Factsheet

20. August 2026

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. 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)
39,3%	**32,5%**	**11,7%**	**7,0%**	**2,3%**	**7,1%**

Geschäftsfelder

Real Estate

- 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 rund 20% der Bilanz für 2027 angestrebt
- Anteil des US-Portfolios reduziert auf <0,2 Mrd. € (2%) als Teil der strategischen Neuausrichtung

Aktiva: 5,4 Mrd. €
Erg. n. St.: 5 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 2,1%

Shipping

- Re-Fokussierung des Segments auf den Shipping Franchise, Aviation Portfolio 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 CO_2 Reduktion
- Fokus auf Tier 1 und Tier 2 Shipping Unternehmen mit gutem, nachhaltigen Track Record durch den Zyklus
- Viele Kunden sind familiengeführte Unternehmen

Aktiva: 2,6 Mrd. €
Erg. n. St.: 20 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 17,8%

Project Finance

- 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, Transport-infrastruktur (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-/Infrastrukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorger, unabhängige Stromerzeuger)

Aktiva: 3,9 Mrd. €
Erg. n. St.: 48 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 28,0%

Corporates

- 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: 4,6 Mrd. €
Erg. n. St.: 39 Mio. €
Eigenkapitalrendite[1]: 11,0%

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

Factsheet

20. August 2026

H1-2026 – Fokus auf Franchise-Geschäft, proftiables Wachstum und operative Effizienz

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

Starke Kapitalbasis: CET1-Quote von 17,6% exkl. Halbjahresgewinn, Leverage Ratio von 7,8%

Strategische Neuausrichtung 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 Fundingstruktur durch granulare Retaileinlagen. Hamburg Direct Bank erfolgreich im März 2026 gestartet – bis 30. Juni rund 1 Mrd. € Einlagen eingeworben

Gestraffte Organisation: Vereinfachung Geschäftsmodell & Prozesse, Kosten (adj.) auf ~143 Mio. € gesunken – auf Kurs Richtung ~280 Mio. € (2028)

Solides Ergebnis: PbT 168 Mio. €, RoE 9,6 %, CIR 47 % spiegeln solide Kerngeschäftserlöse, striktes Kostenmanagement und positives Risikoergebnis wider

H1-2026 Ergebnis stützt Prognose für Gesamtjahr & mittelfristigen Ziele

In %, in Mio. €	H1 2025	H1 2026	Normalisiert H1 25	Normalisiert H1 26	Guidance 2026	Mid-term targets
Ergebnis vor Steuern (in Mio. €)	139	168	177	169	~300	>350
Ergebnis nach Steuern (in Mio. €)	46	129	130	130	-	-
RoE nach Steuern[1]	2,5	9,6	7,1	9,8	~9	10-12
CIR	51	47	41	46	~45	~40
NPL Quote	3,2	3,0	-	-	~3,0	~2,0
CET1 -Quote[2]	22,1	17,6	-	-	16,0	16,0

Ratings

Kredit-Ratings[3]	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	
SUSTAINALYTICS	19,5
MSCI	A
ISS ESG	C (prime)

1) Ergebnis nach Steuer / Bilanzielles Eigenkapital (Jahresanfang) ohne vorgeschlagene Dividende I 2) Ohne Halbjahresgewinn I 3) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/

Factsheet

20. August 2026

Kennzahlen-Übersicht 2023 – H1-2026

Kapital (Mrd. €)	2023	2024	2025	H1-26
IFRS-Eigenkapital	4,0	3,9	4,0	2,8
Tangible Common Equity	3,4	3,3	3,5	2,4
CET1[1]	3,2	3,2	2,2	2,2
RWA	16,5	18,2	13,1	12,3
CET1 Quote[1] (%)	19,5	17,3	16,5	17,6
Kapitalquote[1] (%)	25,0	22,4	21,2	22,0
Verschuldungsquote[1] (%)	9,1	9,0	7,3	7,8
MREL (TREA) (%)	38,0	54,7	63,4	65,0

Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2023	2024	2025	H1-26
Ergebnis vor Steuern	427	248	289	168
Ergebnis nach Steuern	271	228	165	129
Gesamtertrag	762	783	743	307
Verwaltungsaufwand	-332	-350	-378	-149
RoE nach Steuern (%)	7,4	6,2	4,5	9,6
NIM (bps)	214	234	217	211
CIR (%)	39	50	48	47
FTE	907	934	868	827

Asset Qualität / Liquidität (%)	2023	2024	2025	H1-26
NPL (in Mrd. €)	0,8	0,7	0,5	0,5
NPL Ratio	4,3	3,3	3,3	3,0
LLP (in Mrd, €)	0,4	0,3	0,3	0,2
Coverage Ratio Stage 3	31	32	28	28
LLP / Kreditbuch	2,0	1,7	1,6	1,6
LCR	184	216	204	186
NSFR	116	116	119	128
Asset Encumbrance	35	27	22	19

Assetklassen (Mrd. €)	2023	2024	2025	H1-26
CRE	7,8	7,4	5,9	5,4
Shipping / GlobalTransportation[2]	2,4	3,7	2,5	2,6
Project Finance	3,4	3,9	3,9	3,9
Energy	1,8	1,7	1,4	1,2
Infrastructure	1,5	2,2	2,5	2,7
Corporates	6,0	5,5	4,6	4,6
TSY & Group Functions	11,9	13,1	11,8	10,1
Bilanzsumme	31,5	33,6	28,6	26,6

1) Ohne Halbjahresgewinn I 2) Anteil Aviation Jahresende 2024: € 0.4 Mrd. / Jahresende 2025 € 0.0 Mrd.

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