

Factsheet

18. August 2022

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 und widerstandsfähige Kapitalausstattung, deutlich über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen und dem Marktdurchschnitt - mit verbesserter Fähigkeit zur Kapitalbildung
- ✔ Wesentlich risikoreduziertes und fokussiertes Portfolio im Zuge der Veräußerung von Altlasten und einem selektiven Neugeschäft (vorsichtige Risikobereitschaft / verbesserte Diversifizierung) in einem volatilen konjunkturellen Umfeld
- ✔ Hohe Abdeckung der Kreditrisiken
- ✔ Erhebliche Fortschritte bei Diversifizierung der Refinanzierungsbasis, Verlängerung des Fälligkeitsprofils und Aufrechterhaltung eines erheblichen Liquiditätspuffers
- ✔ Sehr erfahrene Eigentümer mit hoher Expertise

Eigentümerstruktur

Verschiedene Fonds initiiert von Cerberus Capital Management, L.P.			Ein von J.C. Flowers & Co. LLC beratener Fonds	Ein von GoldenTree Asset Management LP initiiertes Fonds	Centaurus Capital LP	BAWAG P.S.K. <i>(inkl. P.S.K. Beteiligungs- verwaltung GmbH)</i>	HCOB <i>Derzeitige und ehemalige Mitglieder des Vorstands (die ab November 2018 im Amt sind oder waren)</i>
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-Übergangsfinaanzierung 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) ▪ Keine Verluste in Projektfinanzierung seit über 10 Jahren 	<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
➔ Aktiva: 7,9 Mrd. €	➔ Aktiva: 3,8 Mrd. €	➔ Aktiva: 3,6 Mrd. €	➔ Aktiva: 4,0 Mrd. €
➔ RWA: 5,1 Mrd. €	➔ RWA: 3,4 Mrd. €	➔ RWA: 2,3 Mrd. €	➔ RWA: 3,8 Mrd. €
➔ Erg. n. St.: 40 Mio. €	➔ Erg. n. St.: 38 Mio. €	➔ Erg. n. St.: 10 Mio. €	➔ Erg. n. St.: 16 Mio. €
➔ RoE¹⁾: 12%	➔ RoE¹⁾: 19%	➔ RoE¹⁾: 7%	➔ RoE¹⁾: 7%

1) RoE nach Steuern auf Basis einer CET1-Quote von 13%

Factsheet

18. August 2022




Highlights in H1 2022

- **Ergebnis:** 178 Mio. € Gewinn vor Steuern...207 Mio. € Nettogewinn in H1 22, basierend auf einer soliden Nettozinsenertrag-Entwicklung
- **RoE:** 20,5% Eigenkapitalrendite nach Steuern (17,6% vor Steuern) auf Basis einer CET1-Quote von 13%...1,4% Gesamtkapitalrendite unterstreicht die Rentabilität der Bilanz
- **Nettozinsmarge:** Fortsetzung der Expansion durch Preisdiziplin und vorteilhaftes Laufzeitenprofil...164 Bp in H1 22 (gegenüber 136 Basispunkten in H1 21)
- **NPE:** Sehr gutes Risikomanagement...NPE auf 1,3% in H1 22 gesenkt (ggü. 1,4% zum 31.12.2021)
- **Kosten:** Investitionen in IT und Mitarbeitende bei gleichzeitiger Kostendisziplin...150 Mio. € OpEx in H1 22 (stabil gegenüber H1 2021, -2%)
- **Neugeschäft:** 2,9 Mrd. € Brutto-Neugeschäft in H1 22...1,1 Mrd. € mehr als in H1 21 (+60%)
- **Kapital:** 24,2% CET1-Quote (vs. 28,9% zum Jahresende 21) spiegelt Umstellung auf Risikomodellbasansatz und damit verbundene Erhöhung der RWA um 9% (14,8 Mrd. € auf 16,1 Mrd. €) wider...Verschuldungsquote bei ~13%
- **Eine solide Bilanz, um dem ungünstigen makroökonomischen Umfeld zu trotzen,** eine solide Entwicklung der wiederkehrenden Erträge (Nettozinsenertrag) und hohe Kreditrisikovorsorge bieten einen Absicherung gegen mögliche negative Auswirkungen auf die GuV
- **Festhalten an moderatem Wachstumskurs** im mittelfristigen Plan, angeführt von unseren Kernbereichen: Real Estate, Shipping, Project Finance und Corporates sowie Diversifizierung des Geschäftsmodells. Dies spiegelt sich im Neugeschäftswachstum in H1 22 wider
- **Einführung einer Dividendenpolitik in H1 22 zur Normalisierung der Kapitalposition** auf ein immer noch sehr starkes Niveau von >17% CET1...Plan zur Ausschüttung einer Dividende in H1 23 in Abhängigkeit von der Geschäftsentwicklung und den Marktbedingungen

Finanzkennzahlen: GJ 21/ H1 22 und Guidance – Moderates Wachstum & nachhaltige Rentabilität

(Zahlen in Mio. €, falls nicht anders angegeben)		2021	H1 22	2022	2023	2024	Erläuterungen / Highlights
Steigende Umsätze und Rentabilität	Gesamtertrag	642	304	>625	>750	>800	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gut positioniert für Ertragswachstum, höherer Gesamt- und Nettozinsenertrag erwartet ▪ Zunehmend diversifiziertes Ertragsprofil unter Beibehaltung der Kerngeschäftsfelder ▪ Konzernergebnis in 21' durch Steuereffekte begünstigt, normalisierter Steuersatz ab 23' ▪ Starke Rentabilitätskennzahlen (oberhalb der Kapitalkosten) führen zur Stärkung der Ratingposition und der Einlegerstruktur
	Netto-Zinsmarge¹ (Bp)	145	164	~170	~200	~220	
	Ergebnis vor Steuern	299	178	>300	>350	>400	
	Konzernergebnis	351	207	~350	>300	>300	
	RoE nach Steuern² (%)	18,4	20,5	~16	~12	~12	
Operative Effizienz	Cost-income ratio (%)	50	44	46	40-42	40-42	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Striktes Kostenmanagement bei gleichzeitigen Investitionen in Mitarbeitende & Knowhow als Wachstumstreiber. Vollständige Normalisierung der Run-the-Bank-Kosten (RTB) im Jahr 2023
Starkes Bilanz- und Risiko-management	Bilanzsumme (Mrd. €)	30,3	30,3	~32	~34	~35	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Übergang auf moderaten Wachstumskurs ▪ Starkes Risikomanagement reduziert weiterhin das NPE-Volumen und bleibt konservativ bei der Risikovorsorge ▪ Kapitalbedarf infolge des B/S-Wachstums und höherer RWA von A-IRB- zu F-IRB-Risikomodellen. Aktualisierte Prognose spiegelt Dividendenpolitik wider
	NPE-Quote (%)	1,4	1,3	1,2	1,4	1,4	
	CET1-Quote (%)	28,9	24,2	>17 ³	>17 ³	>17 ³	

Ratings

Bonitätsratings ⁴	Moody's	S&P	Nachhaltigkeitsratings		
Einlagenrating	Baa1	–		2020	2021
Emittentenrating (langfristig)	Baa1 / positive	BBB / stable		14	12,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2	A-2		2020	2021
Stand-alone Rating	ba1	bbb		BB	BBB
“Preferred” Senior Unsecured Debt	Baa1	–		2020	2021
“Non-Preferred” Senior Unsecured Debt	Baa2	–		29	46
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba2	–			
Hypothekendarfbrief	Aa1	–			
Schiffspfandbrief	A2	–			

1) Nettozinsmarge entspricht dem Kernzinsergebnis dividiert durch die durchschnittliche Bilanzsumme | 2) RoE nach Steuern basierend auf einer CET1-Quote von 13% | 3) CET1-Guidance inklusive Dividendenannahmen und unter Berücksichtigung der Dividendenpolitik auf Basis der Finanzergebnisse 2021 | 4) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der Hamburg Commercial Bank: <https://www.hcob-bank.de/en/investoren/rating/rating/>