

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, resiliente Kapitalposition, deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen, Kapitalgenerierungskapazität signifikant erhöht
- ✓ Vorsichtige Risikobereitschaft für Neugeschäft und zunehmende Diversifizierung der Kreditportfolien
- ✓ Solide Abdeckung von Kreditrisiken durch Einzelwertberichtigungen, Sicherheiten und Overlays
- ✓ Diversifizierte Refinanzierungsbasis, Nutzung des Firmenkundengeschäfts & Aufrechterhaltung erheblicher Liquiditätspuffer
- ✓ Striktes 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 Vorstandsmitglieder und Senior Management der Bank (seit November 2018, aktive und inaktive Mitglieder)
Promontoria Holding 221 B.V. 9,44%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,26%	Promontoria Holding 233 B.V. 17,89%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
40,60%			33,30%	11,94%	7,13%	2,38%	4,66%

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 diversifizierten Portfolio aus Containern, Bulkern und Tankern Beteiligung an ESG-Übergangsförderung zur Realisierung von Net-Zero-Anforderungen Langjährige Beziehungen zu hochkarätigen Kunden in Deutschland und Griechenland bieten einen erstklassigen Zugang zu konstantem Dealfow 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; großer Anteil an dt. Familienunternehmen mit langjährigen HCOB-Beziehungen Refinanzierung von Factoring- und Leasinggesellschaften Diversifizierter und internationaler Ansatz; breites Spektrum an Kreditprodukten, Ländern und Sektoren Global Aviation Finance als neues Geschäftsfeld im Rahmen der HCOB-Diversifizierungsstrategie, Finanzierung von Airlines und Leasinggesellschaften als auch das weiteren Aviation Umfelds
<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 7,8 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: -53 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: -8,3% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 2,4 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 81 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 22,9% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 3,4 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 69 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 22,2% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 6,0 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 102 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 17,0%

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

Factsheet

15. Februar 2024





Highlights 2023

Ergebnis: 427 Mio. € Gewinn vor Steuern...(271 Mio. € Ergebnis nach Steuern), getragen von nachhaltigen Erträgen
RoE: 12,5% RoE nach Steuern (19,7% vor Steuern) auf Basis einer CET1-Quote von 13%...0,9% RoA unterstreicht Rentabilität
NIM: Fortsetzung des Anstiegs durch Preisdisziplin und günstiges Laufzeitprofil...204 Bp per JE 2023 (vs. 168 Bp per JE 2022)
NPE: NPE-Quote steigt auf 2,3% (vs. 1,2% zum JE 2022), Risiken aber gut abgedeckt
Ausgaben: Investitionen in IT und Mitarbeiter bei gleichzeitiger Kostendisziplin ...332 Mio. € OpEx per JE 2023 (+/-0% gg. JE 2022)
Neugeschäft: 6,2 Mrd. € Brutto-Neugeschäft...0,6 Mrd. € mehr als im Vorjahr
Kapital: Starke Kapitalposition mit 19,5% CET1-Quote...Verschuldungsquote 9,1%
Diversifizierung des Geschäftsmodells schreitet voran mit Reduzierung zyklischer Assets in CRE und Shipping

Finanzkennzahlen: Gesamtjahr 2023 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

Kennzahlen in %, sofern nicht angegeben		2022	2023	Delta Guidance 2023	Ausblick 2024	Perspektive 2024
Profitabilität & Effizienz	Gewinn vor Steuern (Mio €)	363	427	+77	>300	<ul style="list-style-type: none"> Erfolgreich transformiertes Geschäfts- und Betriebsmodell, zunehmende operative Effizienz Hohe Kapitalgenerierungskapazität und starke Kapitalposition Solides Ertragswachstum unterstützt durch Rückenwind aus Zinsumfeld, der sich positiv auf NIM und NII auswirkt Striktes Kostenmanagement, das trotz erheblicher Investitionen in IT u. Personal zu solider CIR führt Solides Risikomanagement, das ein zunehmend diversifiziertes Portfolio, solide Qualität der Aktiva und erhebliche Risikovorsorge-Overlays widerspiegelt
	RoE nach Steuern¹	20,8	12,5	+1,5PP	>11	
	NIM	168	204	-	>200	
	CIR	44	39	-6PP	<45	
Risiko Management	NPE Ratio	1,2	2,3	+0,8PP	~2,5	<ul style="list-style-type: none"> Widerstandsfähige Bilanz und Kapitalposition, unterstrichen durch hohe Verschuldungsquote
	CET1 Ratio	20,5	19,5	+2,5PP	>17	
Kreditprofil	Emittenten Rating	Baa1, pos.	A3, sta.	-	A3	<ul style="list-style-type: none"> Gutes Kreditprofil und Verlängerung des Track Records unterstützen solide Ratingposition

Ratings

Kredit-Ratings ⁴	Moody's	Nachhaltigkeits-Ratings	
		2020	2023
Einlagenrating	A3		
Emittentenrating (langfristig)	A3, stabil		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2	 SUSTAINALYTICS	14,0
Stand-alone Rating (Finanzkraft)	baa3	 MSCI	BB
"Preferred" Senior Unsecured Debt	A3		BBB
"Non-Preferred" Senior Unsecured Debt	Baa2	 MOODY'S	29
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1		56
Hypothekendarlehen	Aaa	 ISS ESG	C-
Schiffspfandbrief	Aa3		C-

1) RoE nach Steuern basierend auf einer CET1-Quote von 13% | 2) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>

Kennzahlen-Übersicht 2020 – 2023

Kapital (Mrd. €)	2020	2021	2022	2023	Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2020	2021	2022	2023
IFRS-Eigenkapital	4,3	4,7	5,2	4,0	Gewinn vor Steuern	257	299	363	427
Tangible Common Equity	3,8	4,1	4,4	3,4	Ergebnis nach Steuern	102	351	425	271
CET1¹	4,2	4,1	3,2	3,2	OpEx	-365	-328	-332	-332
RWA	15,5	14,0	15,4	16,5	RoE nach Steuern @13% (%)	4,3	18,4	20,8	12,5
CET1 Quote¹ (%)	27,0	28,9	20,5	19,5	RoA (%)	0,3	1,1	1,4	0,9
Kapitalquote¹ (%)	33,3	35,7	26,8	25,0	CIR (%)	42	50	44	39
Verschuldungsquote^{1,2} (%)	12,2	12,7	9,5	9,1	NIM (bps)	117	145	168	204
MREL (TREA) (%)	56,7	70,5	46,5	40,5	VAK	1.122	919	868	907
Asset Quality / Liquidität (%)	2020	2021	2022	2023	Assetklassen (Mrd. €)	2020	2021	2022	2023
NPE (in Mrd. €)	0,6	0,5	0,4	0,8	CRE	9,5	8,0	8,1	7,8
NPE Ratio	1,8	1,4	1,2	2,3	Shipping	3,3	3,7	3,5	2,4
LLP (in Mrd. €)	0,6	0,4	0,4	0,4	Project Finance	5,1	3,9	3,4	3,4
NPE Coverage Ratio	47,9	55,8	68,9	33,9	Energy	3,5	2,4	2,0	1,8
LLP / Kreditbuch	2,5	2,2	2,1	2,0	Infrastructure	1,6	1,6	1,4	1,5
LCR	171	164	197	184	Corporates	3,7	3,9	4,6	6,0
NSFR	111	114	113	116	TSY & Group Functions	12,2	10,8	12,2	11,9
AE	42	37	34	35	Bilanzsumme	33,8	30,3	31,8	31,5

1) 2022 nach Dividendenzahlung, JE 2023 abzüglich geplanter Dividende | 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022