



# Investitionsbank Berlin (IBB)

Bereich Treasury

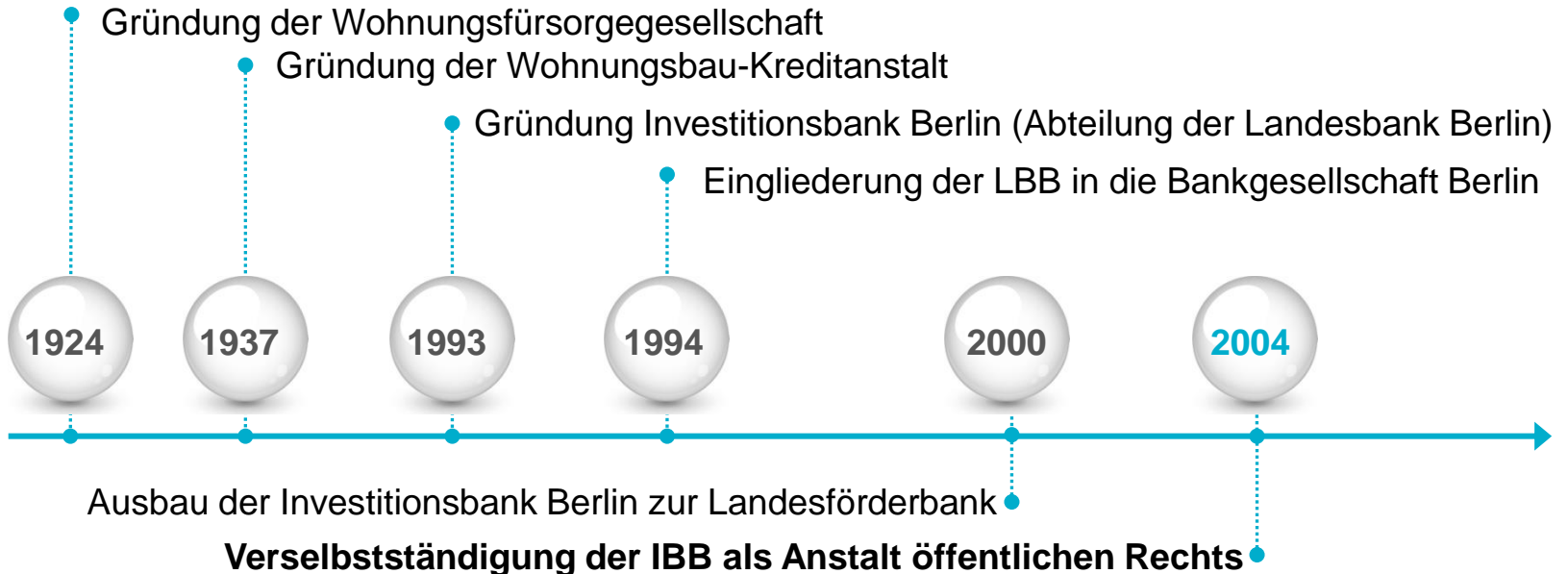
April 2019



# Agenda

1. Historie der Investitionsbank Berlin (IBB)
2. Haftungsgrundlagen / Rahmenbedingungen
3. Aufgaben und Strategien
4. Kennzahlen der IBB
5. Aktivitäten im Treasury
6. Appendix

# Seit mehr als 90 Jahren ein starker Partner



- IBB-Gesetz, Satzung und Geschäftsordnungen
- Refinanzierungsgarantie des Landes
- Nichthandelsbuchinstitut
- Klassifizierung als kapitalmarktorientiertes Unternehmen (§ 315 a HGB); IFRS-Konzernabschluss
- **Anstaltslast:** Land Berlin ist alleiniger Anstaltsträger der IBB.
- Land Berlin garantiert gemäß Artikel 2, §4 des IBB-Gesetzes für Verbindlichkeiten der IBB; hierdurch ergibt sich „**Solva-Null-Status**“.
- Anstalt des öffentlichen Rechts
- **Gewährträgerhaftung** des Landes Berlin für vor dem 01.09.2004 begründete Verbindlichkeiten der IBB

## Standortvorteile

Internationale Expertise in  
bedeutenden  
Technologiefeldern

Starke Netzwerke verbinden  
Wissenschaft u. Wirtschaft

Herausragende Forschungs-  
und  
Wissenschaftslandschaft

Vielfältige Gründerszene  
und unternehmerische  
Landschaft



Finanzielle Mittel für alle  
Phasen verfügbar

Stabiles politisches Umfeld  
mit klarer Clusterstrategie

Verfügbare Flächen,  
exzellente Infrastruktur

Hoch qualifizierte  
Arbeitskräfte

## Eckdaten 2018

- größte Stadt Deutschlands (892 km<sup>2</sup>); Hauptstadt
- 3,7 Mio. Einwohner (2018: +36.128 Einwohner)
- 55% der Einwohner jünger als 45 Jahre
- Bruttoinlandsprodukt: 147,1 Mrd. € (preisbereinigt +3,1% ggü. VJ)
- Hotelgäste: 13,5 Mio. (+4,1% ggü. VJ)
- Gründerhauptstadt Berlin: knapp 44.000 Gewerbeanmeldungen (-2,0% ggü. VJ)
- Internationaler Kongress- und Messestandort
- Moody's/Fitch Langfrist-Rating des Landes Berlin: Aa1 (stabil) bzw. AAA (stabil)

# Berliner Wirtschaft läuft rund – seit fünf Jahren sogar im Turbogang

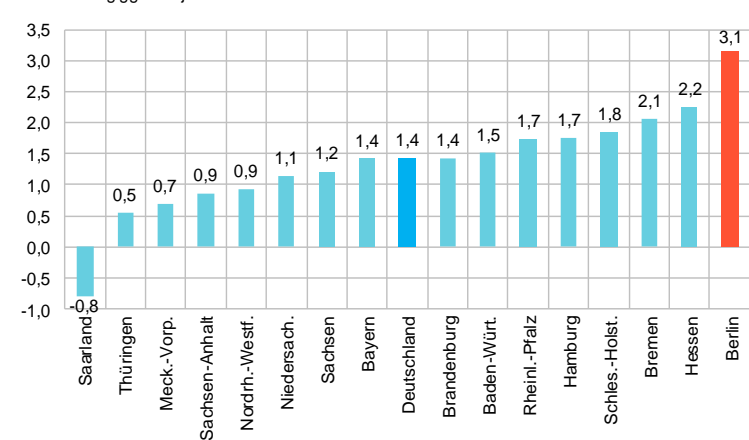
Die Wirtschaft in Berlin hat die Trendwende geschafft und wächst stärker als Gesamtdeutschland. Im Vergleich der deutschen Bundesländer erwies sich Berlin 2018 erneut als stärkste Wachstumslokomotive.

Bruttoinlandsprodukt in Berlin und Deutschland  
Veränderung zum Vorjahr in %



Quelle: Amt für Statistik Berlin-Brandenburg, eigene Berechnungen IBB-Volkswirtschaft

Bruttoinlandsprodukt 2018  
Veränderung ggü. Vorjahr in %

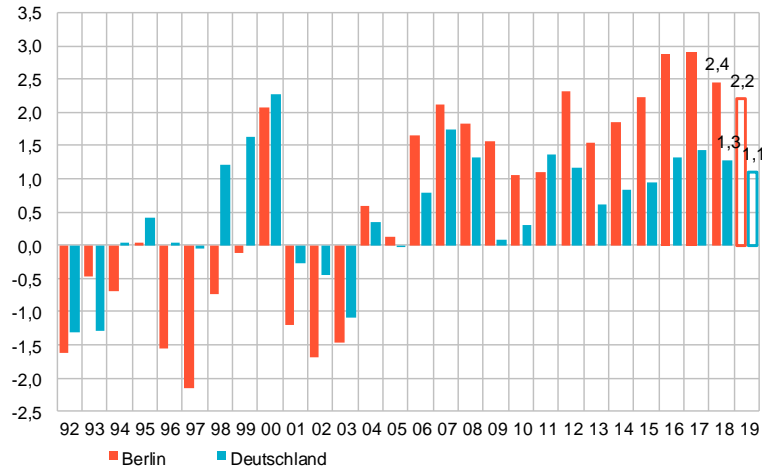


Quelle: Amt für Statistik Berlin-Brandenburg, eigene Berechnungen IBB-Volkswirtschaft

# Berliner Arbeitsmarkt profitiert von starkem Wirtschaftswachstum

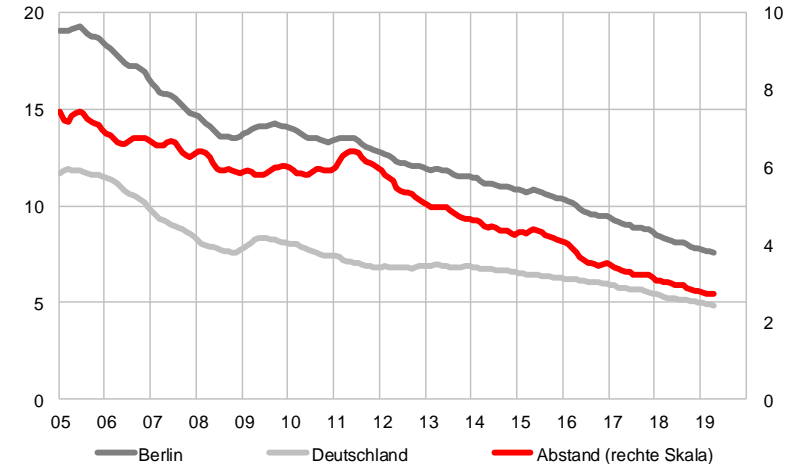
In Berlin werden überdurchschnittlich viele Jobs geschaffen. Das zieht viele gut ausgebildete Menschen aus dem In- und Ausland an und sorgt für einen stetigen Abbau der hohen Arbeitslosigkeit nach der Wiedervereinigung.

Erwerbstätige in Berlin und Deutschland  
Veränderung zum Vorjahr in %



Quelle: Amt für Statistik Berlin-Brandenburg, eigene Berechnungen IBB-Volkswirtschaft

Arbeitslosenquote im Vergleich  
monatliche Trend-Arbeitslosenquote in %



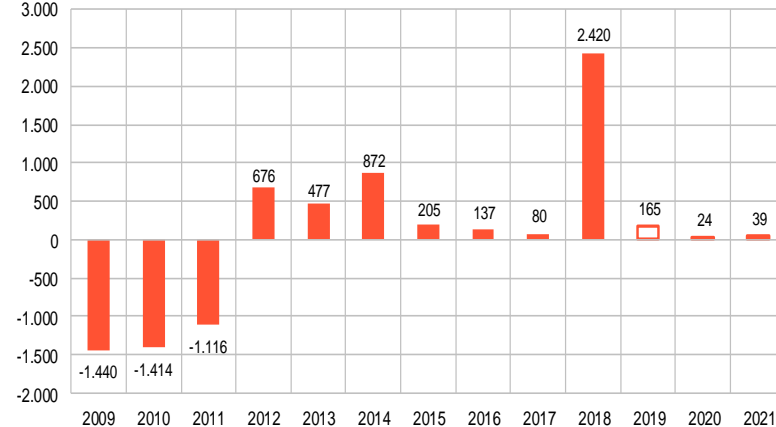
Quelle: Bundesagentur für Arbeit; eigene Berechnungen IBB-Volkswirtschaft



# Wachstum und strikter Konsolidierungskurs befreien Berliner Haushalt aus den roten Zahlen

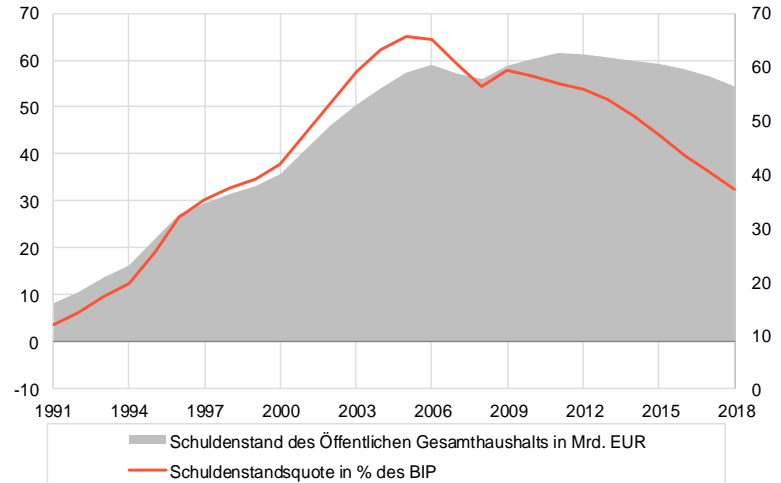
Seit 2012 erwirtschaftet das Land Berlin Haushaltsüberschüsse und nutzt den finanziellen Spielraum zur Tilgung von Schulden und für Investition in die wachsende Stadt. Auf die Schuldenbremse 2020 ist Berlin gut vorbereitet.

Finanzierungssaldo des Landes Berlin  
in Mio. EUR



2019-21: Haushaltsentwurf und Finanzplanung  
Quelle: Senatsverwaltung für Finanzen

Verschuldung des Landes Berlin



Quelle: Statistisches Bundesamt, eigene Berechnung IBB



- **„Leistung für Berlin“**



- Die IBB begleitet Unternehmen mit monetärer Förderung, um das Wirtschaftswachstum der Hauptstadt zu forcieren. Sie sichert und schafft damit Arbeitsplätze.
- Die IBB leistet einen Beitrag zur integrierten Standortentwicklung Berlins und unterstützt das Land bei der Erreichung der Klimaschutzziele.
- Die IBB erwirtschaftet angemessene Erträge, um ihrem Förderauftrag nachhaltig gerecht zu werden.



- Um den langfristigen Erfolg der Bank sicherzustellen, ist die Geschäftsstrategie auf Nachhaltigkeit ausgerichtet.

# Ziele der Investitionsbank Berlin

- Förderung der mittelständischen Berliner Wirtschaft und von Startups
- Förderung von Wohnungsneubau, energieeffizienten und altersgerechten Maßnahmen bei Wohnimmobilien
- Erwirtschaften von Erträgen, um Förderaufgaben zu finanzieren
- Erzielung einer dem Risiko angemessenen Eigenkapitalrendite



## Investitionsbank Berlin





- Monetäre Wirtschaftsförderung insbesondere für kleine und mittlere Unternehmen (KMU), speziell für Gründer/Start-ups
- Unterstützung der Berliner Cluster
- Schließung von Finanzierungslücken mittels Zuschüssen, Eigenkapital, Mezzanine und Darlehen und Beratungsleistungen
- Sonderaufgaben für das Land Berlin, speziell Infrastrukturförderung

# IBB als Gründer- und Mittelstandsbank im Jahr 2018



**3,7 Mrd. EUR**

angeschobene Investitionen

**411,1 Mio. EUR**

Finanzierungsvolumen  
(ohne Sondergeschäfte)

**3.892**

neu geschaffene Arbeitsplätze

**40%**

Anteil der Finanzierungen für Gründer  
(Stückzahlen)

**8.039**

gesicherte Arbeitsplätze

**2.270 Mio. EUR**

Darlehensbestand

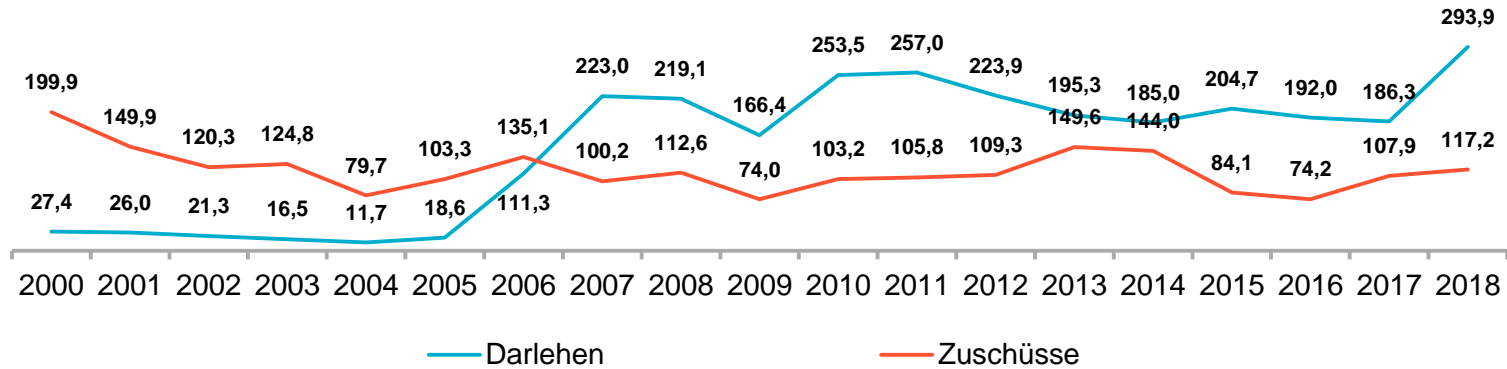
**4,5 Mrd. EUR**

Steigerung des Bruttoinlandsproduktes

**73 %**

Anteil der Cluster an den Finanzierungen  
(Volumen)

# Finanzierungszusagen von Darlehen und Zuschüssen in Mio. EUR\*



\* Ohne Sonderfinanzierungen (Globaldarlehen, Infrastrukturfinanzierung und Sondergeschäfte (Land Berlin))  
Stand per 31.12.2018 (keine Sonderfinanzierungen in 2018)

# Unsere Beteiligungen



## 100%-ige Beteiligungen:

- IBB Beteiligungsgesellschaft mbH
  - VC Fonds Technologie Berlin
  - VC Fonds Kreativwirtschaft Berlin

- IBB Business Team GmbH

## Beteiligungen im Auftrag des Landes Berlin:

- Medienboard Berlin-Brandenburg GmbH (50 %)
- Berlin Partner für Wirtschaft und Technologie GmbH (31,5 %)
- Berlin Tourismus & Kongress GmbH (25 %)



# Zahlen IBB Beteiligungsgesellschaft mbH 2018



**Über 1,43 Mrd. EUR**

Investitionsvolumen mit Finanzierungspartnern seit 1997

**107,4 Mio. EUR**

Beteiligungskapital 2018  
(Mit Finanzierungspartnern)

**16,9 Mio. EUR**

Investitionssumme 2018

**1 zu 6**

Verhältnis Förder-EUR zu privaten EUR

**641 Mio. EUR**

Umsatz bei Beteiligungsunternehmen 2018

**3.258**

Beschäftigte bei Beteiligungsunternehmen

**53**

Finanzierungsrunden 2018

**69**

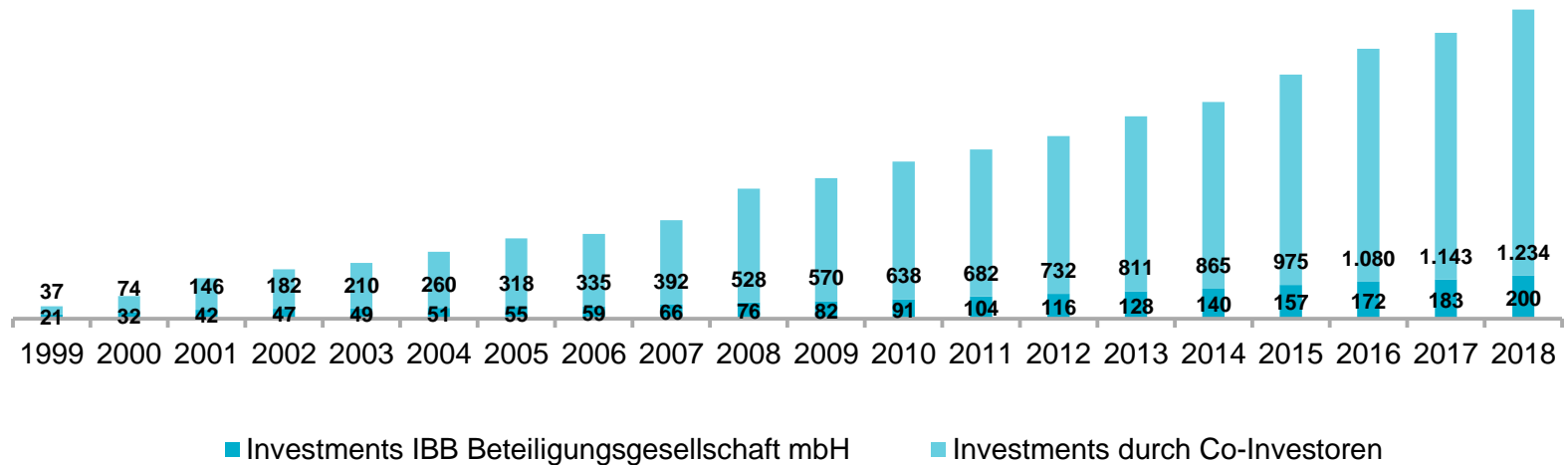
Start-Ups derzeit im Beteiligungsstand

VC Fonds Berlin | VC Fonds Kreativwirtschaft Berlin | VC Fonds Technologie Berlin

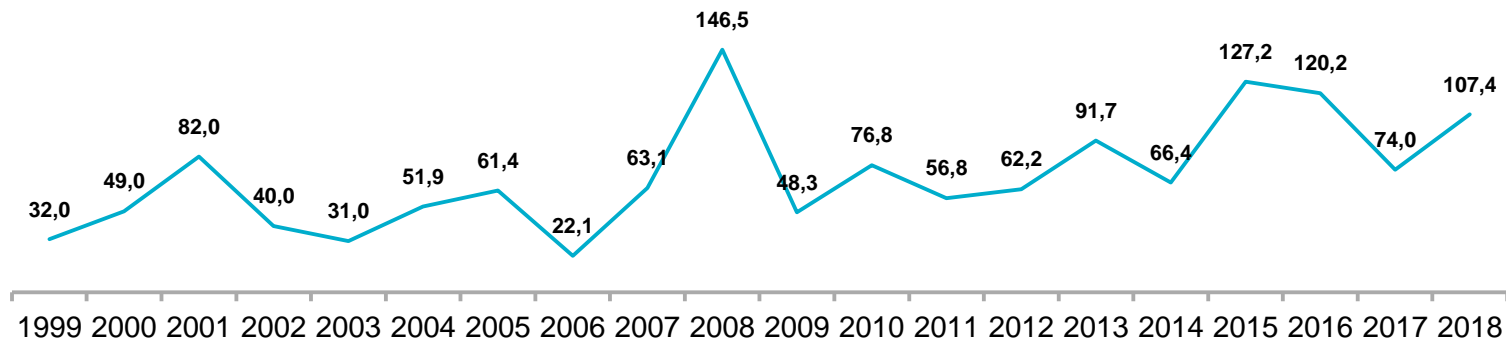
# Investments der IBB Beteiligungsgesellschaft mbH in Mio. EUR (kumuliert)



VC Fonds Berlin | VC Fonds Kreativwirtschaft Berlin | VC Fonds Technologie Berlin



# Investments der IBB Beteiligungsgesellschaft mbH in Mio. EUR mit Co-Investoren



— Gesamtinvestitionen der IBB Beteiligungsgesellschaft mbH mit Co-Investoren

## Investitionsbank Berlin

Wirtschaftsförderung

Immobilien- und Stadtentwicklung

Bankbuch


### Ziele

- Umsetzung der wohnungspolitischen Vorgaben des Landes Berlin
  - Neubauförderung, Modernisierung und Instandhaltung
- Unterstützung des Senats bei der Erreichung der Klimaziele des Landes Berlin
  - Beratung zur energetischen Sanierung
  - Finanzierung von energetischen Maßnahmen
- Umsetzung von Barriere-reduzierenden Maßnahmen im Wohnungsbau
- Kooperation mit Geschäftsbanken
- Stabilisierung der Kreditbestände und Erträge

# Geschäftsfeld: Immobilien- und Stadtentwicklung

Wir fördern **wohnwirtschaftlich** genutzte Immobilien in **Berlin**

- **Neubau** von **preisgünstigen** Mietwohnungen
- **Neubau** von energieeffizienten Wohngebäuden
- **Erwerb** von selbst genutztem Wohneigentum
- **Energieeffiziente** Sanierungsmaßnahmen
- **Barrierereduzierende** Sanierungsmaßnahmen
- Allgemeine **Modernisierungsmaßnahmen**
- Ankauf, Umfinanzierung von Wohnportfolios und Bauträgern



WAS  
finanzieren  
wir?

# IBB finanziert die wachsende Stadt

**1.037,2 Mio. EUR**

Finanzierungsvolumen

**Für 24.218**

Wohnungen wurden Baugenehmigungen erteilt.

**353,0 Mio. EUR**

Neubauförderung + 39 Mio. EUR ggü. VJ

**7.177**

Finanzierte Wohnungen im Neubau

**9.001 Mio. EUR**

Immobilienkreditbestand

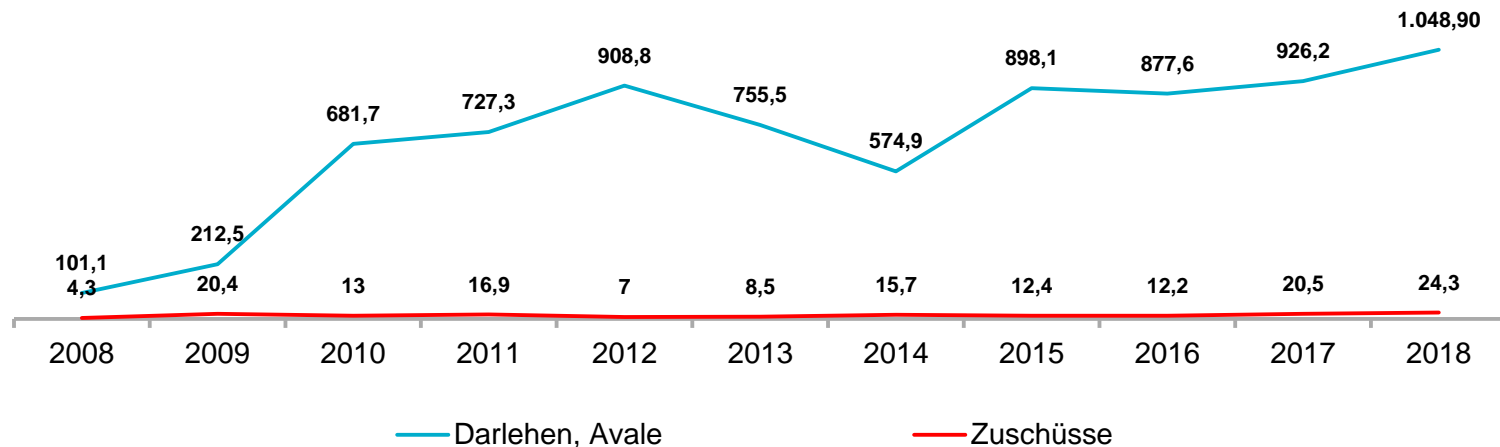
**227,1 Mio. EUR**

Konsortialgeschäft

Stand: 31.12.2018

# Finanzierungszusagen in Mio. EUR\*

## Immobilien- und Stadtentwicklung



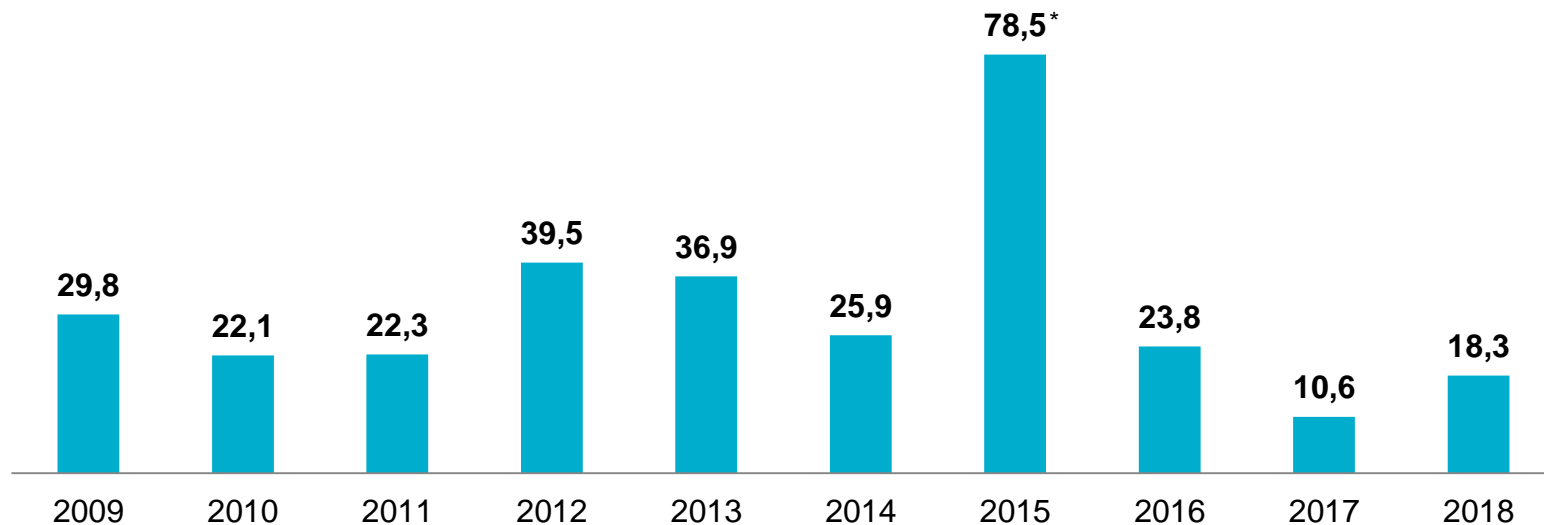
\* ohne Sonderfinanzierungen

# Wichtige Kennzahlen im Überblick

Angaben in Mio. EUR (HGB)	31.12.2017	31.12.2018
Bilanzsumme	17.671,6	17.742,9
Eigenkapital	755,8	771,5
Summe Erträge	131,3	139,2
Summe Verwaltungsaufwand	-78,4	-79,1
Risikovorsorge	-13,5	-21,7
Wirtschaftliches Ergebnis	39,4	38,3
Berlin-Beitrag	-28,8	-20,0
Jahresüberschuss	10,6	18,3
Neugeschäftsvolumen*	1.240,9	1.484,3
Kernkapitalquote in %	17,9 %	18,1 %
Eigenkapitalquote in %	18,4 %	18,5 %
Leverage Ratio in %	5,7 %	
Liquidity Coverage Ratio in %	133,4 %	
Mitarbeiterzahl	626	630
* ohne Sonderfinanzierungen		

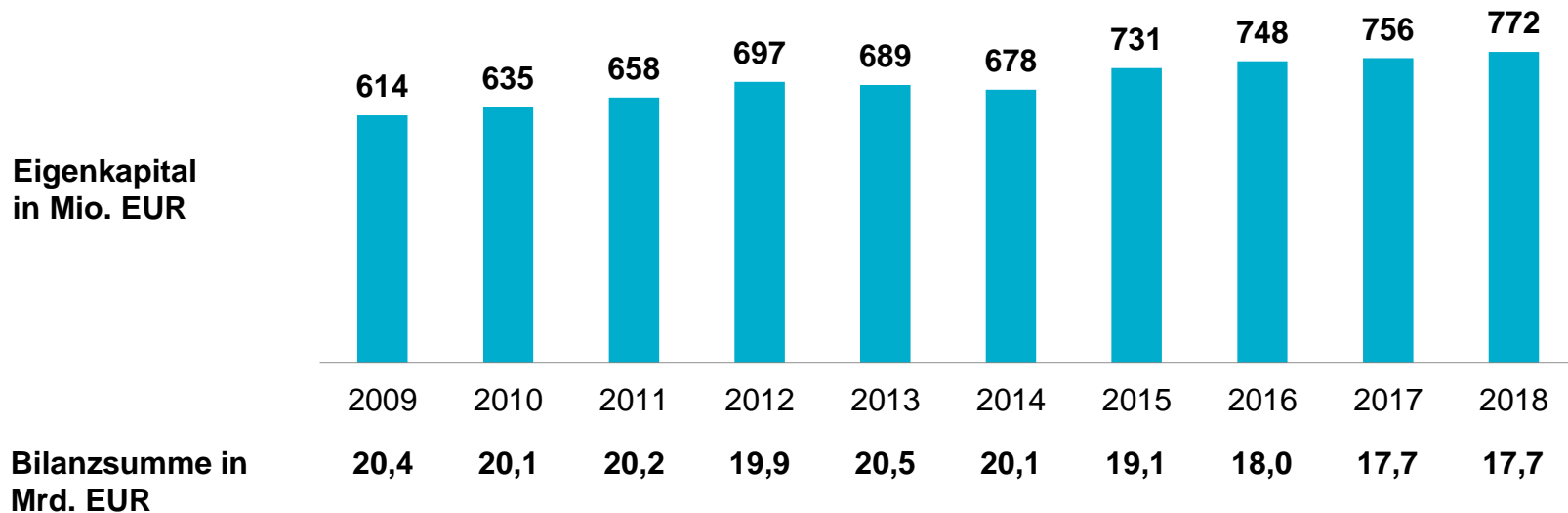


# Entwicklung des Jahresüberschusses in Mio. EUR (HGB)



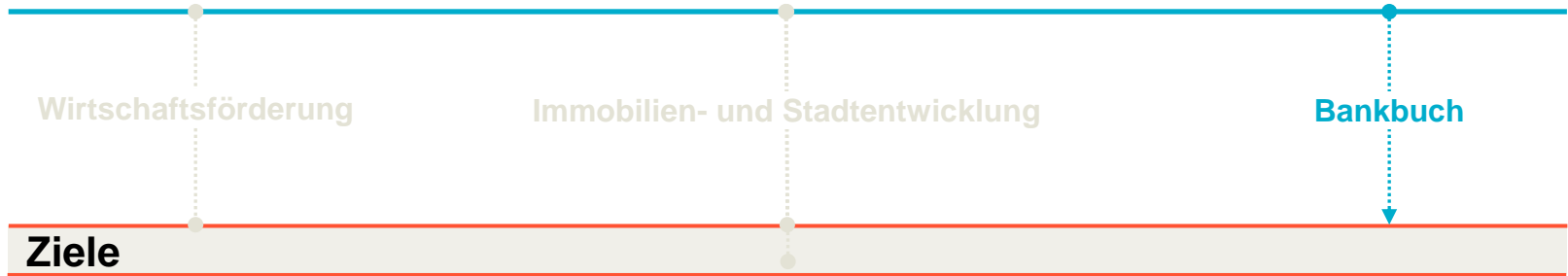
\* Einschließlich Sondereffekt in Höhe von 52,6 Mio. EUR

# Entwicklung Eigenkapital\* und Bilanzsumme (HGB)



\* Grundkapital inkl. Zweckrücklage

## Investitionsbank Berlin



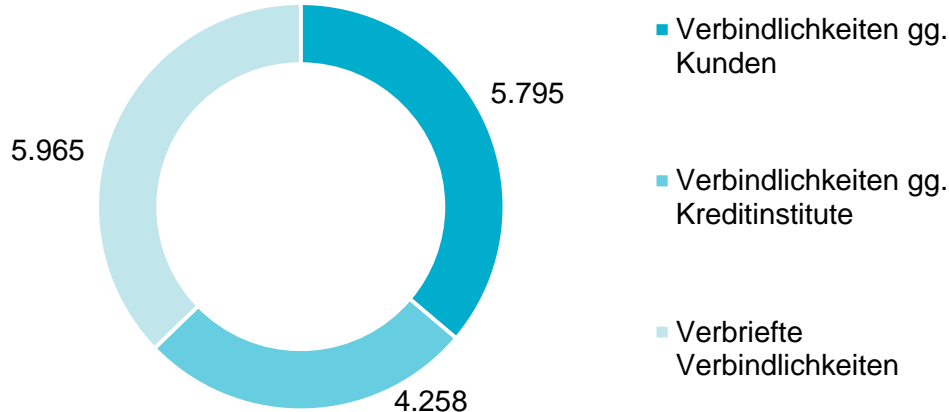
- Umfassendes Aktiv-/Passivmanagement und Schnittstelle zu den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten
- Liquidität/Refinanzierung steuern und jederzeitige Zahlungsfähigkeit der IBB sicherstellen durch Vorhalten einer Liquiditätsreserve unter Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben (u.a. Liquiditäts- und Mindestreserveverordnung)
- Marktpreisrisiken (Zinsänderungs- und Credit-Spread-Risiken) im Rahmen vorgegebener Risikolimiten steuern
- nachhaltige, langfristige Zinsüberschüsse sichern, um Fördergeschäft zu unterstützen

# Rahmenbedingungen für das Treasury

- Die IBB agiert im Rahmen des Treasury-Managements an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten. Dieses geschieht im Rahmen der „Verständigung-II“.
- Das Treasury der IBB agiert als umfassendes Aktiv-/Passivmanagement und ist zuständig für die Liquiditätssteuerung sowie die Refinanzierung der IBB. Auch werden die liquiden Assets der Bank durch den Bereich Treasury verwaltet.
- Durch die gesetzlich fixierte Garantie des Landes ergibt sich ein „Solva-0-Status“ (Privilegierung nach 116 (4) CRR), auch unter Basel-III, für die Verbindlichkeiten der IBB in einigen europäischen Ländern.
- Die IBB verfügt über ein eigenständiges Rating, sie wird von Fitch Ratings mit AAA stable bewertet. Der Garantiegeber Land Berlin, wird von Moody's mit Aa1 sowie von Fitch Ratings und Scope mit AAA eingestuft, alle drei Ratings verfügen über einen stabilen Ausblick.

## Die Refinanzierung der IBB basiert auf verschiedenen Quellen:

Refinanzierungsquellen per 31.12.2018 in Mio. EUR



- Die IBB verfügt über breit aufgestellte Refinanzierungsquellen.
- Kunden und Banken sowie Wertpapieremissionen tragen hierzu jeweils mit hohem Gewicht bei.

# Fakten zur Kapitalmarktrefinanzierung

- Die IBB weist per 31.12.2018 einen Bestand von Refinanzierungen mit Kapitalmarktinstrumenten in Höhe von ca. 9,7 Mrd. EUR aus. Hierbei tragen seit Jahren vor allem Inhaberschuldverschreibungen zum Neuemissionsgeschäft bei.
- Per 31.12.2018 waren 62 Emissionen der IBB im Gesamtvolumen von ca. 6,0 Mrd. EUR im regulierten Markt der Börse Berlin notiert.
- Die Inhaberschuldverschreibungen der IBB sind nach Börseneinführung im regulierten Markt notenbankfähig, d.h. im Rahmen der EZB-Refinanzierungsgeschäfte nutzbar. Ergänzend sind die Emissionen der IBB im GC Pooling® ECB-Basket gelistet.
- Die IBB ist nicht insolvenzfähig. Emissionen der IBB sind von der strukturellen oder vertraglichen Nachrangigkeit von unbesicherten Bankschuldverschreibungen gem. §46f KWG **nicht** betroffen. Dies gilt sowohl für Altemissionen wie für Neuemissionen nach dem 21. Juli 2018.
- Im Rahmen der LCR-Berechnungen sind die Emissionen der IBB als Level-1-Aktiva, ohne Festlegung einer Mindest-Emissionsgröße, anerkannt.

- Der geplante mittel- bis langfristige Refinanzierungsbedarf beläuft sich in 2019 auf 2,0 bis 2,5 Mrd. EUR. Mittel werden nur in Euro, i.d.R. mit Laufzeiten von 1 bis 20 Jahren, aufgenommen. Zur Refinanzierung werden hierbei Fördermittel ebenso eingebunden wie Refinanzierungen bei der KfW oder anderen Förderinstitutionen.
- Die mittel- und langfristige Refinanzierung am Kapitalmarkt erfolgt als vollständig vom Land Berlin garantierte Senior Debt in Form von Inhaber- oder Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen. Hierfür werden sowohl Private Placements wie Emissionen mit Orderbuch genutzt. Der Schwerpunkt liegt bei Inhaberschuldverschreibungen mit Volumina zwischen 10 und 250 Mio. EUR, im Einzelfall auch Benchmarkgröße (Deutsche Stand-Alone-Dokumentation, keine Emissionsprogramme). Es werden nur Plain-Vanilla-Produkte (fix und float) begeben.
- Aktive Marktpflege durch Konsortialbanken oder die IBB (bei Nicht-Benchmarks).

# Ihre Ansprechpartner im Treasury



Bereichsleitung Treasury	Michael Wolters
Leitung Geld- und Kapitalmarkt	Johannes Lischke
Geld- und Kapitalmarkt	Georg Hirschfelder, Jürgen Nebauer, Thomas Richter, Martin Sachadä
Telefon	+49 30 2125 2200
Telefax	+49 30 2125 3740
e-mail	Vorname.Nachname@ibb.de



# „Technische Daten“

Informationssysteme:	Bloomberg:	IBBB <Go>
Internet:	<a href="http://www.ibb.de">http://www.ibb.de</a>	
Clearstream Deutschland:	1230	
Euroclear Luxemburg:	11509	
BIC CODE:	IBBB DE BB	
IBAN:	DE77 1011 0400 0010 1104 00	
LEI:	5299 00 OBCZMX3TFA06 73	

Für die in dieser Unternehmenspräsentation enthaltenen Informationen können wir keine Haftung übernehmen. Die Unternehmenspräsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und die in ihr enthaltenen Informationen können Änderungen unterworfen sein.

Die Unternehmenspräsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen. Sie darf nicht als persönliche oder allgemeine Beratung aufgefasst werden, auf deren Basis Investitions- oder Anlageentscheidungen getroffen werden können.



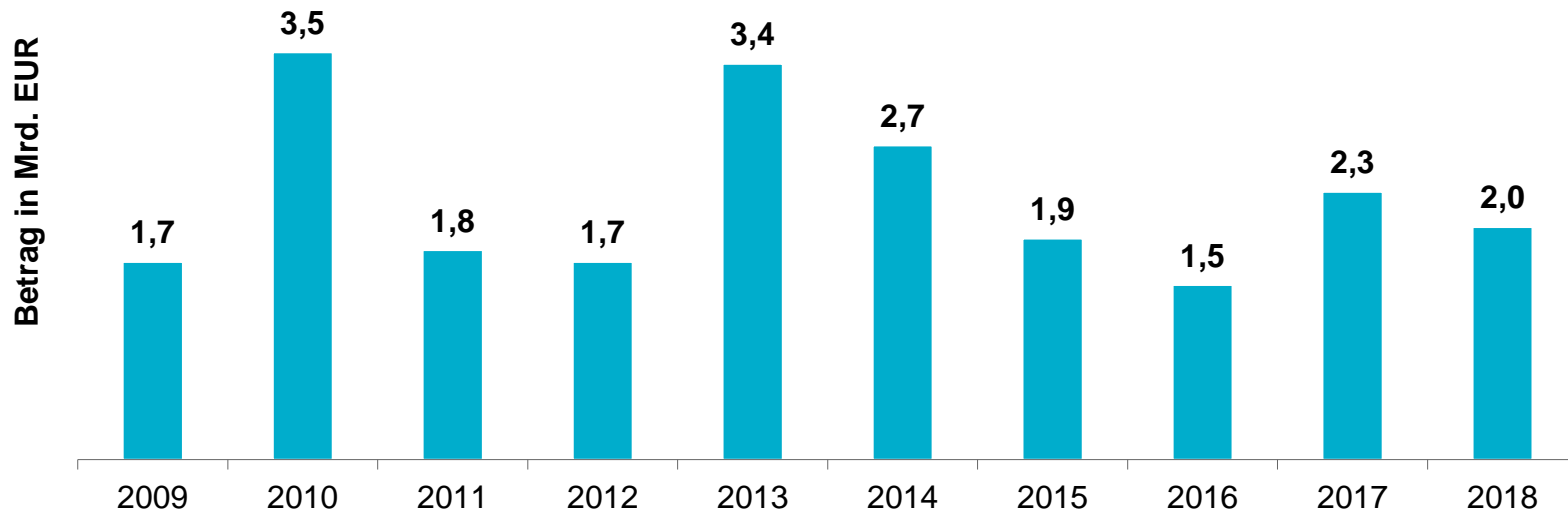
**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**

Investitionsbank Berlin  
Bundesallee 210  
10719 Berlin

Telefon: 030 / 2125-0  
Telefax: 030 / 2125-2200  
[www.ibb.de](http://www.ibb.de)

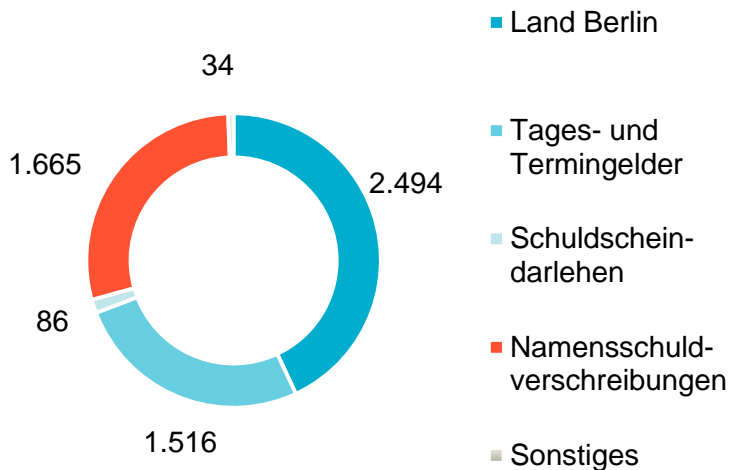


# Volumina Refinanzierungen am Kapitalmarkt

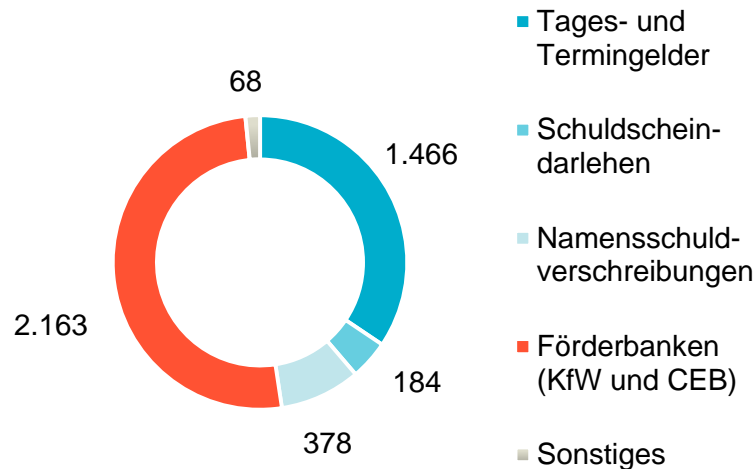


# Aufteilung der Verbindlichkeiten ggü. Kunden und Kreditinstituten in Mio. EUR

## Verbindlichkeiten ggü. Kunden (ca. 5,8 Mio. EUR per 31.12.2018)



## Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten (ca. 4,3 Mio. EUR per 31.12.2018)





## Haben Sie noch Fragen?

Investitionsbank Berlin  
Bundesallee 210  
10719 Berlin

Telefon: 030 2125-0  
Telefax: 030 2125-2020  
[www.ibb.de](http://www.ibb.de)

