

## 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, 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

## Eigentümerstruktur

| Mehrere Fonds initiiert durch<br>Cerberus Capital Management, L.P. |   |   | Ein Fond beraten<br>durch<br>J.C. Flowers & Co.<br>LLC | Ein Fond initiiert<br>durch<br>GoldenTree Asset<br>Management LP | Centaurus<br>Capital LP | BAWAG P.S.K.<br>(inkl. P.S.K.<br>Beteiligungs-<br>verwaltung GmbH) | HCOB<br>Vorstandsmitglieder<br>und Senior<br>Management der<br>Bank (seit<br>November 2018,<br>aktive und inaktive<br>Mitglieder) |
|--|---|---|--|--|-------------------------|--|---|
| Promontoria<br>Holding 221 B.V.<br>9,35%                           | Promontoria<br>Holding 231 B.V.<br>13,13% | Promontoria<br>Holding 233 B.V.<br>17,72% | JCV IV Neptun<br>Holdings<br>S.à r.l.                  | Golden Tree Asset<br>Management<br>Lux S.à r.l.                  | Chi Centauri LLC        |  |   |
| <b>40,20%</b>  |   |   | <b>32,97%</b>  | <b>11,82%</b>  | <b>7,08%</b>            | <b>2,36%</b>   | <b>5,55%</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 diversifizierten Portfolio aus Containern, Bulkern und Tankern</li> <li>Beteiligung an ESG-Übergangsfinanzierung 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>Global Aviation Finance als neues Geschäftsfeld im Rahmen der HCOB-Diversifizierungsstrategie, Finanzierung von Airlines und Leasinggesellschaften als auch das weiteren Aviation Umfelds</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 7,8 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: -53 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: -8.3%</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 2,4 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: 81 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 22,9%</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 3,4 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: 69 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 22,2%</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Aktiva: 6,0 Mrd. €</li> <li>➔ Erg. n. St.: 102 Mio. €</li> <li>➔ Eigenkapitalrendite<sup>1</sup>: 17.0%</li> </ul>  |

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

# Factsheet

28. März 2024

## Highlights 2023

**Ergebnis:** 427 Mio. € Gewinn vor Steuern...(271 Mio. € Ergebnis nach Steuern), getragen von nachhaltigen Erträgen  
**RoE:** 12,5% RoE nach Steuern (19,7% vor Steuern) auf Basis einer CET1-Quote von 13%...0,9% RoA unterstreicht Rentabilität  
**NIM:** Fortsetzung des Anstiegs durch Preisdisziplin und günstiges Laufzeitprofil...204 Bp per JE 2023 (vs. 168 Bp per JE 2022)  
**NPE:** NPE-Quote steigt auf 2,3% (vs. 1,2% zum JE 2022), Risiken aber gut abgedeckt  
**Ausgaben:** Investitionen in IT und Mitarbeiter bei gleichzeitiger Kostendisziplin ...332 Mio. € OpEx per JE 2023 (+/-0% gg. JE 2022)  
**Neugeschäft:** 6,2 Mrd. € Brutto-Neugeschäft...0,6 Mrd. € mehr als im Vorjahr  
**Kapital:** Starke Kapitalposition mit 19,5% CET1-Quote...Verschuldungsquote 9,1%  
**Diversifizierung des Geschäftsmodells** schreitet voran mit Reduzierung zyklischer Assets in CRE und Shipping

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

| Kennzahlen in %, sofern nicht angegeben |                                     | 2022       | 2023     | Delta Guidance 2023 | Ausblick 2024 | Perspektive 2024  |
|---|-------------------------------------|------------|----------|---------------------|---------------|---|
| <b>Profitabilität &amp; Effizienz</b>   | <b>Gewinn vor Steuern</b> (Mio €)   | 363        | 427      | +77                 | >300          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolgreich transformiertes Geschäfts- und Betriebsmodell, zunehmende operative Effizienz</li> <li>Hohe Kapitalgenerierungskapazität und starke Kapitalposition</li> <li>Solides Ertragswachstum unterstützt durch Rückenwind aus Zinsumfeld, der sich positiv auf NIM und NII auswirkt</li> <li>Striktes Kostenmanagement, das trotz erheblicher Investitionen in IT u. Personal zu solider CIR führt</li> <li>Solides Risikomanagement, das ein zunehmend diversifiziertes Portfolio, solide Qualität der Aktiva und erhebliche Risikovorsorge-Overlays widerspiegelt</li> </ul> |
|   | <b>RoE nach Steuern<sup>1</sup></b> | 20,8       | 12,5     | +1,5PP              | >11           |   |
|   | <b>NIM</b>                          | 168        | 204      | -                   | >200          |   |
|   | <b>CIR</b>                          | 44         | 39       | -6PP                | <45           |   |
| <b>Risiko Management</b>                | <b>NPE Ratio</b>                    | 1,2        | 2,3      | +0,8PP              | ~2,5          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Widerstandsfähige Bilanz und Kapitalposition, unterstrichen durch hohe Verschuldungsquote</li> </ul>   |
|   | <b>CET1 Ratio</b>                   | 20,5       | 19,5     | +2,5PP              | >17           |   |
| <b>Kreditprofil</b>                     | <b>Emittenten Rating</b>            | Baa1, pos. | A3, sta. | -                   | A3            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Gutes Kreditprofil 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        |  SUSTAINALYTICS | 14,0 |
| Stand-alone Rating (Finanzkraft)       | baa3       |  |      |
| "Preferred" Senior Unsecured Debt      | A3         |  MSCI           | BB   |
| "Non-Preferred" Senior Unsecured Debt  | Baa2       |  |      |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2) | Ba1        |  MOODY'S        | 29   |
| Hypothekendarlehen                     | Aaa        |  |      |
| Schiffspfandbrief                      | Aa3        |  ISS ESG        | 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 – 2023

| Kapital (Mrd. €)                            | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Profitabilität / Effizienz (Mio. €) | 2020  | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------|------|------|------|-------------------------------------|-------|------|------|------|
| <b>IFRS-Eigenkapital</b>                    | 4,3  | 4,7  | 5,2  | 4,0  | <b>Gewinn vor Steuern</b>           | 257   | 299  | 363  | 427  |
| <b>Tangible Common Equity</b>               | 3,8  | 4,1  | 4,4  | 3,4  | <b>Ergebnis nach Steuern</b>        | 102   | 351  | 425  | 271  |
| <b>CET1<sup>1</sup></b>                     | 4,2  | 4,1  | 3,2  | 3,2  | <b>OpEx</b>                         | -365  | -328 | -332 | -332 |
| <b>RWA</b>                                  | 15,5 | 14,0 | 15,4 | 16,5 | <b>RoE nach Steuern @13% (%)</b>    | 4,3   | 18,4 | 20,8 | 12,5 |
| <b>CET1 Quote<sup>1</sup> (%)</b>           | 27,0 | 28,9 | 20,5 | 19,5 | <b>RoA (%)</b>                      | 0,3   | 1,1  | 1,4  | 0,9  |
| <b>Kapitalquote<sup>1</sup> (%)</b>         | 33,3 | 35,7 | 26,8 | 25,0 | <b>CIR (%)</b>                      | 42    | 50   | 44   | 39   |
| <b>Verschuldungsquote<sup>1,2</sup> (%)</b> | 12,2 | 12,7 | 9,5  | 9,1  | <b>NIM (bps)</b>                    | 117   | 145  | 168  | 204  |
| <b>MREL (TREA) (%)</b>                      | 56,7 | 70,5 | 46,5 | 40,5 | <b>VAK</b>                          | 1.122 | 919  | 868  | 907  |
| Asset Quality / Liquidität (%)              | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Assetklassen (Mrd. €)               | 2020  | 2021 | 2022 | 2023 |
| <b>NPE (in Mrd. €)</b>                      | 0,6  | 0,5  | 0,4  | 0,8  | <b>CRE</b>                          | 9,5   | 8,0  | 8,1  | 7,8  |
| <b>NPE Ratio</b>                            | 1,8  | 1,4  | 1,2  | 2,3  | <b>Shipping</b>                     | 3,3   | 3,7  | 3,5  | 2,4  |
| <b>LLP (in Mrd. €)</b>                      | 0,6  | 0,4  | 0,4  | 0,4  | <b>Project Finance</b>              | 5,1   | 3,9  | 3,4  | 3,4  |
| <b>NPE Coverage Ratio</b>                   | 47,9 | 55,8 | 68,9 | 33,9 | <b>Energy</b>                       | 3,5   | 2,4  | 2,0  | 1,8  |
| <b>LLP / Kreditbuch</b>                     | 2,5  | 2,2  | 2,1  | 2,0  | <b>Infrastructure</b>               | 1,6   | 1,6  | 1,4  | 1,5  |
| <b>LCR</b>                                  | 171  | 164  | 197  | 184  | <b>Corporates</b>                   | 3,7   | 3,9  | 4,6  | 6,0  |
| <b>NSFR</b>                                 | 111  | 114  | 113  | 116  | <b>TSY &amp; Group Functions</b>    | 12,2  | 10,8 | 12,2 | 11,9 |
| <b>AE</b>                                   | 42   | 37   | 34   | 35   | <b>Bilanzsumme</b>                  | 33,8  | 30,3 | 31,8 | 31,5 |

1) 2022 nach Dividendenzahlung, JE 2023 abzüglich geplanter Dividende | 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022