

# Factsheet

16.04.2020

## Die Geschäftsbank

Die Hamburg Commercial Bank ist eine private Geschäftsbank. Als Spezialisten mit einer klaren Vision und Kundennähe vereinen wir Erfahrung mit Neugier und Mut. Wir handeln engagiert und auf Augenhöhe. Die Wurzeln unserer Bank liegen im Norden und wir sind sowohl in den Metropolregionen Deutschlands als auch in ausgewählten Märkten Europas und Asiens vertreten.

## Geschäftsfelder

| Corporates & Structured Finance   | Real Estate  | Shipping   | Diversified Lending & Markets  |
|---|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Corporate Banking &amp; Advisory: Structured Finance, Leveraged Buy-out, M&amp;A, Factoring und Leasing, Business Development &amp; Financial Institutions Group</li> <li>Projektfinanzierung – Energie &amp; Infrastruktur: Ausschöpfung des Potenzials in deutschen und europäischen Märkten, selektiv in außereuropäischen Märkten, unter generell hohen Nachhaltigkeitsstandards</li> <li>Originate-to-Distribute (OtD) zur aktiven Strukturierung und Steuerung des Portfolios</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Risikobewusste Geschäftsorientierung bei der Entwicklung des deutschen Immobilienmarktes</li> <li>Selektives Neugeschäft unter Berücksichtigung angemessener Risiko-/Ertragsanforderungen</li> <li>Ausweitung des OtD-Ansatzes</li> <li>Vorsichtige Ausweitung des internationalen Geschäfts</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Strategischer Partner auf der Grundlage von langfristiger Expertise</li> <li>Neugeschäft mit strengen Auflagen für Margen und Risikobedingungen</li> <li>Konzentration auf die Diversifizierung des Portfolios mit nationalen und internationalen Vertragspartnern guter Bonität, um nachhaltig tragfähiges Geschäft zu generieren</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Neugründung von Diversified Lending für das internationale Unternehmenskundengeschäft sowie für „Special Solutions“ in der Form von opportunistischem Geschäftspotenzial in Europa</li> <li>Capital Markets: Management strategischer Investments</li> <li>Treasury steuert Liquidität und Marktpreisrisiken, Fundingaktivitäten</li> </ul> |

## Eigentümerstruktur

|  |   |   |  |  |                      |  |
|--|---|---|--|--|----------------------|--|
| Mehrere von Cerberus Capital Management, L.P. initiierte Fonds |   |   | Ein von J.C. Flowers & Co. LLC initiiertes Fonds | Ein von GoldenTree Asset Management LP initiiertes Fonds | Centaurus Capital LP | BAWAG P.S.K.<br><i>Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft</i> |
| Promontoria Holding 221 B.V.<br>9,89 %                         | Promontoria Holding 231 B.V.<br>13,88 % | Promontoria Holding 233 B.V.<br>18,73 % | JCF IV Neptun Holdings S.à.r.l.                  | GoldenTree Asset Management Lux S.à.r.l.                 | Chi Centauri LLC     |  |
| 42,5 %   |   |   | 35,0 %   | 12,5 %   | 7,5 %                | 2,5 %  |

## Highlights 2019

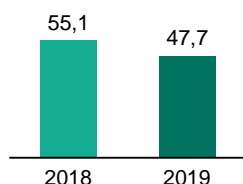
- Erhebliche Fortschritte im Transformationsprozess
- Starke Kapital- und Liquiditätspositionen: CET1-Quote von 18,5%, Leverage Ratio von 8,2%, LCR von 165%
- Portfoliostruktur profitiert von starkem Neugeschäft bei deutlich verbessertem Rendite-Risiko-Profil
- Gute Assetqualität und NPE-Quote von 1,8%
- Deutlich gesunkene Fundingkosten, Kapitalstruktur verbessert
- Erfolgreiche Einigung mit Hybridinvestoren
- Kostenprogramm konsequent umgesetzt
- Neue Geschäftsfelder behutsam erschlossen
- Projekt HCOB@Sustainability aufgesetzt
- Gut aufgestellt, um die Transformation erfolgreich abzuschließen; angestrebte Kernkapitalquote von ~20%

# Factsheet

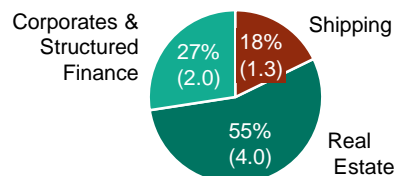
16.04.2020

## Finanzkennzahlen zum 31.12.2019 (IFRS Konzern)

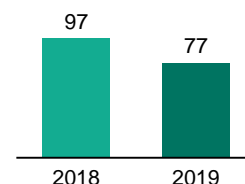
**Bilanzsumme**  
in Mrd. EUR



**Bruttoneugeschäft** von 7,2 Mrd. EUR  
(Vj: 8,4 Mrd. EUR); in % / Mrd. EUR



**Ergebnis vor Steuern**  
in Mio. EUR



## Ziele der Transformation

|   | 2019     | Ziele für 2022 |
|---|----------|----------------|
| <b>Eigenkapital</b><br>CET1-Quote               | 18,5%    | ~20%           |
| <b>Asset-Qualität</b><br>NPE-Quote <sup>1</sup> | 1,8%     | <2,0%          |
| <b>Kosten</b><br>CIR                            | 69,3%    | mittlere 40%   |
| <b>Rentabilität</b><br>RoE vor Steuern          | 1,8%     | >8%            |
| <b>Bilanzsumme</b><br>in Mrd. EUR               | 47,7     | ~30            |
| <b>Liquidität</b><br>LCR                        | 165%     | >140%          |
| <b>Rating<sup>2</sup></b><br>Moody's / S&P      | Baa2/BBB | Baa1/BBB+      |

... wichtig sind eine umsichtige Vorgehensweise sowie eine starke und widerstandsfähige Kapitalposition

... solide Asset-Qualität als wesentliche Säule eines guten Bilanzmanagements, hohe Risikoabdeckung

... Erfolgsbilanz bei Kostensenkungen, weitere Maßnahmen werden umgesetzt

... Schwerpunkt auf profitables Wachstum, Kostensenkungen und operative Effizienz

... weiteres De-Risking geplant

... gute Liquiditätsposition unterstreicht solide Grundlage

... Aufwärtstrend der Ratings aufgrund starker Finanzkennzahlen

1) linkl. wertaufhellender Erkenntnisse nach dem Berichtsstichtag | 2) Bonität der Emittentin

## Rating

| Rating Überblick <sup>1</sup>          | Moody's       | S&P                        |
|--|---------------|----------------------------|
| Emittentenrating (langfristig)         | Baa2 / stabil | BBB / neg. A. <sup>2</sup> |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten         | P-2           | A-2                        |
| "Preferred" Senior Unsecured Debt      | Baa2          | –                          |
| "Non-Preferred" Senior Unsecured Debt  | Baa3          | –                          |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2) | Ba3           | –                          |
| Öffentlicher Pfandbrief                | Aa2           | –                          |
| Hypothekenspfandbrief                  | Aa2           | –                          |
| Schiffspfandbrief                      | A3            | –                          |

## Wesentliche Stärken

- Robuste und widerstandsfähige Kapitalisierung, weit über den regulatorischen Anforderungen
- Signifikantes De-Risking des Asset-Portfolios, konservatives Neugeschäft mit vorsichtiger Risikobereitschaft und verbesserter Diversifizierung inmitten makroökonomischer Unsicherheit
- Hohe Verlustdeckung verbleibender NPEs
- Diversifizierung der Refinanzierungsbasis, Verlängerung des Fälligkeitsprofils und Aufrechterhaltung eines erheblichen Liquiditätspuffers

1) Stand 16.04.2020; aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen siehe auch: [www.hcob-bank.de/de/investorrelations/rating/rating.jsp](http://www.hcob-bank.de/de/investorrelations/rating/rating.jsp) | 2) Ausblick negativ