | <b>p</b>   | <b>q</b>   | <b>r</b>   |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0122825754   | XS0123007279   | XS0124807099   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | Inhaberschuldverschreibungen   | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  | Inhaberschuldverschreibungen   |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 21,3   | 5,0  | 23,4   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 22,7 (USDm)  | 5 (EURm)   | 25 (USDm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 21,3   | 5  | 23,4   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 100,0  | 100,0  | 100,5  |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 22.01.2001   | 12.01.2001   | 19.02.2001   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 05.01.2040   | 01.12.2030   | 19.02.2031   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Couponzahlungen   | Variabel   | Variabel   | Variabel   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | USDLIB03M + 0,42 %   | EURIBOR03M + 0,36 %  | USDLIB03M + 0,405 %  |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stops“  | nein   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenansteigsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein   | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   | k.A.   |



|                                       |  | <b>s</b>   | <b>t</b>   |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 1                                     | Emittent   | Hamburg Commercial Bank AG   | Hamburg Commercial Bank AG   |
| 2                                     | Einheitliche Kennung   | XS0126551695   | XS0133159227   |
| 3                                     | Für das Instrument geltendes Recht   | englisches Recht   | englisches Recht   |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |  |  |  |
| 4                                     | CRR-Übergangsregelungen  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 5                                     | CRR-Regelungen nach der Übergangszeit  | Ergänzungskapital  | Ergänzungskapital  |
| 6                                     | Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzern-ebene                                   | Solo und (teil-)konsolidiert   | Solo und (teil-)konsolidiert   |
| 7                                     | Instrumenttyp  | Inhaberschuldverschreibungen   | variable Inhaberschuldverschreibungen (FRN)  |
| 8                                     | Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (in EURm)                       | 134,1  | 19,9   |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in Währung)  | 143 (USDm)   | 20 (EURm)  |
| 9                                     | Nennwert des Instruments (in EURm)   | 134,1  | 20   |
| 9a                                    | Ausgabepreis   | 100,5  | 99,5   |
| 9b                                    | Tilgungspreis  | 100,0  | 100,0  |
| 10                                    | Rechnungslegungsklassifikation   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   | Passivum - fortgeführter Einstandswert   |
| 11                                    | Ursprüngliches Ausgabedatum  | 21.03.2001   | 18.07.2001   |
| 12                                    | Unbefristet oder mit Verfalltermin   | Mit Verfalltermin  | Mit Verfalltermin  |
| 13                                    | Ursprünglicher Fälligkeitstermin   | 21.03.2031   | 18.07.2031   |
| 14                                    | Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                          | ja   | ja   |
| 15                                    | Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt | Möglichkeit der Kündigung für den Fall, dass eine Änderung der Besteuerung zu Zusatzzahlungen an die Inhaber der Schuldverschreibung führt |
| 16                                    | Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar  | k.A.   | k.A.   |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |  |  |  |
| 17                                    | Feste oder variable Dividenden-/ Couponzahlungen   | Variabel   | Variabel   |
| 18                                    | Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex   | USDLIB03M + 0,405 %  | EURIBOR03M + 0,415 %   |
| 19                                    | Bestehen eines „Dividenden-Stopps“   | nein   | nein   |
| 20a                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                | zwingend   | zwingend   |
| 20b                                   | Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag) | zwingend   | zwingend   |
| 21                                    | Bestehen einer Kostenansteigsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                 | nein   | nein   |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ   | nicht kumulativ  | nicht kumulativ  |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar   | nicht wandelbar  | nicht wandelbar  |
| 24                                    | Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | k.A.   | k.A.   |
| 25                                    | Wenn wandelbar: ganz oder teilweise  | k.A.   | k.A.   |
| 26                                    | Wenn wandelbar: Wandlungsrate  | k.A.   | k.A.   |
| 27                                    | Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                   | k.A.   | k.A.   |
| 28                                    | Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                               | k.A.   | k.A.   |
| 29                                    | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird                          | k.A.   | k.A.   |
| 30                                    | Herabschreibungsmerkmale   | nein   | nein   |
| 31                                    | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                                    | k.A.   | k.A.   |
| 32                                    | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise   | k.A.   | k.A.   |
| 33                                    | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend  | k.A.   | k.A.   |
| 34                                    | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung                    | k.A.   | k.A.   |
| 35                                    | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall  | Senior unsecured   | Senior unsecured   |
| 36                                    | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente                                 | k.A.   | k.A.   |
| 37                                    | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen   | k.A.   | k.A.   |

## N Abkürzungsverzeichnis

|             |  |
|-------------|--|
| AIRB, A-IRB | Advanced Internal Ratings Based (fortgeschrittener IRB)                      |
| AMM         | Additional Monitoring Metrics for Liquidity Reporting                        |
| ASF         | Available Stable Funding (verfügbare stabile Refinanzierung)                 |
| A-SRI       | Anderweitig systemrelevantes Institut  |
| AT1         | Additional Tier 1 Capital (zusätzliches Kernkapital)                         |
| BaFin       | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht                              |
| BCBS        | Basel Committee on Banking Supervision (Basler Ausschuss für Bankenaufsicht) |
| CCF         | Credit Conversion Factor (Kreditkonversionsfaktor)                           |
| CCP         | Central Counterparty   |
| CET1        | Common Equity Tier 1 (harte Kernkapitalquote)                                |
| CFO         | Chief Financial Officer  |
| CLO         | Collateralized Loan Obligation   |
| CM          | Capital Markets  |
| COREP       | Common Solvency Ratio Reporting  |
| CRD IV      | Capital Requirements Directive (Kapitaladäquanzrichtlinie) Nr. 2013/13/EU    |
| CRO         | Chief Risk Officer   |
| CRR         | Capital Requirements Regulation  |
| CSR Report  | Corporate Social Responsibility Report                                       |
| CVA         | Credit Valuation Adjustment (Anpassung der Kreditbewertung)                  |
| EaD         | Exposure at Default (Risikopositionswert)                                    |
| EBA         | European Banking Authority (Europäische Bankenaufsichtsbehörde)              |
| ECAI        | External Credit Assessment Institution (Ratingagentur)                       |
| EKU         | Eigenkapitalunterlegung  |
| EL          | Expected Loss (erwarteter Verlust)   |
| ESG         | Environmental, Social, Governance  |
| EZB         | Europäische Zentralbank  |
| FINREP      | Financial Reporting  |
| FIRB, F-IRB | Foundation Internal Ratings Based (Basis-IRB)                                |
| Fitch       | Fitch Ratings  |
| FRC         | Franchise Committee  |
| FRN         | Floating Rate Note   |
| FV          | Fair Value   |
| FVPL        | Fair Value through Profit or Loss  |
| FX-Risiko   | Fremdwährungsrisiko  |
| GL          | Guideline (Richtlinie)   |
| HGB         | Handelsgesetzbuch  |
| HQLA        | High Quality Liquid Assets (Liquide Aktiva hoher Qualität)                   |
| IAS         | International Accounting Standards   |
| ICRE        | International Commercial Real Estate   |
| IFRS        | International Financial Reporting Standard                                   |
| ILAAP       | Internal Liquidity Adequacy Assessment Process                               |
| IRB         | Internal Rating Based  |
| IRBA        | Internal Rating Based Approach (auf internen Ratings basierender Ansatz)     |
| IRRBB       | Interest Rate Risk in the Banking Book                                       |
| ISDA        | International Swaps and Derivatives Association                              |
| KfW         | Kreditanstalt für Wiederaufbau   |
| KMU         | Kleine und mittlere Unternehmen  |
| KSA         | Standardansatz für Kreditrisiken   |
| KWG         | Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz)                              |
| LAB         | Liquiditätsablaufbilanz  |
| LCH         | London Clearing House  |
| LCR         | Liquidity Coverage Ratio (Liquiditätsdeckungsquote)                          |
| LGD         | Loss Given Default (Verlustquote bei Ausfall)                                |
| LVaR        | Liquidity Value at Risk  |
| MaRisk      | Mindestanforderungen an das Risikomanagement                                 |
| Moody's     | Moody's Investors Service  |
| NFRD        | Non-Financial Reporting Directive  |
| NPL         | Non-performing Loan  |

|       |  |
|-------|--|
| NSFR  | Net Stable Funding Ratio (strukturelle Liquiditätsquote)             |
| PCAF  | Partnership for Carbon Accounting Financials                         |
| PD    | Probability of Default (Ausfallwahrscheinlichkeit)                   |
| PRB   | Principles for Responsible Banking                                   |
| RC    | Risk Control   |
| RSF   | Required Stable Funding (erforderliche stabile Refinanzierung)       |
| RWA   | Risk Weighted Assets (risikogewichtete Aktiva)                       |
| RWEA  | Risk Weighted Exposure Amount (risikogewichteter Positionsbetrag)    |
| SC    | Sustainability Committee   |
| SFT   | Securities Financing Transactions (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) |
| SIR   | Sparkassen-Immobilien­geschäftsRating                                |
| SolvV | Solvabilitätsverordnung  |
| SPC   | Einzweckgesellschaft   |
| SR    | S Rating und Risikosysteme GmbH                                      |
| SRF   | Strategic Risk Framework   |
| S & P | Standard & Poor's  |
| THG   | Treibhausgas   |
| TREA  | Total Risk Exposure Amount (Gesamtrisikobetrag)                      |
| T1    | Tier 1 Capital (Kernkapital)   |
| T2    | Tier 2 Capital (Ergänzungskapital)                                   |
| VaR   | Value-at-Risk  |
| ZGP   | Zentrale Gegenpartei   |

**Hamburg Commercial Bank AG**

Gerhart-Hauptmann-Platz 50  
20095 Hamburg

