Factsheet

August 22, 2024

Über uns

Die Hamburg Commercial Bank (HCOB) ist eine private Geschäftsbank und Spezialfinanzierer mit Sitz in Hamburg. Neben maßgeschneiderten Finanzierungslösungen für internationale Firmenkunden bietet HCOB auch ein fokussiertes Geschäft für Firmenkunden in Deutschland. Im Segment Real Estate verfügt die Bank über umfangreiche Expertise in der Finanzierung von gewerblichen Immobilienprojekten mit Schwerpunkt in Deutschland und den angrenzenden europäischen Ländern. Das neue Segment Global Transportation umfasst Schiffs- und Flugzeugfinanzierungen, die letzteren als neuen Bereich in der HCOB. Zudem gehört die Bank zu den Pionieren in der europaweiten Projektfinanzierung für erneuerbare Energien und engagiert sie sich für den Ausbau von anderen wichtigen Infrastrukturbereichen. 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, 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

Ownership Structure

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.	Promontoria Holding 231 B.V.	Promontoria Holding 233 B.V.	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
9,24%	12,98%	17,52%					
39.74%			**32.87%**	**11.79%**	**7.06%**	**2.35%**	**6.18%**

Geschäftsfelder

Real Estate

- Anerkannter deutscher Immobilienspezialist mit starker Markt- und Kundenabdeckung
- 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 ermöglichen eine über dem Markt liegende risikobereinigte Rendite

Aktiva: 7,5 Mrd. €
Erg. n. St.: 2 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 0.5%

Global Transportation

- HCOB als führender Akteur in globaler Schiffsfinanzierung mit Schwerpunkt auf Second-Hand Schiffen mit guter Risiko-Rendite-Dynamik
- Mix aus Asset-Backed- und Corporate-Finanzierungen mit gut diversifizierten Portfolio aus Containern, Bulkern und Tankern
- Beteiligung an ESG-Übergangsfinanzierung zur Realisierung von Net-Zero-Anforderungen
- Langjährige Beziehungen zu hochkarätigen Kunden in Deutschland und Griechenland bieten einen erstklassigen Zugang zu konstantem Dealflow
- Global Aviation als neues Geschäftsfeld im Rahmen der Diversifizierungsstrategie, Finanzierung von Airlines und Leasinggesellschaften als auch das weiteren Aviation Umfelds

Aktiva: 3,3 Mrd. €
Erg. n. St.:32 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 19,8%

Project Finance

- Schwerpunkt auf Finanzierungen attraktiver Infrastruktur- und Energie-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)

Aktiva: 3,6 Mrd. €
Erg. n. St.: 18 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 11,3%

Corporates

- Diversifizierte Strategien für deutsche und internationale Unternehmenskunden
- Fokus des deutschen Portfolios auf klassischen Kreditgeschäft in Norddeutschland; großer Anteil an Familienunternehmen mit langjährigen HCOB-Beziehungen
- Refinanzierung von Factoring- und Leasinggesellschaften
- Diversifizierter internationaler Ansatz; breites Spektrum an Kreditprodukten, Ländern und Sektoren

Aktiva: 6,6 Mrd. €
Erg. n. St.: 60 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 16,8%

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

Factsheet

August 22, 2024

Fokusthemen H1 2024

Operativ auf Kurs: Nachhaltige Ertragsbasis basierend auf Ausweitung Zinsergebnis und Zinsmarge, strenge Kostendisziplin
Belastung durch Altlast: Vorsichtig dotierte Rückstellung für juristischen Altfall belastet Ergebnis deutlich
NPE-Aktionsplan: Stringente Strategien zur NPE-Bearbeitung, klarer Blick auf deutliche NPE-Reduzierung in H2 2024
Neuer CEO: Designierter neuer CEO Luc Popelier ergänzt erfahrenes und fokussiertes Senior Management Team
NIBC-Portfolioerwerb: Diversifiziertes Schifffahrtsportfolio (0,9 Mrd. €), Einrichtung Amsterdam Rep-Office, Ertragsbasis gestärkt

Finanzkennzahlen: H1 2024 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

Kennzahlen in %, sofern nicht angegeben		2023-H1	2024-H1	2023	Ausblick 2024	Perspektive 2024
Profitabilität & Effizienz	**Gewinn vor Steuern** (Mio €)	230	129	427	>250	• Prognose vorsichtig gesenkt von >300 Mio. € aufgrund einmaliger Altlasten (insgesamt 62 Mio. € in sonst. betriebl. Erträgen und Opex)
	RoE nach Steuern[1]	16.8	9.7	12.5	>8	• Angepasste Prognose von >11% reflektiert einmalige Altlasten und höher als geplante RWA u.a. aufgrund einer Portfolioakquisition
	NIM [2]	187	238	214	>210	• Höhere NIM aufgrund starkem H1 und der soliden Positionierung erwartet
	CIR [3]	39	49	39	<50	• Verwaltungsaufwand gut gemanagt, im Rahmen der Prognose, CIR 40% ohne Einmaleffekt aus Altlast
Risiko Management	**NPE ratio**	1.5	2.3	2.3	~2.5	• Unverändert
	CET1 ratio [4]	18.5	17.1	19.5	>17	• Unverändert
Kreditprofil	**Emittenten Rating**	A3, sta.	A3, sta.	A3, sta.	A3, sta.	• Unverändert

Ratings

Kredit-Ratings[5]	Moody's
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

Nachhaltigkeits-Ratings	2020	2024
SUSTAINALYTICS	14.0	13
MSCI	BB	A
Moody's	29	56
ISS ESG	C-	C-

1) RoE nach Steuern basierend auf einer CET1-Quote von 13% I 2) NIM bis 2022 basierend auf Core NII I 3) CIR: Einmaleffekt aus Altlast (-62mn €) beeinflusst CIR um 9 PP I 4) CET1 exkl. H1 2024 Ergebnis, aber inkl. Kauf des Schiffportfolios I 5) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/

Factsheet

August 22, 2024

Kennzahlen-Übersicht 2021 – H1 2024

Capital (€bn)	2021	2022	2023	H1-2024
IFRS-Eigenkapital	4.7	5.2	4.0	3.8
Tangible Common Equity	4.1	4.4	3.4	3.2
CET1[1]	4.1	3.2	3.2	3.2
RWA	14.0	15.4	16.5	18.5
CET1 Quote[1] (%)	28.9	20.5	19.5	17.1
Kapitalquote[1] (%)	35.7	26.8	25.0	22.1
Verschuldungs-quote[1,2] (%)	12.7	9.5	9.1	8.7
MREL (TREA) (%)	70.5	46.5	38.0	42.9

Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2021	2022	2023	H1-2024
Gewinn vor Steuern	299	363	427	129
Ergebnis nach Steuern	351	425	271	111
OpEx	-328	-332	-332	-168
RoE nach Steuern @13% (%)	18.4	20.8	12.5	9.7
RoA (%)	1.1	1.4	0.9	0.7
CIR (%)	50	44	39	49
NIM[3] (bps)	145	168	214	238
VAK	919	868	907	909

Asset Quality / Liquidität (%)	2021	2022	2023	H1-2024
NPE (in Mrd. €)	0.5	0.4	0.8	0.8
NPE Ratio	1.4	1.2	2.3	2.3
LLP (in Mrd. €)	0.4	0.4	0.4	0.4
NPE Coverage Ratio	55.8	68.9	33.9	32
LLP / Kreditbuch	2.2	2.1	2.0	1.9
LCR	164	197	184	196
NSFR	114	113	116	113
AE	37	34	35	27

Assetklassen (Mrd. €)	2021	2022	2023	H1-2024
CRE	8.0	8.1	7.8	7.5
Shipping[4]	3.7	3.5	2.4	3.3
Project Finance	3.9	3.4	3.4	3.6
Energy	2.4	2.0	1.8	1.8
Infrastructure	1.6	1.4	1.5	1.8
Corporates	3.9	4.6	6.0	6.6
TSY & Group Functions	10.8	12.2	11.9	11.9
Bilanzsumme	30.3	31.8	31.5	32.3

1) YE 2021 exkl. Jahresüberschuss 2021; YE 2022 nach Dividende; YE 2023 nach Dividende I 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022 I 3) NIM bis 2022 basierend auf Core NII | 4) seit H1-2024 Global Transportation

Letzte IR-Veröffentlichung: https://www.hcob-bank.de/de/investoren/investor-relations-aktuell/investor-relations-aktuell/