

# Factsheet

IFRS Konzernergebnis 2020  
1. April 2021

## Über uns

Die Hamburg Commercial Bank ist eine private Geschäftsbank, die konsequent aus Sicht ihrer meist mittelgroßen Unternehmenskunden denkt. Ihre Spezialisten sind erfahren und pragmatisch, zugleich verbindlich und auf Augenhöhe. Dabei ist Aufmerksamkeit in der Beziehung zum Kunden für die Bank ein hoher Wert an sich und ihre Kunden erhalten effiziente Lösungen für komplexe Herausforderungen. Die Wurzeln der Bank liegen im Norden, das Institut ist zudem präsent in den deutschen Metropolregionen und in ausgewählten Märkten Europas.

## Wesentliche Stärken

- ✓ Robuste und widerstandsfähige Kapitalisierung, weit über den regulatorischen Anforderungen und unseren Peers
- ✓ Signifikantes De-Risking und ein vereinfachtes Asset-Portfolio, untermauert durch Altlastenübertragung und konservatives Neugeschäft mit vorsichtiger Risikobereitschaft und verbesserter Diversifizierung inmitten makroökonomischer Unsicherheit
- ✓ Hohe Verlustdeckung von Kreditrisiken
- ✓ Fortschritte bei der Diversifizierung der Refinanzierungsbasis, Verlängerung des Fälligkeitsprofils und Aufrechterhaltung eines erheblichen Liquiditätspuffers
- ✓ „Best-Practices“ untermauern Expertise der Eigentümer

## Eigentümerstruktur

|   |  |  |   |   |                             |   |  |
|---|--|--|---|---|-----------------------------|---|--|
| Mehrere von<br><b>Cerberus Capital Management, L.P.</b><br>Initiierte Fonds |  |  | Ein von<br><b>J.C. Flowers &amp; Co. LLC</b><br>beratener Fonds | Ein von<br><b>GoldenTree Asset Management LP</b><br>Initiiertes Fonds | <b>Centauros Capital LP</b> | <b>BAWAG P.S.K.</b><br><i>Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft</i> | <b>HCOB</b><br>Aktive oder ehemalige Vorstandsmitglieder (die seit November 2018 im Amt sind oder waren) |
| Promontoria Holding 221 B.V.<br>9,88%                                       | Promontoria Holding 231 B.V.<br>13,88% | Promontoria Holding 233 B.V.<br>18,72% | JCF IV Neptun Holdings S.à.r.l.                                 | GoldenTree Asset Management Lux S.à.r.l.                              | Chi Centauri LLC            |   |  |
| 42,48%  |  |  | 34,98%  | 12,49%  | 7,5%                        | 2,5%  | 0,05%  |

## Geschäftsfelder

| Real Estate  | Shipping   | Corporates & Structured Finance  | Diversified Lending & Markets  |
|--|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strukturierungskompetenz für maßgeschneiderte Finanzierung</li> <li>• Risikobewusste Geschäftsorientierung bei der Entwicklung des deutschen Immobilienmarktes</li> <li>• Neugeschäft unter Berücksichtigung angemessener Risiko-/Ertragsanforderungen</li> <li>• Ausgewählte Erweiterung internationaler Geschäfte in benachbarten europäischen Ländern</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 deutschen und internationalen Vertragspartnern mit guter Bonität, um ein nachhaltig tragfähiges Geschäft aufzubauen</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Integrierte Corporate Finance/Advisory-Lösungen für deutsche MidCaps kombiniert mit hoher Kompetenz in den Bereichen Umlaufvermögen/Factoring und Cash &amp; Trade</li> <li>• Project Finance – Erneuerbare Energien &amp; Infrastruktur: Ausschöpfung des Potenzials in Deutschland und auf europäischen Märkten, selektiv auf außereuropäischen Märkten, unter generell hohen Nachhaltigkeitsstandards</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Neu für das internationale Unternehmenskundengeschäft sowie für „Special Solutions“ in Form von opportunistischen Geschäften in Europa und den USA geschaffen</li> <li>• Capital Markets: Strategische Beteiligungen</li> <li>• Treasury Operation: Steuerung von Liquidität und Marktpreisrisiken, Refinanzierungsaktivitäten</li> </ul> |
| ➔ Bilanzvol.1: 9,5 Mrd. €  | ➔ Bilanzvol.1: 3,3 Mrd. €  | ➔ Bilanzvol.1: 9,4 Mrd. €  | ➔ Bilanzvol.1: 10,7 Mrd. €   |
| ➔ NG <sup>2</sup> : 0,8 Mrd. €   | ➔ NG <sup>2</sup> : 0,9 Mrd. €   | ➔ NG <sup>2</sup> : 0,6 Mrd. €   | ➔ NG <sup>2</sup> : 0,6 Mrd. €   |

1) Segmentaktiva | 2) Brutto-Neugeschäft

# Factsheet

## Highlights 2020<sup>1</sup>

- Kernerträge<sup>2</sup> um +19% auf 560 Mio. € gestiegen, aufgrund geringerer Fundingkosten und Preisdisziplin
- Netto-Zinsmarge<sup>3</sup> signifikant von 75bp auf 117bp verbessert, damit über deutschem Marktniveau, entwickelt sich hin zu EU-Niveau
- CIR<sup>4</sup> von 69% auf 42% verbessert, aufgrund 48 Mio. € geringerer Kosten und Einmaleffekten
- Netto-Risikovorsorge von -188 Mio. € (VJ: 11 Mio. € Nettoauflösungen), konservative Rückstellungen werden für mögliche weitere Covid-19 Herausforderungen vorbereitet
- Ergebnis vor Steuern von 257 Mio. €, getragen von verbesserten Netto-Zinsmargen, geringeren Kosten und positiven Einmaleffekten, welches höhere Risikovorsorge mehr als ausgleicht
- Reduzierung der Bilanzsumme um 29% (13,9 Mrd. €) auf 33,8 Mrd. € als Teil der De-Risking-Strategie & Neuausrichtung
- NPE-Quote stabil bei 1,8%, trotz Covid-19 Situation und reduzierter Bilanzsumme
- CET1-Quote<sup>5</sup> deutlich von 18,6% auf 27,0% verbessert, getrieben von 5,5 Mrd. € geringeren RWA aus Risikoabbau und weniger Neugeschäft
- Transformation gut vorangeschritten; geht einher mit Kosteneinsparungen, verbesserter Bilanzeffizienz, Kapitalaufbau und Verbesserung nachhaltiger Rentabilität
- Gut für den Eintritt in den BdB aufgestellt und erfolgreichen Abschluss der Transformation aufgestellt
- Moody's Emittentenrating (langfristig) auf Baa2 „Positive Outlook“ erhöht

## Transformation - Entwicklung und Ausblick 2022 der Key Financials

| (Zahlen in €)                                 |  | 2020  | 2022  |  |
|---|--|-------|-------|--|
| <b>Steigerung Rentabilität &amp; Renditen</b> | <b>Kernerträge<sup>2</sup></b> (Mio.)        | 560   | >520  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kernerträge gestützt durch Ausweitung Netto-Zinsmarge auf &gt;150bp &amp; Verbesserung Asset-Mix mit wachsenden Anteil an produktiven Assets bei geringerer Bilanzsumme</li> <li>• Vorteile der Kostensenkung in Run Rate realisiert</li> <li>• Stärkung nachhaltiger Rentabilität ... Geschäftsmodell zur Deckung der Kapitalkosten</li> </ul>   |
|   | <b>Konzernergebnis<sup>4,6</sup></b> (Mio.)  | 102   | >200  |  |
|   | <b>Netto-Zinsmarge<sup>3</sup></b> (bp)      | 117   | >150  |  |
|   | <b>Return on Equity<sup>4,7</sup></b> (%)    | 4,0   | >9,0  |  |
| <b>Kosten-reduzierung</b>                     | <b>Verwaltungsaufwand<sup>8</sup></b> (Mio.) | 365   | ~240  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Starke Kostenreduzierung seit Transformationsbeginn, v.a. bedingt durch Mitarbeiter-Restrukturierung (Reduktion um ~60%), 40 Mio. Einsparungen durch IT-Transformation und &gt;8 Mio. durch Reduzierung Gebäudebestand</li> <li>• CIR-Ziel im Einklang mit „Best-of-class“ Wettbewerbern</li> </ul>   |
|   | <b>Mitarbeiterzahl</b> (VAK)                 | 1.122 | ~700  |  |
|   | <b>Cost-Income Ratio<sup>4</sup></b> (%)     | 42    | 40–45 |  |
| <b>De-Risking &amp; Kapitalaufbau</b>         | <b>Bilanzsumme</b> (Mrd.)                    | 33,8  | ~30   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stringente Renditevorgaben ... Aufbau von SVA-positiven Asset-Klassen; Ausstieg aus leistungsschwächeren Segmenten</li> <li>• Anstieg RWA aufgrund Veränderungen in Ratingmodellen &amp; selektivem Neugeschäft, Basel 4 leicht vorteilhaft erwartet</li> <li>• Stabile Kreditqualität u. robuste Kapitalausstattung</li> <li>• Stärkung Dividenden durch starkes Kapital &amp; nachhaltige Rentabilität</li> </ul> |
|   | <b>RWA</b> (Mrd.)                            | 15,5  | <19   |  |
|   | <b>NPE-Quote</b> (%)                         | 1,8   | <2,0  |  |
|   | <b>CET1-Quote<sup>9</sup></b> (%)            | 27,0  | >20   |  |

## Rating

| Rating-Überblick <sup>10</sup>         | Moody's        | S&P           | ISS ESG | 2019 | 2020 |
|--|----------------|---------------|---------|------|------|
| Einlagenrating                         | Baa2           | –             |         | CCC  | BB   |
| Emittentenrating (langfristig)         | Baa2 / positiv | BBB / negativ |         |      |      |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten         | P-2            | A-2           |         |      |      |
| Stand-alone Rating                     | ba2            | bbb-          |         |      |      |
| „Preferred“ Senior Unsecured Debt      | Baa2           | –             |         | 28   | 14   |
| „Non-Preferred“ Senior Unsecured Debt  | Baa3           | –             |         |      |      |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2) | ba3            | –             |         |      |      |
| Hypothekendarlehen                     | Aa2            | –             |         |      |      |
| Schiffspfandbrief                      | A3             | –             |         | C-   | C-   |

1) Vergleichswerte beziehen sich auf GJ 2019 | 2) Kernertrag als Teil des Gesamtertrags | 3) Netto-Zinsmarge: Kern-Zinsergebnis/Ø Bilanz | 4) Einschl. Einmaleffekte  
5) CET1-Quoten im selben Zeitraum, VJ phasenungleich bei 18,5% | 6) Nach Steuern | 7) RoE nach Steuern bei 14% | 8) OPEX unterteilt in Kosten aus „Run-the-bank“ (RTB) und „Change-the-bank“ (CTB) | 9) CET1-Quote gleicher Zeitraum | 10) Aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen siehe auch: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>