



Investitionsbank Berlin (IBB)

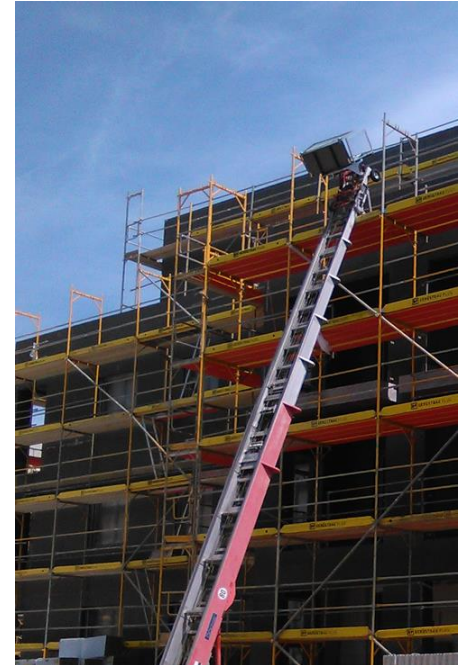
Bereich Treasury
Juni 2019



Agenda

- | | |
|----------------------------------|----|
| 1. Förderbanken in Deutschland | 3 |
| 2. Investitionsbank Berlin (IBB) | 6 |
| 3. IBB Kennzahlen | 21 |
| 4. Garantiegeber Land Berlin | 24 |
| 5. IBB Fundingaktivitäten | 32 |

1. **Förderbanken in Deutschland**
2. Investitionsbank Berlin (IBB)
3. IBB Kennzahlen
4. Garantiegeber Land Berlin
5. IBB Fundingaktivitäten

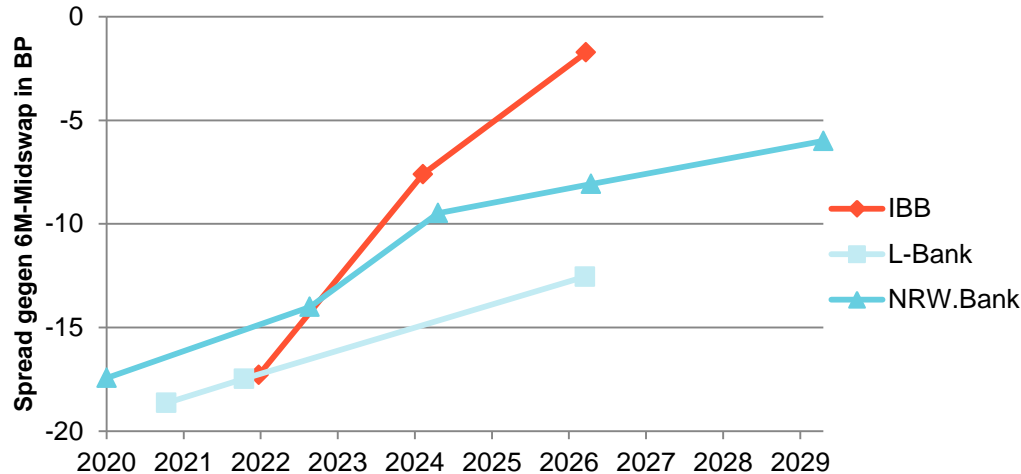


- 2 Förderinstitute mit Garantie der Bundesrepublik Deutschland: KfW, Rentenbank
- 17 lokale Förderinstitute mit Garantie ihres jeweiligen Bundeslandes, davon 10 Emittenten von Anleihen, davon 3 Emittenten im GC Pooling® ECB Basket mit öffentlichen Benchmarks

Förderbank	Garantiegeber	Moody's	S&P	Fitch	EurexRepo GC Pooling® Basket	Öffentliche Benchmarks	Börsennotierung	Struktur
NRW.Bank	Nordrhein-Westfalen	Aa1	AA-	AAA	ECB + Extended	ja	Regulierter Markt	eigenständig
L-Bank	Baden-Württemberg	Aaa	AAA	AAA	ECB + Extended	ja	Regulierter Markt	eigenständig
IBB	Berlin	-	-	AAA	ECB + Extended	ja	Regulierter Markt	eigenständig
LfA Bayern	Bayern	Aaa	-	-	ECB + Extended	nein	Regulierter Markt	eigenständig
BayernLaBo	Bayern	Aaa	-	-	Extended	ja	Regulierter Markt	Anstalt in Landesbank
WI-Bank	Hessen	-	AA+	-	Extended	ja	Regulierter Markt	Anstalt in Landesbank
IB-SH	Schleswig-Holstein	-	-	AAA	Extended	ja	Freiverkehr	eigenständig
SAB	Sachsen	-	AAA	-	Extended	nein	Freiverkehr	eigenständig
IFB Hamburg	Hamburg	-	-	-	-	nein	Freiverkehr	eigenständig
ILB	Brandenburg	-	-	-	-	nein	Freiverkehr	eigenständig

Quelle: Bloomberg, EurexRepo

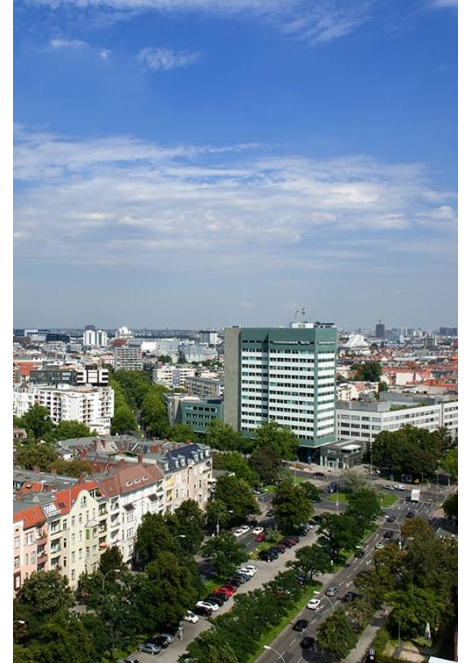
Drei Lokale Deutsche Förderbanken mit Sichtbarkeit durch Benchmarks & bester Liquidierbarkeit im EurexRepo GC Pooling® ECB Basket



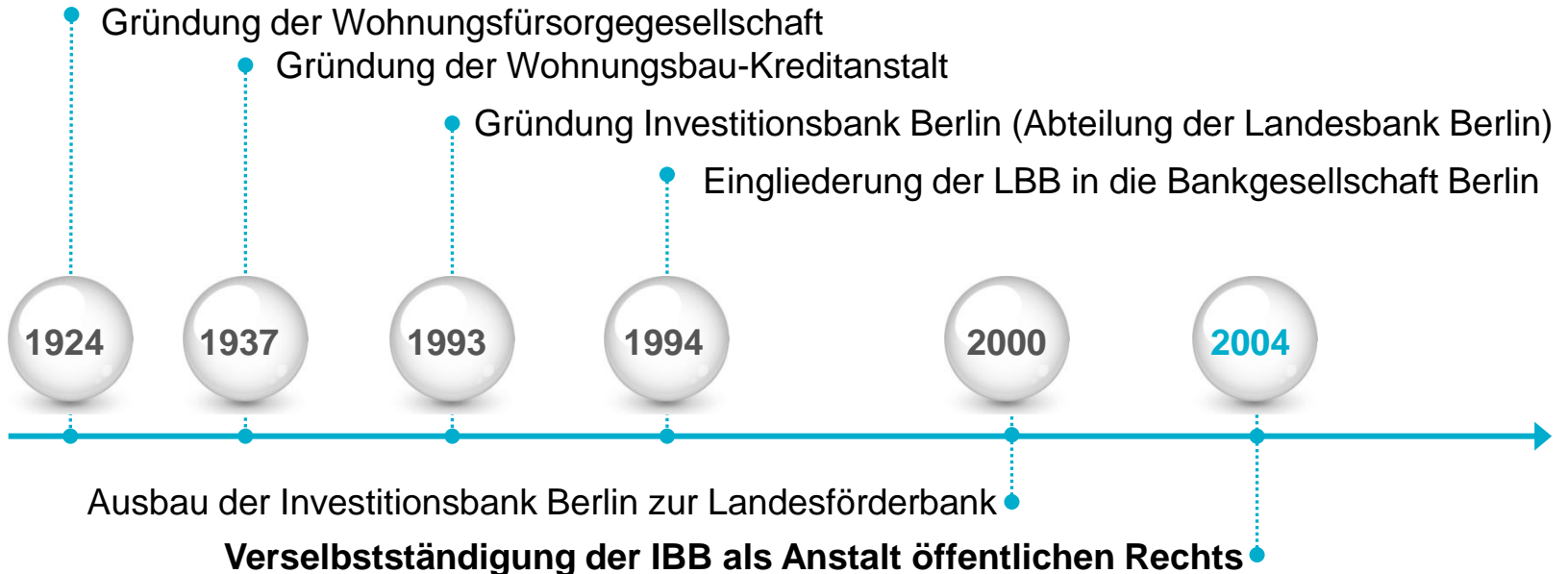
- Preistransparenz durch Benchmarks
- Gute Liquidierbarkeit im Repomarkt
- Spread-Aufholpotential für IBB im Vergleich zu etablierten Peers mit langjähriger Roadshow-Präsenz

Quelle: Bloomberg 28.05.19, EurexRepo

1. Förderbanken in Deutschland
2. **Investitionsbank Berlin (IBB)**
3. IBB Kennzahlen
4. Garantiegeber Land Berlin
5. IBB Fundingaktivitäten



Seit mehr als 90 Jahren ein starker Partner





- „Leistung für Berlin“



- Wirtschaftsförderung - die IBB begleitet Unternehmen mit monetärer Förderung, um das Wirtschaftswachstum der Hauptstadt zu forcieren. Sie sichert und schafft damit Arbeitsplätze.
- Wohnungsbau & Energetische Maßnahmen - die IBB leistet einen Beitrag zur integrierten Standortentwicklung Berlins und unterstützt das Land bei der Erreichung der Klimaschutzziele.



- Eigenbeitrag - 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.

Beispielhafte Strukturen von IBB Förderinstrumenten

Zuschuss	EK / Kredit aus Fördertopf	Kredit mit Landesgarantie	EK / Kredit in IBB Risiko
Klassisches Förderinstrument	Förderinstrument mit Mittelwiederverwendung bei Erfolg	Kreditgeschäft mit für IBB zu großem Konzentrationsrisiko	IBB übernimmt Ertrag & Risiko
Aus EU- oder Landesmitteln	Aus EU- oder Landesmitteln	Aus IBB-Mitteln (ggf. Refinanzierung über EIB, KfW)	Aus IBB-Mitteln (ggf. Refinanzierung über EIB, KfW)

Alle Geschäfte können mit Margenverzichten oder Verzicht der Berücksichtigung von Personalkosten zu Lasten des Berlinbeitrages kombiniert werden (zusätzliche Förderleistung der IBB in Abstimmung mit dem Land Berlin).

Strategische Geschäftsfelder

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

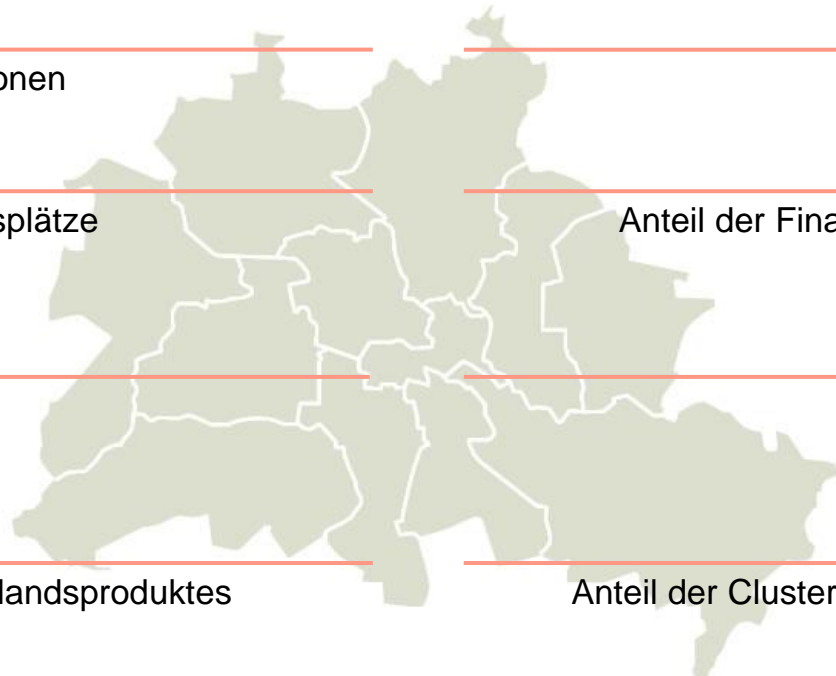
Darlehensbestand

4,5 Mrd. EUR

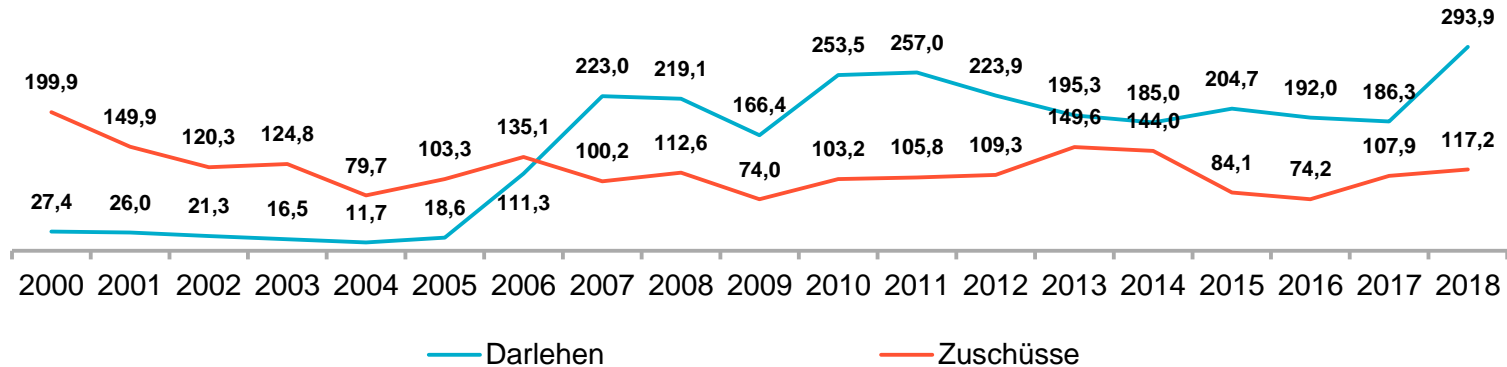
Steigerung des Bruttoinlandsproduktes

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)



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

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

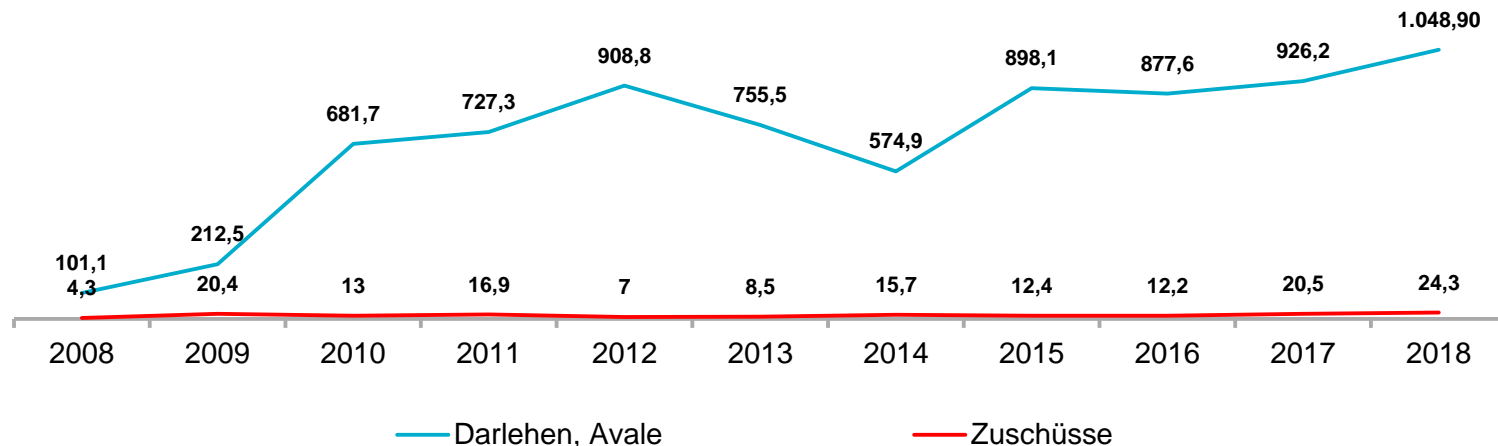
227,1 Mio. EUR

Konsortialgeschäft

Stand: 31.12.2018

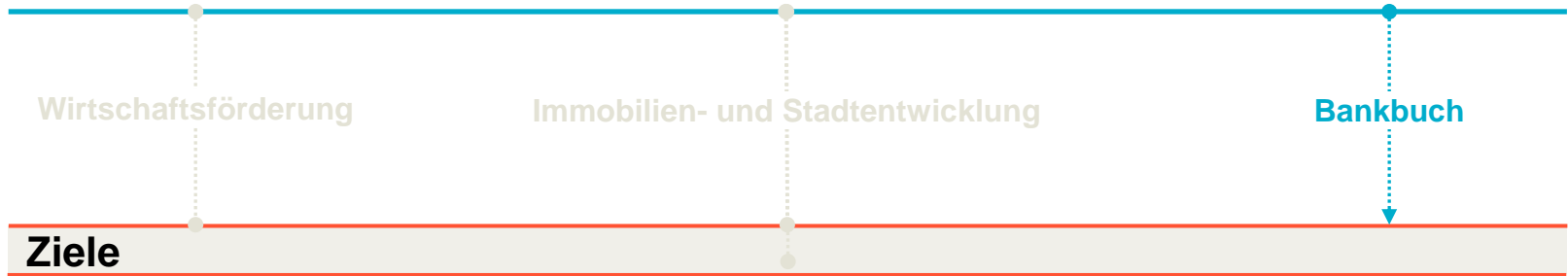
Finanzierungszusagen in Mio. EUR*

Immobilien- und Stadtentwicklung



* ohne Sonderfinanzierungen

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

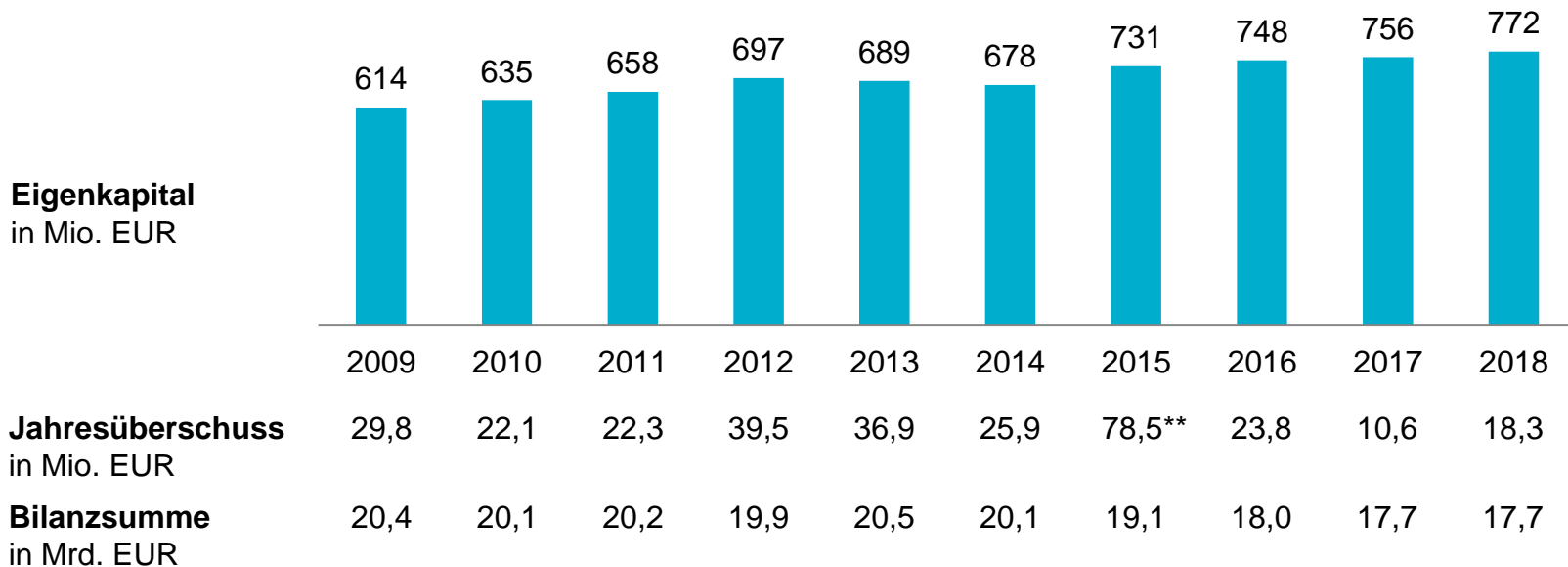
1. Förderbanken in Deutschland
2. Investitionsbank Berlin (IBB)
3. **IBB Kennzahlen**
4. Garantiegeber Land Berlin
5. IBB Fundingaktivitäten



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	17,9 %	18,1 %
Eigenkapitalquote	18,4 %	18,5 %
Leverage Ratio	5,7 %	5,7 %
Liquidity Coverage Ratio	133 %	171 %
Mitarbeiterzahl	626	630

* ohne Sonderfinanzierungen

Entwicklung Eigenkapital*, Jahresüberschuss und Bilanzsumme (HGB)



* Grundkapital inkl. Zweckerücklage

** Inklusive Sondereffekt in Höhe von 52,6 Mio. EUR

1. Förderbanken in Deutschland
2. Investitionsbank Berlin (IBB)
3. IBB Kennzahlen
4. **Garantiergeber Land Berlin**
5. IBB Fundingaktivitäten



Eigner und Garantgeber Land Berlin

Gesetzliche Grundlagen für die IBB



Eigentümer Land Berlin

- **Anstaltslast:** Land Berlin ist alleiniger Anstaltsträger der Investitionsbank Berlin, Anstalt öffentlichen Rechts
- **Land Berlin garantiert** gemäß §4 des IBB-Gesetzes für Verbindlichkeiten der IBB; hierdurch ergibt sich „**Solva-Null-Status**“.
- Gewährträgerhaftung des Landes Berlin für vor dem 01.09.2004 begründete Verbindlichkeiten der IBB

Rechtlicher Rahmen

- IBB-Gesetz, Satzung und Geschäftsordnungen
- Nichthandelsbuchinstitut
- Klassifizierung als kapitalmarktorientiertes Unternehmen (§ 315 a HGB); IFRS-Konzernabschluss

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

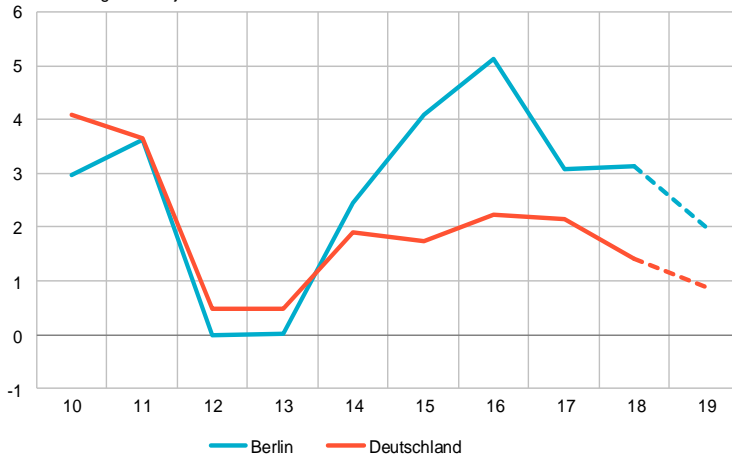
Eckdaten 2018

- größte Stadt Deutschlands (892 km²); 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

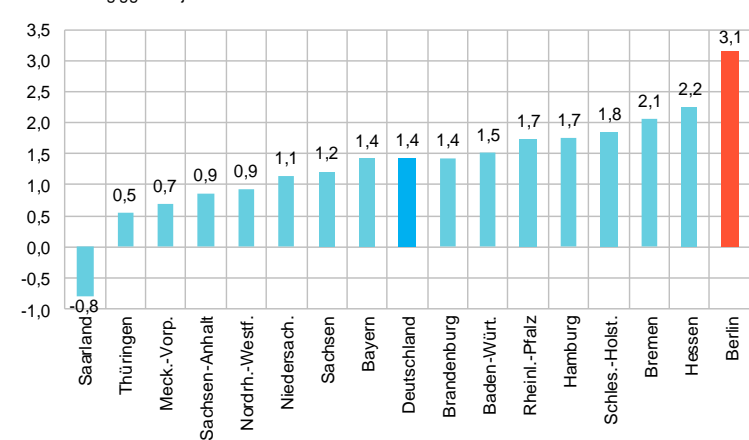
Die Wirtschaft in Berlin hat die Trendwende geschafft und wächst stärker als Gesamtdeutschland. Im Vergleich der deutschen Bundesländer erwies sich Berlin 2018 erneut als stärkste Wachstumslokomotive.

Bruttoinlandsprodukt in Berlin und Deutschland
Veränderung zum Vorjahr in %



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

Bruttoinlandsprodukt 2018
Veränderung ggü. Vorjahr in %

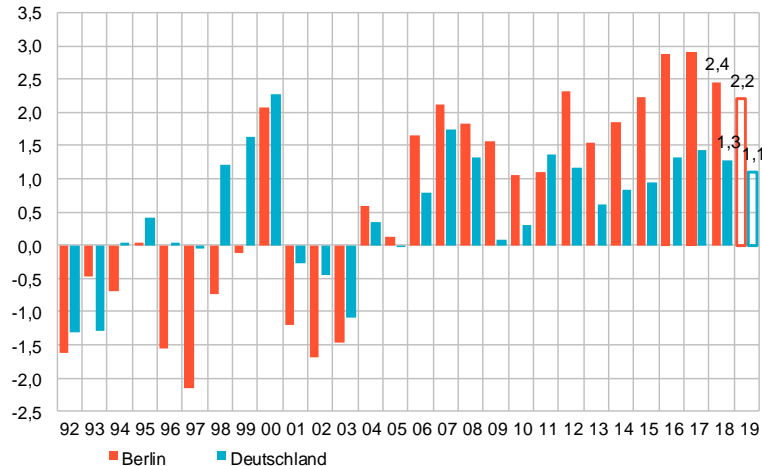


Quelle: Amt für Statistik Berlin-Brandenburg, eigene Berechnungen IBB-Volkwirtschaft

Berliner Arbeitsmarkt profitiert von starkem Wirtschaftswachstum

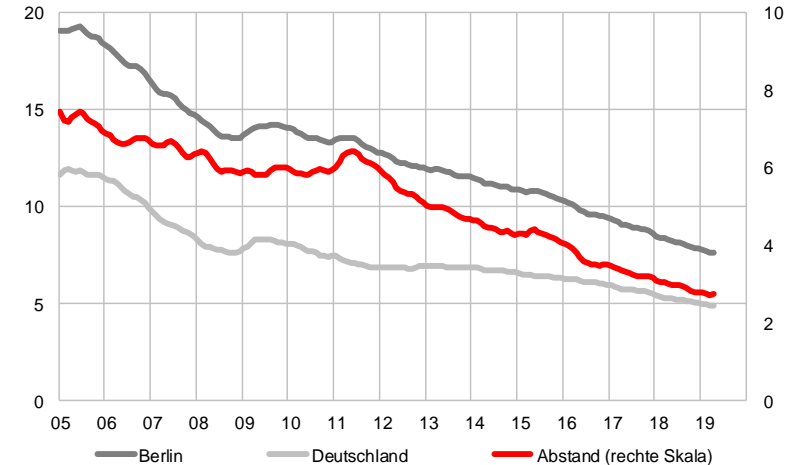
In Berlin werden überdurchschnittlich viele Jobs geschaffen. Das zieht viele gut ausgebildete Menschen aus dem In- und Ausland an und sorgt für einen stetigen Abbau der hohen Arbeitslosigkeit nach der Wiedervereinigung.

Erwerbstätige in Berlin und Deutschland
Veränderung zum Vorjahr in %



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

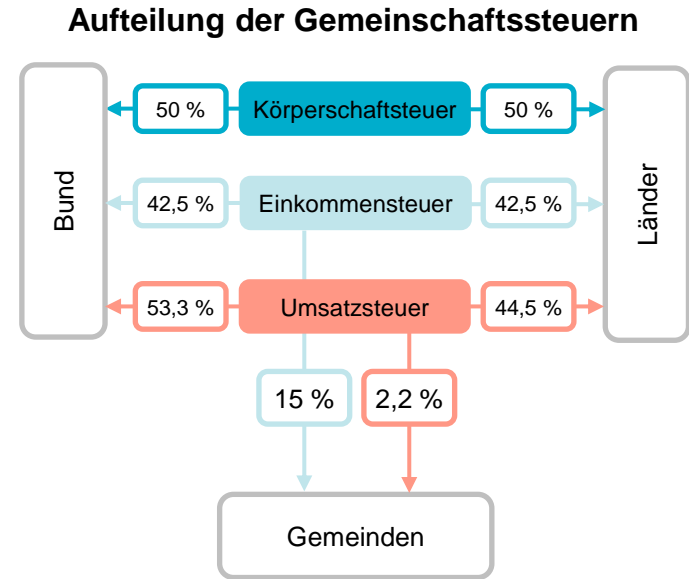
Arbeitslosenquote im Vergleich
monatliche Trend-Arbeitslosenquote in %



Quelle: Bundesagentur für Arbeit, eigene Berechnungen IBB-Volkswirtschaft

Einnahmen von Bundesländern / Finanzausgleich ab 2020

- Bundesländer teilen sich die Einnahmen der wichtigsten Steuerarten mit der Bundesregierung
- Finanzschwache Bundesländer erhalten überproportionalen Anteil der Umsatzsteuer (Art. 107 Grundgesetz)
- Bund gibt Ergänzungszuweisungen zum weiteren Ausgleich der Finanzkraft je Einwohner
- Spezielle Sonderlasten können durch Sonderbedarfsergänzungszuweisungen des Bundes ausgeglichen werden (Aufbau Ost, besondere Schuldenlasten im Saarland und Bremen)
- Einwohneranzahl ist entscheidender Faktor

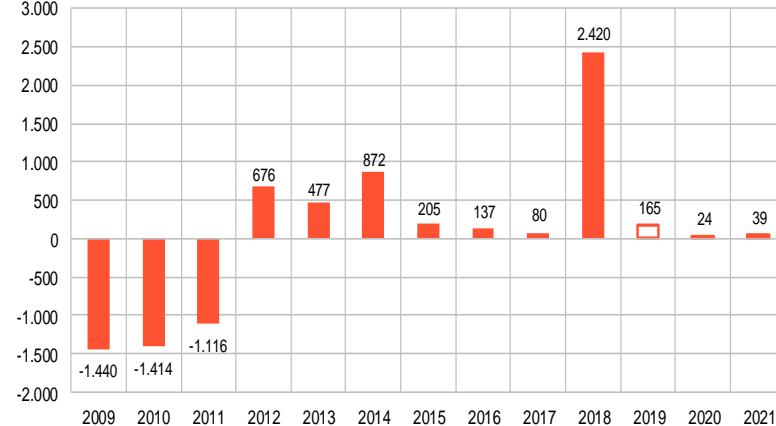


Quelle: Bundesfinanzministerium

Wachstum und strikter Konsolidierungskurs befreien Berliner Haushalt aus den roten Zahlen

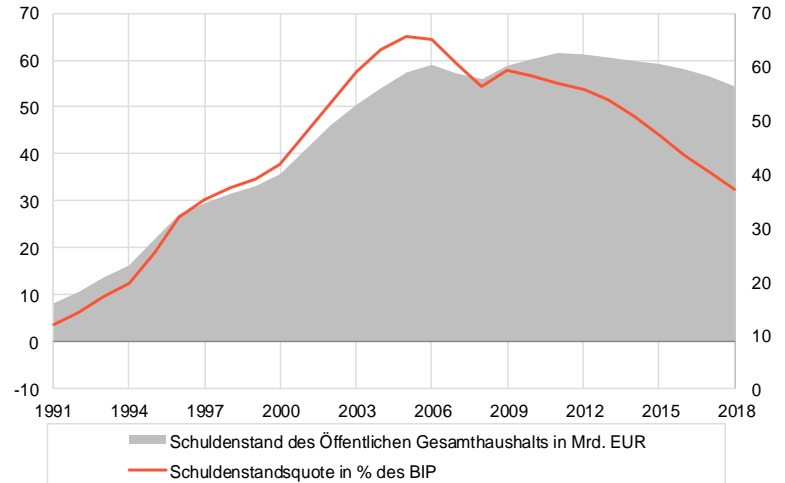
Seit 2012 erwirtschaftet das Land Berlin Haushaltsüberschüsse und nutzt den finanziellen Spielraum zur Tilgung von Schulden und für Investition in die wachsende Stadt. Auf die Schuldenbremse 2020 ist Berlin gut vorbereitet.

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

1. Förderbanken in Deutschland
2. Investitionsbank Berlin (IBB)
3. IBB Kennzahlen
4. Garantiegeber Land Berlin
5. **IBB Fundingaktivitäten**

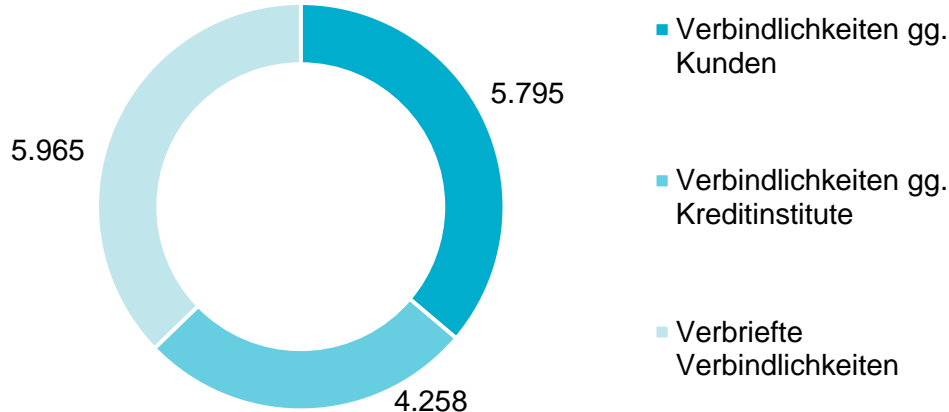


- Die IBB weist per 31.12.2018 einen Bestand von Refinanzierungen mit Kapitalmarktinstrumenten in Höhe von ca. 8,2 Mrd. EUR aus (IHS, SSD, NSV). Hierbei tragen seit Jahren vor allem Inhaberschuldverschreibungen zum Neuemissionsgeschäft bei.
- Per 31.12.2018 waren 62 Emissionen der IBB im Gesamtvolumen von ca. 6,0 Mrd. EUR im regulierten Markt der Börse Berlin notiert.
- Neben der Kapitalmarktrefinanzierung wurden ca. 1,4 Mrd. kapitalmarktähnliche Darlehen von Förderbanken aufgenommen. Weitere Aufnahmen bei Förderbanken gab es in Form von Durchleitungsgeschäften für Einzelkredite.

Diversifizierte Refinanzierungsquellen

Die Refinanzierung der IBB basiert auf verschiedenen Quellen:

Refinanzierungsquellen per 31.12.2018 in Mio. EUR

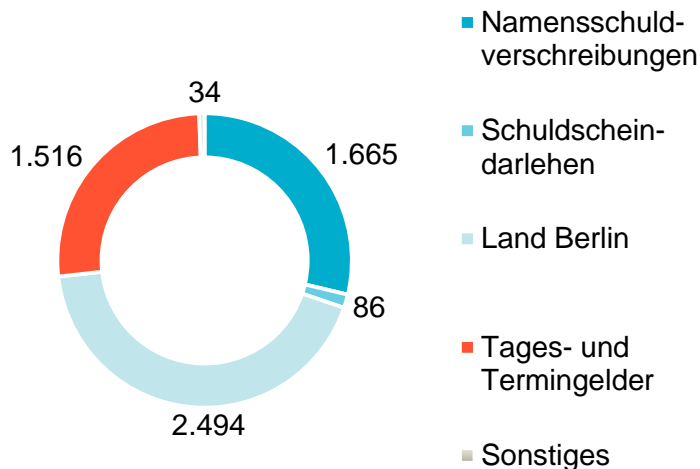


- Die IBB verfügt über breit aufgestellte Refinanzierungsquellen.
- Kunden und Banken sowie Wertpapieremissionen tragen hierzu jeweils mit hohem Gewicht bei.

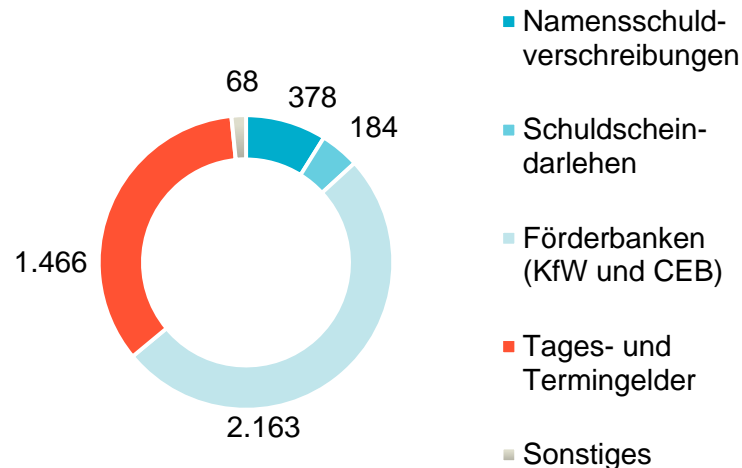
Aufteilung der Verbindlichkeiten ggü. Kunden und Kreditinstituten in Mio. EUR



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



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



- 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.
- 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.
- Für LCR-Berechnungen sind IBB Emissionen als **Level-1-Aktiva**, ohne Mindest-Emissionsgröße, anerkannt.
- 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 Inhaberschuldverschreibungen der IBB sind nach Börseneinführung im regulierten Markt **notenbankfähig** für EZB-Refinanzierungsgeschäfte. Ebenfalls sind IBB im **EurexRepo GC Pooling® ECB-Basket** gelistet.

- Der geplante mittel- bis langfristige Refinanzierungsbedarf im Kapitalmarkt 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.
- Der Schwerpunkt liegt bei Inhaberschuldverschreibungen mit **250 bis 500 Mio. EUR Emissionsgröße** (Deutsche Stand-Alone-Dokumentation, keine Emissionsprogramme).
- Emissionswege sind Private Placements, Nasse Stücke, Club Deals sowie öffentliche Platzierungen mit Orderbuch.
- Die mittel- und langfristige Refinanzierung am Kapitalmarkt erfolgt als vollständig vom Land Berlin garantierte Senior Debt in Form von Inhaber- oder Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen. Es werden nur Plain-Vanilla-Produkte (fix und float) begeben.
- Die Marktpflege übernehmen die Konsortialbanken oder bei kleinen Emissionen die IBB .

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“

Bloomberg:	IBBB <Go>
Internet:	http://www.ibb.de
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 ist ausschließlich für Informationszwecke gedacht und 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

