

Factsheet

10. Februar 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.	HCOB
Promontoria Holding 221 B.V. 9,87%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,87%	Promontoria Holding 233 B.V. 18,71%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		Derzeitige und ehemalige Mitglieder des Vorstands (die ab November 2018 im Amt sind oder waren)
42,45%			34,96%	12,49%	7,49%	2,50%	0,11%

Geschäftsfelder

Lending Functions				Investment Functions
Real Estate	Shipping	Project Finance	Corporates	Treasury & Group Functions
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gute Positionierung auf dem bedeutenden deutschen CRE-Markt ▪ Ausweitung des Neugeschäfts mit adäquatem Risiko-/Ertragsprofil ▪ Umfassende Strukturierungsexpertise für maßgeschneiderte Finanzierungen ▪ Selective Ausweitung des internationalen Geschäfts in europäischen Nachbarländern 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Qualitativ hochwertiges Neugeschäft innerhalb eines strengen Margen- und Risikoprofils ▪ Gehobene Underwriting-Standards ▪ Portfoliodiversifizierung durch inländische und internationale Geschäftspartner mit guter Bonität ▪ Struktureller Auftrieb durch steigende Nachfrage nach Jahren der Konsolidierung und eingeschränktem Angebot 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Vision ▪ Schwerpunktsektoren digitale Infrastruktur und erneuerbare Energien bedienen wachsenden ESG-Nachfrage ▪ Fördern der starken Marktposition und weiteres Wachstum bei Greenfield-Projekten ▪ Nationale und internationale Projektschwerpunkte 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fokussierter Ansatz bei mittelständischen bis großen Unternehmen ▪ Führende Expertise: Working Capital, Factoring und Cash & Trade Finance ▪ Wachsender Umfang von Smart Platforms durch verstärkten Partnerschaftsansatz ▪ Selective internationale Diversifizierung (Europa / Nordamerika), untermauert durch attraktive Risiko-/ Rendite-Profile 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Treasury und aktives Management von Verbindlichkeiten zur Bereitstellung stabiler Liquiditäts- und Finanzierungsstruktur bei wettbewerbsfähigen Kosten ▪ Liquiditätspuffer bildet Großteil der Vermögenswerte, dazu ein strategisches Anlageportfolio ▪ Zu diesem Segment zählen Stabfunktionen wie Risikokontrolle, Recht, etc.
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zahlungsdienstleistungen für alle Kundensegmente mittels einer neuen Technologieplattform 				
→ Aktiva: € 8,0 Mrd.	→ Aktiva: € 3,7 Mrd.	→ Aktiva: € 3,9 Mrd.	→ Aktiva: € 3,7 Mrd.	→ Aktiva: € 10,9 Mrd.
→ RWA: € 2,9 Mrd.	→ RWA: € 1,7 Mrd.	→ RWA: € 2,1 Mrd.	→ RWA: € 3,3 Mrd.	→ RWA: € 4,1 Mrd.
→ Erg. n. St.: € 85 Mio.	→ Erg. n. St.: € 62 Mio.	→ Erg. n. St.: € 27 Mio.	→ Erg. n. St.: € 21 Mio.	→ Erg. n. St.: € 7 Mio.
→ RoE¹: 20%	→ RoE¹: 25%	→ RoE¹: 10%	→ RoE¹: 5%	→ RoE¹: 1%

Alle Zahlen für das Jahr 2021 sind vorläufig | 1) RoE nach Steuern auf Basis einer CET1-Quote von 13%

Factsheet

10. Februar 2022

Highlights im Jahr 2021

- Erfolgreicher Abschluss des 3-jährigen Transformationsprogramms... früher als geplant
- Umfassende Restrukturierung der Bilanz und Kostenbasis... beweist, dass eine ehrgeizige, weitreichende Transformation in Deutschland möglich ist
- Positionierung als eine der operativ effizientesten Banken Deutschlands... weitere Investitionen in IT zur Steigerung der Effizienz/Skalierung
- Erfolgreicher BdB-Beitritt markiert letzten Meilenstein des Privatisierungsprozesses (ab 1. Januar 2022)
- 299 Mio. € Gewinn vor Steuern... 351 Mio. € Nettogewinn im GJ21. Deutlich über der vorherigen Prognose
- 18,4% ROE auf Basis einer CET1-Quote von 13%... 7,7% ROE auf Basis des durchschnittlichen IFRS-Kapitals
- Fortsetzung der NIM-Expansion durch Preisdisziplin und Asset Allocation... 145 Basispunkte im GJ21 (ggü. 117 Basispunkten im GJ20)
- Risiko sehr gut gemanagt... NPE reduziert auf 1,4% zu JE21 (vs. 1,8% zu JE20)
- Kostenrestrukturierung spiegelt sich wider in den Ergebnissen für 2021... 328 Mio. € OpEx im GJ21 (minus 10% gegenüber GJ20)
- Kapital auf außergewöhnlichem Niveau... 28,9% CET1-Quote (gegenüber 27,0% in JE20)
- Nach Verbesserung des Ratingprofils im Jahr '21 wird eine weitere Stärkung auf der Grundlage der Entwicklung der wichtigsten Finanzkennzahlen erwartet
- Mittelfristiger Plan für moderates Wachstum in unseren Kerngeschäftsfeldern CRE, Shipping, Project Finance & Corporates
- Starke Kapitalposition bietet ein hohes Maß an strategischer Flexibilität

Finanzkennzahlen: 2020/21 und Ausblick – Moderates Wachstum & nachhaltige Rentabilität

(Zahlen in Mio. €, falls nicht anders angegeben)		2020	2021	2022	2023	2024	Erläuterungen / Highlights
Steigende Umsätze und Rentabilität	Gesamtertrag	656	642	>600	>700	>800	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ertragswachstum nach Neuausrichtung ▪ Verbesserte Asset Allocation und Bilanzproduktivität bei geringeren Refinanzierungskosten ▪ 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)	117	145	~170	~190	~200	
	Ergebnis vor Steuern	257	299	>280	>350	>400	
	Konzernergebnis	102	351	>250	>250	>300	
	RoE nach Steuern² (%)	4,3	18,4	~11	~10	~11	
Operative Effizienz	Cost-income ratio (%)	42	50	46	40-42	40-42	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Striktes Kostenmanagement bei gleichzeitigen Investitionen in Mitarbeiter & Knowhow als Wachstumstreiber, weitere IT-Investitionen in 2022/2023
Starkes Bilanz- und Risikomanagement	Bilanzsumme (€ Mrd.)	33,8	30,3	~32	~34	~35	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Übergang auf moderaten Wachstumskurs ▪ Starkes Risikomanagement reduziert NPE-Volumen in 21', kons. Annahmen ▪ Kapitalinanspruchnahme durch B/S-Wachstum & höhere RWA von A-IRB- zu F-IRB-Modellen. F-IRB RWA-Anstieg vorübergehend, erw. Ausgleich durch B4. Pro-forma-Auswirkung von B4 zum JE22 schätzungsweise + ~280 Bp CET1
	NPE-Quote (%)	1,8	1,4	1,8	1,6	1,6	
	CET1-Quote (%)	27,0	28,9	>20 ³	>20 ³	>20 ³	

Ratings

Bonitätsratings ⁴	Moody's	S&P
Einlagenrating	Baa1	–
Emittentenrating (langfristig)	Baa1 / positive	BBB / developing
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2	A-2
Stand-alone Rating	ba1	bbb-
“Preferred” Senior Unsecured Debt	Baa1	–
“Non-Preferred” Senior Unsecured Debt	Baa2	–
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba2	–
Hypothekenspfandbrief	Aa1	–
Schiffspfandbrief	A2	–

Nachhaltigkeitsratings		
	2020	2021
	14	12,9
	2020	2021
	BB	BBB
	2020	2021
	29	45