



Berlin Hyp  
Sustainability-Linked  
Bond

Berlin Hyp

## Sustainability-Linked Bond Präsentation

### Deal-related Roadshow: EUR 10y Senior Preferred Sustainability-Linked Bond

April 2021

Angaben per 31.12.2020, sofern nicht anders gekennzeichnet



Finanzgruppe

Partnerschaft ist unser Fundament



# Berlin Hyp im Kurzüberblick



- 1868 gegründet
- Einer der führenden Gewerbeimmobilienfinanzierer Deutschlands
- Hauptfinanzierungsinstrument: Hypothekendarlehen



- Verbundunternehmen der Sparkassen
- Mitglied im Haftungsverbund; Solva 0 für Sparkassen
- Sparkassen ausschließlicher Eigentümer
- Ausbau des Verbundgeschäfts



- Green Bonds als wichtige Erweiterung des Funding Mix
- Erster Emittent eines Grünen Pfandbriefs sowie von Green Bonds in mehr als einer Assetklasse
- Aktivster Emittent von Green Bonds aus der Gruppe der europäischen Geschäftsbanken
- 13 Green Bonds in Benchmarkgröße in drei unterschiedlichen Formaten (Hypothekendarlehen, Senior Preferred, Senior Non-Preferred)
- Ende 2019: frühzeitiges Erreichen des 2020-Nachhaltigkeitsziels und Entwicklung neuer Nachhaltigkeitsziele
- **Erste Bank, die ein Sustainability-Linked Bond Framework veröffentlicht**



Bilanzsumme (in Mrd. EUR)  
 Betriebsergebnis vor Risikovorsorge  
 Einstellung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken (in Mio. EUR)  
 Gewinn vor Ertragssteuern (in Mio. EUR)  
 CET1 Kapitalquote

	2020	2019	2018
Bilanzsumme (in Mrd. EUR)	33,4	27,0	27,2
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	158,2	153,6	183,0
Einstellung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken (in Mio. EUR)	70,0	90,0	105,0
Gewinn vor Ertragssteuern (in Mio. EUR)	23,6	61,6	116,4
CET1 Kapitalquote	13,4%	13,3%	13,5%



## Ratings

Moody's  
Fitch

Senior Non-Preferred	Senior Preferred	Pfandbriefe
A2	Aa2	Aaa
A+	AA-	--



## Agenda

Berlin Hyp



**In aller Kürze: Credit- und Funding-Update**



Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond

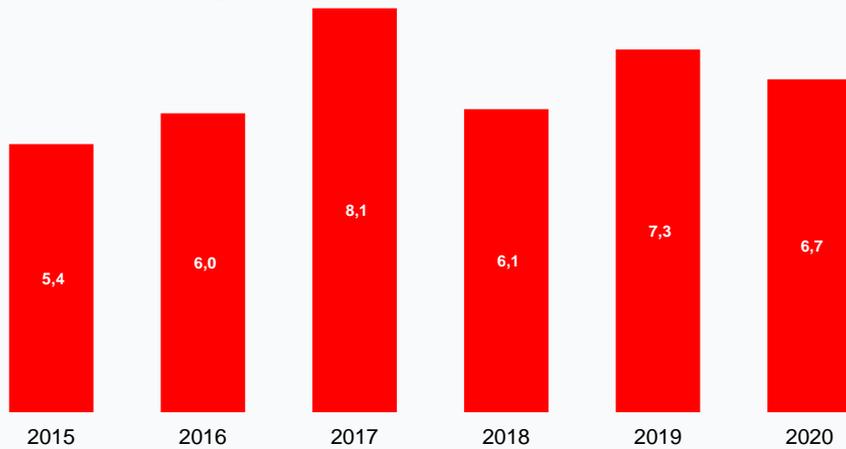


Appendix

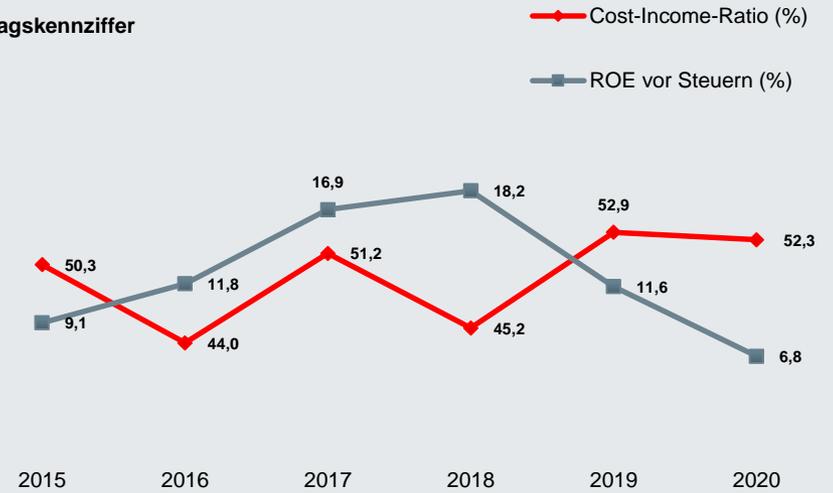


# Geschäftszahlen und Entwicklung

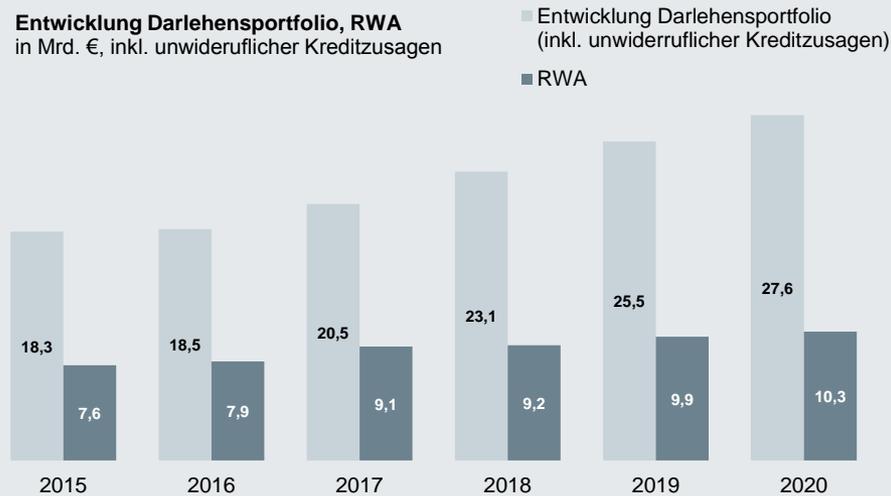
**Entwicklung Neugeschäft**  
in Mrd. €, inkl. langfristiger Prolongationen



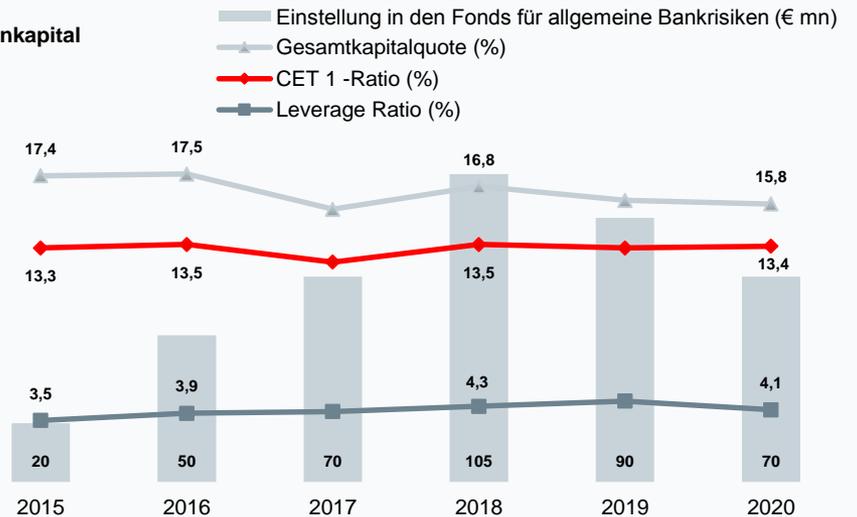
**Ertragskennziffer**



**Entwicklung Darlehensportfolio, RWA**  
in Mrd. €, inkl. unwiderruflicher Kreditzusagen



**Eigenkapital**

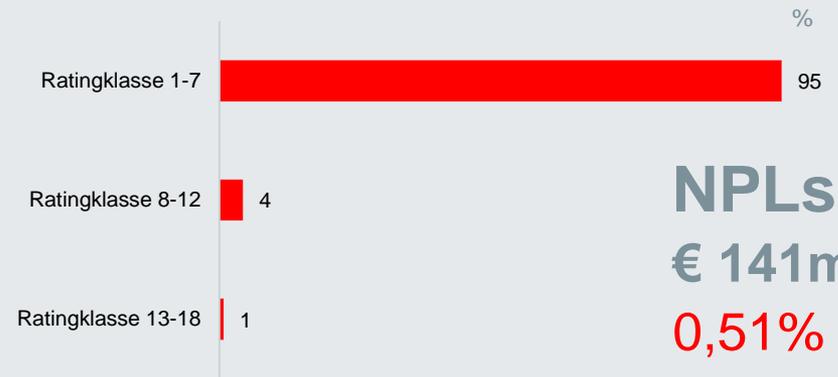




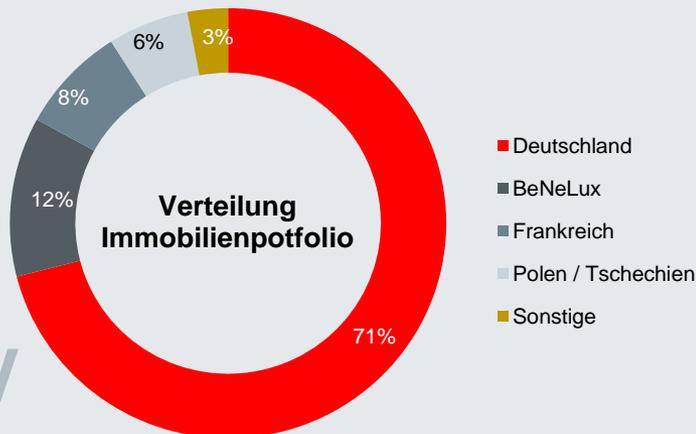
# Darlehensportfolio

- Hochwertiges Kreditportfolio
- Gegenwärtige Krise wirkt sich hauptsächlich auf Hotels und Einzelhandelsimmobilien aus
- Neugeschäft gemäß stringenter, konservativer Darlehensvergabepolitik
- Enge Überwachung und Stresstests des Kreditportfolios

## Ratingklassen



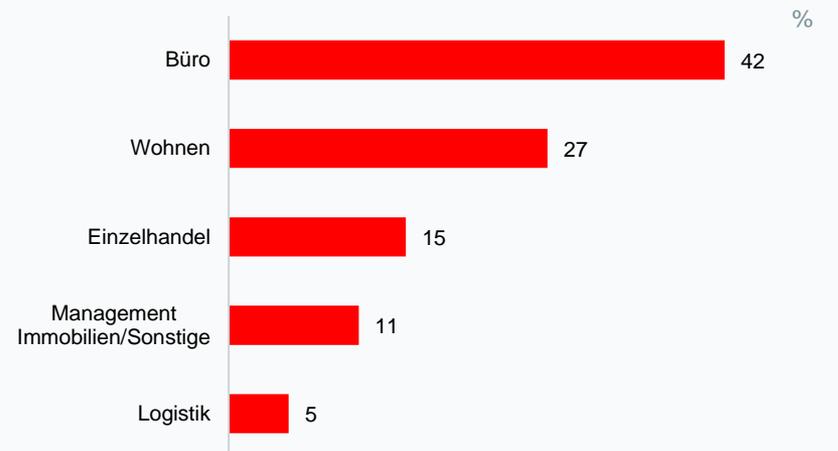
**NPLs**  
**€ 141mn**  
**0,51%**



### Verteilung Immobilienpotfolio

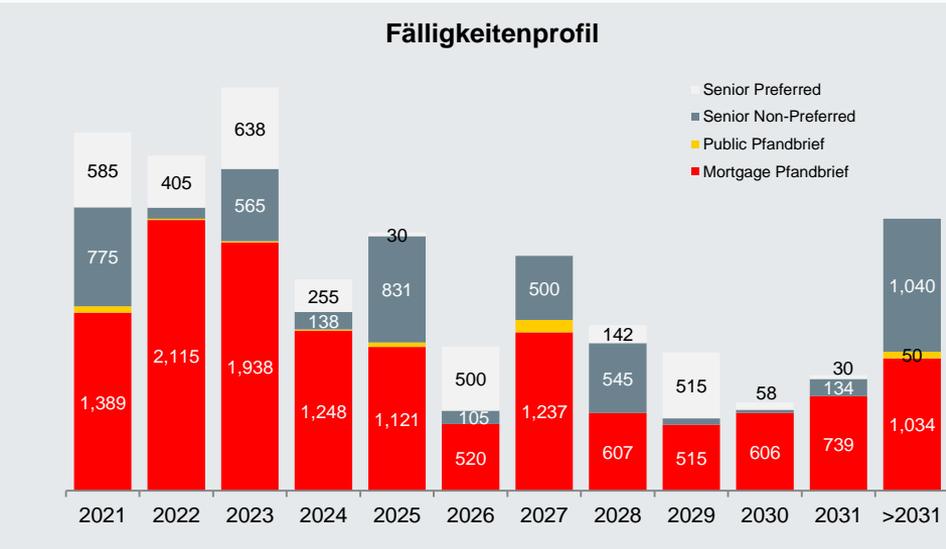
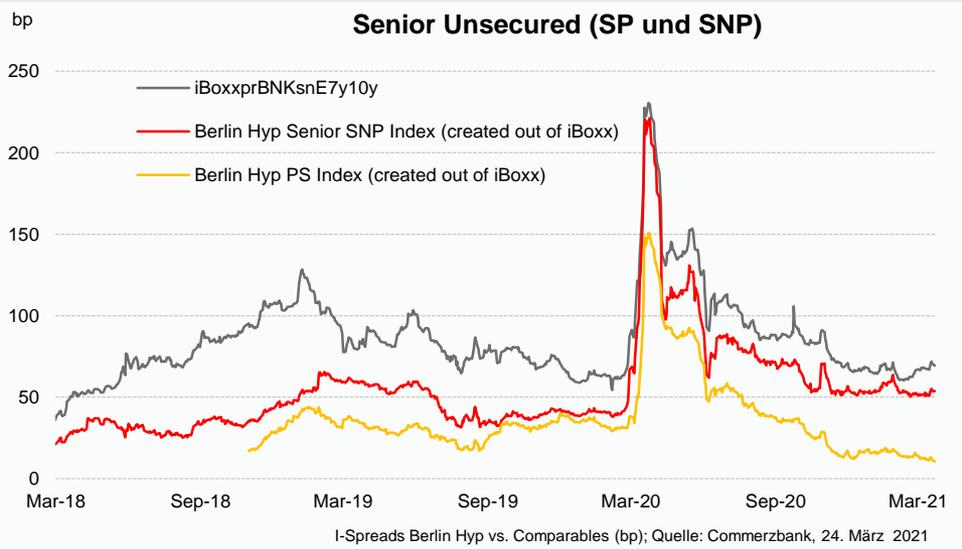
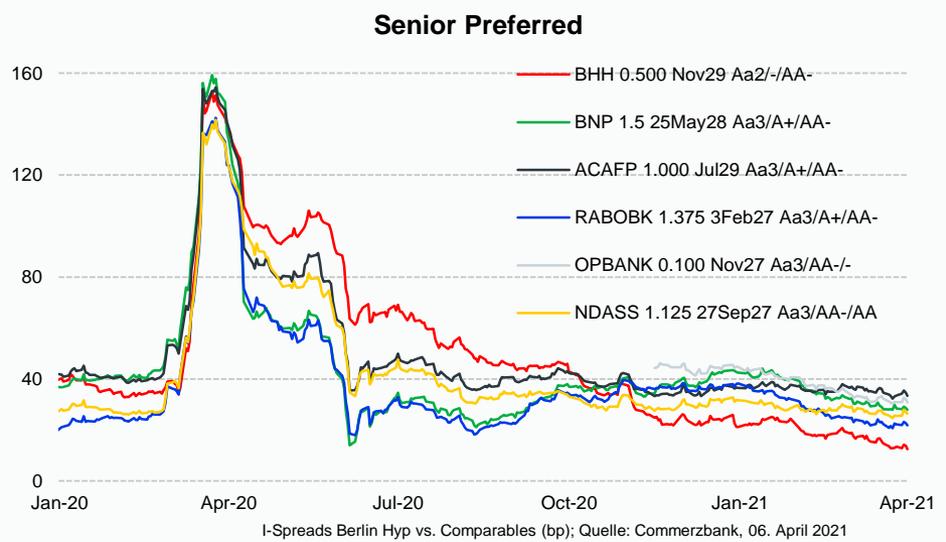
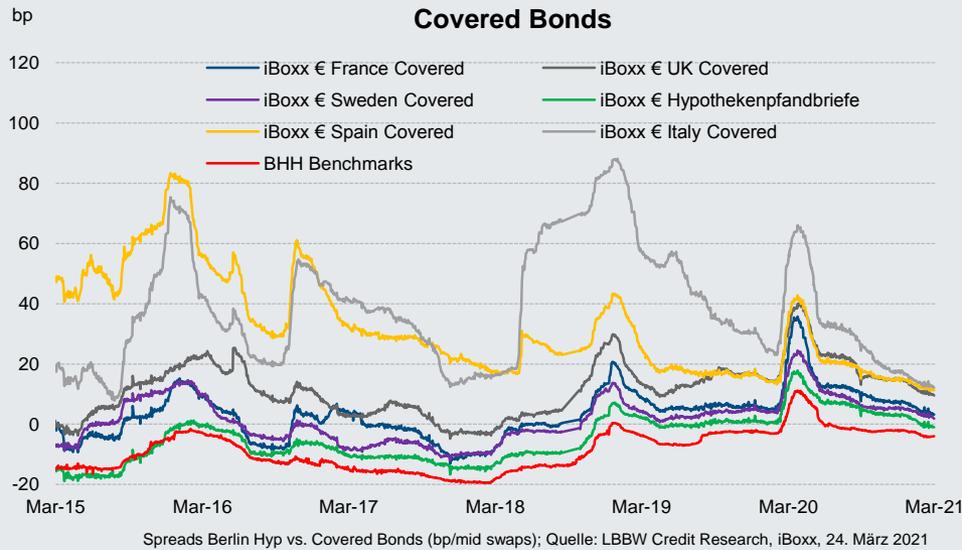
Ø LTV  
54,3%

## Objektarten





# Funding & Spread Development





## Aktuelle Ratings

MOODY'S

FitchRatings

	Rating	Ausblick/ Watch	Rating	Ausblick/ Watch
Hypothekenspfandbriefe	Aaa	Stabil	-	-
Senior Preferred	Aa2	Stabil	AA-	Negativ
Senior Non-Preferred	A2	-	A+	Negativ
Short Term	P-1	-	F1+	Stabil
Viability / Adj. BCA	a3	-	bbb	Stabil

### Letzte Ratingaktionen

**April 2020:** Fitch hebt das Senior Preferred-Rating der Berlin Hyp um einen Notch an und bestätigt das Senior Non-Preferred-Rating. Der Status Under Criteria Observation (UCO) aus dem Vormonat wurde entfernt.

**März 2020:** Vor dem Hintergrund der weltweiten Coronapandemie ändert Fitch den Ausblick für das IDR der Berlin Hyp von stabil auf negativ. Betroffen davon sind die Ratings für Senior Preferred und Senior Non-Preferred Anleihen. Hintergrund ist die Vergabe eines negativen Ausblicks für das IDR der Sparkassen-Finanzgruppe, des Supportgebers der Berlin Hyp.

**März 2020:** Am 4. März setzt Fitch u.a. das Rating für Senior Preferred Anleihen der Berlin Hyp auf UCO (Under Criteria Observation) für ein mögliches Upgrade. Hintergrund hierfür sind Änderungen in Fitchs Ratingmethodologie für Banken.

**Januar 2020:** Fitch bestätigt die Ratings der Berlin Hyp und belässt den Ausblick auf stabil.



## Agenda

Berlin Hyp



---

In aller Kürze: Credit- und Funding-Update



---

**Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond**



---

Appendix

---



# Nachhaltigkeitsratings 2021

Corporate ESG Performance

RATED BY **ISS ESG**

**Prime**

Rang 3 von 129 in der Peergroup Financials/Mortgage & Public Sector (November 2020)

S/G Rating	C+	„Prime“
Environmental Rating	B	„Prime“
Gesamtrating:	B-	„Prime“

**Industry Leader**

 **SUSTAINALYTICS**

ESG Risiko Report: Rang 2 von 389 Universalbanken weltweit (Oktober 2020)

ESG Risiko Report	11,9 von 100	Low
-------------------	--------------	-----

**MSCI**  
ESG RATINGS

**AAA**

ccc | B | BB | BBB | A | AA | AAA

Sustainability Rating (Dezember 2020)	AAA
---------------------------------------	-----

\* Disclaimer: Die Verwendung von Daten der MSCI ESG Research LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen („MSCI“) durch die Berlin Hyp AG und die Verwendung von MSCI-Logos, Marken, Dienstleistungsmarken oder Indexnamen in diesem Dokument stellen keine Förderung, Unterstützung, Empfehlung oder Förderung von der Berlin Hyp AG durch MSCI dar. MSCI Dienstleistungen und Daten sind Eigentum von MSCI oder seinen Informationslieferanten und werden ohne jegliche Gewährleistung zur Verfügung gestellt. Die Namen und Logos von MSCI sind Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI.



# Unser Weg zum Grünen Gewerbeimmobilienfinanzierer

## 2015

- Emission des ersten **Grünen Pfandbriefs**
- Aufbau einer **Green Building Commission**
- Einführung standardisierter Prozesse



September 2015:  
Best Debut Deal

## 2016

- Preisliche **Incentivierung** grüner Darlehen
- Erstmalige Veröffentlichung des **Green Bond Jahresreportings**
- Entwicklung/Dokumentation **Green Bond Programm**
- Emission erste **grüne Senior Unsecured** Anleihe



February 2016:  
First Green Covered Bond

## 2017

- Strategisches Ziel **20%** des Darlehensportfolios grün in **2020**
- Aktivster Green Bond Emittent** im Segment der europäischen Geschäftsbanken



September 2017:  
Most Impressive Bank  
Green/SRI Bond Issuer

## 2018

- Weitere **Verschärfung der Eignungskriterien** für grüne Assets im Green Bond Framework der Berlin Hyp
- Teilnahme** an der Pilotphase der **EeMAP**



September 2018:  
Best Green/ SRI Issuer  
for Impact Reporting

## 2019

- Übertragung der Namensrechte** „Grüner Pfandbrief“ an den Verband deutscher Pfandbriefbanken (**vdp**)
- Weiterentwicklung** der Impact Reporting **Methodology**
- Entwicklung von **Mindeststandards** für **Grüne Pfandbriefe** auf nationaler Ebene (**vdp**)
- Vorzeitiges Erreichen** es **strategischen Ziels** für **2020**: 20% des Darlehensportfolio grün zum Jahreswechsel



September 2019:  
Most Impressive Green/  
SRI Covered Bond Issuer

## 2020

- Erstmalig **grüne Private Placements**
- Neue strategische Nachhaltigkeitsziele**: Klimaneutral bis 2050, 1/3 grün bis 2030, vollständige CO<sub>2</sub>-Transparenz bis 2023, sowie Einführung des Transformationskredits
- Erstmalige **Emission eines Green Bonds in Fremdwährung** (CHF 125 Mio.)

## 2021

- Entwicklung und Einführung einer **Methodologie** zur Bewertung des **CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks** des gesamten **Darlehensportfolios**
- Erste Bank, die ein **Sustainability-Linked Bond Framework** veröffentlicht



# Nachhaltigkeitsagenda

## 1. Commitment zum Pariser Klimaabkommen und zum Klimapfad der Bundesrepublik

- Nachhaltige Entwicklung auf ökologischer, ökonomischer und sozialer Ebene anhand der Ziele des Pariser Klimaabkommen und des Klimapfads der Bundesrepublik Deutschland
- **Ziel:** Klimaneutral bis 2050; u.a. Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen um 40% zwischen 2020 und 2030 (analog Klimapfad)

2.

## 1/3 Green Buildings im Finanzierungsportfolio bis 2025

- **Noch stärkere Berücksichtigung der Energieeffizienz** bei künftigen Kreditentscheidungen
- Bedeutung des grünen Neugeschäfts nimmt weiter zu
- **Ziel:** 1/3 aller Finanzierungen im Darlehensportfolio der Berlin Hyp grün bis 2025

## 3. Portfolio-Transparenz bis 2023

- Systematische Ermittlung von Energiewerten, CO<sub>2</sub>-Emissionen und Klimarisiken
- **Ausbau der Datengrundlage** auf Portfolioebene durch Einholung, Analyse und Erfassung der **Energieausweise für alle von uns finanzierten Investitionen**
- **Ziel:** Transparenz über das gesamte Portfolio erreichen

4.

## Neues Nachhaltigkeitsprodukt: der Transformationskredit

- Incentivierung und Finanzierung energetischer Sanierungsmaßnahmen





# Sustainability-Linked Bond unterstützt Klimaneutralität



## Europäischer Immobiliensektor

75% nicht energieeffizient

40% Anteil am Energieverbrauch

36% der CO<sub>2</sub>-Emission

35% älter als 50 Jahre

1-2% Renovierungsrate



Ökologische Transformation des Gebäudesektors



## Zielesetzung

Global:

**Pariser Klimaabkommen** der Vereinten Nationen

National:

**Klimapfad der Bundesregierung** für den Gebäudesektor

Berlin Hyp:

**Ganzheitlicher strategischer Ansatz** durch neue **Nachhaltigkeitsagenda**



Globale Erderwärmung auf weniger als 2°C begrenzen, mit dem Ziel 1,5°C

## Sustainability-Linked Bond

Anleihe, deren **Ausgestaltung** an die Erreichung eines oder mehrerer **strategische ESG-Ziele** gekoppelt ist



## Gründe für Sustainability-Linked Bonds

- I. Ausweitung des **Beitrags** zur **Bekämpfung** des **Klimawandels**
- II. Weitere **Einbettung** von **ESG** ins **Kerngeschäft**
- III. Konsistente und **transparente Berichterstattung**
- IV. Stärkung des **Bewusstseins** am Kapitalmarkt für CO<sub>2</sub>-Reduktion
- V. Inspiration von **Kapitalmarktteilnehmern**, die finanziellen Mittel zur Erreichung der Klimaziele bereit zu stellen
- VI. Verbreiterung und **Stärkung der Investorenbasis**



# Umsetzung der Sustainability-Linked Bond Principles



## KPI

Reduktionsrate der CO<sub>2</sub>-Intensität des gesamten Darlehensportfolios



## Strategisches ESG-Ziel

Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Intensität des gesamten Darlehensportfolios **von 2020 bis 2030 um 40%**



## Ausgestaltung des Bonds

**Step-up Kupon:** Wird das strategische Ziel am Stichtag für das strategische ESG-Ziel (31.12.2030) nicht erreicht, wird der Kupon um 25 bp erhöht



## Reporting

**Jährliches Sustainability-Linked Bond Reporting** über die Entwicklung des KPI



## Verifizierung

**Second Party Opinion von Sustainalytics**, jährlich re-verifiziert, finales Verifizierungszertifikat



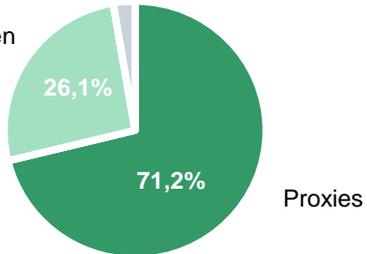
# 1. Key Performance Indicator (KPI)



## Reduktionsrate der CO<sub>2</sub>-Intensität des gesamten Darlehensportfolios

### 1. Energiewerte des Portfolios (% der finanzierten Fläche)

Energieeffizienzdaten aus Energieausweisen, die im Darlehenssystem hinterlegt sind



#### → Energiewerte für 97,3% des Portfolios

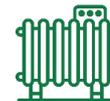
- Energiebedarf für Heizwärme und Strom in kWh/m<sup>2</sup>/a
- Finanzierte Fläche (Gebäudegrundfläche) in m<sup>2</sup>

### 2. Konversionsfaktoren kWh zu CO<sub>2</sub>



#### Strom

CI<sub>E</sub>: Auf Basis des **nationalen Energiemixes** in kgCO<sub>2</sub>e/kWh



#### Heizwärme

CF: Auf Basis des **Energieträgers** oder des **nationalen Energiemixes** in kgCO<sub>2</sub>e/kWh

"Icon made by Pixel perfect from www.flaticon.com"

3. (1) Energiebedarf Strom  
Heizwärme x

(2) Konversionsfaktoren x

Finanzierte Fläche

= CO<sub>2</sub>-Emission des gesamten Darlehensportfolios

4. Σ (3) CO<sub>2</sub>-Emission des gesamten Darlehensportfolios

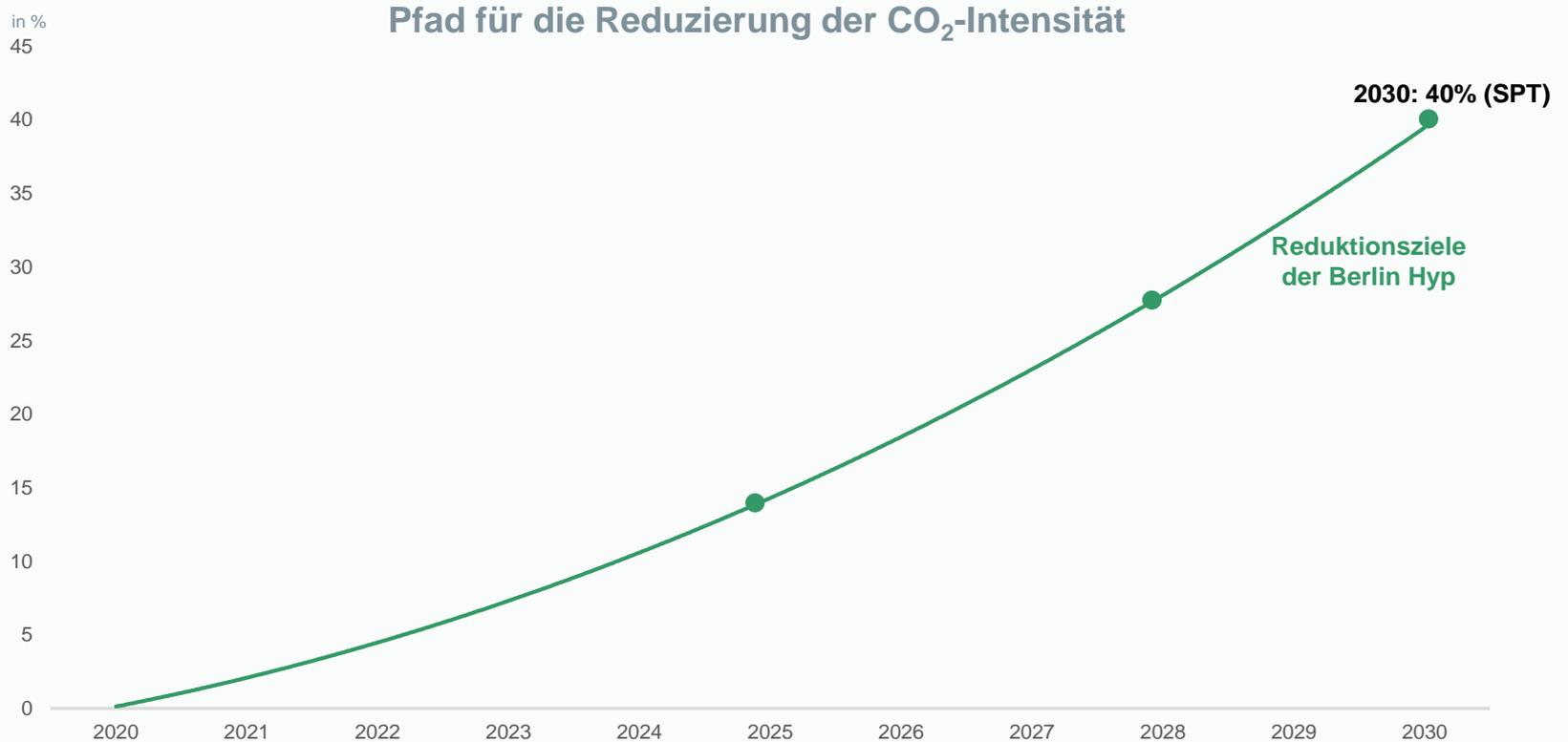
Σ Finanzierte Fläche

= CO<sub>2</sub>-Intensität des gesamten Darlehensportfolios





## 2. Strategisches ESG-Ziel – SPT (I)



**Reduktion der CO<sub>2</sub>-Intensität des gesamten Darlehensportfolios** von 2020 bis 2030 um **40%**

1. Etappenziel: 14% Reduktion bis 2025
2. Etappenziel: 27% Reduktion bis 2028



## 2. Strategisches ESG-Ziel – SPT (II)



### Maßnahmen zur Erreichung des ESG-Ziels



- **Kalkulation von Scope 1- und Scope 2-Emissionen** zur Bewertung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1 + Scope 2 der von der Berlin Hyp finanzierten Gebäude entsprechen ihrem eigenen Scope 3 bezogen auf ihr Kerngeschäft)
- **Datenqualität** verbessern (Portfoliotransparenz herstellen)
- **Green Building-Anteil** im Portfolio **steigern**
- Energetische **Sanierungen finanzieren** (Transformationskredit)
- Berücksichtigung von ESG-Kennwerte (insbesondere Energieeffizienz) bei der **Kreditentscheidung**
- Berücksichtigung von ESG-Kennwerte (insbesondere Energieeffizienz) im **Portfoliomanagement**

### Risiken bei der Erreichung des ESG-Ziels



- **Politische Maßnahmen und Vorschriften zur CO<sub>2</sub>-Reduktion** befinden sich noch in der Umsetzungsphase. Zielerreichung auch vom **Erfolg** der Umsetzung abhängig
- **Ausbau energieeffizienter Immobilien** gerät durch externe Faktoren (z.B. infolge der Pandemie) ins Stocken
- **Dekarbonisierung des Energiesektors** verläuft schleppender als erwartet
- **Technische bzw. ingenieurtechnische Ideen** führen nicht zu effizienten Lösungen
- Andere **verknüpfte Sektoren** tragen langsamer zum Wandel bei

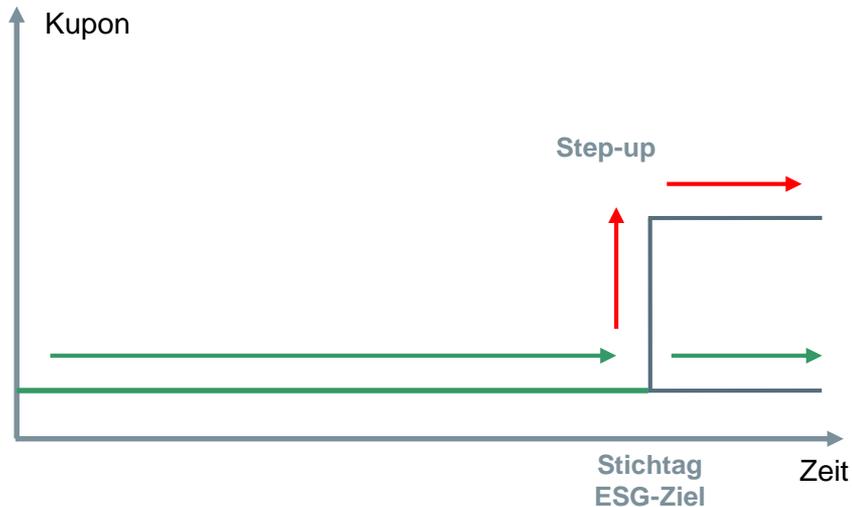


### 3. Ausgestaltung des Bonds



#### Step-up Kupon:

**Erhöhung des Kupon** um einen Prozentsatz ausgedrückt in bp per annum, zahlbar ab der ersten Kuponzahlung nach dem Stichtag für das ESG-Ziel bis zur Fälligkeit oder zum Zeitpunkt der Fälligkeit

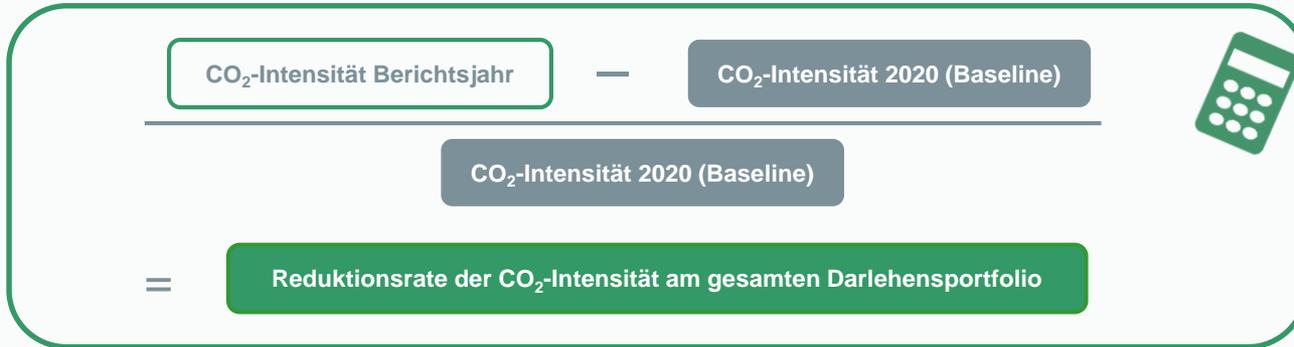


#### Einfacher Step-up Kupon:





## 4. Reporting



KPI	Strategisches ESG-Ziel	2019	2020 (Baseline)
CO <sub>2</sub> -Intensität des Portfolios	CO <sub>2</sub> -Intensität des Portfolios reduzieren um 40%	40,3 kgCO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup>	38,6 kgCO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup>

### Inhalt

- Jährliche KPI-Werte zum 31. Dezember des jeweiligen Jahres
- KPI-Werte seit 2019
- CO<sub>2</sub>-Intensität des Darlehensportfolio der Berlin Hyp
- CO<sub>2</sub>-Intensität seit 2019
- Durchschnittlicher Energiebedarf der Gebäude im Darlehensportfolio
- CO<sub>2</sub>-Umrechnungsfaktoren
- Aktualisierungen der Methodologie und/oder Input-Daten

### Ergebnisse zum 31. Dezember 2020

Finanzierte m <sup>2</sup>	32.046.441
Gesamtmenge CO <sub>2</sub> (kgCO <sub>2</sub> /a)	1.237.490.355
CO <sub>2</sub> pro m <sup>2</sup> (kgCO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup> /a)	38,62
Gesamter Energiebedarf (kWh)	4.707.625.550
Energiebedarf pro m <sup>2</sup> (kWh/m <sup>2</sup> )	146



# 5. Verifizierung



Second-Party Opinion  
**Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond Framework**

Evaluation Date	February 26, 2021
Issuer Location	Berlin, Germany

Sustainalytics is in the opinion that the Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond Framework aligns with the Sustainability-Linked Bond Principles 2020.

**KPI**

KPI is strong based on its applicability and the relevance and materiality to the subindustry.

**SPT**

SPT aligned with the issuer's sustainability strategy. SPT is ambitious and demonstrates industry leadership  
SPT: i) goes beyond business as usual  
ii) clearly exceeds peer performance/targets  
iii) aligns with well-below-2-degree climate scenario

KPI	Baseline 2020	SPT	Strength of the KPI	Ambitiousness of SPT
Carbon Intensity of loan portfolio	38.6 kgCO2/m2	Reduce loan portfolio's carbon intensity by 40% between 2020 and 2030	Strong	Ambitious

Zusätzlich erfolgt eine jährliche und eine finale Verifizierung auf Basis des Stichtages des ESG-Zieles. Die Veröffentlichung erfolgt unter: [www.berlinhyp.de/en/investors/sustainability-linked-bonds](http://www.berlinhyp.de/en/investors/sustainability-linked-bonds)

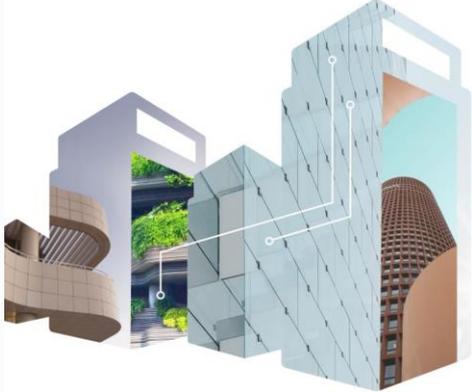


# Webseite und Berichterstattung

Über uns Kunden Sparkassen **Investoren** Nachhaltigkeit Karriere Media 

Investoren > **Sustainability-Linked Bonds**

## Sustainability-Linked Bonds der Berlin Hyp – an den Pariser Klimazielen ausgerichtete Investments



**Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond**

Die Berlin Hyp nutzt Sustainability-Linked Bonds, um ihre strategischen Nachhaltigkeitsziele mit ihrer Refinanzierung am Kapitalmarkt zu verbinden. Diese Ziele leiten sich aus unserer Nachhaltigkeitsagenda ab, deren Kern das klare Commitment zum Pariser Klimaabkommen und dem Klimapfad der Bundesregierung für den Gebäudesektor bildet. Damit bekennen wir uns zur Klimaneutralität bis 2050 und streben – analog zum Klimapfad – eine Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen um 40% zwischen 2020 und 2030 an. Dies gilt nicht nur für unseren eigenen Geschäftsbereich, sondern insbesondere auch für unser Kerngeschäft, die gewerbliche Immobilienfinanzierung.

Sustainability-Linked Bonds stellen eine zusätzliche Klasse von Refinanzierungsinstrumenten innerhalb unseres ESG-Fundingmixes dar und treten damit neben unser Engagement am Green Bond-Markt. Die Grundlage für die Emission von Sustainability-Linked Bonds bildet das unten zum Download verfügbare Framework, das die ICMA Sustainability-Linked Bonds Principles erfüllt. Über die Entwicklung des zugrundeliegenden Key Performance Indicators wird jährlich im Rahmen eines Sustainability-Linked Bond Report berichtet.

---

**Framework und Methodologie** 

---

**Reporting** 

---

**Externe Beurteilung** 

---

**Basisprospekt & Endgültige Bedingungen** 

---

**Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond**  
Unsere Vision

**Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond**  
in 6 Minuten



## Ihre Ansprechpartner bei der Berlin Hyp



Bodo Winkler-Viti  
Head of  
Funding & Investor Relations

Tel.: +49 30 2599 9521  
bodo.winkler@berlinhyp.de



Felix Zillmann  
Funding & Investor Relations

Tel.: +49 30 2599 9529  
felix.zillmann@berlinhyp.de



Weitere Informationen der Berlin Hyp finden Sie im Internet unter [www.berlinhyp.de](http://www.berlinhyp.de), u.a.:

- Ratings
- Green Bonds
  - Framework, Reportings, externe Verifizierung
- Sustainability-Linked Bonds
  - Framework, Reportings (ab 2022), externe Verifizierung, Videos
- Finanzberichte
- Basisprospekt / Final Terms
- §28 PfandBG / HTT
- Euro Commercial Paper Programm
- Awards



## Agenda

Berlin Hyp



---

In aller Kürze: Credit- und Funding-Update



---

Berlin Hyp Sustainability-Linked Bond



---

**Appendix**

---



## Eigentümerstruktur



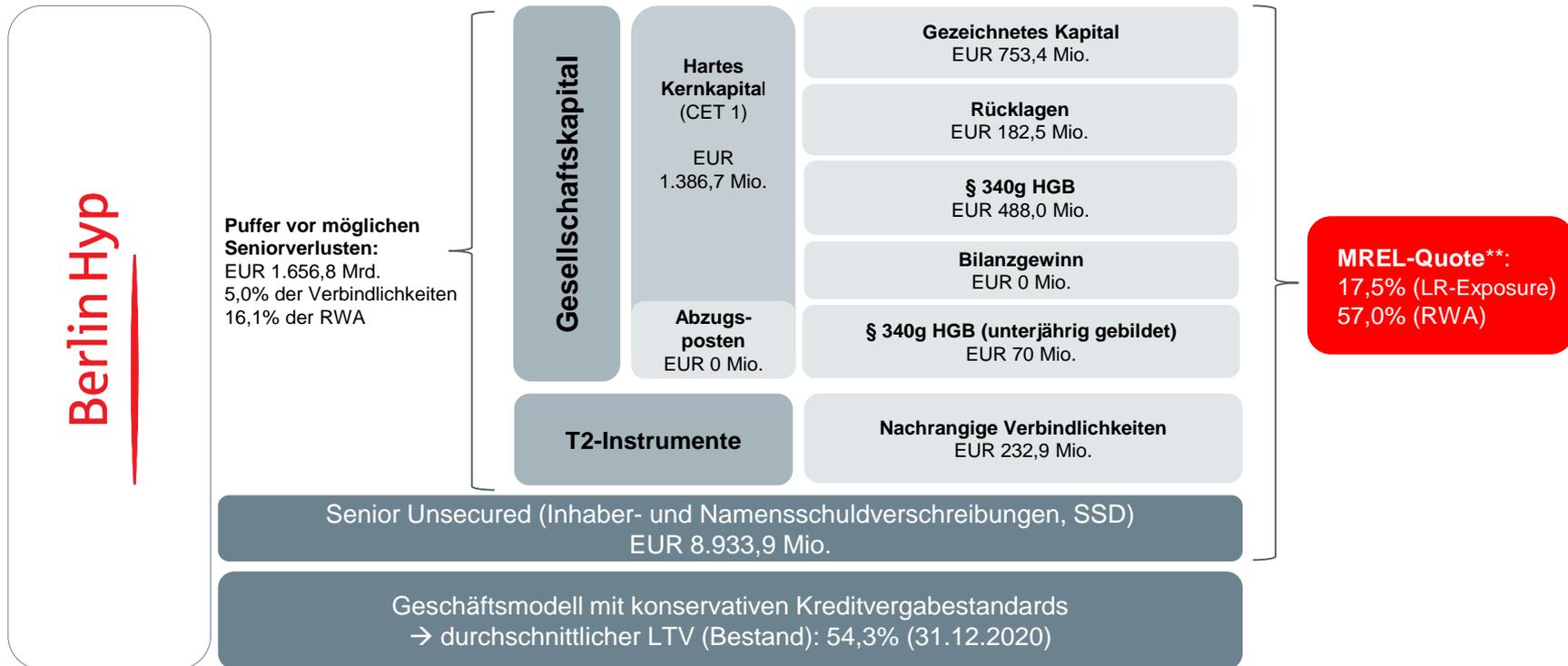


## Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. EUR	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Zins- und Provisionsüberschuss</b>	<b>333,1</b>	<b>327,5</b>	<b>338,6</b>	<b>310,0</b>	<b>298,4</b>
Zinsüberschuss	313,1	309,7	315,4	270,9	255,9
Provisionsüberschuss	20,0	17,8	23,2	39,1	42,5
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>173,2</b>	<b>172,3</b>	<b>151,2</b>	<b>134,8</b>	<b>122,3</b>
Personalaufwendungen	82,0	92,4	83,8	73,6	62,6
Andere Verwaltungsaufwendungen	70,1	67,5	61,5	55,9	55,3
davon Aufwand für Bankabgabe	13,4	12,0	10,6	10,1	10,9
Abschreibungen auf Sachlagen	21,1	12,4	5,9	5,3	4,4
Sonstiger betrieblicher Ertrag/Aufwand	-1,7	-1,6	-4,4	-47,0	-20,3
<b>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge</b>	<b>158,2</b>	<b>153,6</b>	<b>183,0</b>	<b>128,2</b>	<b>155,8</b>
Risikovorsorge	-61,6	2,2	37,4	56,2	-35,7
Bewertungsergebnis des Kreditgeschäftes	-81,4	-7,5	15,5	33,5	-51,3
Bewertungsergebnis des Wertpapiergeschäftes	19,8	9,7	21,9	22,7	15,6
<b>Betriebsergebnis nach Risikovorsorge</b>	<b>96,6</b>	<b>155,8</b>	<b>220,4</b>	<b>184,4</b>	<b>120,1</b>
Ergebnis aus Finanzanlagen	-2,8	-4,0	1,2	3,2	2,8
Einstellung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken	70,0	90,0	105,0	70,0	50,0
Außerordentliche Aufwendungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Steuern	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
<b>Gewinn vor Ertragsteuern</b>	<b>23,6</b>	<b>61,6</b>	<b>116,4</b>	<b>117,4</b>	<b>72,7</b>
Ertragsteuern	0,2	0,6	0,0	0,4	-0,3
<b>Aufwand aus Gewinnabführung</b>	<b>23,4</b>	<b>61,0</b>	<b>116,4</b>	<b>117,0</b>	<b>73,0</b>
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>



# Haftungskaskade / Absicherung Senior Unsecured Investoren\*



\* Alle Daten per 31.12.2020; bilanzielle Kennzahlen

\*\* Berechnungsgrundlage:  $\frac{\text{Gesellschaftskapital} + \text{T2-Instrumente} + \text{Senior Unsecured (aufsichtsrechtlich)}}{\text{Leverage Exposure}}$

→ Verwendung des aufsichtsrechtlichen Bestands an Senior Unsecured (Inhaber- und Namensschuldverschreibungen, SSD) in Höhe von EUR 4.206,9 Mio.

Die Berlin Hyp ist Mitglied im Haftungsverbund der S-Finanzgruppe.



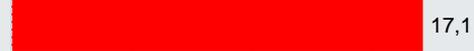
# Bilanz per 31. Dezember 2020

## Aktiva

in EUR Mrd.

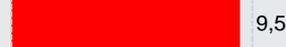
## Passiva

Hypothekendarlehen 23,9



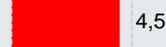
Verbriefte  
Verbindlichkeiten

Schuldverschreibungen



Verbindlichkeiten Banken

übrige Aktiva



Verbindlichkeiten Kunden

andere Forderung



sonstige

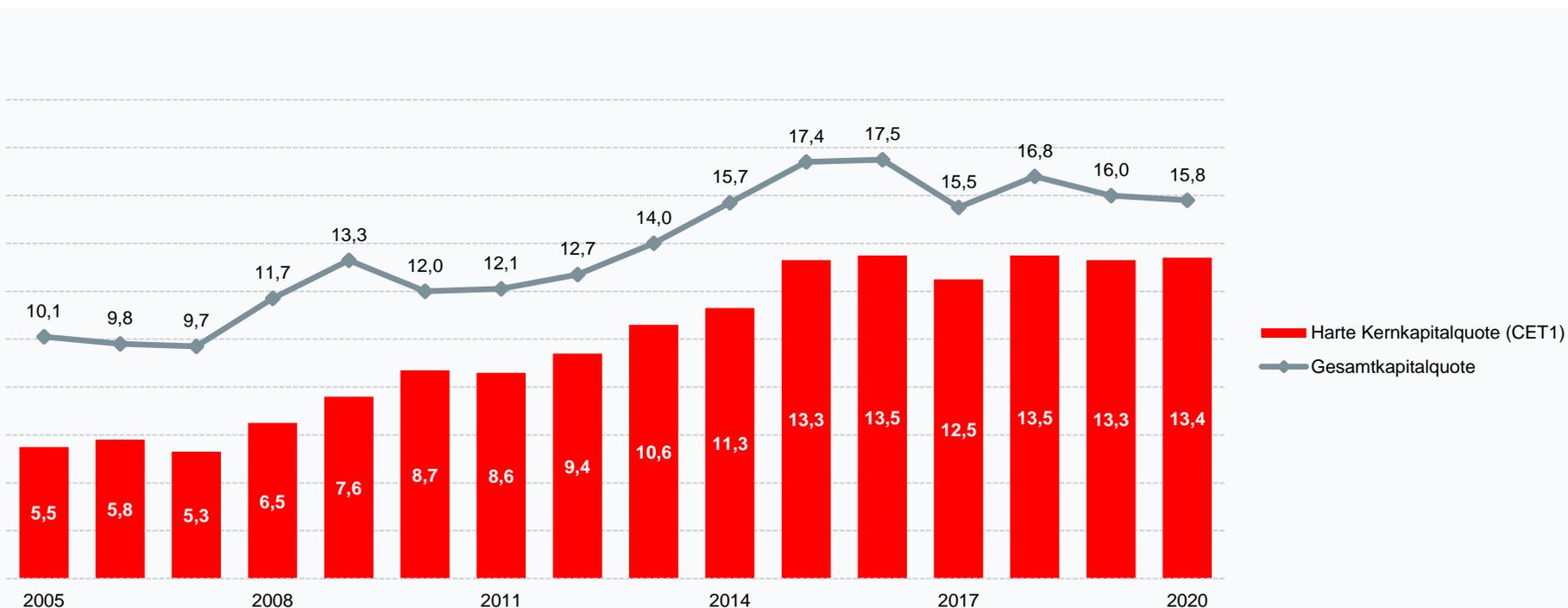
Kommunaldarlehen



Eigenkapital



## Eigenkapitalentwicklung



Einstellung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken: 2018 EUR 105 Mio., 2019 EUR 90 Mio., 2020 EUR 70 Mio.

Kapitalerhöhungen 2009 (EUR 88,1 Mio.), 2010 (EUR 97,5 Mio.) und 2014 (EUR 105,0 Mio. – Eigenkapitaltransfer von Berliner Sparkasse)

Erhöhung der Bilanzsumme 2017 - 2020 von EUR 27,1 Mrd. auf EUR 33,4 Mrd.



## Disclaimer

Diese Präsentation wurde von der Berlin Hyp AG (im Folgenden genannt: "Berlin Hyp") ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Sie ist nicht als Anlageberatung zu verstehen. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der Berlin Hyp. Die in dieser Präsentation dargelegten Fakten und Informationen entsprechen nach bestem Wissen dem Stand ihrer Erhebung und unterliegen Änderungen in der Zukunft. Weder die Berlin Hyp noch ihre Vorstandsmitglieder, leitenden Mitarbeiter, Angestellten, Berater oder andere Personen geben irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung, und zwar weder explizit noch implizit, mit Bezug auf die Genauigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen. Jegliche Haftung seitens der Berlin Hyp, ihrer Vorstandsmitglieder, leitenden Mitarbeiter, Angestellten, Berater oder anderer Personen für Verluste, die gleich in welcher Weise direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation oder ihres Inhalts oder in anderer Weise im Zusammenhang hiermit entstehen, wird ausgeschlossen.

Es wurde jede angemessene Sorgfalt darauf verwendet sicherzustellen, dass die in dieser Präsentation dargelegten Fakten im Zeitpunkt ihrer Erhebung korrekt und die hierin enthaltenen Meinungen fair und angemessen sind. Das vorliegende Dokument enthält jedoch ausgewählte Informationen und ist lediglich als eine Einführung in und Übersicht über die geschäftlichen Aktivitäten der Berlin Hyp bestimmt. In diesem Dokument ausgedrückte Meinungen können sich jederzeit ändern und weder die Berlin Hyp noch irgendeine andere Person ist verpflichtet, die hierin enthaltenen Informationen zu berichtigen, zu aktualisieren bzw. auf dem neuesten Stand zu erhalten oder Sie hierüber zu informieren. Ein wesentlicher Anteil der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, einschließlich Marktdaten und Informationen über Trends, basieren auf Schätzungen oder Erwartungen der Berlin Hyp und es gibt keine Garantie dafür, dass sich diese Schätzungen oder Erwartungen in der Zukunft als richtig erweisen werden.

Diese Präsentation kann zukunftsorientierte Aussagen enthalten, die unsere gegenwärtige Einschätzung im Hinblick auf künftige Entwicklungen wiedergeben. Diese Aussagen können durch Wörter wie "Erwartung" oder "Ziel" oder "Prognose" und ähnliche Ausdrücke oder durch ihren Kontext als solche identifiziert werden. Diese Aussagen werden auf der Grundlage aktuellen Wissens und aktueller Annahmen jeweils zum Zeitpunkt ihrer Erhebung gemacht. Sie bergen Risiken und Ungewissheiten unter Einschluss, ohne diesbezügliche Eingrenzung, von Veränderungen der Zinshöhen oder der Devisenkurse. Wenn sich diese Risiken verwirklichen bzw. wenn sich diese Ungewissheiten konkretisieren, oder wenn sich das Wissen oder die Annahmen, die unseren zukunftsbezogenen Aussagen zugrunde liegen, als unzutreffend erweisen, könnten die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse, die zukünftige Performance oder in der Zukunft eintretende Ereignisse von den in diesen Aussagen beschriebenen abweichen. Es besteht keinerlei Verpflichtung, zukunftsorientierte Aussagen zu aktualisieren bzw. Sie hierüber zu informieren.

Dieses Dokument ist kein Angebot für den Verkauf von Wertpapieren. Wertpapiere der Berlin Hyp dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten oder verkauft werden, da sie dort nicht registriert oder nicht von der Registrierungspflicht kraft des U.S. Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung befreit sind.