
Nachhaltigkeit der TR-Portfolien – Jahresbericht 2025

Nachhaltiges Kapitalmarktgeschäft – Integrierter Ansatz (1/2)



- Die IBB will **ökologisches** und **nachhaltiges Denken** unterstützen, indem sie es in ihre **Refinanzierungs-** und **Anlageaktivitäten** integriert.
- Um das **Kapitalmarktgeschäft** der IBB **nachhaltig** zu gestalten, gibt die **Treasury Nachhaltigkeitsleitlinie** einen Rahmen für die Treasury-Portfolios und die Handelsaktivitäten vor.



Anwendungsbereich

- **Einheitliche Regelungen für alle unsere Kontrahenten** mit einer **Kreditlinie** und für alle Anlagen in unseren Treasury-Portfolios sowie **Derivate-Kontrahenten** und **DCM-Partner**



Unser Nachhaltigkeitsansatz

- IBB-Treasury verwendet die nachstehende Strategien als **integrierten Ansatz** für alle Portfolios



Prüfung von
Ausschlusskriterien
(Norms Based Screening)



Überprüfung von **ESG Ratings**
(Best in Class)



Durchführung von
Engagement Calls
(Active Ownership)



Aufbau eines **dedizierten ESG-Portfolios**
(Thematic Investment)

1,3 Mrd. EUR
per 31.12.2025

Nachhaltiges Kapitalmarktgeschäft – Integrierter Ansatz (2/2)



Prüfung von **Ausschlusskriterien** (Norms Based Screening)

- Überprüfung **Ausschlusskriterien** gem. IBB Nachhaltigkeitsleitlinie für Neuinvestments in Corporates
- **Umsatzschwelle** > 10%
- Für Emittenten der **öffentlichen Hand** gilt das jeweilige Domizilland:
 - Muss das **Pariser Klimaabkommen** ratifiziert haben
 - Muss das Übereinkommen über die **biologische Vielfalt** ratifiziert haben
 - Hat einen **Freedom House Indexwert** >= 80
 - Steht nicht auf der „**EU-Liste der nicht-kooperativen Steuergebiete**“



Überprüfung von **ESG Ratings** (Best in Class)

- Anwendung auf **Portfolioebene** (inkl. Anleihen, Deposits und CPs sowie DCM- und Swap-Partnern)
- **Mindest-Portfoliodurchschnitt** für den ISS-Performance-Score: 50
- Überprüfung auf mögliche **Unterschreitung** des ISS **ESG Performance Scores von 37,5**
- Der Höchstwert für **nicht geratete Anlagen** ist auf 15% des Portfoliovolumens festgelegt



Durchführung von **Engagement Calls** (Active Ownership)

- Durchführung von Engagement Call mit Geschäftspartnern mit einem **Performance-Score unter 37,5**
- Erläuterung **IBB ESG-Anlageansatz**
- Engagement bzgl. **nachhaltiger Transformation**
- Identifikation von Emittenten mit **anhaltend schwacher ESG-Performance** → Ggfs. Kürzung / Aussetzung Kreditlinie



Aufbau eines **dediziertes ESG-Portfolio** (Thematic Investment)

- IBB-Treasury investiert in ein **ESG-Teilportfolio** ihrer strategischen Liquiditätsreserven mit einem **Zielvolumen von 1,5 Mrd. EUR per Ende 2028**
- **Bedingungen** für eine Aufnahme in das ESG-Portfolio
 - **International geltende Richtlinien** (z.B. ICMA Green Bond Principles, EU Green Bond, ...)
 - **Second Party Opinion**

Prüfung von Ausschlusskriterien (Norms Based Screening) per 31.12.2025



- Die allgemeinen Ausschlusskriterien der IBB Gruppe kommen ebenfalls im IBB-Treasury bei künftigen Neuinvestments in Corporate Bonds zur Anwendung, und zwar in der Form, dass die gleichen Ausschlusskriterien der Nachhaltigkeitsleitlinien der IBB Gruppe greifen, wenn **wesentliche Teile des Umsatzes (in Summe >10%)** in diesen Bereichen **erzielt werden**.
- **Es wurden keine Verstöße gegen die Ausschlusskriterien festgestellt (Umsatzanteil kritischer Aktivitäten in Summe < 10%).**
- **Auf Basis der Norms Based Screening Daten von ISS ESG wurden keine Red Flags von ISS festgestellt (damit auch nicht in Aktivitäten, die von den IBB Ausschlusskriterien erfasst sind)**

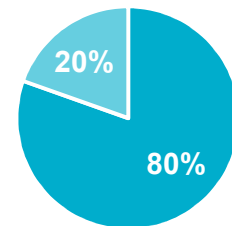
Portfolio-Auswertung (Best in Class) per 31.12.2025



Portfoliovolumen
(Anleihen &
Geldmarkt)

EUR 6,6 Mrd.

ISS ESG Kategorien



■ Prime ■ Non-Prime

Anteil non-rated

6,9%

≤ 15%

Ø ISS ESG
Performance
Score

53,9

≥ 50

Auf Gesamtportfolio-Ebene (Anleihen, CPs, Termin- und Tagesgelder) werden alle Anforderungen eingehalten.

Übersicht ESG Engagement Calls (Active Ownership)



Ausblick 2026

Performance Score < 37,5	5
Bereits engaged und auf Wiedervorlage 2027	1
Bereits engaged; im Abbauportfolio befindlich	1
Durchzuführende Engagement Calls 2026	3
In 2025 Performance Score auf > 37,5 verbessert	4

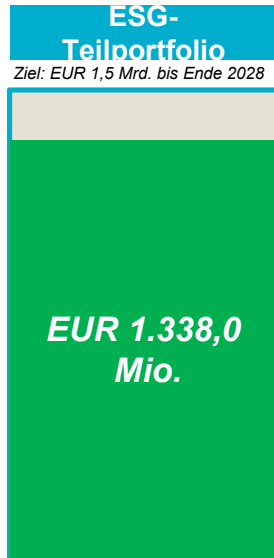
- ✓ **Jährliche Auswertung** der Geschäftspartner mit **ISS Performance Score < 37,5**
- ✓ Durchführung von **Engagement Calls** mit entsprechenden Geschäftspartnern
- ✓ Austausch über **nachhaltiges Engagement**, welches gfs. nicht im Performance Score berücksichtigt ist

Deutliche Score-Verbesserungen der in den letzten 2 Jahren angesprochenen Geschäftspartner.

Die Durchführung der diesjährigen Engagement Calls ist für Q2 2026 geplant.

Dediziertes ESG-Portfolio (Thematic Investment) per 31.12.2025

● ● ● Investitionsbank
● ● ● Berlin



ESG-Kategorie	Bestandsvolumen (Mio. EUR)
Green Bonds	1.039
Social Bonds	249
Sustainable Bonds	50
Total	1.338



Sobald das Investitionsziel von 1,5 Mrd. EUR erreicht ist, gilt dieses als Mindestzielvolumen.