

Factsheet

21. August 2025

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 Schiffs- und Flugzeugfinanzierungen, die letzteren stehen im Rahmen der strategischen Neuausrichtung zum Verkauf an. 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

Mehrere Fonds initiiert von Cerberus Capital Management, L.P.			Ein Fond beraten von J.C. Flowers & Co. LLC	Ein Fond initiiert von GoldenTree Asset Management LP	Centaurus Capital LP	BAWAG P.S.K. (incl. P.S.K. Beteiligungs- verwaltung GmbH)	HCOB Mitglieder der Organe sowie des Senior Managements der Bank (seit Nov. 2018, aktive und inaktive Mitglieder)
Promontoria Lux Holding 221 S.à r.l. 9,21%	Promontoria Lux Holding 231 S.à r.l. 12,94%	Promontoria Lux Holding 233 S.à r.l. 17,46%	JCV IV Neptun Holdings S.à r.l.	Golden Tree Asset Management Lux S.à r.l.	Chi Centauri LLC		
39,61%			32,77%	11,75%	7,04%	2,35%	6,49%

Geschäftsfelder

Real Estate	Global Transportation	Project Finance	Corporates
- Anerkannter deutscher Immobilienspezialist mit starker Markt- und Kundenabdeckung - Finanzierung von Bestandsimmobilien, 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 - Portfoliogewichtung mit Anteil Real Estate von 16% der Bilanz für 2027 angestrebt - Anteil des US-Portfolios reduziert auf <0,2 Mrd. € (2%) als Teil der strategischen Neuausrichtung	- Re-Fokussierung des Segments auf den Shipping Franchise, Aviation Portfolio wird veräußert - Fokus auf Second-Hand Schiffen mit guter Risiko-Ertragsdynamik und selektiven Neubauten. Mix aus Asset-Backed- und Corporate-Finanzierungen und Beteiligung an Übergangsfinanzierung zur Realisierung von CO₂ Reduktion - Aktuelles Aviation Portfolio von 0,4 Mrd. € mit guter Qualität bestehend aus 11 Transaktionen soll im 4. Quartal 2025 veräußert werden	- PF profitiert vom Ausbau der Infrastruktur getrieben von hohen europäischen Investitionen in Infrastruktur und Technologie - Schwerpunkt auf attraktiven Nischen mit Verschiebung von Erneuerbaren Energien hin zu weiterer Infrastruktur (inkl. Digitaler und sozialer Infrastruktur, Transportinfrastruktur (Bahn und Straßen) sowie Abfall-Management - Mix aus traditionellem PF Geschäft und kurzfristigen Finanzierungen (EBL, LC, Förderkredite), eigene Transaktionen u. Partizipationen - Breiter Kundenstamm in ausgewählten Segmenten mit exklusivem Marktzugang (Entwickler, PE-/Infra-strukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorger, unabhängige Stromerzeuger)	- 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 Beziehungen - Internationales 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 Zahlungsverkehr - Structured Portfolio Finance (ABL) als Diversifizierung in granulare Assets (USA / EU)
➡ Aktiva: 6,8 Mrd. € ➡ Erg. n. St.: 16 Mio. € ➡ Eigenkapitalrendite¹: 4,6%	➡ Aktiva: 3,2 Mrd. € ➡ Erg. n. St.: 29 Mio. € ➡ Eigenkapitalrendite¹: 13,2%	➡ Aktiva: 3,6 Mrd. € ➡ Erg. n. St.: 24 Mio. € ➡ Eigenkapitalrendite¹: 12,5%	➡ Aktiva: 6,0 Mrd. € ➡ Erg. n. St.: 48 Mio. € ➡ Eigenkapitalrendite¹: 11,3%

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

Fokus H1 2025 – Solides operatives Ergebnis, strategische Neuausrichtung kommt gut voran

Operativ auf Kurs: Nachhaltige Ertragsbasis basierend auf robustem Zinsergebnis und Zinsmarge, strenge Kostendisziplin
Starke Kapitalbasis: CET1-Quote von 22,1% inkl. signifikantem Überschusskapital, Leverage Ratio von 10,1%
Strategische Neuausrichtung mit Fokus auf Deutschland und Europa kommt gut voran – wichtige Meilensteine bereits erreicht
Stärkung Kern-Franchises Shipping, Corporates, CRE Deutschland, Infra & Energy; Abbau CRE International, Aviation, Teile ABL
Stärkung der Fundingstruktur durch granulare Retaileinlagen, Entwicklung eigener Plattformlösung kommt gut voran
Gestaffelte Organisation: Vereinfachung Geschäftsmodell & Prozesse, Adjustierung Kosten von ~330 Mio. € (2024) auf ~290 Mio. € (2028)
Kosten für Abfindungen (45 Mio. €) in H1-2025 Ergebnissen enthalten, Mitarbeiterabbau bereits ~2/3 weitgehend vertraglich vereinbart
Normalisiertes Ergebnis: ohne Einmaleffekte (vor Steuern -38 Mio. €, nach St. -84 Mio. €) Ergebnis v. St. 177 Mio. €, RoE 7,1%, CIR 41%

Kennzahlen: Ergebnisse H1 2025 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

In %, in Mio. €	2024-H1	2025-H1	Normalisiert 2024-H1	Normalisiert 2025-H1	Guidance 2025	Mid-term targets
Ergebnis vor Steuern (in Mio. €)	129	139	174	177	~250	>300
Ergebnis nach Steuern (in Mio. €)	111	46	136	130	-	-
RoE nach Steuern@Equity ¹	6,0	2,5	7,3	7,1	~3	10
CIR	49	51	42	41	<50	<45
NPL Quote	4,1	3,2	-	-	~3,2	-
CET1 -Quote ²	17,1	22,1	-	-	16	16

Ratings

Kredit-Ratings ⁵		Nachhaltigkeits-Ratings	
	Moody's	2020	2025
Einlagenrating	A3		
Emittentenrating (langfristig)	A3, stable	 SUSTAINALYTICS 14.0	12.2
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-2		
Stand-alone Rating (Finanzkraft)	baa3	 MSCI BB	A
"Preferred" Senior Unsecured Debt	A3		
"Non-Preferred" Senior Unsecured Debt	Baa2		
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1	 ISS ESG C-	C (prime)
Hypothekendarlehen	Aaa		
Schiffspfandbrief	Aa3		

1) RoE nach Steuern @ Equity, ohne geplante / vorgeschlagene Dividende 2) H1 2025 CET1 inklusive H1-Ergebnis beträgt 22,4 % 3) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>

Factsheet

21. August 2025

Kennzahlen-Übersicht 2021 – H1 2025

Kapital (Mrd. €)	2022	2023	2024	H1-2025
IFRS-Eigenkapital	5,2	4,0	3,9	3,8
Tangible Common Equity	4,4	3,4	3,3	3,3
CET1 ¹	3,2	3,2	3,2	3,3
RWA	15,4	16,5	18,2	14,7
CET1 Quote ¹ (%)	20,5	19,5	17,3	22,1
Kapitalquote ¹ (%)	26,8	25,0	22,4	26,2
Verschuldungsquote ^{1,2} (%)	9,5	9,1	9,0	10,1
MREL (TREA) (%)	46,5	38,0	54,7	61,8
Asset Qualität / Liquidität (%)	2022	2023	2024	H1-2025
NPE (in Mrd. €)	0,4	0,8	0,7	0,6
NPL Ratio	2,0	4,3	3,3	3,2
LLP (in Mrd. €)	0,4	0,4	0,3	0,3
NPE Coverage Ratio	69	34	33	30
LLP / Kreditbuch	2,1	2,0	1,7	1,6
LCR	197	184	216	259
NSFR	113	116	116	121
AE	34	35	27	23
Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2022	2023	2024	H1-2025
Ergebnis vor Steuern	363	427	248	139
Ergebnis nach Steuern	425	271	228	46
Gesamtertrag	673	762	783	397
Verwaltungsaufwand	-332	-332	-350	-216
RoE nach Steuern @Equity (%)	9,0	7,4	6,2	2,5
RoA (%)	1,4	0,9	0,7	0,3
CIR (%)	44	39	50	51
NIM ³ (bps)	168	214	234	224
Assetklassen (Mrd. €)	2022	2023	2024	H1-2025
CRE	8,1	7,8	7,4	6,8
Shipping / GlobalTransportation ⁴	3,5	2,4	3,7	3,2
Project Finance	3,4	3,4	3,9	3,6
Energy	2,0	1,8	1,7	1,6
Infrastructure	1,4	1,5	2,2	2,0
Corporates	4,6	6,0	6,6	6,0
TSY & Group Functions	12,2	11,9	12,0	11,2
Bilanzsumme	31,8	31,5	33,6	30,8

1) Ohne geplante / vorgeschlagene Dividende | 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022 | 3) NIM bis 2022 basierend auf Core NII | 4) seit 2024 Global Transportation