

## SECOND PARTY OPINION (SPO)

---

Nachhaltigkeitsqualität des Emittenten und des Social Bond Frameworks

Investitionsbank Berlin  
14. Juni 2022

### VERIFIKATIONSPARAMETER

---

Art(en) der in Betracht gezogenen Instrumente	<ul style="list-style-type: none"><li>• Social Bonds</li></ul>
Relevante Standards	<ul style="list-style-type: none"><li>• International Capital Market Association's (ICMA) Social Bond Principles (SBP), Stand Juni 2021</li></ul>
Prüfungsumfang	<ul style="list-style-type: none"><li>• Investitionsbank Berlin Social Bond Framework (Stand 03.06.2022)</li><li>• Investitionsbank Berlin Selektionskriterien (Stand 03.06.2022)</li></ul>
Lebenszyklus	<ul style="list-style-type: none"><li>• Überprüfung vor der Bond Emission</li></ul>
Gültigkeit	<ul style="list-style-type: none"><li>• Solange keine wesentlichen Änderungen an dem Framework vorgenommen werden</li></ul>

## INHALT

AUFTRAGSUMFANG.....	3
IBB - GESCHÄFTSÜBERBLICK.....	3
ISS ESG BEWERTUNG KURZFASSUNG .....	4
ISS ESG SPO BEWERTUNG.....	5
TEIL I: AUSRICHTUNG AN ICMA’S SOCIAL BOND PRINCIPLES .....	5
TEIL II: NACHHALTIGKEITSQUALITÄT DER SELEKTIONSKRITERIEN.....	7
A. BEITRAG DES SOCIAL BONDS ZU DEN UN SDGs.....	7
B. MANAGEMENT VON ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT DEN SOCIAL BOND SELEKTIONSKRITERIEN .....	10
TEIL III: EINBETTUNG DES SOCIAL BOND FRAMEWORKS IN DIE NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IBB.....	14
A. ESG-RISIKEN IN DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT DER IBB .....	14
B. EINBETTUNG DES SOCIAL BONDS IN DIE NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IBB.....	16
ANHANG 1: Methodik .....	19
ANHANG 2: ISS ESG Corporate Rating Methodology.....	20
ANHANG 3: Qualitätsmanagementprozesse .....	22
ÜBER ISS ESG SPO .....	23

## AUFTRAGSUMFANG

Die Investitionsbank Berlin (“der Emittent” oder “IBB”) hat ISS ESG mit der Überprüfung des Social Bond Frameworks beauftragt, wobei drei Kernelemente zur Bestimmung der Nachhaltigkeitsqualität der Instrumente bewertet werden:

1. IBB's Social Bond Framework (Version 03.06.2022) – bewertet anhand der International Capital Market Association's (ICMA) Social Bond Principles (SBP).
2. Die Selektionskriterien – ob die Projektkategorien einen positiven Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen leisten und die themenspezifischen ISS ESG Key Performance Indikatoren (KPIs) erfüllen (siehe Anhang 1).
3. Die Einbettung der Social Bonds in die Nachhaltigkeitsstrategie der IBB – auf der Grundlage des allgemeinen Nachhaltigkeitsprofils der IBB und emissionspezifischer Erlösverwendungskategorien.

## IBB - GESCHÄFTSÜBERBLICK

Die Investitionsbank Berlin ist eine landeseigene Förderbank, die sich vollständig im Eigentum des Landes Berlin befindet und im Bundesland Berlin tätig ist. Die Immobilienförderung und die Verbesserung der lokalen Wirtschaft sind zwei ihrer langjährigen Schwerpunkte, wobei die Arbeitsmarktförderung zunehmend an Bedeutung gewinnt.

Mit dem Geschäftsfeld Immobilienförderung richtet sich die IBB an Immobilieninvestoren, Eigentümer und Wohnungseigentümergeinschaften. Das Produktangebot umfasst Darlehen, Zuschüsse und Beratungsleistungen für energetische Sanierungen, altersgerechte Modernisierungen sowie Förderkredite für den sozialen Wohnungsbau.

Die Förderung der lokalen Wirtschaft umfasst die Bereitstellung von Darlehen, Zuschüssen, Beratungsleistungen und Kapitalbeteiligungen für Existenzgründer und Start-ups, Berliner Unternehmen sowie Universitäten und Forschungseinrichtungen.

## ISS ESG BEWERTUNG KURZFASSUNG

SPO SEKTION	KURZFASSUNG	BEWERTUNG
<p><b>Teil 1:</b></p> <p><b>Ausrichtung an den SBP der ICMA</b></p>	<p>Der Emittent hat für seine Social Bonds ein formales Konzept in Bezug auf die Verwendung der Emissionserlöse (Use of Proceeds), Prozess der Projektbewertung und -auswahl, Management der Erlöse und Berichterstattung festgelegt. Das Konzept steht mit den ICMA SBPs im Einklang.</p>	<p><b>Ausgerichtet</b></p>
<p><b>Teil 2:</b></p> <p><b>Nachhaltigkeits - qualität der Selektions- kriterien</b></p>	<p>Mit den Erlösen der Social Bonds wird der Emittent geeignete Projektkategorien (re)finanzieren, darunter: Bezahlbarer Wohnraum, bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen, Finanzierung von KMUs und Schaffung von Arbeitsplätzen sowie Zugang zu öffentlichen Gütern und Dienstleistungen.</p> <p>Diese Kategorien der Erlösverwendung leisten einen erheblichen Beitrag zu den SDGs: 1 'Keine Armut', 6 "Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen", 8 "Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum", 10 "Weniger Ungleichheiten", 11 "Nachhaltige Städte und Gemeinden" und 12 "Nachhaltiger Konsum und Produktion" sowie einen begrenzten Beitrag zu den SDGs 3 "Gute Gesundheit und Wohlergehen", 4 "Hochwertige Bildung", 7 "Bezahlbare und saubere Energie" und 13 "Maßnahmen zum Klimaschutz".</p> <p>Die ökologischen und sozialen Risiken, die mit der Erlösverwendung dieser Kategorien verbunden sind, werden gut gehandhabt.</p>	<p><b>Positiv</b></p>
<p><b>Teil 3:</b></p> <p><b>Einbettung des Social Bond Frameworks in die Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten</b></p>	<p>Laut dem am 05.05.2022 veröffentlichten ISS ESG Corporate Rating weist der Emittent eine Nachhaltigkeitsbewertung mit der Ratingstufe Medium auf.</p> <p>ISS ESG ist der Ansicht, dass die Verwendung der Erlöse, die durch diese Social Bonds finanziert werden, im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten und den für die Branche des Emittenten wesentlichen ESG-Themen stehen. Die Gründe für die Emission von Social Bonds werden vom Emittenten klar beschrieben.</p>	<p><b>In Übereinstimmung mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten</b></p>

<sup>1</sup> Die Bewertung von ISS ESG basiert auf dem IBB Social Bond Framework (Version 03.06.2022), auf den analysierten Selektionskriterien und auf dem ISS ESG Corporate Rating, das am 05.05.2022 aktualisiert wurde und zum SPO Ausfertigungszeitraum gültig ist.

## ISS ESG SPO BEWERTUNG

### TEIL I: AUSRICHTUNG AN ICMA'S SOCIAL BOND PRINCIPLES

Der folgende Abschnitt beschreibt die Einschätzung von ISS ESG in Bezug auf die Ausrichtung des Social Bond Framework der IBB (vom 03.06.2022) an den Social Bond Principles der ICMA.

ICMA'S SBP	AUSRICHTUNG	ISS ESG'S EINSCHÄTZUNG
1. Verwendung der Emissionserlöse	✓	<p>ISS ESG ist der Ansicht, dass die Beschreibung der Erlösverwendung im Social Bond Framework der IBB an den SBP der ICMA <b>ausgerichtet ist</b>.</p> <p>Die sozialen Kategorien des Emittenten sind an die in den von ICMA's SBP vorgeschlagenen Projektkategorien ausgerichtet; die Kriterien sind klar und transparent definiert. Der soziale Nutzen wird beschrieben.</p> <p>Der Emittent hat den erwarteten Rückblickszeitraum für geeignete Projekte auf frühestens 36 Monate vor dem Jahr der Emission des jeweiligen Social Bonds festgelegt. Der Anteil der zu refinanzierenden oder finanzierenden Vermögenswerte wird ebenfalls angegeben.</p> <p>Die IBB hat zudem Ausschlusskriterien für kritische Projektkategorien nach marktüblichen Grundsätzen definiert.</p>
2. Prozess der Projektbewertung und -auswahl	✓	<p>ISS ESG ist der Ansicht, dass die im Social Bond Framework der IBB dargelegte Beschreibung des Prozesses der Projektbewertung und -auswahl an den SBP der ICMA <b>ausgerichtet ist</b>.</p> <p>Der Projektauswahlprozess ist in kongruenter Weise definiert und strukturiert. Die mit den Projektkategorien verbundenen ESG-Risiken werden durch einen geeigneten Prozess identifiziert und mitigiert.</p> <p>Darüber hinaus stehen die als geeignet definierten Projekte mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten im Einklang.</p> <p>Der Emittent legt die Verantwortlichkeiten im Prozess der Projektbewertung und -auswahl klar fest und ist dabei transparent. Darüber hinaus bezieht die IBB</p>

		nach marktüblichen Grundsätzen verschiedene Interessengruppen in diesen Prozess mit ein.
<b>3. Management der Erlöse</b>	✓	<p>ISS ESG ist der Ansicht, dass das von der IBB vorgeschlagene Management der Erlöse an den SBP der ICMA <b>ausgerichtet ist</b>.</p> <p>Die Erlöse entsprechen ausnahmslos dem Betrag, der den geeigneten Projekten zugewiesen wurde. Die Erlöse werden in angemessener Weise nachverfolgt und unterliegen einem formellen internen Prozess.</p> <p>Zudem legt der Emittent die vorübergehenden Anlageinstrumente für nicht zugewiesene Erlöse offen.</p>
<b>4. Berichterstattung</b>	✓	<p>ISS ESG ist der Ansicht, dass die im Social Bond Framework der IBB beschriebene Allokations- und Wirkungsberichterstattung an den SBP der ICMA <b>ausgerichtet ist</b>.</p> <p>Der Emittent verpflichtet sich, die Allokation der Erlöse transparent offenzulegen und in angemessener Häufigkeit darüber zu berichten. Die IBB erläutert den Umfang der erwarteten Berichterstattung und die Art der Informationen, über die berichtet werden soll. Darüber hinaus verpflichtet sich der Emittent bis zur vollständigen Allokation der Erlöse jährlich zu berichten.</p> <p>Der Emittent ist transparent in Bezug auf die im Auswirkungsbericht enthaltenen Informationen und beschreibt nach marktüblichen Grundsätzen spezifische Kennzahlen zur Messung der Auswirkungen in den jeweiligen Projektkategorien.</p>

## TEIL II: NACHHALTIGKEITSQUALITÄT DER SELEKTIONSKRITERIEN

### A. BEITRAG DES SOCIAL BONDS ZU DEN UN SDGs

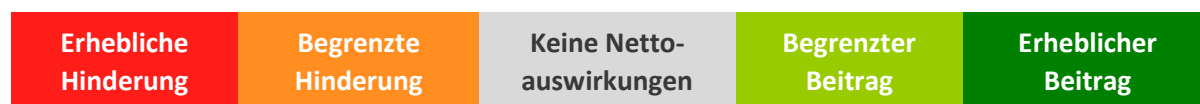
Unternehmen können zur Verwirklichung der UN SDGs beitragen, indem sie spezifische Dienstleistungen/Produkte anbieten, die zur Bewältigung globaler Nachhaltigkeits Herausforderungen beitragen, und indem sie als verantwortungsbewusste Unternehmensakteure daran arbeiten, negative externe Effekte in ihrer Geschäftstätigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette zu minimieren. Ziel dieses Abschnitts ist es, die SDG-Auswirkungen der vom Emittenten finanzierten Erlösverwendungskategorien auf zwei verschiedene Arten zu bewerten, je nachdem, ob die Erlöse zur (Re-)Finanzierung:

- spezifischer Produkte/Dienstleistungen,
- zur Verbesserung von betrieblichen Prozessen verwendet werden.


#### Produkte und Dienstleistungen

Die Bewertung der Erlösverwendungskategorien für Produkte und Dienstleistungen basiert auf einer Vielzahl interner und externer Quellen, wie dem ISS ESG SDG Solutions Assessment (SDGA), einer proprietären Methode zur Bewertung der Auswirkungen der Produkte oder Dienstleistungen eines Emittenten auf die UN SDGs, sowie anderen ESG-Benchmarks (die EU-Taxonomie bezogenen Delegierten Rechtsakte zum Klima, den ICMA Green und/oder Social Bond Principles und anderen regionalen Taxonomien, Standards und Nachhaltigkeitskriterien).

Die Bewertung der Erlösverwendungskategorien für die (Re-)Finanzierung bestimmter Produkte und Dienstleistungen wird auf einer 5-Punkte-Skala dargestellt (zur Methodik siehe Anhang 1):



Jede Erlösverwendungskategorie des Social Bonds wurde auf ihren Beitrag zu den SDGs bzw. auf ihre Hinderung dieser Ziele geprüft:

ERLÖSVERWENDUNGSKATEGORIE (PRODUKTE/DIENSTLEISTUNGEN)	BEITRAG ODER HINDERNIS	SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS
<p><b>Bezahlbarer Wohnraum</b></p> <p>- Darlehen an landeseigene Wohnungsbaugesellschaften für Mietwohnungen in Berlin (Zielgruppe: Personen mit Anspruch auf einen WBS nach den Berliner Einkommensgrenzen: Ein-Personen-Haushalt: 16.800 EUR pro Jahr/Zwei-Personen-Haushalt: 25.200 EUR pro Jahr /Plus für jede weitere Person, die zu dem Haushalt gezählt wird: 5.740 EUR pro Jahr/Zuschlag für jedes zum Haushalt gehörende Kind: 700 EUR pro Jahr/Die Nettokaltmiete beträgt nicht mehr als 30% des Einkommens eines Mieters/Bevölkerungsschichten mit niedrigem Einkommen)</p> <p>- Darlehen an Wohnungsbaugenossenschaften, die angeben, dass die Durchschnittsmiete unter der Durchschnittsmiete für Mietwohnungen in Berlin liegt (Zielgruppe: Bevölkerungsschichten mit niedrigem Einkommen)</p>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	

**Bezahlbarer Wohnraum**

- Darlehen an landeseigene Wohnungsbaugesellschaften für Mietwohnungen in Berlin (Zielgruppe: Bevölkerungsschichten mit mittlerem Einkommen)
- Darlehen an Wohnungsbaugenossenschaften, die angeben, dass die Durchschnittsmiete unter der Durchschnittsmiete für Mietwohnungen in Berlin liegt (Zielgruppe: Bevölkerungsschichten mit mittlerem Einkommen)

**Bezahlbare Basisinfrastruktur**

- Darlehen an kommunale und landeseigene Infrastrukturunternehmen in Berlin mit dem verankerten (sozialen) Auftrag einer bezahlbaren und umweltfreundlichen Leistungserbringung zur Verbesserung des Zugangs zu:
- Öffentliche Verkehrsmittel ausgestattet mit Elektro-, Hybrid- oder Brennstoffzellenantrieb (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)

**Bezahlbare Basisinfrastruktur**

- Darlehen an kommunale und landeseigene Infrastrukturunternehmen in Berlin mit dem verankerten (sozialen) Auftrag einer bezahlbaren und umweltfreundlichen Leistungserbringung zur Verbesserung des Zugangs zu:
- Nicht-elektrische, hybride oder brennstoffzellenbetriebene öffentliche Verkehrsmittel (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)

**Bezahlbare Basisinfrastruktur**

- Darlehen an kommunale und landeseigene Infrastrukturunternehmen in Berlin mit dem verankerten (sozialen) Auftrag einer bezahlbaren und umweltfreundlichen Leistungserbringung zur Verbesserung des Zugangs zu:
- Wasseraufbereitung und -versorgung (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)

**Bezahlbare Basisinfrastruktur**

- Darlehen an kommunale und landeseigene Infrastrukturunternehmen in Berlin mit dem verankerten (sozialen) Auftrag einer bezahlbaren und umweltfreundlichen Leistungserbringung zur Verbesserung des Zugangs zu:
- Abfallentsorgungsdienstleistungen mit systematischem Recycling, integriert in die Abfallentsorgung (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)

**Bezahlbare Basisinfrastruktur**

- Darlehen an kommunale und landeseigene Infrastrukturunternehmen in Berlin mit dem verankerten (sozialen) Auftrag einer bezahlbaren und umweltfreundlichen Leistungserbringung zur Verbesserung des Zugangs zu:
- Energiedienstleistungen (ausschließlich für die Rekommunalisierung von Energienetzen sowie die Instandhaltung der rekommunalisierten Netze) (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)

Begrenzter Beitrag



Begrenzter Beitrag



Begrenzter Beitrag



Erheblicher Beitrag



Begrenzter Beitrag



Erheblicher Beitrag



Begrenzter Beitrag



<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <p>- Darlehen an landeseigene Krankenhäuser in Berlin mit dem Ziel der Modernisierung und Digitalisierung des Gesundheitswesens (Zielgruppe: Alle Einwohner:innen Berlins)</p>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	
<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <p>- Darlehen an landeseigene (Wohnungs-) Unternehmen in Berlin für den Bau und die Sanierung von Schulen, zur Verbesserung des Zugangs zu Bildung (Zielgruppe: Teilnehmer:innen der Primar- bis Tertiärbildung)</p>		<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>
<p><b>KMU-Finanzierung und Schaffung von Arbeitsplätzen</b></p> <p>- Allgemeine Darlehen an kleine und mittlere Unternehmen mit dem Ziel der Schaffung und Sicherung von Arbeitsplätzen (Zielgruppe: KMU in Berlin)</p>	<p><b>Erheblicher Beitrag<sup>2</sup></b></p>	 
<p><b>Zugang zu öffentlichen Gütern und Dienstleistungen</b></p> <p>- Allgemeine Darlehen an deutsche, wirtschaftlich benachteiligte Kommunen für Infrastruktur und Dienstleistungen (Zielgruppe: Einwohner:innen von Kommunen mit einem BIP/Kopf unter dem deutschen Durchschnitt und/oder einer Arbeitslosenquote, die über dem Median aller deutschen Kommunen liegt, bezogen auf das Zusagejahr)</p>	<p><b>Begrenzter Beitrag<sup>2</sup></b></p>	

<sup>2</sup> Diese Bewertung unterscheidet sich von dem standardmäßigen ISS ESG SDG Solutions Assessment (SDGA), einer Methodik zur Bewertung der Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios eines Emittenten auf die SDGs.

## B. MANAGEMENT VON ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT DEN SOCIAL BOND SELEKTIONSKRITERIEN

### **Bezahlbarer Wohnraum; Bezahlbare Basisinfrastruktur; Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen; KMU-Finanzierung und Schaffung von Arbeitsplätzen; Zugang zu öffentlichen Gütern und Dienstleistungen**

Die folgende Tabelle zeigt die Ergebnisse einer ISS ESG-Bewertung der Selektionskriterien anhand von ISS ESG proprietären KPIs.

#### ISS ESG's KPI BEWERTUNG

##### Inklusion



Alle Produkte oder Programme müssen von der Berliner Landesregierung beauftragt werden. An diesem Prozess sind die Senatsverwaltungen, einschließlich der für sozial benachteiligte Gruppen zuständigen Behörden, beteiligt, die ein Gesetz für die Durchführung des Programms genehmigen müssen. Alle Zugangsinformationen und Anspruchsvoraussetzungen sind transparent und werden in Leitlinien und Merkblättern veröffentlicht.

Bei Programmen, die bestimmte Anforderungen als Voraussetzung haben (Darlehen etc.), kooperiert die IBB mit lokalen Partnern, die begleitende Maßnahmen, Beratung und Qualifizierungen für benachteiligte Gruppen anbieten.

##### Verantwortungsvoller Umgang mit Kunden mit Rückzahlungsproblemen



Die IBB verfügt über präventive interne Arbeitsanweisungen zur Vermeidung von Kundenverschuldungsproblemen, die u.a. die EBA-Leitlinien und die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) berücksichtigen. Der Emittent prüft im Rahmen der Kreditwürdigkeitsprüfung die Kapitaldienstfähigkeit des Kunden und verwendet pauschale Ansätze und berücksichtigt die Verwendung von Kreditsicherheiten. Im Rahmen des Ratingprozesses wird auch das Ausfallrisiko eines Kreditnehmers untersucht und eine regelmäßige Kreditüberwachung durchgeführt.

Es existiert ein Frühwarnsystem, um Auslösefaktoren für Rückzahlungsschwierigkeiten von Kunden zu erkennen und entsprechende Gegenmaßnahmen einleiten zu können. Darüber hinaus ist die Möglichkeit von Zugeständnissen an einen Schuldner zur Vermeidung einer Verschlechterung der finanziellen Lage des Schuldners, insbesondere eines Ausfalls der betreffenden Forderung (z.B. 90-Tage-Verzug), ebenfalls in internen Arbeitsanweisungen enthalten.

Zur geltenden Risikostrategie der IBB gehören auch die Zinsbindungsfrist und die Einhaltung der vorgegebenen (Produkt-) Limite, wie z.B. Risikolimite, Kontrahentenlimite, Großkreditgrenzen etc.

Für den Pool der geeigneten sozialen Darlehen werden alle Kredite mit negativen Kreditereignissen, die bereits zu Einzelwertberichtigungen geführt haben, ausgeschlossen.

### Stakeholdermanagement



Die Kreditnehmer der IBB unterliegen dem deutschen Arbeitsrecht mit strengen Gesundheits- und Sicherheitsrichtlinien. Darüber hinaus sind die Unternehmen bei einem Teil der Verwendung der Erlöse im Rahmen dieser Richtlinie zur Einhaltung des Berliner Ausschreibungs- und Vergabegesetzes (BerlAVG) verpflichtet, das auf die Durchsetzung der ILO- Kernarbeitsnormen abzielt.



In Deutschland ist die Beteiligung der Öffentlichkeit bei Bauvorhaben durch das Baugesetzbuch (BauGB) vorgeschrieben. Bebauungspläne müssen öffentlich bekannt gemacht werden, damit alle Bürger:innen innerhalb einer bestimmten Frist ihre Kommentare und/oder Einwände vorbringen können. Die Behörden bearbeiten und berücksichtigen alle Stellungnahmen, bevor sie die Baugenehmigung erteilen.



Die Geschäftspraktiken fallen unter deutsche und EU-Gesetze/Verordnungen (das Strafgesetzbuch (StGB), das Geldwäschegesetz (GwG) sowie die Verordnung (EU) Nr. 596/2014 (Marktmissbrauchsverordnung) bestrafen rechtswidriges Verhalten). Auch Genossenschaften müssen das Genossenschaftsgesetz (GenG) sowie ihre jeweiligen Satzungen einhalten. Die landeseigenen Wohnungsbaugesellschaften sowie andere Unternehmen im Besitz des Landes Berlin, die öffentlichen Zwecken dienen, müssen die Grundsätze des deutschen Handelsrechts wie § 347 Handelsgesetzbuch (HGB), die Beteiligungshinweise des Landes Berlin sowie den Berliner Corporate Governance Kodex beachten. Deutsche Kommunen müssen sich ebenfalls an die lokalen oder die von ihren Bundesländern erlassenen Richtlinien halten. Darüber hinaus verfügt die IBB über ein Rating-Verfahren zur Bewertung der Managementqualität und der Unternehmensstruktur potenzieller Kunden, das sowohl in der Wirtschaftsförderung als auch in der Immobilienförderung zum Einsatz kommt.

### Voraussetzung für bezahlbaren Wohnraum



Das geltende Genossenschaftsgesetz (GenG) besagt, dass alle Mitglieder einer Genossenschaft gleichberechtigt sind und ein Stimmrecht in der Generalversammlung der Genossenschaft haben. Der jährliche Bericht zur Kooperationsvereinbarung "Leistbare Mieten, Wohnungsneubau und soziale Wohnraumversorgung" zwischen dem Land Berlin und den landeseigenen Wohnungsbaugesellschaften enthält Angaben zur durchschnittlichen Bestandsmiete je landeseigener Wohnungsbaugesellschaft mit einem Vergleich zum Berliner Mietspiegel.

Das Gesetz über die Neuausrichtung der sozialen Wohnraumversorgung in Berlin (Berliner Wohnraumversorgungsgesetz - WoVG Bln) definiert die Kriterien einer sozialen Bestandsbewirtschaftung sowie einer sozialen Wohnungsbaupolitik und stärkt die landeseigenen Wohnungsbaugesellschaften bei der Umsetzung ihrer besonderen sozialen Verpflichtung. Mieter:innen in Genossenschaftswohnungen genießen in der Regel ein lebenslanges Wohnrecht, da § 573 des Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) üblicherweise abgedungen wird. Darüber hinaus genießen die Mieter:innen der landeseigenen Wohnungsbaugesellschaften im Rahmen der Kooperationsvereinbarung "Leistbare Mieten, Wohnungsneubau und soziale Wohnraumversorgung" bestimmte Vorteile, die das gesetzliche Mieterhöhungs- und Kündigungsrecht des Trägers nach dem BGB einschränken.

#### Sicherheit der Nutzer



Die Betriebssicherheit von Gebäuden (z.B. Statik, Brandschutz) wird entweder mit einer Baugenehmigung, wenn diese vorgeschrieben ist, oder durch die Bauschlussabnahme (Bestätigung durch den Bauleiter/Architekten) überprüft. Darüber hinaus kann die Bauaufsichtsbehörde eine Nutzungsuntersagung aussprechen, wenn der Gebäudeschaden nicht behoben werden kann.



Über Maßnahmen zur systematischen Gewährleistung der Betriebssicherheit von Produkten, die finanziert werden können, liegen nur wenige Informationen vor. Die deutschen Regelungen zur Produkthaftung, wie die Sachmängelhaftung nach dem Bürgerlichen Gesetzbuch (BGB), das Produkthaftungsgesetz (ProdHaftG) und das Rechtsinstitut der Produzentenhaftung stellen jedoch weitgehend sicher, dass in Umlauf gebrachte Produkte geprüft worden sind und die erforderliche Betriebssicherheit aufweisen.

#### Umweltaspekte



Alle zu finanzierenden Objekte befinden sich in Deutschland, Genehmigungen für den Bau von Gebäuden werden nur erteilt, wenn sie nicht gegen Umweltschutzgesetze/-vorschriften verstoßen.

#### Biodiversität



In Deutschland sorgt ein dichtes Netz von Umweltschutzvorschriften, darunter das Bundesnaturschutzgesetz (BNatSchG), das Bundes-Bodenschutzgesetz (BBodSchG) und das Wasserhaushaltsgesetz (WHG), für die Bewältigung potenzieller Biodiversitätsrisiken von Projekten. Darüber hinaus fördern Landesgesetze und -verordnungen hohe Umweltschutzstandards.



Neben den Vorschriften des Baugesetzbuches (BauGB) sorgen die Bestimmungen des Gesetzes über Naturschutz und Landschaftspflege von Berlin (NatSchG Bln) für eine verantwortungsvolle Standortwahl bei Bau-/Infrastrukturvorhaben. Die Projekte sind genehmigungspflichtig,

wobei die Beschaffenheit der unmittelbaren Umgebung und andere Umweltaspekte berücksichtigt werden.

### Qualitätsmanagement



Die KMU-Darlehensprogramme müssen mit den EU-Vorschriften des Europäischen Struktur- und Investitionsfonds (ESIF) konform sein, so dass keine Unternehmen in Schwierigkeiten im Sinne der EU-Definition finanziert werden dürfen. Auf Bundesebene regulieren das Kreditwesengesetz (KWG) und das Geldwäschegesetz (GwG) die KMU-Kredite der lokalen Vermittlerbanken, um unrechtmäßige Handlungen zu verhindern.



In Deutschland gelten strenge Vorschriften für gemeinnützige Unternehmen, wie z.B. regelmäßige Prüfungen durch das Finanzamt. Die landeseigenen Infrastrukturunternehmen und -dienstleister sind wie alle anderen Kunden der IBB verpflichtet, der Bank und/oder anderen zuständigen öffentlichen Stellen auf Verlangen Auskunft über die ordnungsgemäße Verwendung der von der IBB bewilligten Mittel zu erteilen. Sie unterliegen zudem den besonderen Anforderungen der Beteiligungshinweise sowie des Corporate Governance Kodex des Landes Berlin.

## TEIL III: EINBETTUNG DES SOCIAL BOND FRAMEWORKS IN DIE NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IBB

### A. ESG-RISIKEN IN DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT DER IBB

Dieser Abschnitt soll einen Gesamtüberblick über die ESG-Risiken geben, denen der Emittent durch seine Geschäftstätigkeit ausgesetzt ist, und einen zusätzlichen Kontext für die im vorliegenden Bericht bewertete Emission liefern.

#### *ESG-Risiken im Kontext der Branche des Emittenten*

Die wichtigsten Herausforderungen, mit denen die Unternehmen in diesem Sektor in Bezug auf das Nachhaltigkeitsmanagement konfrontiert sind, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um eine unternehmensspezifische Bewertung handelt, sondern um Bereiche, die für Unternehmen in dieser Branche von besonderer Bedeutung sind.

#### ESG HERAUSFORDERUNGEN DES SEKTORS

Nachhaltigkeitsstandards für Finanzprodukte und -dienstleistungen

Zielgerichtete Förderung von Nachhaltigkeitsproblemen

Klimawandel und damit verbundene Risiken








Arbeitsnormen und Arbeitsbedingungen

#### *ESG Leistung des Emittenten*

Auf der Grundlage der Unternehmensbewertungsmethodik von ISS ESG bewertete ISS ESG die aktuelle Nachhaltigkeitsleistung des Emittenten als mittelstark. Bitte beachten Sie, dass die Kohärenz zwischen der Emission, die Gegenstand dieses Berichts ist, und der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten in der Sektion III.B des Berichts näher erläutert wird.

#### *Nachhaltige Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios*

Auf der Grundlage der ISS ESG-Methode zur Bewertung von Nachhaltigkeitslösungen hat ISS ESG den Beitrag des aktuellen Produkt- und Dienstleistungsportfolios des Emittenten zu den von den Vereinten Nationen definierten Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN SDGs) bewertet. Diese Analyse beschränkt sich auf die Bewertung der Endprodukteigenschaften und umfasst nicht die Praktiken entlang des Produktionsprozesses des Emittenten.

PRODUKT-/DIENST-LEISTUNGSPORTFOLIO	DAMIT VERBUNDENER PROZENTSATZ DER EINNAHMEN <sup>3</sup>	RICHTUNG DER AUSWIRKUNG	UN SDGS
Soforthilfe	56% <sup>4</sup>	BEITRAG	
Finanzierung der Gesundheitsfürsorge, Finanzierung der Energieversorgung von Privatkunden, Finanzierung des sozialen Wohnungsbaus	7.5%	BEITRAG	
			
			
Finanzierung von Gesundheitseinrichtungen, Finanzierung der Gesundheitsversorgung	2%	BEITRAG	
Finanzierung von Verbesserungen der Energieeffizienz	2.5%	BEITRAG	 

### Verstöße gegen internationale Normen und ESG-Kontroversen

#### Auf Emittentenebene

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung hat ISS ESG keine schwerwiegenden Kontroversen festgestellt, in die der Emittent verwickelt wäre.

#### Auf Branchenebene

Auf der Grundlage einer Überprüfung der Kontroversen über einen Zeitraum von zwei Jahren sind die drei wichtigsten Probleme, die gegen Unternehmen im Sektor Förderbanken gemeldet wurden, die folgenden: Versäumnis, die Umweltauswirkungen zu bewerten; Versäumnis, die Auswirkungen des Klimawandels zu begrenzen und mangelhafte Konsultation der Interessengruppen.

Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um eine unternehmensspezifische Bewertung handelt, sondern um Bereiche, die für Unternehmen innerhalb dieser Branche von besonderer Bedeutung sein können.

<sup>3</sup> Die in dieser Tabelle angegebenen Prozentsätze sind nicht kumulativ.

<sup>4</sup> Diese Zahl bezieht sich auf die Coronavirus-Hilfe (2,2 Mrd. EUR), auf die im Nachhaltigkeitsbericht 2020 verwiesen wird. Der besondere Kontext der Pandemie hat zu Zahlen geführt, die von den Einnahmen der IBB in typischen Jahren abweichen.

## B. EINBETTUNG DES SOCIAL BONDS IN DIE NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IBB

### *Die wichtigsten vom Emittenten festgelegten Nachhaltigkeitsziele und -prioritäten*

Die IBB hat Nachhaltigkeitsleitlinien entwickelt, die im Januar 2022 vom Vorstand verabschiedet wurden und für die gesamte IBB-Gruppe gelten. Die neueste Version der Nachhaltigkeitsleitlinien ist auf der IBB-Nachhaltigkeitswebseite verfügbar<sup>5</sup>.

Die folgenden Nachhaltigkeitsleitsätze, welche für jedes der vier Handlungsfelder aufgestellt wurden, bilden die Grundlage für das nachhaltige Handeln der IBB:

1. Geschäftsethik und Produktverantwortung
  - a. Unterstützung der Wirtschaft bei der Schaffung von Arbeitsplätzen und der Förderung von ausreichend bezahlbarem Wohnraum
  - b. Steigerung der Energieeffizienz im Berliner Gebäudesektor
  - c. Unterstützung von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU) und Innovatoren in ihrem Geschäftsverlauf
  - d. Förderung der Umsetzung von nachhaltigen und ressourcenschonenden Investitionen
  - e. Unterstützung von Kunden, die über die Marktbewertung hinausgeht, wie z.B. ökonomische, ökologische und soziale Kriterien
2. Gesellschaftliches Engagement, Kommunikation & Compliance
  - a. Unterstützung sozialer und kultureller Projekte
  - b. Unterstützung des Wettbewerbs für innovative Projekte und Initiativen für ein nachhaltiges Berlin
  - c. Verpflichtung zur Kommunikation von Nachhaltigkeitsinitiativen
  - d. Verpflichtung zu einer guten Corporate Governance und der Einhaltung der geltenden Gesetze gegen Korruption und Bestechung
3. Soziale Verantwortung gegenüber den Beschäftigten der IBB
  - a. Förderung der Leistungsorientierung der Beschäftigten
  - b. Schaffung von Transparenz in der Vergütungspolitik
  - c. Förderung einer guten Vereinbarkeit von Berufs- und Privatleben
  - d. Förderung von Chancengleichheit und Diversität
  - e. Förderung der Sicherheit und Gesundheit der Beschäftigten
4. Betrieblicher Umweltschutz und Ressourceneffizienz
  - a. Förderung eines nachhaltigen Bankbetriebs
  - b. Förderung des Klimaschutzes durch die effiziente Nutzung von Ressourcen
  - c. Unterstützung zusätzlicher Nachhaltigkeitslösungen bei der Beschaffung von Dienstleistungen

Für alle Nachhaltigkeitsprioritäten hat die IBB spezifische Nachhaltigkeitsziele und -aktivitäten definiert sowie einen Zeitraum für die Relevanz der Ziele festgelegt. Diese Ziele sind jedoch nicht alle quantifiziert.

### *Gründe für die Emission*

Die IBB fungiert als verlängerter Arm des Landes Berlin und hat die Aufgabe, relevante Maßnahmen umzusetzen, um dem starken Engagement des Landes für Nachhaltigkeit nachzukommen. Darüber hinaus sieht die IBB als Förderbank ihr Hauptziel darin, mit ihren Finanzierungen zur nachhaltigen

<sup>5</sup> <https://www.ibb.de/de/ueber-uns/nachhaltigkeit/nachhaltigkeit.html>

Entwicklung Berlins beizutragen. Nach Angaben der Bank entspricht die Emission von Social Bonds dem Wesen und dem Auftrag der IBB (und ihres Kreditgeschäfts).

*Beitrag der Erlösverwendungskategorien zu den Nachhaltigkeitszielen und den wichtigsten ESG-Herausforderungen der Branche*

ISS ESG hat die im Rahmen des Social Bond Frameworks finanzierten Erlösverwendungskategorien unter Berücksichtigung der vom Emittenten festgelegten Nachhaltigkeitsziele sowie der wichtigsten ESG-Branchenherausforderungen, wie sie in der ISS ESG Corporate Rating-Methodik für den Sektor Förderbanken definiert sind, abgeglichen. Bei den wichtigsten ESG-Branchenherausforderungen handelt es sich um Schlüsselthemen, die für die jeweilige Branche im Hinblick auf Nachhaltigkeit von hoher Relevanz sind, wie z.B. Klimawandel und Energieeffizienz im Gebäudesektor. Aus dieser Darstellung leitete ISS ESG ab, zu welchem Grad jede einzelne Erlösverwendungskategorie zur Strategie des Emittenten beiträgt.

ERLÖS- VERWENDUNGS- KATEGORIEN	NACHHALTIGKEITS- ZIELE FÜR DEN EMITTENTEN	ZENTRALE ESG- BRANCHEN-HERAUS- FORDERUNGEN	BEITRAG
<b>Bezahlbarer Wohnraum</b>	✓	✓	Beitrag zu einem wesentlichen Ziel
<b>Bezahlbare Basisinfrastruktur</b>	✓	✓	Beitrag zu einem wesentlichen Ziel
<b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b>	✓	✓	Beitrag zu einem wesentlichen Ziel
<b>KMU-Finanzierung und Schaffung von Arbeitsplätzen</b>	✓	✓	Beitrag zu einem wesentlichen Ziel
<b>Zugang zu öffentlichen Gütern und Dienstleistungen</b>	✓	✓	Beitrag zu einem wesentlichen Ziel

**Stellungnahme:** *ISS ESG ist der Ansicht, dass die Verwendung der Erlöse, die durch diese Social Bonds finanziert werden, mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten und den wesentlichen ESG-Themen für die Branche des Emittenten in Einklang steht. Die Gründe für die Emission von Social Bonds werden vom Emittenten klar beschrieben.*

## HAFTUNGSAUSSCHLUSS

1. Gültigkeit der SPO: Solange es keine wesentliche Änderung am Framework gibt.
2. ISS ESG verwendet ein wissenschaftlich fundiertes Ratingkonzept, um die ökologische und soziale Leistung von Unternehmen und Ländern zu analysieren und zu bewerten. Dabei halten wir uns an die höchsten Qualitätsstandards, die im Responsibility Research weltweit üblich sind. Darüber hinaus erstellen wir eine Second Party Opinion (SPO) zu Anleihen, die auf Daten des Emittenten basiert.
3. Wir weisen jedoch darauf hin, dass wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der in dieser SPO enthaltenen Informationen übernehmen. Jegliche Haftung von ISS ESG im Zusammenhang mit der Verwendung dieser SPO, den darin enthaltenen Informationen und deren Nutzung ist ausgeschlossen. Insbesondere weisen wir darauf hin, dass die Überprüfung der Einhaltung der Selektionskriterien ausschließlich auf Basis von Stichproben und vom Emittenten eingereichten Unterlagen erfolgt.
4. Alle von uns abgegebenen Meinungsäußerungen und Werturteile stellen in keiner Weise Kauf oder Anlageempfehlungen dar. Insbesondere ist die SPO keine Beurteilung der wirtschaftlichen Rentabilität und Kreditwürdigkeit einer Anleihe, sondern bezieht sich ausschließlich auf die oben genannten sozialen und ökologischen Kriterien.
5. Wir weisen darauf hin, dass diese SPO, insbesondere die darin enthaltenen Bilder, Texte und Grafiken sowie das Layout und das Firmenlogo von ISS ESG und ISS-ESG urheber- und markenrechtlich geschützt sind. Jede Verwendung bedarf der ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung von ISS. Als Nutzung gilt insbesondere das Kopieren oder Vervielfältigen der SPO im Ganzen oder in Teilen, die kostenlose oder entgeltliche Verbreitung der SPO oder die Verwertung dieser SPO in jeder anderen denkbaren Weise.

Der Emittent, der Gegenstand dieses Berichts ist, hat möglicherweise Selbstbewertungsinstrumente und Veröffentlichungen von ISS Corporate Solutions, Inc. ("ICS"), einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft von ISS, erworben oder ICS hat für den Emittenten Beratungs- oder Analysedienstleistungen erbracht. Kein Mitarbeiter von ICS hat bei der Erstellung dieses Berichts eine Rolle gespielt. Wenn Sie ein institutioneller Kunde von ISS sind, können Sie sich per E-Mail an [disclosure@issgovernance.com](mailto:disclosure@issgovernance.com) über die Nutzung von Produkten und Dienstleistungen von ICS durch einen Emittenten erkundigen.

Dieser Bericht wurde der United States Securities and Exchange Commission oder einer anderen Aufsichtsbehörde weder vorgelegt noch wurde er von dieser genehmigt. ISS hat diesen Bericht mit der gebotenen Sorgfalt erstellt, übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Nützlichkeit dieser Informationen und haftet nicht für die Folgen, die sich aus dem Verlassen auf diese Informationen für Investitions- oder andere Zwecke ergeben. Insbesondere stellen die Recherchen und Bewertungen kein Angebot, keine Aufforderung oder Beratung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar und sind auch nicht dazu gedacht, um Stimmen oder Stimmrechtsvollmachten zu werben.

ISS ist ein unabhängiges Unternehmen, das sich mehrheitlich im Besitz der Gruppe Deutsche Börse befindet, zusammen mit Genstar Capital und dem ISS-Management. ISS arbeitet auf einer unabhängigen Basis mit diesen Unternehmen und hat Grundsätze zum Schutz der Unabhängigkeit und Integrität der ISS-Research-Angebote verabschiedet. Der Emittent, der Gegenstand dieses Berichts ist, kann ein Kunde von ISS oder ICS oder die Muttergesellschaft eines Kunden von ISS oder ICS sein oder mit einem solchen verbunden sein.

© 2022 | Institutional Shareholder Services und/oder mit ihr verbundene Unternehmen

## ANHANG 1: Methodik

### ISS ESG Soziale KPIs

Die ISS ESG Social Bond KPIs dienen als Struktur für die Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität - d.h. des sozialen und ökologischen Mehrwerts - der Erlösverwendung der Social Bonds der IBB. Sie umfassen zum einen die Definition der Erlösverwendungskategorie, die einen sozialen und/oder ökologischen Mehrwert bietet, und zum anderen die spezifischen Nachhaltigkeitskriterien, anhand derer dieser Mehrwert und damit die Nachhaltigkeitsleistung der Anlagen eindeutig identifiziert und beschrieben werden kann. Die Nachhaltigkeitskriterien werden durch spezifische Indikatoren ergänzt, die eine quantitative Messung der Nachhaltigkeitsleistung der Anlagen ermöglichen und auch für die Berichterstattung genutzt werden können. Wenn die Mehrheit der Anlagen die Anforderungen eines Indikators erfüllt, wird dieser Indikator positiv bewertet. Diese Indikatoren können maßgeschneidert werden, um die kontextspezifischen ökologischen und sozialen Risiken zu erfassen. Wenn Sie die in diesem SPO verwendeten KPIs einsehen möchten, wenden Sie sich bitte an Federico Pezzolato (Details siehe unten), der sie Ihnen direkt zusenden wird.

### Methodik der Bewertung von Umwelt- und Sozialrisiken

ISS ESG bewertet, ob die in den Anlagepool aufgenommenen Vermögenswerte den in den KPIs des Social Bonds aufgeführten Erlösverwendungskategorien und Kriterien entsprechen. Alle Prozentangaben beziehen sich auf die Menge der Vermögenswerte innerhalb einer Kategorie (z. B. Windenergie). Darüber hinaus bedeutet die Bewertung "keine oder eingeschränkte Informationen verfügbar" entweder, dass ISS ESG keine Informationen zur Verfügung gestellt wurden oder dass die bereitgestellten Informationen die Anforderungen der ISS ESG Social Bond KPIs nicht erfüllten. Die Bewertung wurde anhand von Informationen und Dokumenten durchgeführt, die ISS ESG auf vertraulicher Basis von der IBB zur Verfügung gestellt wurden (z. B. Due Diligence-Berichte). Darüber hinaus wurden die vom Emittenten zur Verfügung gestellten Informationen durch nationale Gesetze und Standards, je nach Standort der Anlage, ergänzt.

### Bewertung des Beitrags und der Assoziation zu den SDG

Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden im September 2015 von den Vereinten Nationen verabschiedet und bieten einen Maßstab für die wichtigsten Chancen und Herausforderungen auf dem Weg in eine nachhaltigere Zukunft. Mithilfe einer eigens entwickelten Methode ermittelt ISS ESG, inwieweit der Social Bond von der IBB zu den entsprechenden SDGs beiträgt.

## ANHANG 2: ISS ESG Corporate Rating Methodology

### Methodology - Overview

The ESG Corporate Rating methodology was originally developed by Institutional Shareholder Services Germany (formerly oekom research) and has been consistently updated for more than 25 years.

**ESG Corporate Rating** - The ESG Corporate Rating universe, which is currently expanding from more than 8,000 corporate issuers to a targeted 10,000 issuers in 2020, covers important national and international indices as well as additional companies from sectors with direct links to sustainability and the most important bond issuers that are not publicly listed companies.

The assessment of a company's social & governance and environmental performance is based on approximately 100 environmental, social and governance indicators per sector, selected from a pool of 800+ proprietary indicators. All indicators are evaluated independently based on clearly defined performance expectations and the results are aggregated, taking into account each indicator's and each topic's materiality-oriented weight, to yield an overall score (rating). If no relevant or up-to-date company information with regard to a certain indicator is available, and no assumptions can be made based on predefined standards and expertise, e.g. known and already classified country standards, the indicator is assessed with a D-.

In order to obtain a comprehensive and balanced picture of each company, our analysts assess relevant information reported or directly provided by the company as well as information from reputable independent sources. In addition, our analysts actively seek a dialogue with the assessed companies during the rating process and companies are regularly given the opportunity to comment on the results and provide additional information.

**Analyst Opinion** - Qualitative summary and explanation of the central rating results in three dimensions:

- (1) Opportunities - assessment of the quality and the current and future share of sales of a company's products and services, which positively or negatively contribute to the management of principal sustainability challenges.
- (2) Risks - summary assessment of how proactively and successfully the company addresses specific sustainability challenges found in its business activity and value chain, thus reducing its individual risks, in particular regarding its sector's key issues.
- (3) Governance - overview of the company's governance structures and measures as well as of the quality and efficacy of policies regarding its ethical business conduct.

**Norm-Based Research - Severity Indicator** - The assessment of companies' sustainability performance in the ESG Corporate Rating is informed by a systematic and comprehensive evaluation of companies' ability to prevent and mitigate ESG controversies. ISS ESG conducts research and analysis on corporate involvement in verified or alleged failures to respect recognized standards for responsible business conduct through Norm-Based Research.

Norm-Based Research is based on authoritative standards for responsible business conduct such as the UN Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, the UN Guiding Principles for Business and Human Rights and the Sustainable Development Goals.

As a stress-test of corporate disclosure, Norm-Based Research assesses the following:

- Companies' ability to address grievances and remediate negative impacts
- Degree of verification of allegations and claims
- Severity of impact on people and the environment, and systematic or systemic nature of malpractices

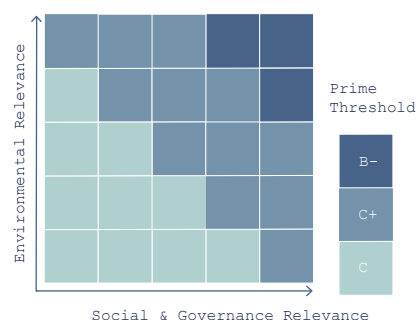
Severity of impact is categorized as Potential, Moderate, Severe, Very severe. This informs the ESG Corporate Rating.

**Decile Rank** - The Decile Rank indicates in which decile (tenth part of total) the individual Corporate Rating ranks within its industry from 1 (best – company's rating is in the first decile within its industry) to 10 (lowest – company's rating is in the tenth decile within its industry). The Decile Rank is determined based on the underlying numerical score of the rating. If the total number of companies within an industry cannot be evenly divided by ten, the surplus company ratings are distributed from the top (1 decile) to the bottom. If there are Corporate Ratings with identical absolute scores that span a division in decile ranks, all ratings with an equal decile score are classified in the higher decile, resulting in a smaller number of Corporate Ratings in the decile below.

**Distribution of Ratings** - Overview of the distribution of the ratings of all companies from the respective industry that are included in the ESG Corporate Rating universe (company portrayed in this report: dark blue).

**Industry Classification** - The social and environmental impacts of industries differ. Therefore, based on its relevance, each industry analyzed is classified in a Sustainability Matrix.

Depending on this classification, the two dimensions of the ESG Corporate Rating, the Social Rating and the Environmental Rating, are weighted and the sector-specific minimum requirements for the ISS ESG Prime Status (Prime threshold) are defined (absolute best-in-class approach).



**Industry Leaders** - List (in alphabetical order) of the top three companies in an industry from the ESG Corporate Rating universe at the time of generation of this report.

**Key Issue Performance** - Overview of the company's performance with regard to the key social and environmental issues in the industry, compared to the industry average.

**Performance Score** - The ESG Performance Score allows for cross-industry comparisons using a standardized best-in-class threshold that is valid across all industries. It is the numerical representation of the alphabetic ratings (D- to A+) on a scale of 0 to 100 with 50 representing the prime threshold. All companies with values greater than 50 are Prime, while companies with values less than 50 are Not Prime. As a result, intervals are of varying size depending on the original industry-specific prime thresholds.

**Rating History** - Development of the company's rating over time and comparison to the average rating in the industry.

**Rating Scale** - Companies are rated on a twelve-point scale from A+ to D-:

A+: the company shows excellent performance.

D-: the company shows poor performance (or fails to demonstrate any commitment to appropriately address the topic).

Overview of the range of scores achieved in the industry (light blue) and indication of the grade of the company evaluated in this report (dark blue).

**Sources of Information** - A selection of sources used for this report is illustrated in the annex.

**Status & Prime Threshold** - Companies are categorized as Prime if they achieve/exceed the sustainability performance requirements (Prime threshold) defined by ISS ESG for a specific industry (absolute best-in-class approach) in the ESG Corporate Rating. Prime companies are sustainability leaders in their industry and are better positioned to cope with material ESG challenges and risks, as well as to seize opportunities, than their Not Prime peers. The financial materiality of the Prime Status has been confirmed by performance studies, showing a continuous outperformance of the Prime portfolio when compared to conventional indices over more than 14 years.

**Transparency Level** - The Transparency Level indicates the company's materiality-adjusted disclosure level regarding the environmental and social performance indicators defined in the ESG Corporate Rating. It takes into consideration whether the company has disclosed relevant information regarding a specific indicator, either in its public ESG disclosures or as part of the rating feedback process, as well as the indicator's materiality reflected in its absolute weight in the rating. The calculated percentage is classified in five transparency levels following the scale below.

0% - < 20%: very low

20% - < 40%: low

40% - < 60%: medium

60% - < 80%: high

80% - 100%: very high

For example, if a company discloses information for indicators with a cumulated absolute weight in the rating of 23 percent, then its Transparency Level is "low". A company's failure to disclose, or lack of transparency, will impact a company's ESG performance rating negatively.

## ANHANG 3: Qualitätsmanagementprozesse

### UMFANG

Die IBB hat ISS ESG beauftragt, eine Social Bond SPO zu erstellen. Der Second Party Opinion Prozess beinhaltet die Überprüfung, ob das Social Bond Framework mit den ICMA SBP übereinstimmt sowie die Bewertung der Nachhaltigkeitsnachweise des Social Bonds und der Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten.

### KRITERIEN

Relevante Standards für die vorliegende Second Party Opinion

- ICMA's SBP
- ISS ESG KPI set

### VERANTWORTUNG DES EMITTENTEN

IBB stellte folgende Informationen und Unterlagen bereit:

- Framework
- Auswahlkriterien
- Dokumentation des ESG-Risikomanagements auf der Ebene der Vermögenswerte

### ISS ESG's VERIFIKATIONSPROZESS

ISS ESG ist eines der weltweit führenden unabhängigen Forschungs-, Analyse- und Ratingunternehmen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Das Unternehmen ist seit über 25 Jahren aktiv an den nachhaltigen Kapitalmärkten tätig. Seit 2014 hat sich ISS ESG einen Ruf als anerkannter Vordenker auf dem Markt für grüne und soziale Anleihen erworben und wurde zu einem der ersten von der CBI zugelassenen Verifizierer. ISS ESG hat diese unabhängige Second Party Opinion des von der IBB zu emittierenden Social Bonds auf der Grundlage der ISS ESG-Methodik und in Übereinstimmung mit den ICMA Social Bond Principles durchgeführt.

Die Zusammenarbeit mit der IBB fand von Mai bis Juni 2022 statt.

### ISS ESG's GESCHÄFTSPRAKTIKEN

ISS hat diese Überprüfung unter strikter Einhaltung des ISS-Ethikkodexes durchgeführt, der detaillierte Anforderungen an Integrität, Transparenz, fachliche Kompetenz und Sorgfalt, professionelles Verhalten und Objektivität für die Geschäfts- und Teammitglieder von ISS enthält. Dieser Kodex soll sicherstellen, dass die Überprüfung unabhängig und ohne Interessenkonflikte mit anderen Teilen der ISS-Gruppe durchgeführt wird.

## ÜBER ISS ESG SPO

ISS ESG ist eine der weltweit führenden Rating-Agenturen im Bereich der nachhaltigen Geldanlagen. Die Agentur analysiert Unternehmen und Länder hinsichtlich ihrer ökologischen und sozialen Leistung. Im Rahmen unserer Sustainable (Green & Social) Bond Services unterstützen wir Unternehmen und Institutionen, die nachhaltige Anleihen emittieren, beraten sie bei der Auswahl der zu finanzierenden Projektkategorien und helfen ihnen bei der Definition anspruchsvoller Kriterien. Wir bewerten die Übereinstimmung mit externen Grundsätzen (z. B. den ICMA Green / Social Bond Principles), analysieren die Nachhaltigkeitsqualität der Anlagen und überprüfen die Nachhaltigkeitsleistung des Emittenten selbst. Im Anschluss an diese drei Schritte erstellen wir einen unabhängigen SPO, damit die Anleger so gut wie möglich über die Qualität der Anleihe / des Kredits aus der Sicht der Nachhaltigkeit informiert sind.

Weitere Informationen: <https://www.isscorporatesolutions.com/solutions/esg-solutions/greenbond-services/>

Informationen über SPO-Dienste erhalten Sie bei: [SPOOperations@iss-esg.com](mailto:SPOOperations@iss-esg.com)

### Projekt Team

Projektleitung	Analyst	Analyst	Projektüberwachung
Joao Ferreira Associate ESG Consultant	Tuleen Ashour Analyst ESG Consultant	Allen NG Associate ESG Consultant	Marie-Bénédicte Beaudoin Associate Director Head of ISS ESG SPO Operations