

## 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, widerstandsfähige Kapitalposition, deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen, Kapitalgenerierungskapazität signifikant erhöht
- ✓ Risikoreduziertes Portfolio durch Veräußerung von Altlasten, vorsichtige Risikobereitschaft für Neugeschäft und zunehmende Diversifizierung
- ✓ Solide Abdeckung von Kreditrisiken
- ✓ Diversifizierte Finanzierungsbasis, Nutzung des Firmenkundengeschäfts & Aufrechterhaltung erheblicher Liquiditätspuffer
- ✓ Strenges 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. 9,59%	Promontoria Holding 231 B.V. 13,47%	Promontoria Holding 233 B.V. 18,18%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
<b>41,25%</b>			<b>33,97%</b>	<b>12,22%</b>	<b>7,27%</b>	<b>2,42%</b>	<b>2,87%</b>

## Geschäftsfelder

Real Estate	Shipping	Project Finance	Corporates
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anerkannter deutscher Immobilienspezialist mit starker Markt- und Kundenabdeckung - Franchise deckt ~1/3 aller neuen deutschen CRE-Kreditmöglichkeiten ab</li> <li>• Finanzierung von Bestandsimmobilien, Sanierungen und Entwicklungen</li> <li>• Positioniert für Wachstum als ESG Vorreiter dank Expertise in Sanierungen und Entwicklungen</li> <li>• HCOB differenziert sich durch maßgeschneiderte Angebote und unternehmerischen Blick auf hochwertige Transaktionen</li> <li>• Erfahrene Marktspezialisten mit umfassender CRE-Expertise und ermöglichen eine über dem Markt liegende risikobereinigte Rendite</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• HCOB als führender Akteur in globalen Schiffsfinanzierung mit Schwerpunkt auf gebrauchten Schiffen mit hervorragender Risiko-Rendite-Dynamik</li> <li>• Mix aus Asset-Backed- und Unternehmensfinanzierungen mit einem gut diversifiziertes Portfolio aus Containern, Bulkern und Tankern</li> <li>• Beteiligung an ESG-Übergangsförderung zur Realisierung von Net-Zero-Anforderungen</li> <li>• Langjährige Beziehungen zu hochkarätigen Kunden in Deutschland und Griechenland bieten einen erstklassigen Zugang zu konstantem Dealfow</li> <li>• Etabliertes Geschäftsmodell mit Schwerpunkt auf kurzen Laufzeiten und hochbesicherten Schiffsfinanzierungen zur Risikominderung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Schwerpunkt auf Finanzierungen attraktiver Infrastruktur- und Erneuerbare-Energien-Projekte in West-, Nord- und Südeuropa</li> <li>• Führend im Bereich digitale Infrastruktur mit starker Erfolgsbilanz</li> <li>• Starker ESG-Fußabdruck mit Renewable Energy Portfolio &amp; Fähigkeiten</li> <li>• Breiter Kundenstamm in ausgewählten Segmenten mit exklusivem Zugang zu Transaktionen (Entwickler, PE-/Infrastrukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorgungsunternehmen und unabhängige Stromerzeuger)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diversifizierte Strategien für deutsche und internationale Unternehmenskunden</li> <li>• Klassisches Kreditgeschäft in Norddeutschland; großer Anteil an dt. Familienunternehmen mit langjährigen HCOB-Beziehungen</li> <li>• Refinanzierung von Factoring- und Leasinggesellschaften</li> <li>• Diversifizierter und internationaler Ansatz; breites Spektrum an Kreditprodukten, Ländern und Sektoren</li> <li>• Hochqualifiziertes, schlankes und transaktionsorientiertes Team mit breitem Netzwerk, um Chancen im internationalen Unternehmenskundengeschäft schnell zu erkennen und zu nutzen</li> <li>• Aktiver Kreditpartner für Unternehmen in der Energiewende</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 7,5 Mrd. €</li> <li>➔ RWA<sup>2</sup>: 4,9 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: 34 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 11%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 2,9 Mrd. €</li> <li>➔ RWA<sup>2</sup>: 2,8 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: : 32 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 17%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 3,5 Mrd. €</li> <li>➔ RWA<sup>2</sup>: 2,5 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. N. St.: 14 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 9%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 5,1 Mrd. €</li> <li>➔ RWA<sup>2</sup>: 4,6 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. N. St.: 39 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 13%</li> </ul>

1) RoE nach Steuern auf Basis einer CET1-Quote von 13% 2) Risikogewichtete Aktiva

# Factsheet

24. August 2023

## Highlights Halbjahr 2023

**Ergebnis:** 230 Mio. € Gewinn vor Steuern...(178 Mio. € Nettogewinn), getragen von nachhaltigen Erträgen

**RoE:** 16,8% RoE nach Steuern (21,7% vor Steuern) auf Basis einer CET1-Quote von 13%...1,1% RoA unterstreicht Rentabilität

**NIM:** Fortsetzung des Anstiegs durch Preisdisziplin und günstiges Laufzeitprofil...182 Bp per H1 2023 (vs. 164 Bp per H1 2022)

**NPE:** Risiko gut gemanagt...NPE-Quote steigt leicht auf 1,5% (vs. 1,2% zum JE 22)

**Ausgaben:** Investitionen in IT und Mitarbeiter bei gleichzeitiger Kostendisziplin ...156 Mio. € OpEx per H1 2023 (+4% gg. Vj)

**Neugeschäft:** 3,0 Mrd. € Brutto-Neugeschäft...0,2 Mrd. € mehr als im Vorjahr





**Kapital:** 18,5% CET1-Quote nach Dividendenausschüttung und Umstellung auf Foundation-Ansatz ...Verschuldungsquote 9,4%

**Ziel des moderatem Bilanzwachstums** im mittelfristigen Plan, angeführt von unseren Kerngeschäftsfeldern Immobilien, Schifffahrt, Projektfinanzierung und Firmenkunden sowie Diversifizierung des Geschäftsmodells

## Finanzkennzahlen: Halbjahr 2023 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

Kennzahlen in %, sofern nicht angegeben		2021	2022	H1 2023	Ausblick 2023	Perspektive 2023
<b>Profitabilität &amp; Effizienz</b>	<b>Gewinn vor Steuern</b> (Mio €)	299	363	230	~350	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nutzung des erfolgreich umgestalteten Geschäfts- und Betriebsmodells. Zunehmende operative Hebelwirkung sorgt für starke Rentabilitätskennzahlen</li> </ul>
	<b>RoE nach Steuern<sup>1</sup></b>	18,4	20,8	16,8	>11	
	<b>CIR</b>	50	44	39	45	
<b>Risiko Management</b>	<b>NPE ratio</b>	1,4	1,2	1,5	~1,5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solides Ertragswachstum aufgrund des zunehmend sichtbaren Rückenwinds aus Zinsumfeld, der sich positiv auf NIM und NII auswirkt</li> </ul>
	<b>CET1 ratio</b>	28,9	20,5	18,5	>17	
<b>Kreditprofil</b>	<b>Emittenten Rating</b>	Baa1, pos.	Baa1, pos.	A3, sta.	A3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Striktes Kostenmanagement, das trotz erheblicher Investitionen in IT und Personal zu solider Effizienzquote führt</li> <li>Solides Risikomanagement, das ein zunehmend diversifiziertes Portfolio, solide Qualität der Aktiva und erhebliche Risikovorsorge-Overlays widerspiegelt</li> <li>Widerstandsfähige Bilanz und Kapitalposition, die sich in Verschuldungsquote von 9,4% zeigt</li> <li>Stetige Stärkung des Kreditprofils und Verlängerung des Track Records unterstützen solide Ratingposition</li> </ul>

## Ratings

Kredit-Ratings <sup>4</sup>	Moody's	Nachhaltigkeits-Ratings		
		2020	2023	
Einlagenrating	A3			
Emittentenrating (langfristig)	A3, stabil			
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2			
Stand-alone Rating (Finanzkraft)	baa3			
"Preferred" Senior Unsecured Debt	A3			
"Non-Preferred" Senior Unsecured Debt	Baa2			
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1			
Hypothekendarlehen	Aaa			
Schiffspfandbrief	Aa3			
		 SUSTAINALYTICS	14.0	13.1
		 MSCI	BB	BBB
		 MOODY'S	29	56
		 ISS ESG	C-	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/>

# Factsheet

## Kennzahlen-Übersicht 2020 – H1 2023

Kapital	2020	2021	2022	H1 2023	Profitabilität / Effizienz	2020	2021	2022	H1 2023
<b>IFRS-Eigenkapital</b> (in Mrd. €)	4,3	4,7	5,2	3,8	<b>Gewinn vor Steuern</b> (in Mio. €)	257	299	363	230
<b>Mater. Eigenkapital</b> (in Mrd. €)	3,8	4,1	4,4	3,1	<b>Nettoertrag</b> (in Mio. €)	102	351	425	178
<b>CET1<sup>1</sup></b> (in Mrd. €)	4,2	4,1	3,2	3,1	<b>OpEx</b> (in Mio. €)	-365	-328	-332	-158
<b>RWA</b> (in Mrd. €)	15,5	14,0	15,4	16,5	<b>RoE nach Steuern @13%</b> (in %)	4,3	18,4	20,8	16,8
<b>CET1 Quote<sup>1</sup></b> (in %)	27,0	28,9	20,5	18,5	<b>RoA</b> (in %)	0,3	1,1	1,4	1,1
<b>Kapitalquote<sup>1</sup></b> (in %)	33,3	35,7	26,8	24,4	<b>CIR</b> (in %)	42	50	44	39
<b>Verschuldungsquote<sup>1,2</sup></b> (in %)	12,2	12,7	9,5	9,4	<b>NIM</b> (in bps)	117	145	168	182
<b>MREL (TREA)</b> (in %)	56,7	70,5	46,5	41,1	<b>VAK</b>	1.122	919	868	863
Asset Quality / Liquidität	2020	2021	2022	H1 2023	Assetklassen	2020	2021	2022	H1 2023
<b>NPE</b> (in Mrd. €)	0,6	0,5	0,4	0,5	<b>CRE</b> (in Mrd. €)	9,5	8,0	8,1	7,5
<b>NPE Ratio</b> (in %)	1,8	1,4	1,2	1,5	<b>Shipping</b> (in Mrd. €)	3,3	3,7	3,5	2,9
<b>LLP</b> (in Mrd. €)	0,6	0,4	0,4	0,3	<b>Project Finance</b> (in Mrd. €)	5,1	3,9	3,4	3,5
<b>NPE Coverage Ratio</b> (in %)	47,9	55,8	68,9	37,0	<b>Energy</b> (in Mrd. €)	3,5	2,4	2,0	1,9
<b>LLP / Kreditbuch</b> (in %)	2,5	2,2	2,1	1,7	<b>Infrastructure</b> (in Mrd. €)	1,6	1,6	1,4	1,5
<b>LCR</b> (in %)	171	164	197	157	<b>Corporates</b> (in Mrd. €)	3,7	3,9	4,6	5,1
<b>NSFR</b> (in %)	111	114	113	113	<b>TSY &amp; Group Functions</b> (in Mrd. €)	12,2	10,8	12,2	11,8
<b>AE</b> (in %)	42	37	34	36	<b>Bilanzsumme</b> (in Mrd. €)	33,8	30,3	31,8	30,8

1) 2021 ohne Ergebnis 2021; 2022 nach Dividendenzahlung, H1 2023 ohne H1 Ergebnis | 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022