

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 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

Eigentümerstruktur

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

Geschäftsfelder

Real Estate	Global Transportation	Project Finance	Corporates
<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • Fokus auf attraktive Nischen in wachsenden Transportmärkten • Portfoliowachstum auf 3,9 Mrd. € EAD aufgrund Akquisition 0,9 Mrd. € NIBC Shipping Portfolio und 0,4bn € Neugeschäft in Aviation • Fokus auf Second-Hand Schiffen mit guter Risiko-Ertragsdynamik und selektiven Neubauten. Mix aus Asset-Backed- und Corporate-Finanzierungen und Beteiligung an Übergangsfiananzierung zur Realisierung von CO₂ Reduktion • Global Aviation mit Fokus auf Finanzierung von Airlines und Leasinggesellschaften als auch das weiteren Aviation Umfelds (8 Transaktionen in 2024) 	<ul style="list-style-type: none"> • Schwerpunkt auf Finanzierungen in attraktiven Nischen mit Verschiebung von Erneuerbaren Energien hin zu weiterer Infrastruktur (inkl. Digitaler und sozialer Infrastruktur) • Mix aus traditionellem PF Geschäft und kurzfristigen Finanzierungen (EBL, LC, Förderkredite) • Breiter Kundenstamm in ausgewählten Segmenten mit exklusivem Zugang zu Transaktionen (Entwickler, PE-/Infrastrukturfonds, Hersteller, Bauunternehmen, Versorgungsunternehmen und unabhängige Stromerzeuger) • Müllaufbereitung (inkl. Energieerzeugung) als wachsende Assetklasse • Evaluierung von neuen Lösungen wie Batteriespeicher, Wasserstoff, sowie Datacenter und Glasfibernetze 	<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 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 als Diversifizierung in breite Palette von granularen Assets in den USA und Europa
<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 7,4 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 30 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 4,4% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 3,6 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 64 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 18,5% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 3,9 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 46 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 14,0% 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Aktiva: 6,6 Mrd. € ➔ Erg. n. St.: 97 Mio. € ➔ Eigenkapitalrendite¹: 13,4%

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

Factsheet

13. Februar, 2025

Fokusthemen 2024

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

Belastung durch Altlast: Vorsichtige Rückstellung (105 Mio. €) für juristischen Altfall belastet Ergebnis, gesamte One-offs 106 Mio. €

Normalisiertes Ergebnis: Ohne One-offs beträgt Ergebnis v. Steuern 354 Mio. €, RoE nach Steuern@Equity ist solide 8.0%, CIR 42%





NPE-Aktionsplan: Stringente Strategien zur NPE-Reduzierung, klarer Blick auf weitere NPE-Reduzierung in 2025

NIBC-Portfolioerwerb: Diversifiziertes Schifffahrtsportfolio (0,9 Mrd. €), Einrichtung Amsterdam Rep-Office, Ertragsbasis gestärkt

Kennzahlen: Vorläufige Ergebnisse 2024 und Ausblick – Nachhaltige Profitabilität weiter gestärkt

In %, in Mio. €	2023	2024	Normalized 2023	Normalized 2024	Guidance 2025	Mid-term targets
Profit before tax (€mn)	427	248	333	354	>300	~400
Net income (€mn)	271	228	261	295		
RoE post tax¹	7.4	6.2	7.1	8.0	>7	~10
CIR	39	50	43	42	<45	~40
NPE / NPL ratio	2.3 / 4.3	1.9 / 3.3			<2 / ~3	NPL ~2
CET1 ratio²	19.5	17.3			~17	>16

Ratings

Kredit-Ratings ⁵	Moody's	Nachhaltigkeits-Ratings	
		2020	2024
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		
Nachrangige Verbindlichkeiten (Tier 2)	Ba1		
Hypothekenspfandbrief	Aaa		
Schiffspfandbrief	Aa3		
		 SUSTAINALYTICS	
		14.0	13
		 MSCI	
		BB	A
		 MOODY'S	
		29	56
		 ISS ESG	
		C-	C-

1) RoE nach Steuern @ Equity, ohne geplante / vorgeschlagene Dividende 2) FY 2024 CET1 inclusive Earnings-Buffer beträgt 18,6% | 3) Siehe auch aktuelle Veröffentlichungen der Ratingagenturen auf der Website der HCOB: <https://www.hcob-bank.de/de/investoren/rating/rating/>

Factsheet

13. Februar, 2025

Kennzahlen-Übersicht 2021 – 2024

Capital (€bn)	2021	2022	2023	2024
IFRS-Eigenkapital	4.7	5.2	4.0	3.9
Tangible Common Equity	4.1	4.4	3.4	3.3
CET1 ¹	4.1	3.2	3.2	3.2
RWA	14.0	15.4	16.5	18.2
CET1 Quote ¹ (%)	28.9	20.5	19.5	17.3
Kapitalquote ¹ (%)	35.7	26.8	25.0	22.4
Verschuldungsquote ^{1,2} (%)	12.7	9.5	9.1	9.0
MREL (TREA) (%)	70.5	46.5	38.0	57

Profitabilität / Effizienz (Mio. €)	2021	2022	2023	2024
Gewinn vor Steuern	299	363	427	248
Ergebnis nach Steuern	351	425	271	228
OpEx	-328	-332	-332	-350
RoE nach Steuern @ 13% (%)	18.4	20.8	12.5	9.7
RoE nach Steuern @Equity (%)	8.1	9.5	7.4	6.2
RoA (%)	1.1	1.4	0.9	0.7
CIR (%)	50	44	39	50
NIM ³ (bps)	145	168	214	234

Asset Quality / Liquidität (%)	2021	2022	2023	2024
NPE (in Mrd. €)	0.5	0.4	0.8	0.7
NPE Ratio	1.4	1.2	2.3	1.9
LLP (in Mrd. €)	0.4	0.4	0.4	0.3
NPE Coverage Ratio	55.8	68.9	33.9	33
LLP / Kreditbuch	2.2	2.1	2.0	1.7
LCR	164	197	184	216
NSFR	114	113	116	116
AE	37	34	35	27

Assetklassen (Mrd. €)	2021	2022	2023	2024
CRE	8.0	8.1	7.8	7.4
Shipping ⁴	3.7	3.5	2.4	3.7
Project Finance	3.9	3.4	3.4	3.9
Energy	2.4	2.0	1.8	1.7
Infrastructure	1.6	1.4	1.5	2.2
Corporates	3.9	4.6	6.0	6.6
TSY & Group Functions	10.8	12.2	11.9	12.0
Bilanzsumme	30.3	31.8	31.5	33.6

1) Ohne geplante / vorgeschlagene Dividende | 2) Technische Korrektur der Verschuldungsquote für 2022 | 3) NIM bis 2022 basierend auf Core NII | 4) seit H1-2024 Global Transportation