



BBB+ stabil

Rating-Komitee: 21.02.2024

ODDO BHF Corporates & Markets AG

Ratingergebnis

Ratinghistorie:

Rating	Ausblick	Datum
BBB+	stabil	21.02.2024
BBB+	stabil	16.11.2023
BBB+	stabil	07.12.2022
BBB+	stabil	07.12.2021
BBB+	unbestimmt	09.07.2021

Ratingskala:

Ratingklasse	Ratingkategorie
AAA	höchste Bonität
AA+ / AA / AA-	sehr hohe Bonität
A+ / A / A-	hohe Bonität
BBB+ / BBB / BBB-	gute Bonität
BB+ / BB / BB-	befriedigende Bonität
B+ / B / B-	kaum ausreichende Bonität
CCC+ / CCC / CCC-	nicht mehr ausreichende Bonität
CC / C	ungenügende Bonität
D	Moratorium/Insolvenz

Die GBB-Rating hat ihre Ratingmethodik Banken und Bausparkassen aktualisiert und angepasst. Schwerpunkte bilden hierbei eine stärkere Risikobetrachtung bei der Analyse der Ertragslage in Verbindung mit der Bewertung der jeweiligen Geschäftsmodelle, eine größere Bedeutung der Haftmasse durch eine um das Kriterium Kapitalbildung/-beschaffung erweiterte Betrachtung der Kapitalverhältnisse sowie ein stärkerer Fokus auf den bzw. die Gesellschafter. Die Gesellschafterbetrachtung wird darüber hinaus durch die modifizierte Gruppen-Cap-Betrachtung sowie den neu eingeführten Gruppen-Floor zusätzlich gestärkt.

Wegen möglicher Auswirkungen (positiv wie belastend) der aktualisierten Ratingmethodik Banken und Bausparkassen (Version 4.00) auf das aktuelle Rating Ihres Instituts stellen wir Ihr bestehendes Rating gem. ESMA-Anforderungen unter Beobachtung und werden es innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten überprüfen.

Bis zum Abschluss der Überprüfung bleibt Ihr aktuelles Rating (Ratingklasse und Ausblick) bestehen. Der Beobachtungsstatus wird auf unbestimmt gesetzt.

Ratingsensitive Faktoren (unverändert)

Der wesentliche ratingrelevante Faktor ist die erfolgreiche Umsetzung der im Jahr 2024 geplanten Integration der Bank in die Muttergesellschaft ODDO BHF SE.

Analysten:

Kristina Zhupunova
+ 49 221 912 897 271
k.zhupunova@gbb-rating.eu

Carlo Pflictsch
+ 49 221 912 897 255
c.pflictsch@gbb-rating.eu

Aufsichtsrechtliche Veröffentlichungserfordernisse

Name und Funktion der Analysten:

- Kristina Zhupunova, Führende Analystin, GBB-Rating, Köln
- Carlo Pflitsch, Zweit-Analyst, Junior Ressortleiter, GBB-Rating, Köln

Büroanschrift der Analysten:

- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH, Kattenbug 1, 50667 Köln

Mitglieder des Rating-Komitees:

- Stefan Groos, Prokurist, Ressortleiter, GBB-Rating, Köln
- Robert Avila, Senior Analyst, GBB-Rating, Köln

Datum	Rating-Komitee	Mitteilung	Bekanntgabe
▪ Erstrating	25.06.2012	25.06.2012	29.06.2012
▪ Aktuelles Rating	21.02.2024	22.02.2024	

Zeitlicher Horizont:

- Rating: bis zu 12 Monate
- Ausblick: bis zu 24 Monate

Änderung des Ratings nach Mitteilung an die analysierte Einheit:

-

Quellen von wesentlicher Bedeutung für das Rating:

- Geschäftsbericht per 31.12.2022
- Beantwortung eines detaillierten Fragebogens
- Weitere Auskünfte und unternehmensspezifische Informationen

Aussage über die Qualität der verfügbaren Informationen (inkl. evtl. Einschränkungen):

- Qualität und Umfang der Informationen (Gespräche und Unterlagen) waren geeignet, ein umfassendes Bild über das Unternehmen zu bekommen und ein objektives, nachvollziehbares und professionelles Bonitätsurteil zu ermitteln

Verweis auf Ratingart, Methode und Version der Methode:

- Beauftragtes Rating
- Ratingmethodik Banken 3.0.05 – Operationelle Risiken/Marktpreisrisiken (OR/MPR)
- <https://www.gbb-rating.eu/rating.html#methoden>

Bedeutung der Ratingkategorie:

- <https://www.gbb-rating.eu/rating.html#Ratingskala>

Geschäftsbeziehungen:

- Neben diesem Ratingauftrag bestehen Geschäftsbeziehungen mit ODDO BHF SE

Allgemeine Hinweise

Die GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH ist seit dem 28. Juli 2011 bei der European Securities and Markets Authority (ESMA) als europäische Ratingagentur registriert und befolgt somit die gültigen aufsichtsrechtlichen Anforderungen der europäischen Aufsichtsbehörden an eine europäische Ratingagentur.

Die GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität des Ratings sowie der dargestellten Daten, Werte und sonstigen Informationen (inkl. ERI) oder der Eignung dieser Informationen für bestimmte Zwecke noch für Verluste, die durch die Verwendung der Informationen oder im Vertrauen auf die Informationen entstehen. Die Veröffentlichung des Ratings sowie der anderen Informationen stellt keine Anlageberatung dar.

Künftige Ereignisse sind ungewiss. Das Rating beruht auf deren Vorhersage und damit notwendigerweise auf Einschätzungen. Deshalb ist es keine Tatsachenfeststellung oder Empfehlung für Investoren, Kunden oder Lieferanten, sondern Meinungsäußerung.

Die GBB-Rating nimmt die Einstufung in eine Ratingkategorie mit der gebotenen fachlichen Sorgfalt vor. Grundlage für das Rating sind die durch den Auftraggeber übermittelten Daten und Informationen. Auf dieser Basis entsteht zum Stichtag, an dem das Rating erteilt wird, eine Meinung über die Zukunftsfähigkeit, Chancen und Risiken des beurteilten Unternehmens.

Die GBB-Rating bekennt sich zur Nachhaltigkeit und ist seit 2018 Mitglied im UN Global Compact. Wir verpflichten uns, die 10 Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention grundsätzlich einzuhalten.

