

LAND BERLIN - INVESTORENPRÄSENTATION

März 2023

BERLIN





Inhalt

Kurzdarstellung

01

Berlin – Politisches und kulturelles Zentrum

02

Wirtschaftsstandort – Dynamisches Wachstum

03

Landeshaushalt – Nachhaltige Gestaltung

04

Kapitalmarkt – Professionelles Finanzmanagement

Kurzdarstellung

01 Berlin – Politisches und kulturelles Zentrum

- Hauptstadt und Bundesland
- Exzellenzcluster mit weltweit anerkannten Spitzenuniversitäten
- Starke Anziehungskraft für junge Berufstätige

02 Wirtschaftsstandort – Dynamisches Wachstum

- BIP (2021): 162,9 Mrd. €
- Zentrum der deutschen Start-up-Landschaft
- Hohes Wachstum bei sozialversicherungspflichtig Beschäftigten

03 Landeshaushalt – Nachhaltige Gestaltung

- In 2022 Haushaltsüberschuss von 947 Mio. € erwartet
- Hohe Investitionsquote
- Stabilisierung der Schuldenquote

04 Kapitalmarkt – Professionelles Finanzmanagement

- Verlässlicher Benchmarkemittent im Kapitalmarkt
- Ausgezeichnete Bonität von drei Ratingagenturen bestätigt
- Erste Berliner Nachhaltigkeitsanleihe im Februar 2023

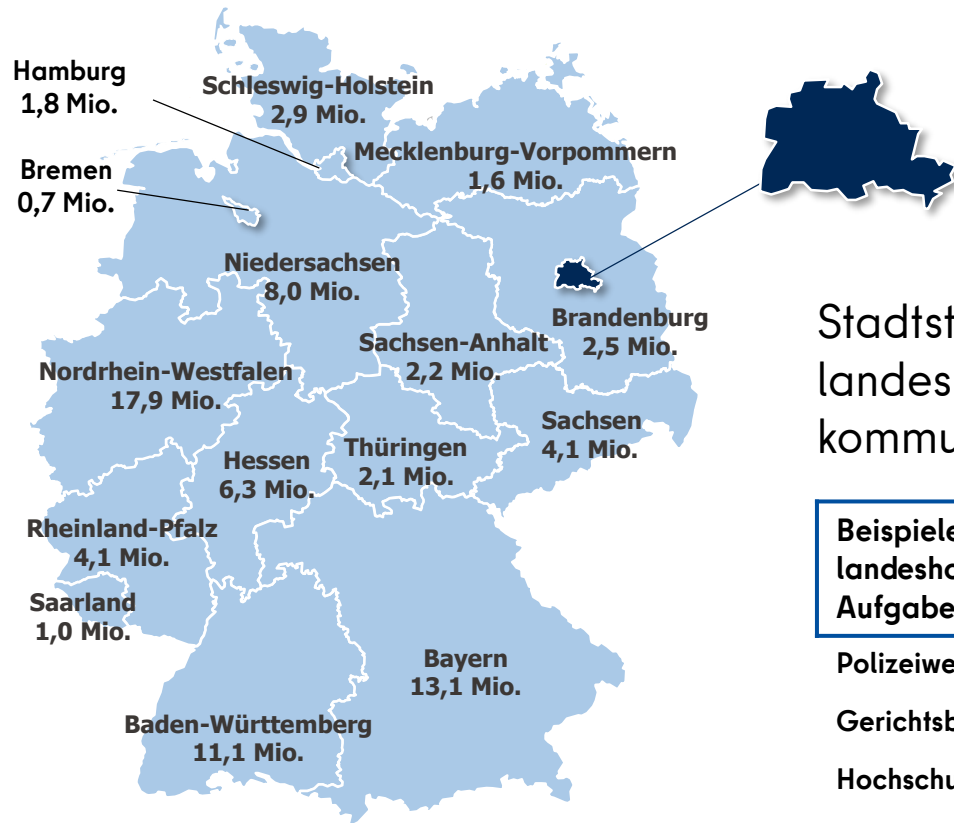


01

BERLIN - POLITISCHES UND KULTURELLES ZENTRUM

Berlin

Hauptstadt und Bundesland



Fact Sheet

Bevölkerung: 3,67 Mio.
(+343.000 seit 2011)
zweitjüngste Bevölkerung aller Bundesländer

Gliederung: 12 Stadtbezirke
mit 96 Ortsteilen

Fläche: 891 km²

Beispiele landeshoheitlicher Aufgaben	Beispiele kommunaler Aufgaben
Polizeiwesen	Standesämter
Gerichtsbarkeit	Kindergärten
Hochschulen	Sozial- und Jugendhilfe

Berlin

Politisches und kulturelles Zentrum

- Politisches Entscheidungszentrum mit Sitz der Bundesregierung, des Bundestags und des Bundesrats
- Wissenschafts- und Forschungslandschaft mit vier Universitäten, 11 staatlichen Hochschulen und 30 staatlich anerkannten, privaten Hochschulen
- Botschaften und Konsulate von 159 Nationen
- Kultureller und touristischer Anziehungspunkt



© Wolfgang Scholvien



© Wolfgang Scholvien



© Wolfgang Scholvien

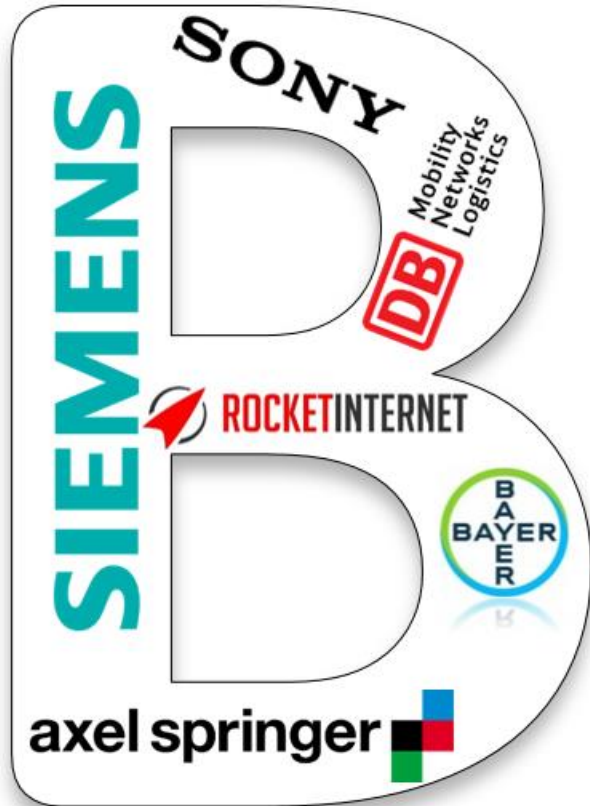


02

WIRTSCHAFTS- STANDORT - DYNAMISCHES WACHSTUM

Wirtschaftsstandort

International bekannte Unternehmen



Wirtschaftsstandort

Wachstum des BIP über dem nationalen Durchschnitt

BIP (2021)

- Mit 162,9 Mrd. € Anteil von 4,6% am deutschen BIP
- 2021 drittstärkste Wachstumsrate Deutschlands
- Durchschnittliches jährliches BIP-Wachstum von 2016 bis 2021 in Höhe von 2,6% (D: 0,9%)

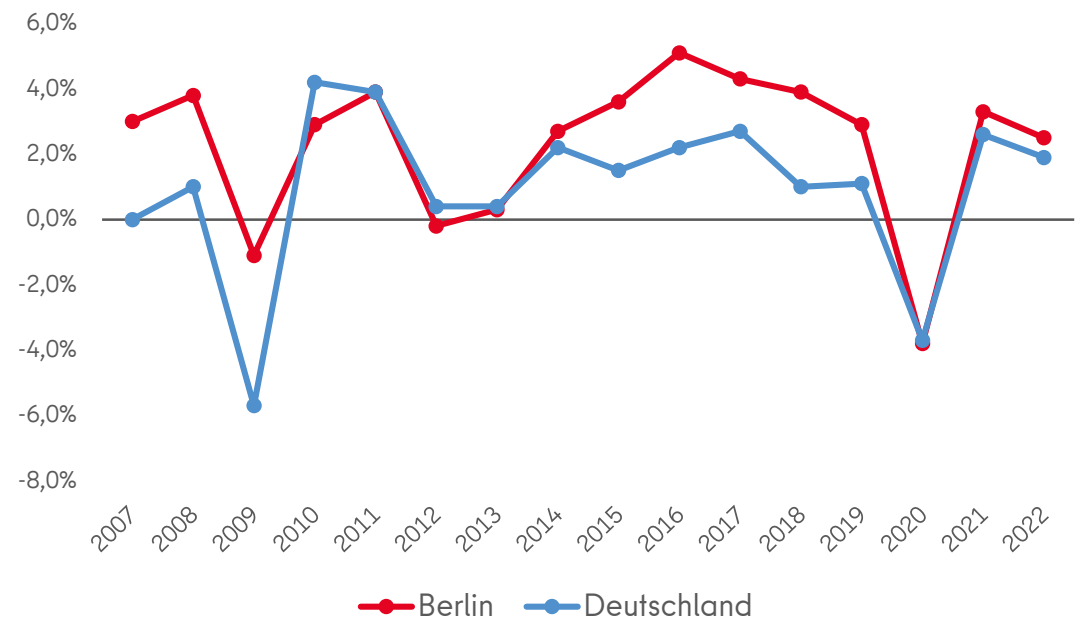
BIP pro Einwohner (2021)

- 44.436 €
- Seit 2019 über dem Bundesdurchschnitt

BIP Wachstum (2022)

- Berlin: ~2,5% (vorläufig)
- Deutschland: 1,9%

Jährliche preisbereinigte Wachstumsrate
des BIP

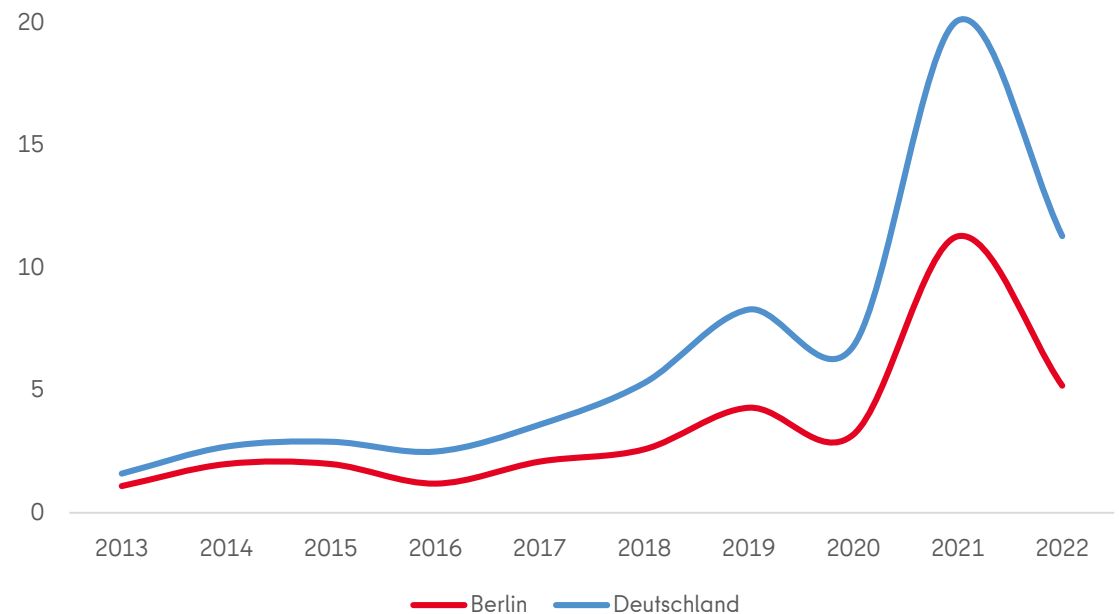


Wirtschaftsstandort

Herausragende Start-up-Entwicklung

- TOP 10 der weltweiten Standorte für Finanzierungen in 2021 (Volumen 2022: ca. 5 Mrd. €)
- 40.000 Arbeitskräfte in der Berliner Start-up-Szene
- Ca. 500 Neugründungen in 2022
- Berliner Hochschulen und Universitäten als Keimzelle für Start-ups (Exzellenzuniversitäten)
- Unterstützung der Gründerszene durch Venture Capital der landeseigenen IBB Ventures

Jährliche Investitionen in Start-ups in Mrd. \$



Wirtschaftsstandort

Exzellente Wissenschafts- und Forschungsumgebung



© WISTA-MANAGEMENT GMBH

Wissenschaftsstadt Adlershof

- Deutschlands größter Wissenschafts- und Technologiepark (Umsatz 2021: 3,2 Mrd. €)
- 1.000 Unternehmen und wissenschaftliche Einrichtungen mit 24.500 Mitarbeitenden und 90 Weltmarktführern

Berlin TXL - The Urban Tech Republic

- geplanter Forschungs- und Industriepark für bis zu 1.000 Unternehmen im Bereich der urbanen Technologien



© Tegel Projekt GmbH



© press.siemens.com

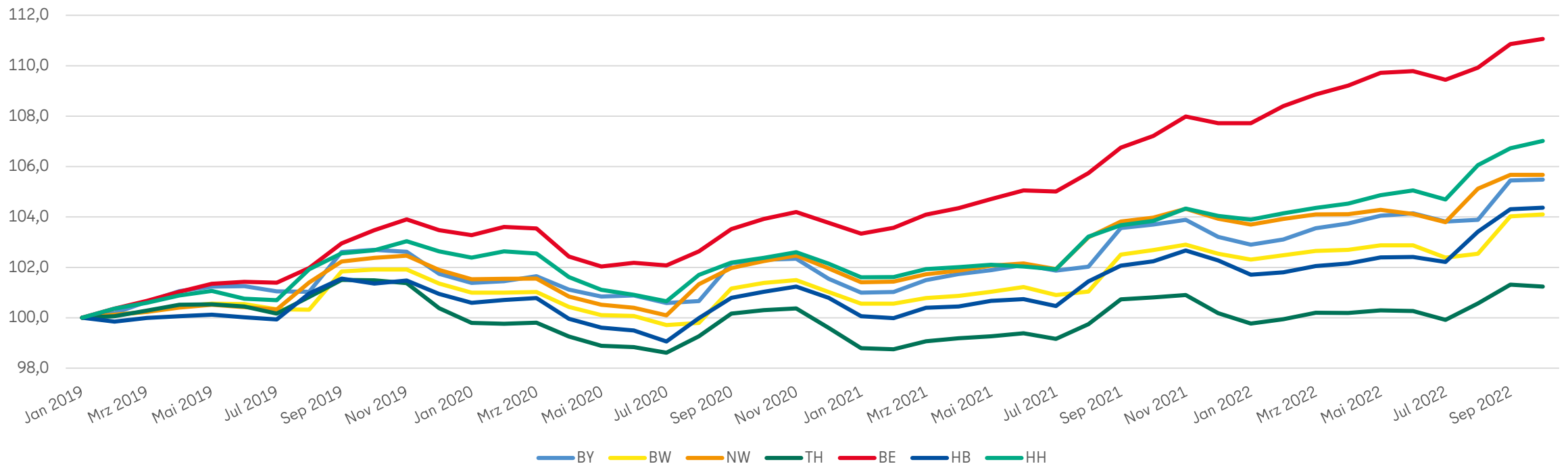
Siemensstadt²

- zukünftiger Standort für Start-up-Firmen, Forschungslabors und Hightech-Produktionsanlagen
- geplante Investitionen bis zu 600 Mio. €
- Inbetriebnahme der stillgelegten Siemensbahn bis 2030

Wirtschaftsstandort

Arbeitsmarkt auf gutem Weg

Entwicklung der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten (Bundesländer)





03

LANDESHAUSHALT - NACHHALTIGE GESTALTUNG

Landeshaushalt

Finanzierungsüberschuss in 2022

Konsolidierungsphase

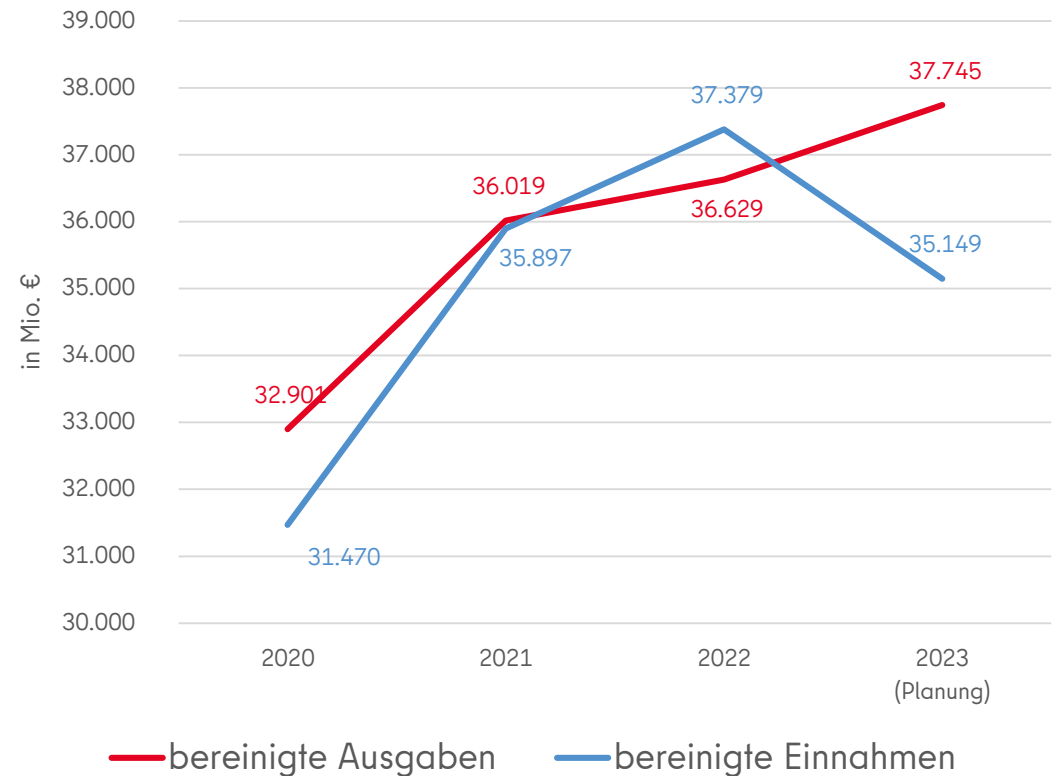
- Summe der Finanzierungsüberschüsse von 2012 bis 2019: 5.694 Mio. €

Stabilisierungspolitik

- Defizit während der Pandemiejahre 2020 und 2021: 1.553 Mio. € insgesamt

2022 - Jahr der multiplen Krisen

- Erneuter Finanzierungsüberschuss in 2022 (vorläufig): 947 Mio. €

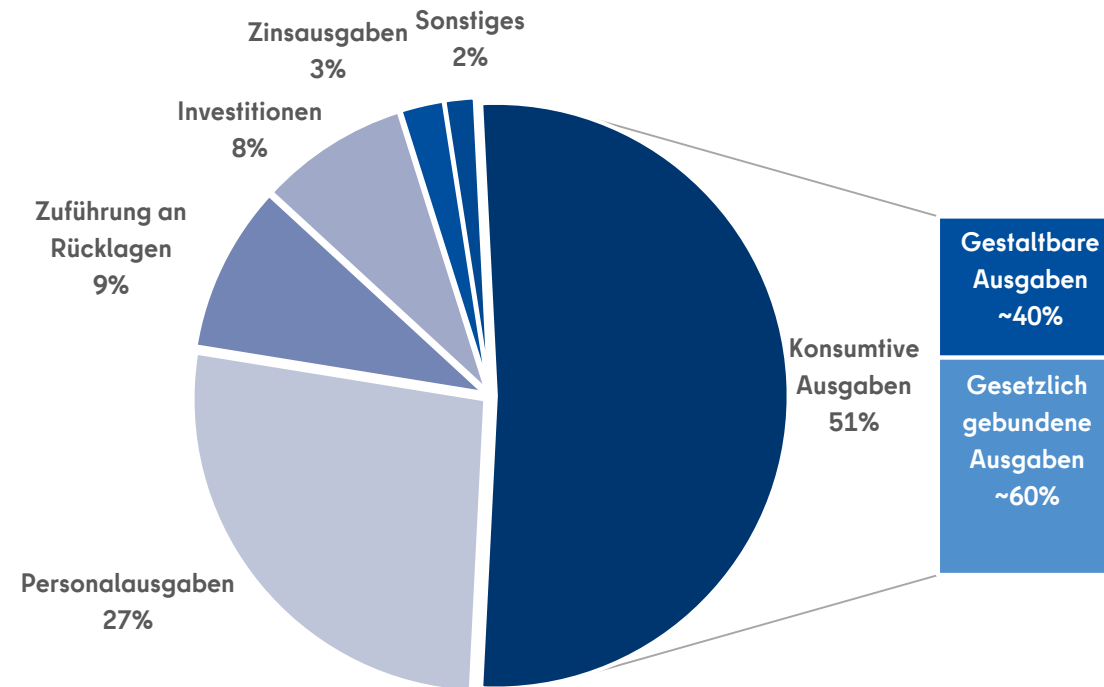


Landeshaushalt

Ausgabenstruktur 2022

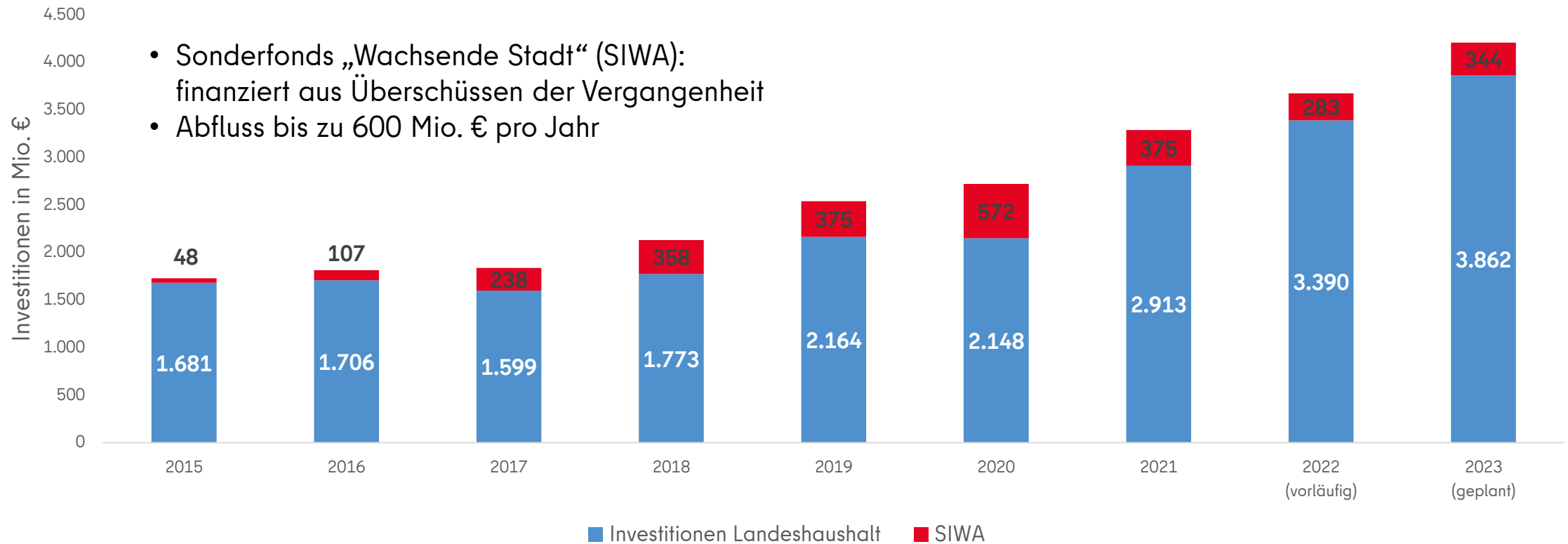
Ausgaben	Vorläufiges Ist 2022 (in Mio.€)
Konsumtive Sachausgaben	21.114
Personalausgaben	10.942
Zuführung an Rücklagen	3.799
Investitionsausgaben	3.390
Zinsausgaben	985
Sonstiges	680
Gesamt	40.911

Gesamtausgaben 2022: 40.911 Mio. €



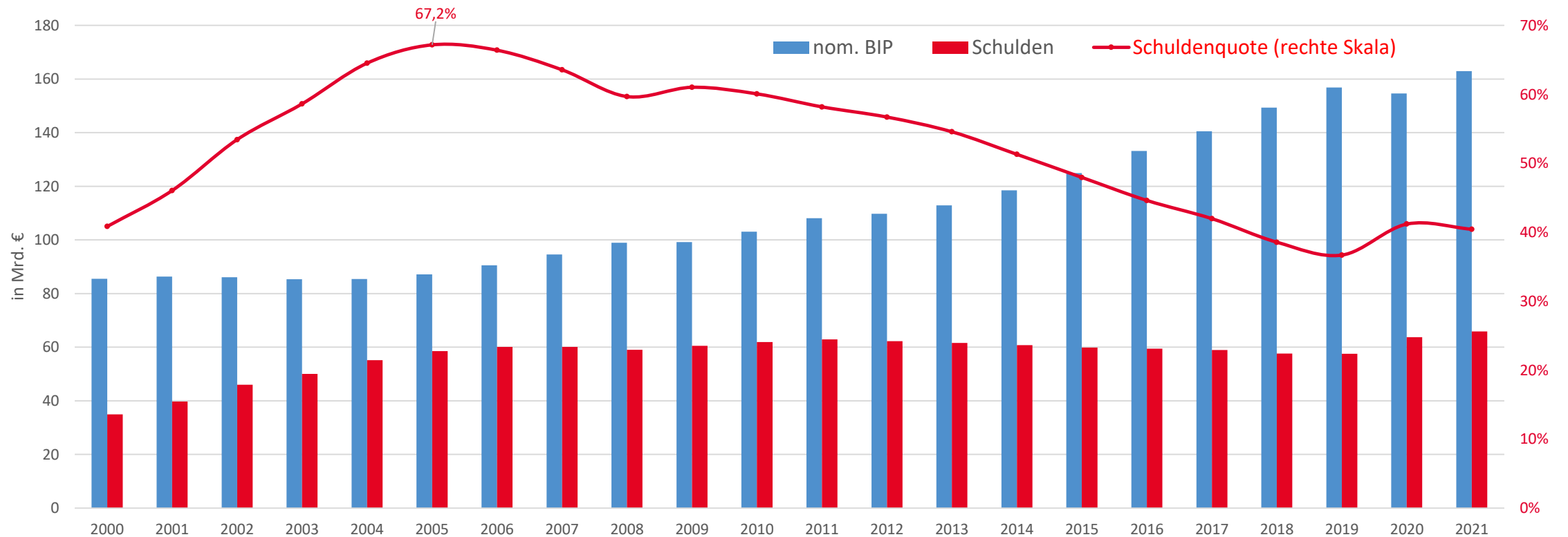
Landeshaushalt

Wachstum der Investitionsausgaben



Landeshaushalt

BIP-Wachstum und Schuldenentwicklung





04

KAPITALMARKT - PROFESSIONELLES FINANZMANAGEMENT

Kapitalmarkt

Rahmenbedingungen und Finanzierungsinstrumente

Finanzierungsvolumina - Rückkehr zum Tilgungspfad

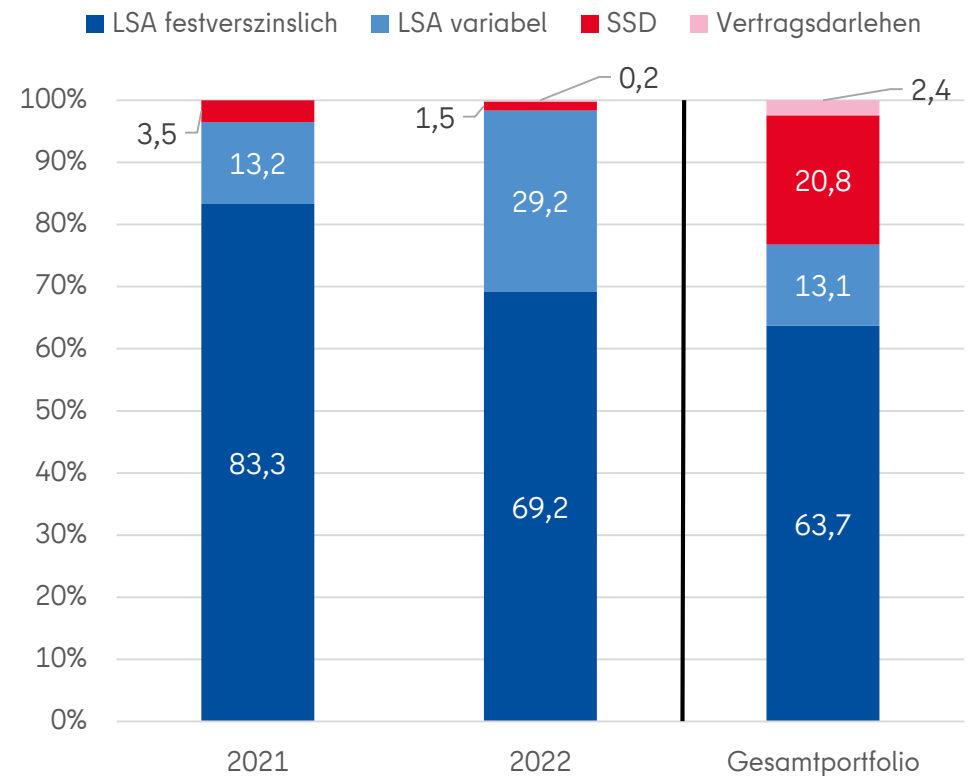
- 2021: 5.700 Mio. €
- 2022: 5.390 Mio. €
- 2023: 5.490 Mio. € geplant

Ausgezeichnete Bonität - drei Emittentenratings mit stabilem Ausblick

- [AAA von Fitch Ratings](#)
- [Aa1 von Moody's](#)
- [AAA von Scope Ratings](#)

0%-Risikogewichtung in den meisten europäischen Ländern

Anleihen als **Level 1 Asset** für die Liquidity Coverage Ratio (LCR) qualifiziert



Kapitalmarkt

Ausgewählte Benchmarkanleihen

Stand 01.03.2023

105 ausstehende Anleihen im Gesamtvolumen von 44,8 Mrd. €

- überwiegend in Euro denominiert
- 22 Benchmarkanleihen im Volumen ≥ 1.000 Mio. €

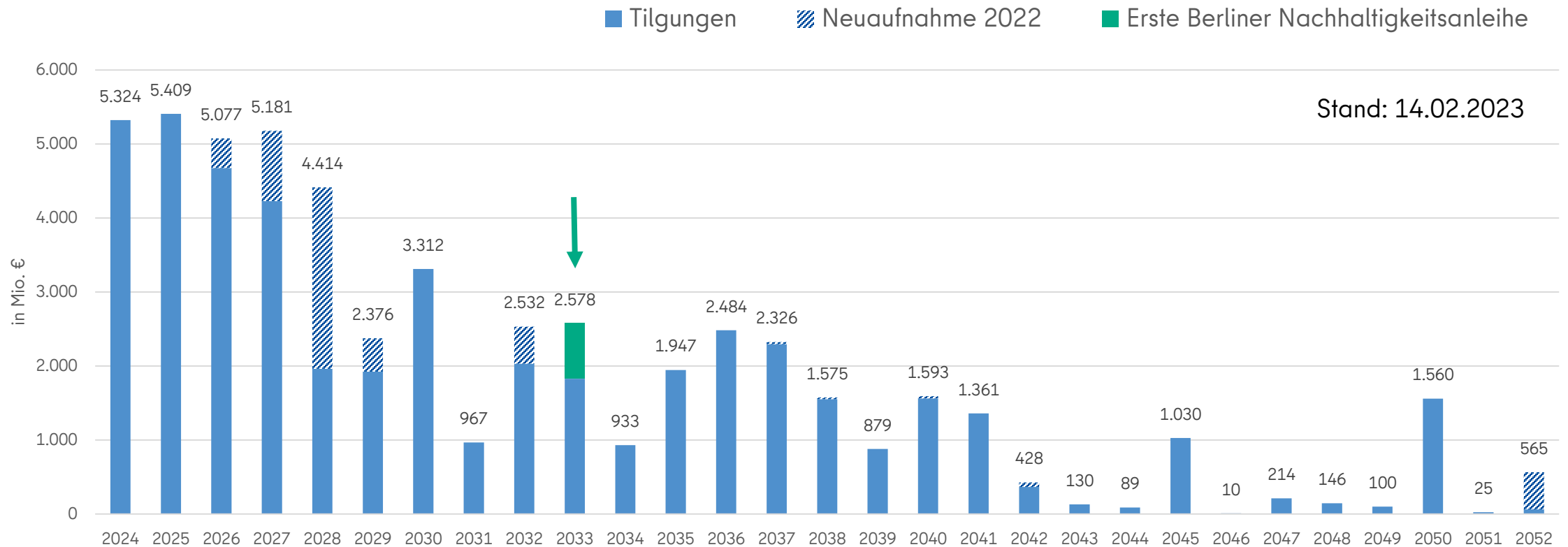
Schuldenstand am 31.12.2022: 65,9 Mrd. €

- durchschnittliche Restlaufzeit von 8,28 Jahren
- durchschnittliche Nominalverzinsung von 1,41%

Ausgabe	ISIN	Volumen	Kupon	Fälligkeit
459	DE000 A13R6Z9	1.300 Mio. €	0,500 %	10.02.2025
465	DE000 A14J3F7	1.600 Mio. €	0,250 %	22.04.2025
487	DE000 A168015	1.300 Mio. €	0,625 %	20.03.2026
493	DE000 A2AAPL9	1.500 Mio. €	0,625 %	08.02.2027
517	DE000 A2NB9Y6	1.500 Mio. €	0,010 %	18.05.2027
509	DE000 A2E4EE4	1.050 Mio. €	0,625 %	05.02.2029
514	DE000 A2NB9V2	1.250 Mio. €	0,100 %	18.01.2030
520	DE000 A289K63	1.400 Mio. €	0,010 %	02.07.2030
488	DE000 A168023	1.500 Mio. €	1,000 %	19.05.2032
505	DE000 A2E4EA2	1.550 Mio. €	1,300 %	13.06.2033
518	DE000 A2NB9Z3	1.150 Mio. €	0,125 %	04.06.2035
490	DE000 A2AAPH7	1.500 Mio. €	0,625 %	25.08.2036
495	DE000 A2AAPM7	1.550 Mio. €	1,375 %	05.06.2037
521	DE000 A289K71	1.500 Mio. €	0,050 %	06.08.2040
530	DE000A3H2Y08	1.250 Mio. €	0,100 %	18.01.2041
524	DE000 A289LA6	1.500 Mio. €	0,350 %	09.09.2050

Kapitalmarkt

Fälligkeitsprofil des Schuldenportfolios



Kapitalmarkt

Funding im Haushaltsjahr 2023

Finanzierungsbedarf von circa 5.500 Mio. €

davon 1.000 Mio. € finanziert

Februar 2023: Erste Berliner Nachhaltigkeitsanleihe

Marktstandards der International Capital Market Association (ICMA)

- Rahmenwerk des Landes Berlin
- Second Party Opinion von ISS ESG

➤ Refinanzierung von sozial und ökologisch nachhaltigen Projekten aus bis zu drei vorangegangenen Haushaltsjahren

Kapitalmarkt

Erste Berliner Nachhaltigkeitsanleihe

Projektkategorie (ICMA SBP)	Anteil	Volumen 2022 (Mio. €)	Geplante Verwendung (Mio. €)	Projektkategorie (ICMA GBP)	Anteil	Volumen 2020-22 (Mio. €)	Geplante Verwendung (Mio. €)
Bezahlbare Basisinfrastruktur	6%	52,7	46,8	Erneuerbare Energien	1%	5,6	5,0
Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen	12%	102,7	91,2	Energieeffizienz	5%	43,0	38,1
Schaffung von Arbeitsplätzen sowie Programme zur Prävention und/oder Milderung von Arbeitslosigkeit durch sozio-ökonomische Krisen	3%	28,3	25,2	Ökologisch nachhaltiges Management von lebenden natürlichen Ressourcen und Landnutzung	2%	15,3	13,6
Nahrungsmittelsicherheit und nachhaltige Nahrungsmittelsysteme	20%	167,7	148,9	Anpassung an den bereits existierenden Klimawandel	0%	0,7	0,6
Sozio-ökonomische Weiterentwicklung und Befähigung	32%	268,6	238,6	Sauberer Transport	19%	159,8	142,0
18 soziale Projekte	73%	620,0	550,7	18 grüne Projekte	27%	224,4	199,3
				Gesamtvolumen der 36 geeigneten Projekte: 844,4 Mio. €			
				Emissionsvolumen: 750,0 Mio. €			



Erste Nachhaltigkeitsanleihe des Landes Berlin

Transaktionsbericht

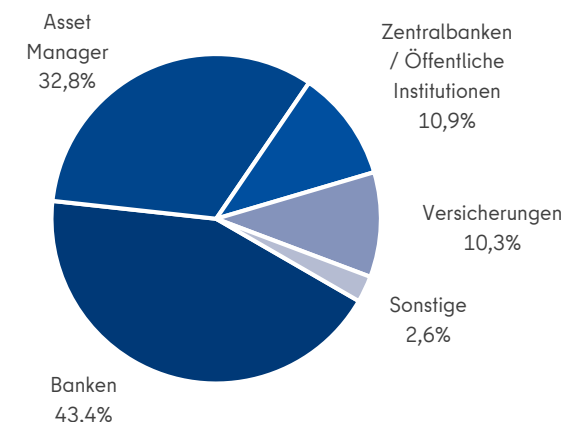
Emissionsbedingungen

Land Berlin	
Rating	Aa1 (Moody's) / AAA (Fitch) / AAA (Scope)
Format	Landesschatzanweisung
Volumen	EUR 750 Mio. (no-grow)
Kupon	2,75% p.a., act/act, ICMA
Handelstag	06. Februar 2023
Valuta	14. Februar 2023
Fälligkeit	14. Februar 2033
Reoffer Preis	99,200%
Reoffer Spread	MS - 2 bps
Reoffer Yield	2,843%
Bund Spread	+ 59,4 bps vs. DBR 1,70% 8/2032
Stückelung	EUR 1.000,-
Börse	Berlin
Joint Lead Manager	CACIB / DekaBank / DB / Rabobank / UniCredit
ISIN	DE000A3MQYP1

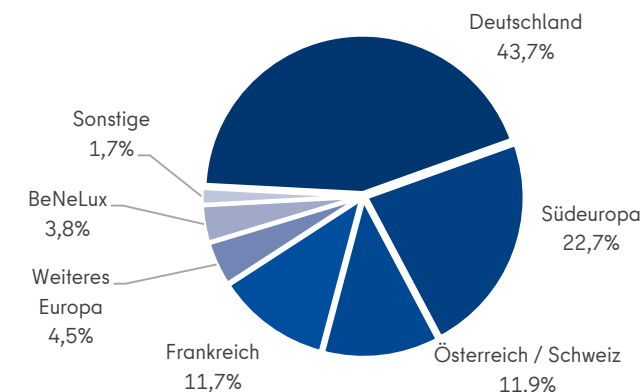
Beschreibung und Transaktionsverlauf

- Vermarktung der ersten Nachhaltigkeitsanleihe des Landes Berlin**
 - Zwei gut nachgefragte Global Investor Calls in Deutsch und Englisch
 - Elf Investorentermine als One-on-Ones
- Ausrichtung des Frameworks an den „ICMA Principles“**
 - Sieben grüne und fünf soziale Projektkategorien, die gemäß SPO von ISS ESG einen Beitrag zu 12 UN SDGs leisten
 - Zuordnung der Emissionserlöse mit 27% in 18 grüne Projekte sowie mit 73% in 18 soziale Projekte
- Ankündigung am 3. Februar 2023**
 - 10-jährige Anleihe mit einem Volumen von EUR 750 Mio. no grow
 - Eröffnung der Orderbücher am Montag, d. 6.2.2023 mit einer Guidance von MS +1 bp area
- Größtes Orderbuch aller syndizierten Berliner Anleihen**
 - Qualitativ hochwertige Orders ab der ersten Minute
 - Bei einem granularen Orderbuch von über EUR 3,6 Mrd. Fixierung des Reoffer Spreads bei MS -2 bps
 - Trotz 3 bps tightening weiterer Anwuchs des Orderbuchs auf über EUR 5 Mrd.
 - Greenium von einem Basispunkt
- Mehr als 120 Investoren**
 - Allokation von 2/3 der Emission an nachhaltig orientierte Investoren

Allokation nach Investoren



Allokation nach Region





Ihre Kontakte in Berlin

Elke Badack-Hebig

Head of Treasury

Tel.: +49 30 9020 - 1612

E-Mail: Elke.Badack-Hebig@senfin.berlin.de

Christian Thürmer

Senior Funding Manager

Tel.: +49 30 9020 - 1613

E-Mail: Christian.Thuermer@senfin.berlin.de

Mirko Voit

Senior Funding & Asset Manager

Tel.: +49 30 9020 - 1614

E-Mail: Mirko.Voit@senfin.berlin.de

Refinitiv:

FINBE

Bloomberg:

BERGER

RESP LAEN

Internet: Geld- und Kreditgeschäft - Berlin.de

