

Factsheet

20. Februar 2023

Über uns

Die Hamburg Commercial Bank (HCOB) ist eine private Geschäftsbank und ein Spezialfinanzierer mit Hauptsitz in Hamburg. Die Bank bietet ihren Kunden eine hohe Strukturierungskompetenz bei der Finanzierung von gewerblichen Immobilienprojekten mit Fokus auf Deutschland sowie dem benachbarten europäischen Ausland. Zudem verfügt sie über eine starke Marktposition im internationalen Shipping. In der europaweiten Projektfinanzierung von erneuerbaren Energien zählt die Bank zu den Pionieren. Darüber hinaus engagiert sie sich für den Ausbau digitaler und anderer wichtiger Infrastrukturbereiche. Die HCOB bietet individuelle Finanzierungslösungen für internationale Unternehmenskunden sowie ein fokussiertes Firmenkundengeschäft in Deutschland. Digitale Produkte und Dienstleistungen für einen zuverlässigen, zeitnahen nationalen und internationalen Zahlungsverkehr sowie für Handelsfinanzierungen runden das Angebot der Bank ab. Die Hamburg Commercial Bank richtet ihr Handeln an etablierten ESG-Kriterien – die Abkürzung steht für „Environment“, „Social“ und „Governance“ – aus und hat Nachhaltigkeitsaspekte fest in ihrem Geschäftsmodell verankert. Ihre Kunden begleitet sie bei dem Wandel in eine nachhaltigere Zukunft.

Wesentliche Stärken

- ✓ Robuste, widerstandsfähige Kapitalposition, deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen, Kapitalgenerierungskapazität signifikant erhöht
- ✓ Risikoreduziertes Portfolio durch Veräußerung von Alllasten, vorsichtige Risikobereitschaft für Neugeschäft und zunehmende Diversifizierung
- ✓ Starke Abdeckung von Kreditrisiken
- ✓ Diversifizierte Finanzierungsbasis, Nutzung des Firmenkundengeschäfts & Aufrechterhaltung erheblicher Liquiditätspuffer
- ✓ Strenges Kostenmanagement bei gleichzeitigen Investitionen in IT und Mitarbeiter

Eigentümerstruktur

Mehrere Fonds initiiert durch Cerberus Capital Management, L.P.			Ein Fond beraten durch J.C. Flowers & Co. LLC	Ein Fond initiiert durch GoldenTree Asset Management LP	Centaurus Capital LP	BAWAG P.S.K. (inkl. P.S.K. Beteiligungs- verwaltung GmbH)	HCOB Derzeitige und ehemalige Vorstandsmitglieder (die ab November 2018 in der Bank sind oder waren)
Promontoria Holding 221 B.V. 9,87%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,86%	Promontoria Holding 233 B.V. 18,69%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
42,41%			34,93%	12,47%	7,48%	2,49%	0,20%

Geschäftsfelder

Real Estate	Shipping	Project Finance	Corporates
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Anerkannter deutscher Immobilienspezialist mit starker Markt- und Kundenabdeckung - Franchise deckt ~1/3 aller neuen deutschen CRE-Kreditmöglichkeiten ab ▪ Finanzierung von Bestandsimmobilien, Sanierungen und Entwicklungen ▪ Positioniert für Wachstum als ESG Vorreiter dank Expertise in Sanierungen und Entwicklungen ▪ HCOB differenziert sich durch maßgeschneiderte Angebote und unternehmerischen Blick auf hochwertige Transaktionen ▪ Erfahrene Marktspezialisten mit umfassender CRE-Expertise und ermöglichen eine über dem Markt liegende risikobereinigte Rendite 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ HCOB als führender Akteur in globalen Schiffsfinanzierung mit Schwerpunkt auf gebrauchten Schiffen mit hervorragender Risiko-Rendite-Dynamik ▪ Mix aus Asset-Backed- und Unternehmensfinanzierungen mit einem gut diversifiziertes Portfolio aus Containern, Bulkern und Tankern ▪ Beteiligung an ESG-Übergangsfiananzierung zur Realisierung von Net-Zero-Anforderungen ▪ Langjährige Beziehungen zu hochkarätigen Kunden in Deutschland und Griechenland bieten einen erstklassigen Zugang zu konstantem Dealflow ▪ Etabliertes Geschäftsmodell mit Schwerpunkt auf kurzen Laufzeiten und hochbesicherten Schiffsfinanzierungen zur Risikominderung 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Schwerpunkt auf Finanzierungen attraktiver Infrastruktur- und Erneuerbare-Energien-Projekte in West-, Nord- und Südeuropa ▪ Führend im Bereich digitale Infrastruktur mit starker Erfolgsbilanz ▪ Starker ESG-Fußabdruck mit Renewable Energy Portfolio & Fähigkeiten ▪ Breiter Kundenstamm in ausgewählten Segmenten mit exklusivem Zugang zu Transaktionen (Entwickler, PE-/Infrastrukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorgungsunternehmen und unabhängige Stromerzeuger) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Diversifizierte Strategien für deutsche und internationale Unternehmenskunden ▪ Klassisches Kreditgeschäft in Norddeutschland mit Fokus auf Service und Expertise ▪ Großer Anteil an dt. Familienunternehmen mit langjährigen HCOB-Beziehungen ▪ Diversifizierter und internationaler Ansatz; breites Spektrum an Kreditprodukten, Ländern und Sektoren ▪ Hochqualifiziertes, schlankes und transaktionsorientiertes Team mit breitem Netzwerk, um Chancen im internationalen Unternehmenskundengeschäft schnell zu erkennen und zu nutzen ▪ Aktiver Kreditpartner für Unternehmen in der Energiewende
<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 8,1 Mrd. € ➔ RWA²: 4,8 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 74 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 11% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 3,5 Mrd. € ➔ RWA²: 2,9 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 77 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 19% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 3,4 Mrd. € ➔ RWA²: 2,1 Mrd. € ➔ Erg. N. St.: 25 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 8% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 4,6 Mrd. € ➔ RWA²: 4,0 Mrd. € ➔ Erg. N. St.: 42 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 8%

1) RoE nach Steuern auf Basis einer CET1-Quote von 13% 2) Risk Weighted Assets = Risikogewichtete Aktiva

Factsheet

20. Februar 2023

Highlights Jahresende 2022 (vorläufig)





- **Ergebnis:** 363 Mio. € Gewinn vor Steuern...425 Mio. € Nettogewinn im GJ 22 aufgrund von Steuererstattungen
- **RoE:** 20,8% RoE nach Steuern (17,8% vor Steuern) auf Basis einer CET1-Quote von 13%...1,4% RoA unterstreicht Rentabilität
- **NIM:** Fortsetzung des Anstiegs durch Preisdisziplin und günstiges Laufzeitprofil...168 Bp im Jahr 22 (gegenüber 145 Bp im Jahr 21)
- **NPE:** Risiko gut gemanagt...NPE-Quote auf 1,2% zum JE 22 gesenkt (gegenüber 1,4% zum JE 21)
- **Ausgaben:** Investitionen in IT und Mitarbeiter bei gleichzeitiger Kostendisziplin...332 Mio. € OpEx zum JE22 (stabil ggü. JE 2021, +1%)
- **Neugeschäft:** 5,6 Mrd. € Brutto-Neugeschäft im Jahr 22...0,2 Mrd. € mehr als im Vorjahr 21
- **Kapital:** 20,5% CET1-Quote spiegelt Dividendenausschüttung und Umstellung auf Foundation-Ansatz wider ...Verschuldungsquote 9,8%
- **Verpflichtung zu moderatem Bilanzwachstum** im mittelfristigen Plan, angeführt von unseren Kerngeschäftsfeldern Immobilien, Schifffahrt, Projektfinanzierung und Firmenkunden sowie Diversifizierung des Geschäftsmodells

Finanzkennzahlen: Jahresende 22 und Ausblick 23

Kennzahlen in %, sofern nicht angegeben		2021	Vorläufig 2022	Ausblick 2023	Perspektive 2023
Profitabilität & Effizienz	Gewinn vor Steuern (Mio €)	299	363	~350	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Nutzung des erfolgreich umgestalteten Geschäfts- und Betriebsmodells. Zunehmende operative Hebelwirkung wird für starke Rentabilitätskennzahlen sorgen ▪ Solides Ertragswachstum aufgrund des zunehmend sichtbaren Rückenwinds aus dem Zinsumfeld, der sich positiv auf NIM und NII auswirkt
	RoE nach Steuern ¹	18,4	20,8	>11	
	CIR	50	44	45	
Risiko Management	NPE ratio	1,4	1,2	1,3	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Striktes Kostenmanagement, das trotz erheblicher Investitionen in IT und Personal zu einer soliden Effizienzquote führt und Wachstum ermöglicht
	CET1 ratio	28,9	20,5	>17	
Kreditprofil	Emittenten Rating	Baa1, pos.	Baa1, pos.	A3.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Solides Risikomanagement, das ein zunehmend diversifiziertes Portfolio, eine solide Qualität der Aktiva und erhebliche Risikovorsorge-Overlays widerspiegelt ▪ Solide Eigenkapitalausstattung und starke Kapitalposition, die sich auch in der Verschuldungsquote von 9.8% widerspiegelt ▪ Stetige Stärkung des Kreditprofils und verlängerte Erfolgsbilanz werden zu weiterer Verbesserung der Ratingposition führen

Ratings

Kredit-Ratings ⁴	Moody's
Einlagenrating	A3
Emittentenrating (langfristig)	A3, stabil
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2
Stand-alone Rating (Finanzkraft)	baa3
"Preferred" Senior Unsecured Debt	A3
"Non-Preferred" Senior Unsecured Debt	Baa2
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1
Hypothekendarlehen	Aaa
Schiffspfandbrief	Aa3

	Nachhaltigkeits-Ratings	
	2020	2022
 SUSTAINALYTICS	14.0	13.1
 MSCI	BB	BBB
 MOODY'S	29	46
 ISS ESG	C-	C-

1) Nettozinsspanne entspricht dem Kernzinsergebnis dividiert durch die durchschnittliche Bilanzsumme | 2) RoE nach Steuern basierend auf einer CET1-Quote von 13% | 3) CET1-Prognose inklusive Dividendenannahmen und vorbehaltlich der Dividendenpolitik basierend auf den Finanzergebnissen des Jahres 2022 | 4) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>

Factsheet

20. Februar 2023

Kennzahlen-Übersicht 2019-2022 (vorläufig)

Kapital	2019	2020	2021	2022	Profitabilität / Effizienz	2019	2020	2021	2022
IFRS-Eigenkapital (in Mrd. €)	4,4	4,3	4,7	5,2	Gewinn vor Steuern (in Mio. €)	77	257	299	363
Mater. Eigenkapital (in Mrd. €)	3,7	3,8	4,1	4,4	Nettoertrag (in Mio. €)	12	102	351	425
CET1* (in Mrd. €)	3,9	4,2	4,1	3,2	OpEx (in Mio. €)	-413	-365	-328	-332
RWA (in Mrd. €)	21,0	15,5	14,0	15,4	RoE nach Steuern @13% (in %)	0,4	4,3	18,4	20,8
CET1 Quote* (in %)	18,5	27,0	28,9	20,5	RoA (in %)	0,0	0,3	1,1	1,4
Kapitalquote* (in %)	23,5	33,3	35,7	26,8	CIR (in %)	69	42	50	44
Verschuldungsquote* (in %)	8,2	12,2	12,7	9,8	NIM (in bps)	75	117	145	168
MREL (TREA) (in %)	54,7	56,7	70,5	52,0**	VAK	1.482	1.122	919	868
Asset Quality / Liquidität	2019	2020	2021	2022	Assetklassen	2019	2020	2021	2022
NPE (in Mrd. €)	0,9	0,6	0,5	0,4	CRE (in Mrd. €)	12,5	9,5	8,0	8,1
NPE Ratio (in %)	1,8	1,8	1,4	1,2	Shipping (in Mrd. €)	4,6	3,3	3,7	3,5
LLP (in Mrd. €)	0,7	0,6	0,4	0,4	Project Finance (in Mrd. €)	5,7	5,1	3,9	3,4
NPE Coverage Ratio (in %)	57,1	47,9	55,8	68,9	Energy (in Mrd. €)	3,8	3,5	2,4	2,0
LLP / Kreditbuch (in %)	2,3	2,5	2,2	2,1	Infrastructure (in Mrd. €)	1,8	1,6	1,6	1,4
LCR (in %)	165	171	164	197	Corporates (in Mrd. €)	4,8	3,7	3,9	4,6
NSFR (in %)	114	111	114	113	TSY & Group Functions (in Mrd. €)	20,2	12,2	10,8	12,2
AE (in %)	38	42	37	31**	Bilanzsumme (in Mrd. €)	47,7	33,8	30,3	31,8

- Freiwillig ohne die Ergebnisse des GJ 2021; GJ 2022 nach der Dividende
- ** ab 30.09.2022