



Factsheet

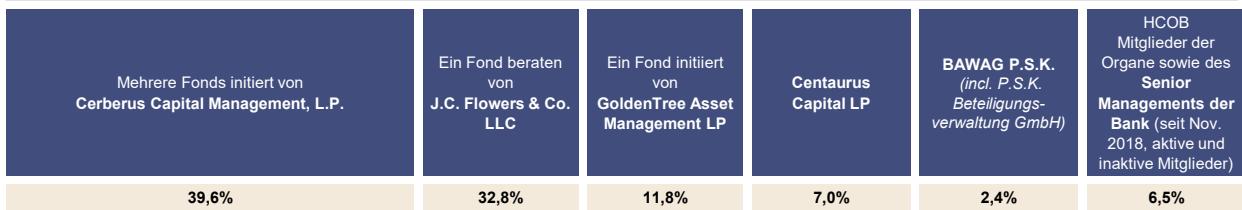
Über uns

Die Hamburg Commercial Bank (HCOB) ist eine private Geschäftsbank und Spezialfinanzierer mit Sitz in Hamburg und bietet maßgeschneiderte Finanzierungslösungen für Franchise-Geschäftskunden in Deutschland und Europa an. Im Segment Real Estate verfügt die Bank über umfangreiche Expertise in der Finanzierung von gewerblichen Immobilienprojekten mit Schwerpunkt in Deutschland. Das Segment Global Transportation umfasst Schiffsfinanzierungen, nachdem das Aviation-Portfolio im Rahmen der strategischen Neuaustrichtung in 2025 veräußert wurde. Zudem weist die Bank einen langen Track Record in der europaweiten Projektfinanzierung für Infrastruktur und erneuerbare Energien auf. Darüber hinaus bietet die Bank digitale Produkte und Dienstleistungen an, die eine zuverlässige und zeitnahe Zahlungsabwicklung im In- und Ausland sowie Handelsfinanzierungen ermöglichen. Sie orientiert sich an etablierten ESG-Kriterien und hat Nachhaltigkeitsaspekte fest in ihr Geschäftsmodell integriert. Auf diese Weise unterstützt HCOB ihre Kunden beim Übergang in eine nachhaltigere Zukunft.

Wesentliche Stärken

- ✓ Robuste, resiliente Kapitalposition, deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen, starke Kapitalgenerierungskapazität
- ✓ Vorsichtige Risikobereitschaft im Neugeschäft, ausgewogenes Portfolio sichert Stabilität über Marktzyklen hinweg
- ✓ Solide Abdeckung von Kreditrisiken durch Einzelwertberichtigungen, Sicherheiten und Model Overlays
- ✓ Diversifizierte Refinanzierungsbasis, Nutzung des Firmenkundengeschäfts & Aufrechterhaltung erheblicher Liquiditätspuffer
- ✓ Striktes Kostenmanagement bei gleichzeitigen Investitionen in IT und Mitarbeiter

Eigentümerstruktur



Geschäftsfelder

Real Estate	Global Transportation	Project Finance	Corporates
<ul style="list-style-type: none">Anerkannter deutscher Immobilienpezialist mit starker Markt- und KundenabdeckungFinanzierung von Bestandsimmobilien, Sanierungen und EntwicklungenHCOB differenziert sich durch maßgeschneiderte Angebote und unternehmerischen Blick auf hochwertige TransaktionenErfahrene Marktspezialisten mit umfassender CRE-Expertise ermöglichen eine über dem Markt liegende risikobereinigte RenditePortfoliogewichtung mit Anteil Real Estate von rund 20% der Bilanz für 2027 angestrebtAnteil des US-Portfolios reduziert auf <0,2 Mrd. € (2%) als Teil der strategischen Neuaustrichtung	<ul style="list-style-type: none">Re-Fokussierung des Segments auf den Shipping Franchise, Aviation Portfolio veräußertFokus auf Second-Hand Schiffe mit guter Risiko- Ertragsdynamik und selektiven Neubauten. Mix aus Asset- Backed- und Corporate- Finanzierungen und Beteiligung an Übergangsfinanzierung zur Realisierung von CO₂ ReduktionFokus auf Tier 1 und Tier 2 Shipping Unternehmen mit gutem, nachhaltigen Track Record durch den ZyklusViele Kunden sind familiengeführte Unternehmen	<ul style="list-style-type: none">PF profitiert vom Ausbau der Infrastruktur getrieben von hohen europäischen Investitionen in Infrastruktur und TechnologieSchwerpunkt auf attraktiven Nischen mit Verschiebung von Erneuerbaren Energien hin zu weiterer Infrastruktur (inkl. Digitaler und sozialer Infrastruktur, Transport- infrastruktur (Bahn und Straßen) sowie Abfall-ManagementMix aus traditionellem PF Geschäft und kurzfristigen Finanzierungen (EBL, LC, Förderkredite), eigene Transaktionen u. PartizipationenBreiter Kundenstamm in ausgewählten Segmenten mit exklusivem Marktzugang (Entwickler, PE-/ Infrastrukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorger, unabhängige Stromerzeuger)	<ul style="list-style-type: none">Diversifiziertes Portfolio über Sektoren & Märkte mit gutem Risiko-/Ertragsprofil und marginalem Exposure in strukturell unter Druck befindlichen Branchen (Automobilindustrie, Maschinenbau)Fokus des deutschen Portfolios auf klassischem Kreditgeschäft mit breitem Serviceansatz in Norddeutschland; mit langjährigen BeziehungenInternationales Corporates Geschäft deckt breites Spektrum an Sektoren ab von Leasing & Factoring, TMT (Technology, Media & Telekommunikation) hin zu Gesundheit mit breiter Palette von Produkten von Kredit zu ZahlungsverkehrStructured Portfolio Finance (ABL) als Diversifizierung in granulare Assets (USA / EU)
→ Aktiva: 5,9 Mrd. €	→ Aktiva: 2,5 Mrd. €	→ Aktiva: 3,9 Mrd. €	→ Aktiva: 4,6 Mrd. €
→ Erg. n. St.: 17 Mio. €	→ Erg. n. St.: 52 Mio. €	→ Erg. n. St.: 44 Mio. €	→ Erg. n. St.: 90 Mio. €
→ Eigenkapitalrendite ¹ : 2,8%	→ Eigenkapitalrendite ¹ : 16,7%	→ Eigenkapitalrendite ¹ : 12,2%	→ Eigenkapitalrendite ¹ : 11,6%

1) RoE nach Steuern auf Basis einer CET1-Quote von 15%



Factsheet

12. Februar 2026

Fokus 2025 – Fokus auf Franchise-Geschäft, profitables Wachstum und operative Effizienz

Operativ auf Kurs: Nachhaltige Ertragsbasis basierend auf robustem Zinsergebnis und Zinsmarge, strenge Kostendisziplin

Starke Kapitalbasis: CET1-Quote von 16,5% nach vorgeschlagener Dividende, Leverage Ratio von 7,3%

Strategische Neuaustrichtung mit Fokus Deutschland & Europa kommt gut voran – Reduktion nicht strategischer Portfolien schneller als geplant
Stärkung Kern-Franchises Shipping, Corporates, CRE Deutschland, Infra & Energy; Abbau CRE International, Teile ABL

Stärkung der Fundingstruktur durch granulare Retaileinlagen, Start eigener Platformlösung im März 2026

Gestraffte Organisation: Vereinfachung Geschäftsmodell & Prozesse, Adjustierung Kosten: 328 Mio. € (2025¹) auf ~280 Mio. € (mid-term)

Kosten für Abfindungen (50 Mio. €) vollständig enthalten, Mitarbeiterabbau mehr als 80% vertraglich vereinbart

Normalisiertes Ergebnis: ohne Einmaleffekte (vor Steuern -25 Mio. €, nach St. -58 Mio. €) Ergebnis v. St. 314 Mio. €, RoE 8,5%, CIR 43%

Kennzahlen: vorläufige Ergebnisse 2025 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

In %, in Mio. €	2024	2025	Normalisiert 2024	Normalisiert 2025	Guidance 2026	Mid-term targets
Ergebnis vor Steuern (in Mio. €)	248	289	354	314	~300	>350
Ergebnis nach Steuern (in Mio. €)	228	165	295	223	-	-
RoE nach Steuern²	6,2	4,5	8,6	8,5	~9	10-12
CIR	50	48	42	43	~45	~40
NPL Quote	3,3	3,3	-	-	~3,0	-
CET1 -Quote	17,3	16,5	-	-	16,0	16,0

Ratings

Kredit-Ratings ³	Moody's	Nachhaltigkeits-Ratings	
		2020	2025
Einlagenrating	A3		
Emittentenrating (langfristig)	A3, stable		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2		
Stand-alone Rating (Finanzkraft)	baa3		
"Preferred" Senior Unsecured Debt	A3		
"Non-Preferred" Senior Unsecured Debt	Baa2		
Nachranginge Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1		
Hypothekenpfandbrief	Aaa		
Schiffspfandbrief	Aa3		
SUSTAINALYTICS		14.0	12.0
MSCI		BB	A
ISS ESG		C-	C (prime)

1) Exkl. Einmaleffekt Abfindungszahlungen | 2) RoE nach Steuern @ Equity, ohne geplante / vorgeschlagene Dividende | 3) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>



Factsheet

12. Februar 2026

Kennzahlen-Übersicht 2022 –2025

Kapital (Mrd. €)	2022	2023	2024	2025	Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2022	2023	2024	2025
IFRS-Eigenkapital	5,2	4,0	3,9	4,0	Ergebnis vor Steuern	363	427	248	289
Tangible Common Equity	4,4	3,4	3,3	3,5	Ergebnis nach Steuern	425	271	228	165
CET1¹	3,2	3,2	3,2	2,2	Gesamtertrag	673	762	783	743
RWA	15,4	16,5	18,2	13,1	Verwaltungsaufwand	-332	-332	-350	-378
CET1 Quote¹ (%)	20,5	19,5	17,3	16,5	RoE nach Steuern (%)	9,0	7,4	6,2	4,5
Kapitalquote¹ (%)	26,8	25,0	22,4	21,2	NIM² (bps)	168	214	234	217
Verschuldungsquote¹ (%)	9,5	9,1	9,0	7,3	CIR (%)	44	39	50	48
MREL (TREA) (%)	46,5	38,0	54,7	63,4	FTE	868	907	934	868
Asset Qualität / Liquidität (%)	2022	2023	2024	2025	Assetklassen (Mrd. €)	2022	2023	2024	2025
NPL (in Mrd. €)	0,4	0,8	0,7	0,5	CRE	8,1	7,8	7,4	5,9
NPL Ratio	2,0	4,3	3,3	3,3	Shipping / GlobalTransportation³	3,5	2,4	3,7	2,5
LLP (in Mrd. €)	0,4	0,4	0,3	0,3	Project Finance	3,4	3,4	3,9	3,9
Coverage Ratio Stage 3	61	31	32	28	Energy	2,0	1,8	1,7	1,4
LLP / Kreditbuch	2,1	2,0	1,7	1,6	Infrastructure	1,4	1,5	2,2	2,5
LCR	197	184	216	204	Corporates	4,6	6,0	5,5	4,6
NSFR	113	116	116	119	TSY & Group Functions	12,2	11,9	13,1	11,8
Asset Encumbrance	34	35	27	22	Bilanzsumme	31,8	31,5	33,6	28,6

1) Ohne geplante / vorgeschlagene Dividende | 2) NIM bis 2022 basierend auf Core NII | 3) seit 2024 incl. Aviation (YE 2024: € 0.4bn / YE 2025 € 0.0bn)