

Bankgesellschaft Berlin

Geschäftsbericht 2005



BANK  
GESELLSCHAFT  
BERLIN

# Unternehmensprofil

Die Bankgesellschaft Berlin ist eine börsennotierte Universalbank mit Sitz in der deutschen Hauptstadt. Das Geschäftsmodell unseres Konzerns basiert auf vier Säulen: dem Privatkunden- und Firmenkundengeschäft, bei dem die Bank als innovatives kundennahes Institut eine herausragende Stellung einnimmt; dem Kapitalmarktgeschäft, bei dem wir ausgewählte Aktivitäten offerieren, sowie dem Immobilienfinanzierungsgeschäft, das bundesweit auf Investoren und Wohnungsbaugesellschaften ausgerichtet ist.

Unsere gute Marktstellung im Geschäft mit Privat- und Firmenkunden wollen wir qualitativ weiter ausbauen. Dabei vertrauen wir auf die Stärke etablierter und geschätzter Marken wie Berliner Sparkasse und Landesbank Berlin. Wir bieten unsere Leistungen unter verschiedenen Marken und Vertriebsformen von der Filiale, über Telefon-Banking bis zum Internet an. Vom Anlage- und Kreditgeschäft bis zur Beratung über Versicherungs-, Bauspar- und Zahlungsverkehrsprodukte stellen wir unseren privaten Kunden ein umfassendes Angebot an Bankprodukten bereit. In den VermögensanlageCentern der Berliner Sparkasse und den BeratungsCentern der Berliner Bank betreuen wir vermögende Privatkunden bei ihren Anlage- und Finanzierungswünschen. Im Firmenkundengeschäft liegt unser Fokus auf der Betreuung kleinerer und mittlerer Unternehmen. Auch für die finanziellen Bedürfnisse unserer Gewerbekunden gestalten wir umfassende Lösungen.

Zentrale Aufgabe des Kapitalmarktgeschäfts ist die Intensivierung der Kundenhandels- und Sales-Aktivitäten. Die Bank profiliert sich als namhafter und kompetenter Anbieter innovativer Kapitalmarktprodukte auch für Privatanleger. Im Auslandsgeschäft konzentrieren wir uns auf Geschäftsverbindungen in Zentral- und Osteuropa.

Im Geschäftsfeld Immobilienfinanzierung richten wir uns bundesweit auf die Anforderungen privater und gewerblicher Investoren und Wohnungsbaugesellschaften aus.

Die Nähe zum Kunden ist die oberste Prämisse unseres Handelns. Dabei geht es nicht nur um die Dichte des Filialnetzes, sondern nicht zuletzt um das Engagement unserer Mitarbeiter. Ihre Motivation sowie ihre Fachkompetenz sind unabdingbare Voraussetzungen für Kundenzufriedenheit und Kundenbindung.

# Konzernkennzahlen – Auf einen Blick

|  |        | nach IFRS           |                     | nach HGB |         |                     |                    |                    |
|--|--------|---------------------|---------------------|----------|---------|---------------------|--------------------|--------------------|
|  |        | 2005                | 2004                | 2005     | 2004    | 2003                | 2002 <sup>1)</sup> | 2001 <sup>1)</sup> |
| <b>GuV-Rechnung (Auszüge)</b>            |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| Zinsüberschuss                           | Mio. € | 889 <sup>2)</sup>   | 915 <sup>2)</sup>   | 1.290    | 1.264   | 1.507               | 1.706              | 1.876              |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft         | Mio. € | 192                 | 255                 | 142      | 253     | 400                 | 617                | 738                |
| Provisionsüberschuss                     | Mio. € | 322                 | 308                 | 315      | 315     | 288                 | 342                | 386                |
| Nettoergebnis aus Finanzgeschäften (HGB) | Mio. € | –                   | –                   | –10      | –22     | 12                  | –24                | –106               |
| Handelsergebnis (IFRS) <sup>3)</sup>     | Mio. € | 140                 | 102                 | –        | –       | –                   | –                  | –                  |
| Verwaltungsaufwand                       | Mio. € | 1.112               | 1.140               | 1.141    | 1.186   | 1.282               | 1.546              | 1.828              |
| Operatives Ergebnis (HGB)                | Mio. € | –                   | –                   | 295      | 172     | 128                 | –48                | –632               |
| Veränderung § 340 f HGB-Reserve          | Mio. € | –                   | –                   | –41      | –1      | 0                   | –25                | 2                  |
| Ergebnis aus Finanzanlagen               | Mio. € | 61                  | 50                  | 9        | 6       | –72                 | –449               | 1                  |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis (IFRS)  | Mio. € | 217                 | 122                 | –        | –       | –                   | –                  | –                  |
| Operatives Ergebnis (IFRS)               | Mio. € | 244                 | 75                  | –        | –       | –                   | –                  | –                  |
| Ergebnis vor Steuern (HGB)               | Mio. € | –                   | –                   | 255      | 119     | –338                | –616               | –59                |
| Ergebnis nach Steuern                    | Mio. € | 255                 | 108                 | 302      | 107     | –328                | –699               | –112               |
| Vergütung stille Einlagen                | Mio. € | – <sup>2)</sup>     | – <sup>2)</sup>     | 78       | 26      | –                   | –                  | –                  |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag             | Mio. € | 255                 | 108                 | 224      | 81      | –328                | –699               | –112               |
| <b>Bilanz</b>                            |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| Bilanzsumme                              | Mio. € | 144.520             | 130.302             | 135.609  | 132.572 | 136.216             | 174.804            | 189.163            |
| Eigenkapital inklusive Bilanzverlust     | Mio. € | 1.851               | 1.957               | 3.356    | 3.385   | 3.563 <sup>1)</sup> | 3.889              | 4.525              |
| Stille Einlagen <sup>4)</sup>            | Mio. € | 1.100               | 1.100               | (1.100)  | (1.100) | (1.342)             | (1.342)            | (1.342)            |
| Risikopositionen (KWG)                   | Mio. € | 40.924              | 41.691              | 40.924   | 41.691  | 57.443              | 70.824             | 89.533             |
| <b>Kennzahlen</b>                        |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| Cost/Income-Ratio                        | %      | 68,8                | 76,2                | 72,0     | 76,1    | 73,1                | 76,2               | 93,3               |
| Eigenkapitalrendite                      | %      | 11,5                | 3,7                 | 7,9      | 4,2     | –9,6                | –14,0              | –1,4               |
| Gesamtkennziffer nach KWG <sup>5)</sup>  | %      | 11,6                | 11,1                | 11,6     | 11,1    | 9,2                 | 9,4                | 9,4                |
| Kernkapitalquote nach KWG <sup>5)</sup>  | %      | 8,1                 | 7,5                 | 8,1      | 7,5     | 5,7                 | 5,6                | 5,7                |
| <b>Aktie</b>                             |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| Ergebnis je Aktie                        | €      | 0,26                | 0,09                |          |         |                     |                    |                    |
| Börsenkapitalisierung                    | Mio. € | 2.907               | 1.959               | 2.907    | 1.959   | 1.954               | 1.944              | 1.954              |
| Aktienkurs 1.1. – 31.12.                 |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| höchst                                   | €      | 3,51                | 2,08                | 3,51     | 2,08    | 2,59                | 2,53               | 15,20              |
| tiefst                                   | €      | 2,02                | 1,80                | 2,02     | 1,80    | 1,20                | 1,26               | 2,36               |
| <b>Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt</b> |        |                     |                     |          |         |                     |                    |                    |
| im Bankgeschäft                          | Anz.   | 8.459 <sup>6)</sup> | 9.120 <sup>6)</sup> | 8.501    | 9.089   | 9.643               | 13.823             | 14.945             |
| im Immobiliendienstleistungsgeschäft     | Anz.   | –                   | –                   | 484      | 779     | 1.063               | 1.181              | 1.831              |

<sup>1)</sup> Inklusive IBB

<sup>2)</sup> Vergütung stille Einlagen im Zinsüberschuss IFRS enthalten (2005: 78 Mio. €, 2004: 26 Mio. €)

<sup>3)</sup> Nach IFRS-Standard: Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten

<sup>4)</sup> Nach HGB Bestandteil des Eigenkapitals; bis 2003 Zweckrücklage der IBB

<sup>5)</sup> Nach Feststellung des Jahresabschlusses HGB

<sup>6)</sup> Veränderter Konsolidierungskreis nach IFRS

# Ratingübersicht

## MOODY'S

|  | Long-term<br>Deposit Rating |  | Short-term<br>Deposit Rating |  | Financial<br>Strength Rating |
|--|-----------------------------|--|------------------------------|--|------------------------------|
| Bankgesellschaft Berlin AG (ungarantiert)                | A2*                         |  | P-1*                         |  | E+                           |
| Landesbank Berlin (garantiert)                           | Aa3*                        |  | P-1*                         |  | D+                           |
| Landesbank Berlin (ungarantiert)                         | A1*                         |  | P-1*                         |  | D+                           |
| Öffentlicher Pfandbrief Landesbank Berlin (ungarantiert) | Aaa                         |  | -                            |  | -                            |

\* Stable outlook

## FITCH

|  | Long-term<br>Rating |  | Short-term<br>Rating |  | Individual<br>Rating |
|--|---------------------|--|----------------------|--|----------------------|
| Bankgesellschaft Berlin AG (ungarantiert)                | BBB+*               |  | F2                   |  | C/D                  |
| Landesbank Berlin (garantiert)                           | AAA                 |  | F1+                  |  | -                    |
| Landesbank Berlin (ungarantiert)                         | BBB+*               |  | F2                   |  | -                    |
| Öffentlicher Pfandbrief Landesbank Berlin (ungarantiert) | AAA                 |  | -                    |  | -                    |

\* Outlook: evolving

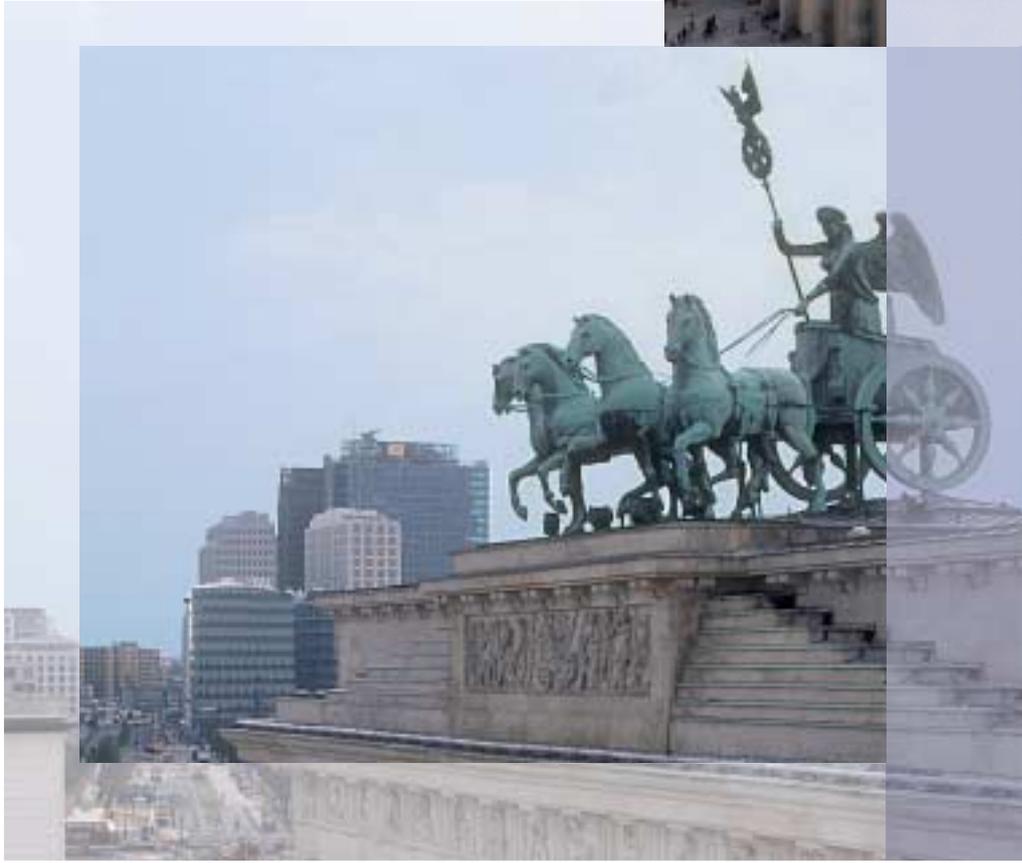
## STANDARD & POOR'S

|  | Rating für<br>Öffentliche<br>Pfandbriefe |
|--|--|
| Berlin-Hannoversche Hypothekenbank<br>Aktiengesellschaft | AAA                                      |

Stand: Februar 2006

# Inhaltsverzeichnis

|            |   |     |
|------------|---|-----|
| <b>2</b>   | <b>Management</b>   |     |
|            | Vorwort   | 5   |
|            | Bericht des Aufsichtsrats                                   | 8   |
|            | Corporate Governance-Bericht                                | 14  |
|            | Organe der Bankgesellschaft Berlin AG                       | 16  |
| <b>21</b>  | <b>Aus dem Konzern</b>                                      |     |
|            | Segmentberichterstattung                                    | 21  |
|            | Private Kunden  | 24  |
|            | Firmenkundengeschäft  | 28  |
|            | Kapitalmarktgeschäft  | 34  |
|            | Immobilienfinanzierung                                      | 37  |
|            | Immobilien dienstleistungen                                 | 40  |
|            | Corporate Investments                                       | 43  |
|            | Sonstiges / Konsolidierung                                  | 43  |
|            | Mitarbeiter   | 46  |
|            | Aktie der Bankgesellschaft Berlin                           | 50  |
| <b>52</b>  | <b>Lagebericht des Konzerns nach IFRS</b>                   |     |
|            | Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick                         | 52  |
|            | Geschäftsverlauf 2005                                       | 58  |
|            | Schluss erklärung zum Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG | 76  |
|            | Risikobericht   | 77  |
|            | Prognosebericht / Ausblick                                  | 105 |
| <b>108</b> | <b>Jahresabschluss des Konzerns nach IFRS</b>               |     |
|            | Gewinn- und Verlustrechnung                                 | 108 |
|            | Bilanz  | 109 |
|            | Entwicklung des Eigenkapitals                               | 110 |
|            | Kapitalflussrechnung  | 111 |
|            | Anhang  | 116 |
|            | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers                    | 216 |
| <b>218</b> | <b>Jahresabschluss des Konzerns nach HGB</b>                |     |
|            | Gewinn- und Verlustrechnung                                 | 218 |
|            | Bilanz  | 220 |
|            | Eigenkapital Spiegel  | 224 |
|            | Segmentberichterstattung                                    | 226 |
|            | Kapitalflussrechnung  | 228 |
|            | Anhang (in Auszügen)  | 230 |
| <b>266</b> | <b>Lagebericht der AG nach HGB</b>                          |     |
|            | Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick                         | 266 |
|            | Geschäftsverlauf 2005                                       | 272 |
|            | Schluss erklärung zum Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG | 276 |
|            | Risikobericht   | 277 |
|            | Prognosebericht / Ausblick                                  | 305 |
| <b>308</b> | <b>Jahresabschluss der AG nach HGB</b>                      |     |
|            | Bilanz  | 308 |
|            | Gewinn- und Verlustrechnung                                 | 312 |
|            | Anhang  | 314 |
|            | Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers                    | 351 |
| <b>352</b> | <b>Sonstiges</b>  |     |





## Unsere Ansprüche

...an uns selbst sind nicht klein. Die Bankgesellschaft Berlin versteht sich als führendes Institut für die Region Berlin-Brandenburg. Das Attribut „führend“ hat nicht nur etwas mit Größe zu tun. Wir verstehen darunter auch Kundennähe, Innovationskraft und überzeugende Finanzierungs-lösungen. Diesen Ansprüchen wollen wir täglich gerecht werden.

# Management

|  |    |
|--|----|
| ■ Vorwort                                  | 5  |
| ■ Bericht des Aufsichtsrats                | 8  |
| ■ Corporate Governance-Bericht             | 14 |
| ■ Organe der<br>Bankgesellschaft Berlin AG | 16 |

# Vorwort

## Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,

nach vier Jahren hat die Bankgesellschaft Berlin im Jahr 2005 die Sanierung erfolgreich abgeschlossen. Auf den gelungenen Turnaround, der im deutschen Bankwesen ohne Beispiel ist, und auf die damit für unsere Aktionäre erreichte Wertsteigerung sind Vorstand und Mitarbeiter stolz. Nun können wir uns selbstbewusst und mit Zuversicht den vor uns liegenden Herausforderungen stellen.

Im vergangenen Jahr haben wir weitere große Schritte auf dem Weg zu einer konsequent kundenorientierten, leistungsfähigen Universalbank für die Region Berlin/Brandenburg getan. Aber auch überregional engagieren wir uns wieder zunehmend erfolgreich mit ausgewählten Aktivitäten im Kapitalmarktgeschäft und im bundesweit auf Investoren und Wohnungsbaugesellschaften ausgerichteten Immobilienfinanzierungsgeschäft.

Der Konzern konnte seine Marktstellung festigen und Aktivitäten in den Kerngeschäftsfeldern weiter ausbauen. Die Kunden honorieren das Angebot an qualitativ hochwertigen Produkten und Dienstleistungen mit einer steigenden Zahl von Vertragsabschlüssen sowohl im Aktiv- als auch im Passivgeschäft.

Um die Zielstruktur des Konzerns zu erreichen, haben wir 2005 die Zahl der Beteiligungen planmäßig weiter reduziert. Dazu gehörte insbesondere der Verkauf der Anteile an der Weberbank.

Außerdem haben wir die vertraglichen Voraussetzungen zur Abtrennung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts geschaffen. Die Gesellschaften sollen am 30. Juni 2006 rückwirkend zum 1. Januar 2006 auf das Land Berlin übertragen werden. Damit wird ein wesentlicher Teil des Restrukturierungsprogramms zum Abschluss gebracht.



## Vorwort

Der Verkaufsprozess für die Berliner Bank wurde gemäß den von der EU-Kommission bei Gewährung der Sanierungsbeihilfe im Jahr 2004 bestimmten Auflagen in die Wege geleitet. Dieser Verkaufsprozess wird spätestens bis zum 1. Februar 2007 zum Abschluss gebracht werden. Wir sind zuversichtlich, dass der Verkauf zu einem Ergebnis führen wird, das allen betroffenen Parteien – Kunden, Mitarbeitern und der Bankgesellschaft – gerecht werden wird.

Das derzeit wohl wichtigste Vorhaben der Bank ist das Projekt „Eine Bank“. Es soll die Konzernstruktur nochmals wesentlich vereinfachen, indem die Geschäftsaktivitäten von Landesbank und Bankgesellschaft in der Landesbank Berlin AG zusammengeführt werden. Die Voraussetzungen dafür hatte das Land Berlin mit der Neufassung des Sparkassengesetzes im Juni 2005 geschaffen. Gleichzeitig sichert das neue Gesetz die Zukunft der Berliner Sparkasse innerhalb der Landesbank.

Zum 1. Januar 2006 ist die Landesbank Berlin AG gegründet und ins Handelsregister eingetragen worden. Für die Übertragung der Geschäftsaktivitäten der Bankgesellschaft auf die Landesbank werden wir Sie, unsere Aktionäre, auf der kommenden Hauptversammlung um Ihre Zustimmung bitten. Die Umsetzung der gefassten Beschlüsse soll dann in der zweiten Jahreshälfte 2006 erfolgen. Unser Ziel ist es, Transparenz und Steuerbarkeit der Bank weiter zu verbessern und die heutige Bankgesellschaft – dann unter dem Namen Landesbank Berlin Holding AG – mit ihrer Tochtergesellschaft Landesbank Berlin AG stark und zukunftsorientiert zu positionieren.

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,  
unsere Bank arbeitet wieder nachhaltig profitabel. Das operative Geschäft hat sich im Jahr 2005 erfreulich entwickelt. Das operative Konzernergebnis nach IFRS wurde auf 244 Mio. € nach 75 Mio. € im Vorjahr gesteigert. Dies konnte durch Ertragssteigerungen und Kostensenkungen erreicht werden. Zudem sind im Ergebnis positive Sonderfaktoren in einer Größenordnung von etwa 100 Mio. € enthalten. Wir setzen alles daran, insbesondere auf der Ertragsseite in den kommenden Jahren weitere Verbesserungen zu erzielen. Unsere hervorragende Marktposition und die in den Jahren der Sanierung und Neuausrichtung gewonnene Stärke bieten dafür beste Voraussetzungen.

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben in den vergangenen Jahren Großartiges geleistet. Sie haben neue Kunden gewonnen, Marktpositionen gezielt ausgebaut und Erträge gesteigert. Wir haben 2005 erreicht, was wir uns vorgenommen hatten, und sogar noch etwas mehr. Die Bankgesellschaft ist auf einem guten Weg.

Wir wissen, dass wir uns auf den Erfolgen nicht ausruhen dürfen. Wir werden die Arbeit für unsere Kunden und Geschäftspartner weiter intensivieren und die Attraktivität der Bank damit erhöhen.

Die Bankgesellschaft Berlin bedankt sich bei Ihnen, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, für das Vertrauen, das Sie in den zurückliegenden Jahren in uns gesetzt haben. Wir hoffen, dass Sie uns auch auf dem vor uns liegenden Weg begleiten werden.

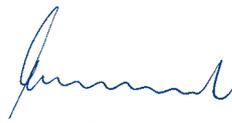
Der Vorstand



Hans-Jörg Vetter



Serge Demolière



Uwe Kruschinski



Martin K. Müller



Dr. Thomas Veit



Der Aufsichtsrat hat sich im Geschäftsjahr 2005 in fünf Plenums- und insgesamt elf Ausschuss-Sitzungen sowie mittels schriftlicher und mündlicher Berichte des Vorstands ausführlich über aktuelle Ereignisse sowie über Geschäfte von grundsätzlicher Bedeutung unterrichten lassen. Der Aufsichtsrat hat die wirtschaftliche Entwicklung der Bank und des Konzerns diskutiert, den Vorstand beraten und seine Geschäftsführung überwacht.

Er hat sich regelmäßig, zeitnah und umfassend mit der Lage und der Geschäftsentwicklung der Bank befasst und sich von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugt. Dabei hat sich der Aufsichtsrat vom Vorstand über die beabsichtigte Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung, insbesondere über die Finanz-, Investitions- und Personalplanung, sowie über die Risikosituation informieren lassen, hierüber beraten und gegebenenfalls Empfehlungen ausgesprochen. Zwischen den Sitzungen wurden aktuelle Einzelthemen und anstehende Entscheidungen in regelmäßigen Gesprächen zwischen dem Vorstandsvorsitzenden und dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats erörtert. Im Rahmen der bevorstehenden Zusammenführung von Bankgesellschaft und Landesbank Berlin tagten der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse teilweise mit den entsprechenden Gremien der LBB in gemeinsamen Sitzungen.

Der Aufsichtsrat war in alle Entscheidungen von für die Bank respektive den Konzern wesentlicher Bedeutung eingebunden und hat, sofern erforderlich, nach intensiver Beratung und Prüfung seine Zustimmung erteilt.

Außerdem hat sich der Aufsichtsrat vom Vorstand regelmäßig über den aktuellen Stand der Umsetzung der Rechnungslegung nach IAS/IFRS-Standard und zudem in Informationsveranstaltungen ausführlich über die Auswirkungen der Umstellung der Rechnungslegung auf IAS/IFRS sowie auch zu den Anforderungen des Risikocontrolling unterrichten lassen.

### **Schwerpunkte der Aufsichtsratsstätigkeit**

Im Zentrum unserer Beratungen stand im abgelaufenen Berichtsjahr der erfolgreiche Abschluss der Sanierungsmaßnahmen, die damit verbundene weitere Reduzierung der Kosten und die Verbesserung der Ertragslage des Bankgesellschaft Konzerns, die der Aufsichtsrat in allen Sitzungen diskutiert und mit dem Vorstand beraten hat.

Infolge der Entscheidungen der EU-Kommission ist es erforderlich, die Berliner Bank – Niederlassung der Landesbank Berlin AG – spätestens bis Anfang 2007 aus dem Konzern auszugliedern und zu veräußern. Der Aufsichtsrat hat diese Transaktion eng begleitet, indem er sich vom Vorstand laufend über den aktuellen Stand des Verkaufsprozesses und die hierzu eingeleiteten Schritte hat unterrichten lassen.

Auch über die Umsetzung der weiteren in diesem Zusammenhang an die Bank gestellten Aufgaben, wie beispielsweise die Übernahme von Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts des Konzerns durch das Land Berlin, hat sich das Gremium eingehend informieren lassen und die erforderlichen Beschlüsse gefasst. Ebenso ließ sich der Aufsichtsrat über das Verkaufsverfahren Weberbank Privatbankiers KGaA wiederholt ausführlich unterrichten und erteilte durch den zuständigen Ausschuss seine Zustimmung.

Weiterhin hat sich der Aufsichtsrat zu wesentlichen Rechtsstreitigkeiten, für die er gemäß Gesetz zuständig ist, unter anderem Haftpflichtansprüche und Prospekthaftungsklagen, mit Hilfe externer juristischer Berater und mittels der durch die von ihm und vom Vorstand beauftragten Anwaltskanzleien erstellten Gutachten über den aktuellen Stand zu einzelnen Verfahren beraten, entsprechende Beschlüsse gefasst und die erforderlichen Maßnahmen veranlasst.

#### Sitzungen des Aufsichtsrats

In der ersten Sitzung des Jahres am 18. Februar 2005 wurden die Eckwerte des Jahresabschlusses 2004, der aktuelle Lagebericht und die Sachstandsberichte zum Projekt „Eine Bank“ sowie zu den Verkaufsverhandlungen bezüglich der Weberbank behandelt.

Am 29. April 2005 wurden im Rahmen der Bilanzsitzung vorrangig der Jahresabschluss der AG und des Konzerns 2004 gebilligt und der Jahresabschluss der AG damit festgestellt. Ferner wurden der Corporate Governance-Bericht diskutiert und die Beschlussvorschläge für die Tagesordnung der Hauptversammlung 2005 verabschiedet. Daneben hat der Aufsichtsrat unter anderem die Ergebnisse der Geschäftsfelder 2004, den Jahresbericht 2004 der Revision, die aktuelle Geschäftsentwicklung im Jahr 2005 sowie die Unternehmensplanung für die Jahre 2006 bis 2009 erörtert.

In der Sitzung am 27. Juni 2005 hat sich der Aufsichtsrat über die geschäftliche Entwicklung in den ersten vier Monaten des Geschäftsjahres 2005 und zum Stand der Prospekthaftungsklagen bei geschlossenen Immobilienfonds informiert. Daneben wurde der Sachstandsbericht zur Aufarbeitung von Ansprüchen und Sachverhalten im Zusammenhang mit der existenzbedrohenden Krise der Bankgesellschaft im Jahre 2001 entgegengenommen und unter Hinzuziehung externer juristischer Berater erörtert.

Gegenstand einer weiteren Sitzung des Aufsichtsrats am 09. September 2005 war neben der aktuellen Geschäftsentwicklung im ersten Halbjahr 2005 unter anderem die Festlegung der Prüfungsschwerpunkte des Aufsichtsrats und des Prüfungshonorars für den Abschlussprüfer.

In seiner letzten Sitzung des Jahres am 25. November 2005 hat auch der Aufsichtsrat den Beschluss zur formwechselnden Umwandlung der Landesbank Berlin – Girozentrale – (LBB AöR) zum 1. Januar 2006 in eine Aktiengesellschaft herbeigeführt. Ferner hat der Aufsichtsrat in diesem Zusammenhang der Vereinbarung zur Einbringung der stillen Beteiligung zwischen der Bankgesellschaft Berlin und der LBB AöR sowie der Vereinbarung betreffend die Aufhebung des Vertrags zur Begründung einer einheitlichen Leitung zwischen BGB und LBB AöR zugestimmt. Neben der Entgegennahme des Schlussberichts zum Verkauf der Weberbank war die Berichterstattung über die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres und über die operative Planung für 2006 Gegenstand dieser Sitzung. Des Weiteren hat der Aufsichtsrat der Veräußerung der Immobilien-Dienstleistungsgeschäft-Gesellschaften des Konzerns an das Land Berlin zugestimmt. Ein weiterer wichtiger Punkt war und ist im Zusammenhang mit der anstehenden Veräußerung der Berliner Bank der laufende Projektüberblick sowie die Erörterung der weiteren hierzu geplanten Verfahrensschritte.

Alle Mitglieder des Aufsichtsrats haben während ihrer Amtszeit im Jahr 2005 an mindestens der Hälfte der Sitzungen des Aufsichtsrats teilgenommen.

### Ausschüsse des Aufsichtsrats

Die Arbeit des Aufsichtsrats wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr durch folgende aus der Mitte des Aufsichtsrats gebildete Ausschüsse unterstützt:

Der **Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschuss** trat im Berichtsjahr fünfmal zur Vorbereitung von Beschlussfassungen des Plenums zusammen. Der Ausschuss behandelte den Vorstand betreffende Personalangelegenheiten. Er bereitete einzelne Tagesordnungspunkte für die jeweilige Aufsichtsratssitzung inhaltlich vor – darunter insbesondere die intensive Vorberatung und Prüfung des Jahresabschlusses – und vertiefte strategische Fragen und Vorgänge von besonderer Bedeutung. An den Sitzungen zur Bilanzvorberatung nahmen auch die Vertreter des Abschlussprüfers teil. Behandelt wurden dabei die Prüfung und Feststellung beziehungsweise Billigung des Jahres- und des Konzernabschlusses.

Der **Kreditausschuss** des Aufsichtsrats hat in seinen sechs Sitzungen über grundsätzliche Fragen der Geschäftspolitik unter dem Gesichtspunkt von Bonitätsrisiken und des Risikomanagements, insbesondere Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken, beraten. Die Mitglieder des Kreditausschusses ließen sich entsprechend der Geschäftsordnung die nach den Kompetenzregeln zustimmungspflichtigen Kreditengagements zur Genehmigung vorlegen. Daneben befasste sich der Kredit-

ausschuss mit allen größeren oder mit erhöhten Risiken behafteten Krediten und erteilte gegebenenfalls seine Zustimmung. Zwei Beschlüsse wurden im Umlaufverfahren gefasst. Des Weiteren wurde regelmäßig über die Zusammensetzung des Kreditportfolios beraten.

Für den gemäß § 11 Abs. 3 des Vertrags über eine Stille Gesellschaft und zur Begründung einer einheitlichen Leitung zwischen der BGB und der LBB AöR bestehenden „**Weisungsausschuss**“ gab es auch im Berichtsjahr keine Veranlassung zusammenzutreten. Aufgrund der am 25. November 2005 vom Aufsichtsrat beschlossenen Aufhebung dieses Vertrags wurde der Weisungsausschuss zum 31. Dezember 2005 aufgelöst.

Sitzungen des gemäß § 27 Abs. 3 Mitbestimmungsgesetz von 1976 gesetzlich zu bildenden „**Vermittlungsausschusses**“ waren im abgelaufenen Geschäftsjahr wie in den Vorjahren nicht erforderlich.

Der Aufsichtsrat hat sich im Plenum regelmäßig und umfassend über die Arbeit der Ausschüsse berichten lassen.

Alle Mitglieder der Aufsichtsratsausschüsse haben im Berichtsjahr an mindestens der Hälfte der jeweiligen Ausschuss-Sitzungen teilgenommen.

### Corporate Governance

Die Umsetzung der Vorschriften des Deutschen Corporate Governance Kodex wurde vom Aufsichtsrat in mehreren Sitzungen erörtert. Im Dezember 2005 haben Vorstand und Aufsichtsrat auf Basis der Änderungen des DCGK vom Juni 2005 eine neue Entsprechenserklärung abgegeben, die zum 31. März 2006 aktualisiert wurde. Die Einzelheiten sind dem Corporate Governance-Bericht des Unternehmens 2005 zu entnehmen, in dem das Corporate Governance-Verständnis der Bank erläutert wird. Die Entsprechenserklärung ist auf der Internetseite der Bank unter [www.bankgesellschaft.de](http://www.bankgesellschaft.de) hinterlegt.

Außerdem hat sich der Aufsichtsrat in mehreren Sitzungen mit der Prüfung der Effizienz seiner Aufsichtstätigkeit befasst und einen individuell auf die Gegebenheiten des Aufsichtsrats der Bankgesellschaft Berlin abgestimmten Fragebogen entwickelt. Anhand der Auswertung dieser Checkliste hat der Aufsichtsrat Verbesserungsvorschläge erörtert und hierzu Beschlüsse gefasst. Die Ergebnisse der Effizienzprüfung sind im Zusammenwirken mit dem Vorstand Grundlage für die weitere Optimierung der Arbeit im Aufsichtsrat.

Interessenkonflikte traten im Berichtsjahr bei Vorstand oder Aufsichtsrat nicht auf.

### Jahresabschluss 2005

Der vorliegende Jahresabschluss mit dem Lagebericht der Bankgesellschaft Berlin AG für das Geschäftsjahr 2005 sowie der Konzernabschluss mit dem Konzernlagebericht wurden durch die von der Hauptversammlung als Abschlussprüfer gewählte PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt/Main, Zweigniederlassung Berlin, unter Beachtung der mit dem Aufsichtsrat vereinbarten Prüfungsschwerpunkte geprüft. Die Prüfungen haben zu einem jeweils uneingeschränkten Bestätigungsvermerk geführt.

Der Jahresabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG wurde nach den Vorschriften des HGB, der Konzernabschluss nach den International Accounting Standards (IAS) beziehungsweise den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Der Jahresabschluss mit Lagebericht und der Konzernabschluss mit Konzernlagebericht wurden den Mitgliedern des Aufsichtsrats nebst dem Bericht des Abschlussprüfers nach eingehender Vorprüfung durch den Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschuss zur Prüfung vorgelegt.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats informierte sich regelmäßig beim Abschlussprüfer über den Stand der Prüfung.

Wie in den Vorjahren nahmen die Abschlussprüfer im Geschäftsjahr 2006 sowohl an den Sitzungen des Kreditausschusses sowie des Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschusses, in denen die Jahresabschlussunterlagen und die Prüfungsergebnisse eingehend geprüft und erörtert wurden, als auch an der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats teil. Die Abschlussprüfer berichteten dabei über die wesentlichen Ergebnisse ihrer Prüfung und beantworteten Fragen der Mitglieder dieser Gremien. Der Aufsichtsrat hat sich davon überzeugt, dass beim Abschlussprüfer keine Interessenkonflikte bestehen.

Gegen das Prüfungsergebnis ergaben sich keine Einwendungen. Der Aufsichtsrat hat die vom Vorstand aufgestellten Jahresabschlüsse der AG und des Konzerns zum 31. Dezember 2005 in seinen Sitzungen vom 31. März 2006 beziehungsweise 24. Mai 2006 gebilligt. Der Jahresabschluss der AG gilt damit gemäß § 172 Abs. 1 Satz 1 AktG als festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat außerdem eine Prüfung des Berichts des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2005 vorgenommen. Diese und auch die Prüfung durch den Abschlussprüfer haben keinen Anlass zu Beanstandungen gegeben.

### Personalia

In der Zusammensetzung des Vorstands und des Aufsichtsrats haben sich folgende personelle Veränderungen ergeben:

Zum 1. Januar 2005 war Herr Martin K. Müller vom Aufsichtsrat für die Dauer von vier Jahren zum ordentlichen Vorstandsmitglied der Bankgesellschaft Berlin AG bestellt worden.

Außerdem rückte nach dem Eintritt von Herrn Bernd Reinhard Ende März 2005 in den Ruhestand Herr Heiko Reinhard am 1. April 2005 als gewähltes Ersatzmitglied der Arbeitnehmervertreter in den Aufsichtsrat der Bankgesellschaft nach.

Wir danken dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Bank für ihren großen persönlichen Einsatz und ihre Leistungen, durch die sie das Ergebnis der Bankgesellschaft Berlin im Geschäftsjahr 2005 ermöglicht haben.

Berlin, im Mai 2006

Der Aufsichtsrat



Dr. h. c. Klaus G. Adam  
Vorsitzender

Vorstand und Aufsichtsrat sind sich der Wichtigkeit verlässlicher und effizienter Regeln zur Führung und Kontrolle der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften bewusst und messen dem Thema Corporate Governance auch nach Abschluss des Sanierungsprozesses weiterhin eine hohe Bedeutung bei. Die Einhaltung der Corporate Governance-Regelungen ist ein wichtiger Faktor zur Festigung des Vertrauens in der Öffentlichkeit.

Die Konzernunternehmen beachten unabhängig von ihrer Rechtsform die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) weitgehend, sofern die Grundsätze übertragbar und für die Umsetzung eines konzernübergreifenden Leitbilds von Bedeutung sind. Die Berlin-Hannoversche Hypothekbank AG erläutert ihre Grundsätze in einem eigenen Corporate Governance-Bericht einschließlich Entsprechenserklärung.

Die in Ziffer 6.6 des DCGK genannten Voraussetzungen für mitteilungspflichtige Geschäfte und angabepflichtigen Besitz in Aktien der Gesellschaft oder sich darauf beziehender Finanzinstrumente lagen im Geschäftsjahr 2005 nicht vor.

## Vorstand

Der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG bekennt sich zu den Grundsätzen einer guten, verantwortungsvollen, effizienten und auf nachhaltige Wertschöpfung angelegten Unternehmensführung und leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften, Satzung und Geschäftsordnung. Er entwickelt die strategische Ausrichtung des Unternehmens, stimmt sie mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für ihre Umsetzung. Die Zusammensetzung des Vorstands und die Zuständigkeiten der einzelnen Vorstandsmitglieder sind auf Seite 52 dargestellt.

## Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat berät und überwacht den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens und arbeitet vertrauensvoll und eng mit dem Vorstand zusammen. Entsprechend der Satzung hat der Aufsichtsrat der Bankgesellschaft Berlin AG 20 Mitglieder, die namentlich auf den Seiten 16 und 17 des Geschäftsberichts aufgeführt sind. Er hat aus seinen Mitgliedern unter anderem den Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschuss und den Kreditausschuss gebildet. Die Aufgaben der einzelnen Ausschüsse sowie die dort und im Aufsichtsrat behandelten wesentlichen Themen im Geschäftsjahr 2005 sind im Einzelnen dem Bericht des Aufsichtsrats zu entnehmen. Über die Effizienz seiner Tätigkeit informiert der Aufsichtsrat in seinem Bericht auf den Seiten 8 bis 13.

## Bilanzierung

Die Bilanzierung des Konzernabschlusses für die Bankgesellschaft Berlin erfolgt für das Geschäftsjahr 2005 erstmals nach den International Accounting Standards (IAS) beziehungsweise den International Financial Reporting Standards (IFRS). Zusätzlich wird freiwillig ein HGB-Konzernabschluss veröffentlicht. Der Einzelabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG wird gemäß den Vorschriften des HGB erstellt.

Zum Jahresabschluss gehört auch ein ausführlicher Risikobericht, der über die Risikolage und das Risikoccontrolling der Bank informiert. Er ist den Seiten 77 bis 104 zu entnehmen.

## Finanzpublizität

Aktionäre und interessierte Öffentlichkeit werden regelmäßig über die Geschäfts- und Ertragsentwicklung der Bankgesellschaft Berlin AG in Form von Jahres- und Zwischenberichten informiert. Sämtliche kursrelevanten Unternehmensnachrichten werden als Ad-hoc-Mitteilungen publiziert. Zur zeitnahen und möglichst gleichzeitigen Information von Aktionären, Aktionärsvertretern, Analysten und Medien, auch über die wesentlichen Finanztermine, wird vorwiegend das Internet genutzt.

### Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex

Aufgrund der Fortentwicklung des Deutschen Corporate Governance Kodex zum 2. Juni 2005 haben Vorstand und Aufsichtsrat die Entsprechenserklärung aktualisiert.

In Abweichung von den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex werden im Geschäftsjahr 2006 aufgrund der Komplexität und der umfangreichen Umstellung auf IAS/IFRS die Zwischenberichte voraussichtlich nicht innerhalb der 45-Tage-Frist veröffentlicht werden. Aus demselben Grund wird auch der Konzernabschluss weiterhin nicht DCGK-konform veröffentlicht.

Im Geschäftsbericht 2005 wird wie in den Vorjahren auf die Darstellung von Vergütungssystemen des Vorstands und auf eine individualisierte Aufschlüsselung der Vorstandsbezüge im Anhang verzichtet, da allein der Erkenntnisgewinn, den Öffentlichkeit und Investoren aus diesen Informationen ziehen, eine detaillierte Offenlegung nicht rechtfertigt.

Auch die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder wird bisher nicht individualisiert und aufgliedert nach Bestandteilen ausgewiesen, um die Offenlegungspolitik einheitlich zu handhaben. Bereits jetzt ist dadurch Transparenz gegeben, dass die Aufsichtsratsvergütung in § 15 der Satzung geregelt ist. Gleichwohl haben Vorstand und Aufsichtsrat beschlossen, den Empfehlungen hinsichtlich der individualisierten Offenlegung von Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung erstmals für das Geschäftsjahr ab dem 1. Januar 2006 zu folgen.

Vor diesem Hintergrund wird eine aktualisierte Entsprechenserklärung mit Stand 31. März 2006 abgegeben.

Die auf der Grundlage des DCGK in der Fassung vom 2. Juni 2005 abgegebene Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat nach § 161 AktG hat folgenden Wortlaut:

Die Bankgesellschaft Berlin AG entsprach/entspricht sämtlichen vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des elektronischen Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex mit folgenden Ausnahmen:

- Der Konzernabschluss 2004 und die Zwischenberichte des Geschäftsjahres 2005 wurden abweichend von der Verhaltensempfehlung noch nicht nach internationalen Rechnungslegungsstandards, sondern gemäß den Vorschriften des HGB erstellt (7.1.1 DCGK).
- Die Anforderung, den Konzernabschluss binnen 90 Tagen nach Geschäftsjahresende öffentlich zugänglich zu machen, konnte der Konzern in der Vergangenheit wegen der Umbruchphase und kann er derzeit aufgrund der Komplexität im Zusammenhang mit der Umstellung auf IAS/IFRS nicht erfüllen. Auch die Anforderung zur Veröffentlichung der IAS/IFRS-Zwischenberichte binnen 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums kann im Geschäftsjahr 2006 vor dem Hintergrund der hierfür erforderlichen Umstellungen voraussichtlich nicht erfüllt werden (7.1.2 DCGK).
- Das System der Vorstandsvergütung wurde nicht veröffentlicht (4.2.3 DCGK).
- Die Vergütung der Vorstandsmitglieder wurde bis einschließlich Jahresabschluss 2005 im Anhang des Konzernabschlusses pauschal offen gelegt. Es erfolgte keine Individualisierung und Angabe der Aufteilung (4.2.4 DCGK).
- Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder wurde bis einschließlich Jahresabschluss 2005 nicht individualisiert und aufgeteilt offen gelegt. Es erfolgte jedoch im Anhang eine pauschale Angabe (5.4.7 DCGK).

Vorstand und Aufsichtsrat  
der Bankgesellschaft Berlin AG

## Organe der Bankgesellschaft Berlin AG

### Vorstand

**Hans-Jörg Vetter**  
Vorsitzender

**Serge Demolière**

**Uwe Kruschinski**

**Martin K. Müller**

**Dr. Thomas Veit**

### Aufsichtsrat

**Dr. h.c. Klaus G. Adam**  
Vorsitzender  
Wirtschaftsprüfer

**Bärbel Wulff\***  
stellv. Vorsitzende  
Vorsitzende des Betriebsrats  
der Landesbank Berlin AG

**Axel Berger**  
Vizepräsident DPR Deutsche Prüfstelle  
für Rechnungslegung e. V., Berlin;  
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

**Dagmar Brose\***  
Referentin im Bereich Finanzen  
der Bankgesellschaft Berlin AG

**Thomas Dobkowitz**  
Unternehmensberater

**Dr. Michael Endres**  
ehem. Mitglied des Vorstands  
der Deutsche Bank AG;  
Vorsitzender des Vorstands der  
Gemeinnützige Hertie-Stiftung

**Claudia Fieber\***  
Mitglied des Betriebsrats der  
Landesbank Berlin AG

**Christina Förster\***  
Fachsekretärin für Finanzdienstleistungen  
der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg

**Dr. Thomas Guth**  
Vorstand der Gesellschaft für Industrie-  
beteiligungen Dr. Schmidt AG & Co.

**Sascha Händler\***  
Mitglied des Betriebsrats der  
Landesbank Berlin AG;  
Kundenbetreuer Exportfinanzierung  
der Bankgesellschaft Berlin AG

**Michael Jänichen\***  
Bereichsleiter Firmenkunden  
der Landesbank Berlin AG;  
Leiter der LBB Niederlassung Luxemburg

**Daniel Kasteel\***  
Mitglied des Betriebsrats der  
Landesbank Berlin AG

**Dr. Hannes Rehm**  
Vorsitzender des Vorstands der  
Norddeutsche Landesbank Girozentrale

**Bernd Reinhard\***  
bis 31.03.2005  
ehem. Mitglied des Beirats der Integra-  
tionsgruppe Berliner Bank/Landesbank  
Berlin – Girozentrale –

\* Arbeitnehmervertreter

**Heiko Reinhard\***

ab 01.04.2005

Mitglied des Betriebsrats der  
Landesbank Berlin AG;  
Berater Universalkunden**Senator Dr. Thilo Sarrazin**

Senator für Finanzen des Landes Berlin

**Dr. Heinz-Gerd Stein**ehem. Mitglied des Vorstands der  
ThyssenKrupp AG**Joachim Tonndorf\***ehem. Fachsekretär Finanzdienstleistungen  
der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg**Frank Wolf\***Fachbereichsleiter Finanzdienstleistungen  
der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg**Senator Harald Wolf**Senator für Wirtschaft, Arbeit  
und Frauen des Landes Berlin**Bernd Wrede**ehem. Vorsitzender des Vorstands  
der Hapag-Lloyd AG**Ausschüsse des Aufsichtsrats****Bilanzprüfungs-, Personal- und  
Strategieausschuss****Dr. h.c. Klaus G. Adam**

Vorsitzender

**Bärbel Wulff**

stellv. Vorsitzende

**Senator Dr. Thilo Sarrazin****Joachim Tonndorf****Kreditausschuss****Dr. Michael Endres**

Vorsitzender

**Dr. h.c. Klaus G. Adam**

stellv. Vorsitzender

**Dagmar Brose****Michael Jänichen****Dr. Heinz-Gerd Stein****Vermittlungsausschuss****Dr. h.c. Klaus G. Adam****Christina Förster****Senator Harald Wolf****Bärbel Wulff****Weisungsausschuss\*\*****Dr. h.c. Klaus G. Adam****Senator Dr. Thilo Sarrazin****Senator Harald Wolf**

\*\* Der Ausschuss ist per 31. Dezember 2005 entfallen.





## Unsere Kunden

...stehen im Mittelpunkt unserer Arbeit. Nur wenn wir die spezifischen Bedürfnisse unserer Kunden wirklich verstehen, können wir zielgenaue Lösungen für sie entwickeln. Kundenzufriedenheit ist nicht nur das Ergebnis richtiger wirtschaftlicher Entscheidungen. Sie ist auch das Ergebnis von Vertrauen, Nachhaltigkeit und Integrität im Umgang miteinander.

## Aus dem Konzern

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| ■ Segmentberichterstattung          | 21 |
| ■ Private Kunden                    | 24 |
| ■ Firmenkundengeschäft              | 28 |
| ■ Kapitalmarktgeschäft              | 34 |
| ■ Immobilienfinanzierung            | 37 |
| ■ Immobiliendienstleistungen        | 40 |
| ■ Corporate Investments             | 43 |
| ■ Sonstiges/Konsolidierung          | 43 |
| ■ Mitarbeiter                       | 46 |
| ■ Aktie der Bankgesellschaft Berlin | 50 |

# Segmentberichterstattung

Wir berichten über folgende Segmente:

## Strategische Geschäftsfelder

- | Private Kunden
- | Firmenkundengeschäft
- | Kapitalmarktgeschäft
- | Immobilienfinanzierung

## Weitere Segmente

- | Immobiliendienstleistungen  
(nur in der HGB-Segmentberichterstattung)
- | Corporate Investments
- | Sonstiges/Konsolidierung

Die strategischen Geschäftsfelder und Segmente werden anhand folgender Erfolgskennziffern gesteuert:

- | Operatives Ergebnis
- | Eigenkapitalrentabilität
- | Cost-Income-Ratio

Die Bankgesellschaft hat im Rahmen der IFRS-Erstanwendung bezüglich der Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IAS 32/39 von der Befreiung nach IFRS 1.36A Gebrauch gemacht und als Vorjahresvergleichszahlen (für 2004) die Bilanzansätze und Bewertungen nach HGB übernommen. In der Segmentberichterstattung wird folglich analog verfahren.

Gegenüber der Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2004 hat sich die Segmentstruktur inhaltlich insofern geändert, als die Tochtergesellschaften Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG und Bankgesellschaft Berlin International S.A. vollständig den Segmenten Immobilienfinanzierung beziehungsweise Kapitalmarktgeschäft zugeordnet wurden.

Im Geschäftsjahr 2005 haben wir des Weiteren methodische Veränderungen in der Berichterstattung vorgenommen. Der Eigenkapitalausweis je Segment wurde vom bilanziellen Eigenkapital auf das gebundene Eigenkapital umgestellt. Zur besseren Vergleichbarkeit haben wir die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

Die Cost-Income-Ratio wird gebildet als Quotient aus Verwaltungsaufwand und Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen, Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten, Ergebnis aus Finanzanlagen sowie dem sonstigen betrieblichen Ergebnis.

# Segmentberichterstattung

## IFRS-SEGMENTBERICHTERSTATTUNG PER 31.12.2005

| in Mio. €  | Private Kunden |            | Firmenkunden |            | Kapitalmarktgeschäft |            |
|--|----------------|------------|--------------|------------|----------------------|------------|
|  | 2005           | 2004       | 2005         | 2004       | 2005                 | 2004       |
| Zinsüberschuss   | 423            | 454        | 178          | 169        | 77                   | 199        |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 48             | 58         | -10          | 22         | 6                    | 22         |
| <b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>                                | <b>375</b>     | <b>396</b> | <b>188</b>   | <b>147</b> | <b>71</b>            | <b>177</b> |
| Provisionsüberschuss   | 245            | 249        | 35           | 35         | 32                   | 22         |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen                                    |                |            |              |            | -6                   |            |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten |                |            |              |            | 279                  | 97         |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   |                |            | -19          | -6         | 15                   | 54         |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis   | 7              |            | 2            | 6          | 14                   | 33         |
| Verwaltungsaufwendungen  | 527            | 550        | 128          | 130        | 209                  | 220        |
| <b>Operatives Ergebnis vor Restrukturierung</b>                          | <b>100</b>     | <b>95</b>  | <b>78</b>    | <b>52</b>  | <b>196</b>           | <b>163</b> |
| Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen                    |                |            |              |            |                      |            |
| <b>Operatives Ergebnis</b>   | <b>100</b>     | <b>95</b>  | <b>78</b>    | <b>52</b>  | <b>196</b>           | <b>163</b> |
| Segmentvermögen  | 5.271          | 5.444      | 6.969        | 7.934      | 66.455               | 56.428     |
| Segmentverbindlichkeiten (ohne Eigenkapital)                             | 13.354         | 13.566     | 4.979        | 4.946      | 55.436               | 48.458     |
| Risikopositionen <sup>2)</sup>   | 4.137          | 4.298      | 5.237        | 4.913      | 14.507               | 12.884     |
| Gebundenes Eigenkapital (Durchschnitt) <sup>3)</sup>                     | 341            | 356        | 360          | 354        | 910                  | 979        |
| Mitarbeiterkapazitäten (Stichtag)  | 3.187          | 3.341      | 876          | 903        | 456                  | 481        |
| Eigenkapitalrentabilität   | 29,3 %         | 26,7 %     | 21,7 %       | 14,7 %     | 21,5 %               | 16,6 %     |
| Cost-Income-Ratio  | 78,1 %         | 78,2 %     | 65,3 %       | 63,7 %     | 50,9 %               | 54,3 %     |

<sup>1)</sup> Vergütung zeitanteilig, stille Einlagen des Landes Berlin ganzjährig berücksichtigt

<sup>2)</sup> Im Geschäftsfeld Corporate Investments gehörte die Weberbank bis zum 31.08.2005 zum KWG-Konsolidierungskreis.

<sup>3)</sup> Für den Konzern insgesamt wird unter „gebundenem Eigenkapital“ das Kernkapital gemäß § 10 KWG inklusive und exklusive der stillen Einlagen des Landes Berlin ausgewiesen.



| Immobilien-<br>finanzierung |            | Corporate<br>Investments |           | Sonstiges/<br>Konsolidierung |             | KONZERN<br>vor Vergütung<br>stille Einlagen |            | Vergütung<br>stille Einlagen |                    | KONZERN<br>nach Vergütung<br>stille Einlagen |            |
|-----------------------------|------------|--------------------------|-----------|------------------------------|-------------|---|------------|------------------------------|--------------------|--|------------|
| 2005                        | 2004       | 2005                     | 2004      | 2005                         | 2004        | 2005  | 2004       | 2005                         | 2004 <sup>1)</sup> | 2005   | 2004       |
| 516                         | 312        | 13                       | 15        | -240                         | -208        | 967   | 941        | -78                          | -26                | 889  | 915        |
| 144                         | 146        | -6                       |           | 10                           | 7           | 192   | 255        |                              |                    | 192  | 255        |
| <b>372</b>                  | <b>166</b> | <b>19</b>                | <b>15</b> | <b>-250</b>                  | <b>-215</b> | <b>775</b>                                  | <b>686</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>697</b>                                   | <b>660</b> |
| 6                           | 4          | 6                        |           | -2                           | -2          | 322   | 308        |                              |                    | 322  | 308        |
| -8                          |            |                          |           | 2                            |             | -12   |            |                              |                    | -12  |            |
| -247                        |            | 22                       |           | 86                           | 5           | 140   | 102        |                              |                    | 140  | 102        |
| 77                          | -4         | -1                       |           | -11                          | 6           | 61  | 50         |                              |                    | 61   | 50         |
| -1                          | 23         | 1                        |           | 194                          | 60          | 217   | 122        |                              |                    | 217  | 122        |
| 120                         | 128        | 18                       |           | 110                          | 112         | 1.112                                       | 1.140      |                              |                    | 1.112  | 1.140      |
| <b>79</b>                   | <b>61</b>  | <b>29</b>                | <b>15</b> | <b>-91</b>                   | <b>-258</b> | <b>391</b>                                  | <b>128</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>313</b>                                   | <b>102</b> |
| -5                          | -14        |                          |           | -64                          | -13         | -69   | -27        |                              |                    | -69  | -27        |
| <b>74</b>                   | <b>47</b>  | <b>29</b>                | <b>15</b> | <b>-155</b>                  | <b>-271</b> | <b>322</b>                                  | <b>101</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>244</b>                                   | <b>75</b>  |
| 48.986                      | 44.949     |                          |           | 16.839                       | 15.547      | 144.520                                     | 130.302    |                              |                    | 144.520                                      | 130.302    |
| 41.138                      | 36.728     |                          |           | 27.762                       | 24.647      | 142.669                                     | 128.345    |                              |                    | 142.669                                      | 128.345    |
| 14.752                      | 14.470     |                          | 2.415     | 2.291                        | 2.711       | 40.924                                      | 41.691     |                              |                    | 40.924                                       | 41.691     |
| 937                         | 925        | 118                      | 168       | 553                          | 351         | 3.219                                       | 3.133      | -1.100                       | -1.100             | 2.119  | 2.033      |
| 678                         | 708        |                          |           | 2.139                        | 2.349       | 7.336                                       | 7.782      |                              |                    | 7.336  | 7.782      |
| 7,9%                        | 5,1%       | 24,6%                    | 8,9%      |                              |             | 10,0%                                       | 3,2%       | 7,1%                         | 2,4%               | 11,5%  | 3,7%       |
| 35,0%                       | 38,2%      | 43,9%                    |           |                              |             | 65,6%                                       | 74,9%      |                              |                    | 68,8%  | 76,2%      |



## Private Kunden

Das Geschäft mit privaten Kunden betreibt im Konzern Bankgesellschaft Berlin die Landesbank Berlin unter den Marken Berliner Bank und Berliner Sparkasse. Mit über 2 Mio. Kunden ist sie führend in der Kernregion.

Im Berichtsjahr haben wir im Geschäftsfeld Private Kunden die Restrukturierung abgeschlossen. Die Sachkosten konnten erneut signifikant gesenkt werden und die Zahl der Vollzeitstellen wurde nochmals um rund 150 reduziert. Das operative Ergebnis des Geschäftsfelds Private Kunden belief sich 2005 auf 100 Mio. €.

In den nächsten Jahren wird die Ertragssteigerung des Geschäftsfeldes weiter engagiert vorangetrieben. Insbesondere durch verstärktes Cross-Selling soll die Marktführerschaft in Berlin bei privaten Kunden zu einer Intensivierung der Kundenbeziehungen genutzt werden.



## PRIVATE KUNDEN – KREDITE

| in Mio. €                                 | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|---|--------------|--------------|
| Tages- und Termingelder                   | 63           | 77           |
| Kontokorrentkredite                       | 430          | 832          |
| Geldmarktnahe Kredite                     | 249          | 228          |
| Immobilienkredite                         | 3.194        | 3.131        |
| Andere Kredite (z. B. Konsumentenkredite) | 1.745        | 1.607        |
| <b>Summe Forderungen an Kunden</b>        | <b>5.681</b> | <b>5.875</b> |

## PRIVATE KUNDEN – EINLAGEN

| in Mio. €                   | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Sichteinlagen               | 5.785         | 5.670         |
| Tagesgelder                 | 54            | 50            |
| Termineinlagen/Sparbriefe   | 437           | 513           |
| Spareinlagen                | 7.073         | 7.321         |
| <b>Summe Kundeneinlagen</b> | <b>13.349</b> | <b>13.554</b> |

**Erträge im Anlagegeschäft uneinheitlich**

Während sich die Erträge im Wertpapiergeschäft im Jahr 2005 positiv entwickelten, ging der Zinsüberschuss im Passivgeschäft zurück. Ursächlich hierfür war unter anderem ein Volumenrückgang der Einlagen zugunsten von Wertpapieranlagen, wie er im Übrigen auch im Markt zu beobachten war.

Das für private Kunden verwaltete Geldvermögen (Einlagen- und Depotvolumen einschließlich der Volumina in den BB-Invest-Konten und den DekaBank-Depots) erhöhte sich leicht um 2,1% auf 21,6 Mrd. €. Dabei veränderten sich das Einlagenvolumen um -1,5% und das Depotvolumen um +8,4%.

2005 war ein weiteres Erfolgswort für die Neuemissionen der SOFIA-Zertifikate aus unserem Kapitalmarktgeschäft. Die Kapitalgarantie zum Ende der Laufzeit, die hohe Anfangsverzinsung sowie die Chance auf weitere attraktive Kupons in Abhängigkeit von der Entwicklung ausgewählter Aktien entsprachen den Bedürfnissen der Anleger.

## Private Kunden

### Positive Entwicklung im Aktivgeschäft

Das Neugeschäft an Ratenkrediten/Allzweckdarlehen erhöhte sich um 135,1 Mio. € auf 393,4 Mio. € (+51,1%). Der Bestand wuchs um 25,4% auf 523,4 Mio. €.

Im Berichtsjahr haben wir unser Angebot an Konsumentenkrediten um einen Autokredit zu besonders attraktiven Konditionen ergänzt. Aus dem Stand heraus konnte binnen 10 Monaten ein Volumen von 45,0 Mio. € für dieses Produkt generiert werden.

Seit dem Frühjahr 2005 kann der Kunde den Konsumenten-Kreditvertrag auch online über das Internet abschließen. Schnell und unkompliziert können Interessierte damit von zu Hause aus ihre finanziellen Spielräume erweitern.

Das Neugeschäft mit privaten Baufinanzierungen stieg 2005 um 52,1% auf 247,2 Mio. €. Damit liegt die Entwicklung im Rahmen der Planung. Die Baufinanzierung bleibt eines der wichtigsten Entwicklungsfelder im Geschäft mit privaten Kunden.

Das gesamte Kreditvolumen mit privaten Kunden sank um 3,3% auf rund 5,7 Mrd. €. Dies liegt vor allem an der weiteren planmäßigen Abschmelzung von auslaufenden, nicht mehr strategiekonformen Kreditportfolios.

### Besteuerung der Alterseinkünfte dämpft Versicherungsgeschäft

Das Versicherungsgeschäft verlief im Berichtsjahr erwartungsgemäß in ruhigeren Bahnen. Die durch die Aufhebung der Steuerfreiheit der Erträge bedingten Vorzieheffekte, die Ende 2004 entsprechend hohe Absatzzahlen zur Folge hatten, führten 2005 zum Rückgang der Abschlüsse.

Die nettopolicierte Beitragssumme erreichte 201,3 Mio. €.

### Entwicklung im Bauspargeschäft zufriedenstellend

Das Bauspargeschäft entwickelte sich 2005 planmäßig. Mit privaten Kunden wurden 15.983 Verträge über eine Bausparsumme von 259,3 Mio. € abgeschlossen.

### Starke Produktinnovationen im Kartengeschäft

Im Geschäft mit Kreditkarten haben wir im Berichtsjahr wieder zahlreiche Neuerungen auf den Markt gebracht:

Gemeinsam mit AirBerlin, Deutschlands zweitgrößter Fluggesellschaft, und MasterCard haben wir ein Cobranding eingeführt. AirBerlin-Kunden können nun beim Bezahlen mit der AirBerlin-MasterCard zusätzlich Meilen sammeln und damit schneller ihre AirBerlin-Flugprämien erhalten.

Darüber hinaus wurde für junge Kunden als Deutschlandpremiere gemeinsam mit Microsoft Xbox und VISA die Xbox VISA Prepaid-Karte entwickelt. Wie vom Mobiltelefon gewohnt, bleibt über die Prepaidfunktion die volle Kostenkontrolle erhalten, so dass Jugendliche schrittweise an den kartenbasierten Zahlungsverkehr herangeführt werden können. Als weltweit erste Bank haben wir eine so genannte VISA PictureCard im innovativen



Hochkant-Design mit dem neuen VISA-Logo und einem Hologramm-Magnetstreifen herausgebracht. Mit dieser Karte können Xbox-Karteninhaber das Design ihrer Karte individuell festlegen.

Die Landesbank Berlin als größte Kreditkartenemittentin in Deutschland hat damit einmal mehr ihre Innovationskraft in diesem Geschäft bewiesen.

#### Ausgedehntes Vertriebsnetz

Das Vertriebsnetz für private Kunden umfasst 194 PrivatkundenCenter (41 Berliner Bank, 153 Berliner Sparkasse), 27 VermögensAnlageCenter in der Berliner Sparkasse beziehungsweise 18 Beratungszentren Private Kunden in der Berliner Bank, drei ImmobilienCenter in der Berliner Sparkasse sowie jeweils ein Private Banking Center in beiden Marken. Geldausgabeautomaten an weiteren 92 Standorten ergänzen das Angebot.

Im Online-Banking wurde im Berichtsjahr die Verknüpfung mit dem Kreditkartenbanking hergestellt. Für unsere Kunden entfällt damit ein Legitimationsvorgang bei der Nutzung dieser Online-Angebote.

#### Prozessverschlinkungen weitgehend umgesetzt

Die sanierungsbedingten Prozessoptimierungen wurden 2005 abgeschlossen. In diesem Zusammenhang wurde dem Vertrieb eine neue Anwendung zur Geschäftsabwicklung zur Verfügung gestellt, die eine fallabschließende Bearbeitung im Kundengespräch gewährleistet. Wichtige Vertragsunterlagen unserer Kunden werden seitdem elektronisch abgelegt.

Die Landesbank Berlin verfügt damit im Retailgeschäft im Kooperationsverbund der Sparkassen über Abwicklungsprozesse, die neue Benchmarks setzen.

#### Perspektiven

Nach Abschluss der Sanierung steht die Ertragssteigerung im Mittelpunkt aller Aktivitäten. Die Unterstützung des Vertriebs beim Verkauf hat oberste Priorität.

Intelligente Kundenanalyse, konsequente Ansprache der Kunden mit Lösungsvorschlägen für ihre Bedürfnisse und eine effektive technische Unterstützung der Abwicklung sollen die Realisierung der ehrgeizigen Ziele im Geschäftsfeld Private Kunden ermöglichen.

Des Weiteren planen wir eine Qualitätsoffensive, in der unsere Leistungen und Prozesse weiter verbessert werden sollen. Aufbauend auf unsere regelmäßigen Kundenbefragungen werden wir gezielt auf die Erwartungen unserer Kunden eingehen und unser Leistungsangebot darauf ausrichten.

Der Veräußerungsprozess für die Niederlassung Berliner Bank bildet im Jahr 2006 einen weiteren Aktivitätsschwerpunkt. Hierbei gilt es, die Interessen aller Beteiligten – der Kunden, der Mitarbeiter sowie unserer Anteilseigner – möglichst ausgewogen zu berücksichtigen und die EU-Auflagen zum Verkauf zu erfüllen.



## Firmenkundengeschäft

Die Bankgesellschaft Berlin AG hat mit ihren Marken Landesbank Berlin/ Berliner Sparkasse und Berliner Bank im regionalen Firmenkundengeschäft ihre starke Marktstellung auch im Geschäftsjahr 2005 behaupten können. Insgesamt werden rund 75.000 Unternehmen in der Kernregion über unterschiedliche Vertriebswege betreut.

Das Berichtsjahr war durch ein weiterhin schwieriges konjunkturelles Umfeld gekennzeichnet. Mit offensiven Betreuungsstrategien gelang es, den Unternehmen in Berlin/Brandenburg innovative Produkte und Finanzdienstleistungen zur Verfügung zu stellen und über diese erfolgreiche Marktbearbeitung die Ertragsbasis des Firmenkundengeschäfts auf hohem Niveau zu stabilisieren. Für Gewerbekunden wurde mit der BusinessLine der moderne Vertriebsweg einer telefonischen Direktbank geschaffen und erfolgreich am Markt platziert. Damit konnte das Leistungsangebot im Firmenkundengeschäft weiter abgerundet werden. Die Maßnahmen der optimierten Steuerung der Vertriebsaktivitäten zeigten positive Wirkung. So konnte das operative Ergebnis des Segments um 26 Mio. € auf 78 Mio. € verbessert werden.

### **Unverändert regionale Fokussierung**

Der Schwerpunkt des Firmenkundengeschäfts liegt nach wie vor auf dem Kernmarkt Berlin-Brandenburg. Hier konnten wir bei anhaltend hoher Wettbewerbsintensität im Geschäftsjahr 2005 die gewachsenen Kundenbeziehungen fortführen und damit unsere Marktstellung festigen. Angesichts der spezifischen Unternehmenslandschaft der Region steht die Betreuung mittelständischer Firmenkunden unverändert im Mittelpunkt der Geschäftspolitik.



## FIRMENKUNDEN – KREDITE

| in Mio. €                          | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Tages- und Termingelder            | 563          | 352          |
| Kontokorrentkredite                | 291          | 335          |
| Geldmarktnahe Kredite              | 28           | 0            |
| Immobilienkredite                  | 966          | 1.567        |
| Andere Kredite                     | 5.921        | 6.392        |
| <b>Summe Forderungen an Kunden</b> | <b>7.769</b> | <b>8.646</b> |

## FIRMENKUNDEN – EINLAGEN

| in Mio. €                   | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Sichteinlagen               | 2.796        | 2.999        |
| Tagesgelder                 | 75           | 73           |
| Termineinlagen/Sparbriefe   | 518          | 299          |
| Spareinlagen                | 525          | 428          |
| <b>Summe Kundeneinlagen</b> | <b>3.914</b> | <b>3.799</b> |

Die detaillierte Kenntnis des regionalen Markts hat dazu beigetragen, unser Leistungsprofil auf Basis einer weiterentwickelten Strategie durch die Nutzung unterschiedlicher Vertriebskanäle marktkonform auszugestalten und die Betreuungsqualität für unsere Kunden zu verbessern. Dabei berücksichtigt unsere Strategie einer ganzheitlichen Kundenbetreuung das Nachfrageprofil der Gewerbekunden und der mittelständischen Unternehmen in der Region Berlin-

Brandenburg mit flexibel gestalteten Produkt- und Leistungsangeboten. Wir profitieren von den zumeist langjährigen Beziehungen zu Unternehmen und dem klaren Bekenntnis zum mittelständischen Firmenkundengeschäft in unserer Kernregion. Im Jahr 2005 haben wir zudem das Firmenkundengeschäft der Weberbank erfolgreich in das bestehende Firmenkundengeschäft integriert.

## Firmenkundengeschäft

### Tendenzen im Kreditgeschäft

Die anhaltend geringe Investitionsneigung der Unternehmen Berlin-Brandenburgs beeinflusste weiterhin die Entwicklung des Kreditgeschäfts. Hinzu kommt als wichtiger Einflussfaktor die weitere Fokussierung auf das Geschäft der Region und die damit verbundene gezielte Aussteuerung von nicht strategiekonformen überregionalen Engagements. Die Forderungen an Kunden sind rückläufig, da das Geschäft mit Schuldscheindarlehen im Umfang von 0,8 Mrd. € vom Firmenkunden- auf das Kapitalmarktgeschäft übertragen worden ist. Im Übrigen ist es gelungen, das Neukreditgeschäft zu stabilisieren. Wir werden die Vertriebsaktivitäten auf die Ausweitung des Kreditgeschäfts lenken, um angesichts der sich allmählich verbessernden konjunkturellen Aussichten an einer positiven Entwicklung teilhaben zu können.

Trotz der schwachen Wirtschaftsentwicklung und der überdurchschnittlich hohen Insolvenzquote in der Region Berlin-Brandenburg entwickelte sich die Risikosituation im Firmenkundengeschäft insgesamt stabil. Die Differenz bei den Risikokosten zwischen der Rechnungslegung nach HGB und IFRS ist neben der veränderten Systematik im Wesentlichen auf den unterschiedlichen Bewertungsansatz bei einer dem Geschäftsfeld Firmenkunden zugeordneten Beteiligung zurückzuführen. Die segmentspezifische Entwicklung spiegelt die risikoorientierte Kreditpolitik im Firmenkundengeschäft wider. Zunehmend werden die Ergebnisse der eingeführten risikoabhängigen Preisgestaltung spürbar. Die in den vergangenen Jahren eingeführten Prozessverschlankungen und Beschleunigungen der Entscheidungs- und Bearbeitungszeiten im Kreditgeschäft haben sich bewährt.

### Ertragsbasis stabilisiert

Die im Berichtsjahr umgesetzten Maßnahmen der Vertriebssteuerung und Intensivierung der Vertriebsmaßnahmen führten trotz schwieriger Marktbedingungen zu einer Stabilisierung der Ertragsbasis im Firmenkundengeschäft auf hohem Niveau. Dabei haben sich die eingeführten Musterkundenprofile in der gezielten Identifizierung der Bedarfslagen unserer Kunden bewährt.

Das Passivgeschäft des Geschäftsfelds konnte weiter ausgebaut werden. Trotz des historisch niedrigen Zinsniveaus und unterjährig erfolgter Zinsanpassungen stieg das Volumen der Kundeneinlagen. Diese Entwicklung verdeutlicht das Vertrauen unserer Kunden in die Leistungsfähigkeit der Bank. Weiter ausbaufähig ist die Entwicklung im Provisionsgeschäft. Die Stärkung des Provisionsgeschäfts ist unverändert eine zentrale Aufgabe in den kommenden Jahren. Im Geschäftsjahr 2005 haben wir bereits das Angebot an Kapitalmarktprodukten im mittelständischen Firmenkundengeschäft erweitert und damit das Fundament für die Provisionsstärkung verbreitert.

Die Risikovorsorge blieb auf erfreulich niedrigem Niveau. Dennoch wurde allen erkennbaren Risiken Rechnung getragen.



### Modernisierung der Vertriebswege

Im Geschäftsjahr 2005 haben wir mit der BusinessLine einen modernen Vertriebsweg vor allem für Gewerbekunden erfolgreich eingeführt und unser bestehendes Multikanalangebot erweitert. Über die telefonische Direktbank sind erfahrene Betreuer zu verlängerten Servicezeiten erreichbar, was den Wünschen unserer Kunden entspricht. Zugleich haben wir die Produktpalette dem Nachfrageverhalten der Kunden weiter angepasst und können damit zielgenaue Lösungen für konkrete Bedürfnisse anbieten. Parallel stehen für den beratungsintensiveren Bedarf flächendeckend stationäre Vertriebsstellen zur Verfügung, deren Anzahl optimiert wurde. Mit diesen Maßnahmen schloss die Bank die Neugestaltung der Vertriebswege im Geschäftsjahr 2005 ab.

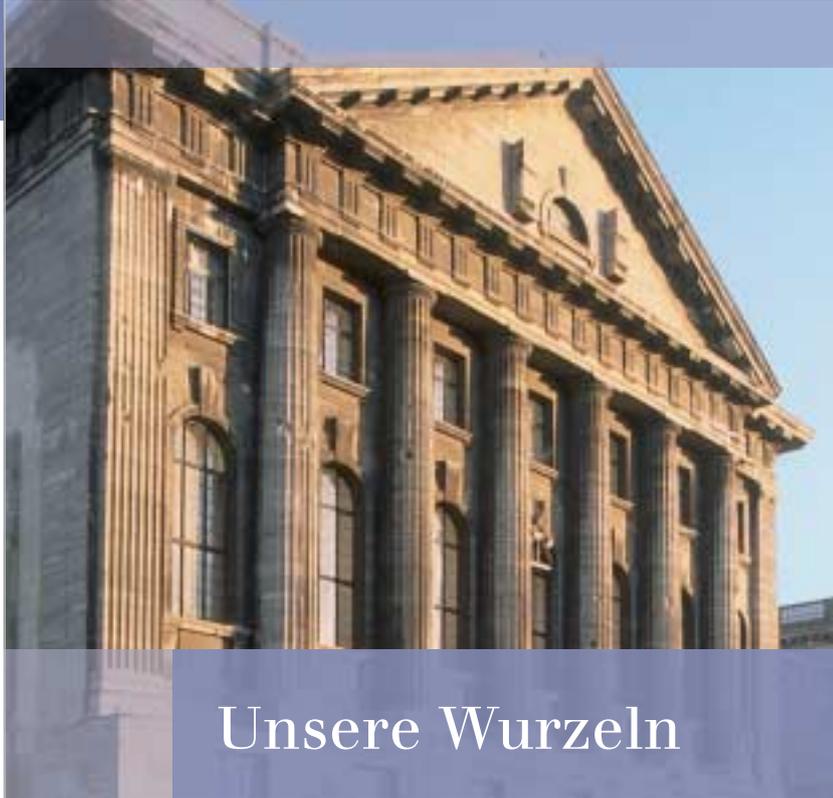
Zeitgleich wurden im Firmenkundengeschäft die Instrumente zur Optimierung der Marktbearbeitung weiter ausgebaut. Im Jahr 2005 haben wir das Customer-Relationship-Management-System (CRM), das sich bereits in anderen Vertriebswegen des Firmenkundengeschäfts bewährt hat, allen Vertriebsmitarbeitern im Gewerbekundengeschäft zur Verfügung gestellt. Damit steht nunmehr allen Vertriebsmitarbeitern durchgängig für alle Kundensegmente ein modernes Informationssystem zur effizienten Kundenbetreuung zur Verfügung. Es konnten weitere Prozessanpassungen umgesetzt werden, die es ermöglichten, im Vertrieb Freiräume für die Kundenbetreuung zu generieren und effiziente Bearbeitungsformen sicherzustellen.

Unsere Kompetenzzentren Ausland, Electronic Banking, Leasing und Factoring sowie Gründungen und Unternehmensnachfolge mit ihrem Spezial-Know-how haben sich als Dienstleister zur Unterstützung in der Kundenbetreuung bewährt. Ihr Einsatz erfolgt zielgerichtet entsprechend dem Kundenbedarf.

### Perspektiven

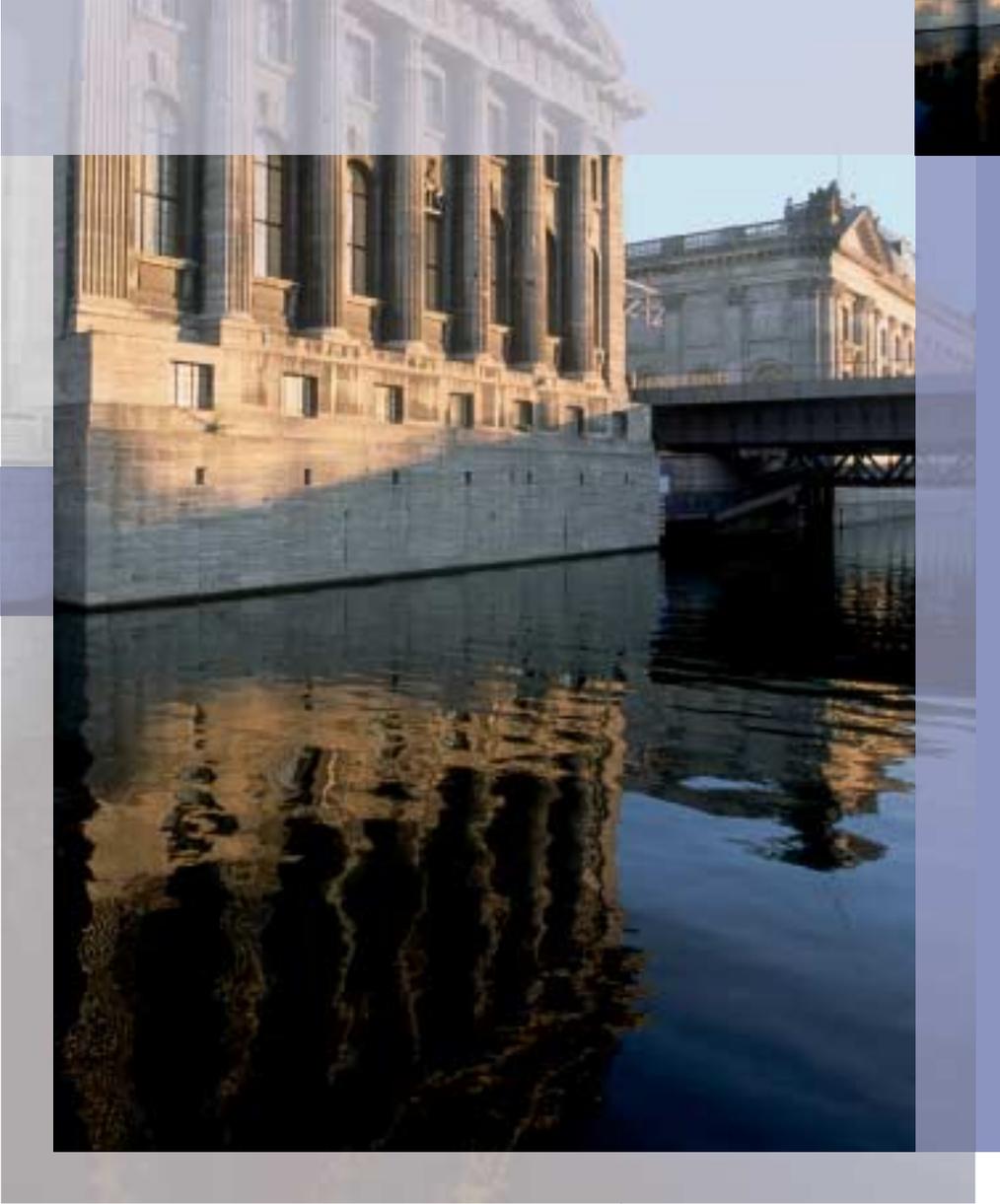
Unser geschäftspolitisches Ziel ist unverändert der weitere Ausbau der Marktstellung in der Kernregion Berlin-Brandenburg und die nachhaltige Stärkung und Verbreiterung der Ertragsbasis in allen Segmenten des Firmenkundengeschäfts. Dabei werden segmentbezogene Betreuungskonzeptionen umgesetzt, die sich an den jeweiligen Bedarfslagen unserer Kunden orientieren. Um die anspruchsvollen Marktziele zu erreichen, werden wir den Ausbau des Aktivgeschäfts forcieren. Unverändert halten wir dabei an der risikoorientierten Kreditpolitik fest. Auch die Stärkung des Provisionsgeschäfts steht weiterhin auf der Agenda. Im Geschäftsjahr 2006 wird das Produkt- und Leistungsangebot regelmäßig überprüft und gezielt an die Kundenbedarfslagen angepasst werden. Dabei werden für die mittelständischen Firmenkunden auch neue Produkte strukturiert.

Die im Geschäftsjahr 2005 erfolgreich im Markt verankerte BusinessLine werden wir konsequent auf weitere Ausbaustufen hin prüfen, um den Direktbankenaspekt weiterzuentwickeln. Die wertorientierte Vertriebssteuerung im Firmenkundengeschäft wird weiter verfeinert, um auch künftig eine optimale Betreuung zu gewährleisten und die Vertriebsleistung zu forcieren.



## Unsere Wurzeln

...sind uns wichtig. Wir verstehen uns als leistungsstarke Universalbank für die deutsche Hauptstadt und für Brandenburg. Dieser Region und ihren Menschen fühlen wir uns in besonderer Weise verpflichtet. Sie ist unsere Heimat. Überregional sind wir in ausgewählten Bereichen aktiv, in denen wir uns besondere Kompetenzen erworben haben.





## Kapitalmarktgeschäft

Das Segment Kapitalmarktgeschäft hat im Berichtsjahr seine Organisationsstrukturen weiter gestrafft und optimiert. Die neuen Strukturen in den Bereichen Treasury and Trading, Client Business und Internationales Geschäft haben sich bewährt und bereits verbesserte Ergebnisse gezeigt.

Bei der standortübergreifenden Konzentration unserer Aktivitäten wurde die konsequente Trennung von Kundengeschäft und Handel umgesetzt. Das Kundengeschäft ist jetzt in einer Einheit zusammengefasst. Ebenso wurden die Nostro-Aktivitäten in einem Bereich unter einheitlicher Risikosteuerung konsolidiert. Des Weiteren haben wir neue Salesansätze und -initiativen etabliert, um unsere Kunden noch intensiver zu betreuen. Die unterschiedlichen Ansprüche und Bedürfnisse unserer Kundengruppen sind das maßgebliche Kriterium für Art und Umfang der Betreuung und bestimmen die Organisationsstruktur.

Das Segment Kapitalmarktgeschäft hat im Berichtsjahr sein operatives Ergebnis in Höhe von 196 Mio.€ gegenüber dem Vorjahr um 55 Mio.€ gesteigert.



## KAPITALMARKTGESCHÄFT – POSITIONEN DES SEGMENTVERMÖGENS

| in Mio. €  | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|--|------------|------------|
| Summe Forderungen an Kunden                            | 2.460      | 3.801      |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte | 15.947     | 8.803      |
| Finanzanlagen  | 28.505     | 26.089     |
| Forderungen an Kreditinstitute                         | 19.618     | 18.018     |

## KAPITALMARKTGESCHÄFT – POSITIONEN DER SEGMENTVERBINDLICHKEITEN

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Summe Kundeneinlagen  | 4.960      | 5.264      |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | 7.630      | 9.765      |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen | 11.850     | 2.410      |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                        | 29.910     | 28.032     |

### Treasury and Trading als zentraler Risikosteuerer

Der Bereich Treasury and Trading konsolidiert alle bisherigen Handels- und Anlagefunktionen aus Treasury und Eigenhandel und beinhaltet weiterhin alle Servicefunktionen des Treasury zur Liquiditätssicherung und Refinanzierung. Die strukturelle Zusammenführung bietet zusätzliche Möglichkeiten der Steuerung und verbessert die Ausschöpfung von Marktpotenzialen durch eine gezielte Allokation in kurz- und langfristige Strategien und ein assetklassenübergreifendes Risikomanagement.

Die Diversifikation der Strategien unter einer einheitlichen Steuerung hat sich bereits bewährt und in einem sehr heterogenen Marktumfeld zu einem erfreulichen Gesamtergebnis des Bereichs geführt. Dazu haben sowohl die kurzfristigen Handelsaktivitäten als auch die Investitionsbereiche beigetragen.



## Kapitalmarktgeschäft

### **Produktübergreifende Kundenbetreuung durch Client Business**

Mit Client Business haben wir eine Einheit geschaffen, in der unter Nutzung etablierter Prozesse produktübergreifend alle Kundenaktivitäten des Kapitalmarktgeschäfts gebündelt werden. Damit übertragen wir die Vertriebsansätze erfolgreicher Produktgruppen effizient auf andere Aktivitäten und ermöglichen eine kundenspezifische Ausrichtung. Neue Systeme, Prozesse und eine erhöhte Personalausstattung in der Vertriebsunterstützung optimieren diesen Ansatz.

Auf Basis der optimierten Organisation haben wir in der zweiten Hälfte des Berichtsjahres mit einem Vertriebsintensivierungsprogramm an der Umsetzung der strategischen Ziele gearbeitet. Der erfolgreiche Vertrieb unserer Produktpalette über unser Geschäftsfeld Private Kunden wurde weiter ausgebaut und das Drittgeschäft intensiviert.

Das Ergebnis des konsolidierten Bereichs konnte gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden. Für das neue Geschäftsjahr erwarten wir aufgrund der Umsetzung aller genannten Maßnahmen eine weitere Verbesserung.

### **Risikobegrenztes Wachstum im internationalen Geschäft**

Im Bereich Internationales Geschäft wurde das Geschäftsvolumen nach dem strategiekonformen Rückgang der letzten Jahre erfolgreich stabilisiert und in einzelnen Bereichen deutlich ausgeweitet. Das Umfeld ist von weiter sinkenden Margen und der zunehmenden Kapitalmarktfähigkeit potenzieller Kunden geprägt. Das gute Gesamtergebnis liegt – auch durch Sondererträge und geringere Risikovorsorge – deutlich über dem Vorjahreswert.

Aufgrund der Risikoentwicklung wurde der Rahmen für die Geschäftstätigkeit in den Zielregionen erweitert, so dass ein kontrolliertes Wachstum auch im Geschäftsjahr 2006 möglich sein wird.

### **Forcierter Abbau der nicht strategischen Aktivitäten**

Der Bereich Corporate Banking wurde im Berichtsjahr an das strategische Geschäftsfeld Firmenkunden abgegeben. Die Bestände des verbliebenen Abbaubereichs Structured Finance haben sich um 137 Mio. € auf 794 Mio. € reduziert.

### **Perspektiven**

Mit der Verbesserung der Organisationsstruktur haben wir die Voraussetzungen für eine konsequente, zielorientierte Weiterentwicklung des Geschäfts geschaffen. Die neue Struktur ermöglicht es uns, schnell und flexibel auf alle Veränderungen in den Kapitalmärkten zu reagieren.

# Immobilienfinanzierung

Das Segment Immobilienfinanzierung richtet sich bundesweit auf professionelle Investoren, Wohnungsbaugesellschaften und ausgewählte Projektentwickler aus. In einem anhaltend wettbewerbsintensiven Marktumfeld ist das Neugeschäft des Geschäftsfeldes im Jahr 2005 erneut erfreulich gewachsen und liegt damit über den Erwartungen. Erstmals wird in der Segmentdarstellung die Geschäftstätigkeit der Berlin Hyp komplett abgebildet.

## IMMOBILIENFINANZIERUNGEN – POSITIONEN DES SEGMENTVERMÖGENS

| in Mio. €                          | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Immobilienkredite                  | 26.351        | 27.159        |
| Andere Kredite (Kommunalkredite)   | 9.449         | 8.821         |
| <b>Summe Forderungen an Kunden</b> | <b>35.800</b> | <b>35.980</b> |

## IMMOBILIENFINANZIERUNGEN – POSITIONEN DER SEGMENTVERBINDLICHKEITEN

| in Mio. €                            | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Sichteinlagen                        | 820           | 627           |
| Tagesgelder                          | 130           | 69            |
| Termineinlagen/Sparbriefe            | 5.325         | 6.606         |
| Spareinlagen                         | 10            | 10            |
| <b>Summe Kundeneinlagen</b>          | <b>6.285</b>  | <b>7.312</b>  |
| <b>Verbrieftes Verbindlichkeiten</b> | <b>21.740</b> | <b>21.771</b> |

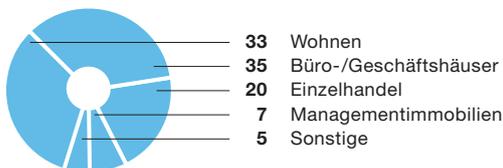
## NEUGESCHÄFT 2005 – KUNDENSEGMENTE IN %



## NEUGESCHÄFT 2005 – BELEIHUNGSREGIONEN IN %



## NEUGESCHÄFT 2005 – OBJEKTARTEN IN %



## Neugeschäft wächst erneut kräftig

Insgesamt kontrahierte das Geschäftsfeld im Berichtsjahr Neukredite im Gesamtvolumen von rund 2,4 Mrd. €. Das entspricht einer Steigerung gegenüber dem Vorjahr um 50 %. Hierbei wurden fast ausnahmslos Objekte im deutschen Markt finanziert. Zusätzlich wurden erneut ca. 90 % der zur Prolongation anstehenden Kredite zu aktuellen Marktkonditionen verlängert.

Das operative Ergebnis des Geschäftsfeldes Immobilienfinanzierungen liegt im Jahr 2005 bei 74 Mio. € nach 47 Mio. € im Vorjahr.

Die Ende 2004 eingeführte Struktur, in deren Mittelpunkt die vereinheitlichte Ablauf- und Aufbauorganisation der Immobilienfinanzierungsaktivitäten der zum Geschäftsfeld gehörenden drei Konzern- teilbanken steht, hat sich damit bewährt und unsere Markt- und Vertriebsstärke weiter verbessert.



Die Ertragseffekte aus dem Neu- und Prolongationsgeschäft führten zu einer Steigerung sowohl des Zinsüberschusses als auch des Provisionsergebnisses. Das langjährige kontinuierliche Abschmelzen der Hypothekarkreditbestände infolge von Regel- und Sondertilgungen sowie durch den gezielten Abbau des Risikoportfolios im Work-Out konnte erstmals gebremst werden. Auch hier machte sich der Zuwachs an Neugeschäft bemerkbar. Für die kommenden Jahre erwarten wir wieder ein kontinuierliches Wachstum der Bestände an Hypothekarkrediten.

Im Neugeschäft beobachteten wir 2005 einen sich verstärkenden Wettbewerb, der den Druck auf die Margen erhöhte. Dennoch liegt das Neu- und Prolongationsgeschäft innerhalb unserer Rentabilitätskriterien auf der Basis einer konsequent risikoadjustierten Preisgestaltung. Auch die Struktur des Neugeschäftsportfolios entspricht unseren Zielvorgaben für die Entwicklung der Gesamtbestände an Immobilienfinanzierungen.

#### Stabile Performance in den übrigen GuV-Positionen

Das Risikoergebnis im Segment blieb im Vorjahresvergleich stabil. Die Verwaltungsaufwendungen entwickelten sich planmäßig. Insgesamt blickt das Geschäftsfeld Immobilienfinanzierung auf ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Es hat sich als starker Finanzdienstleister in der gewerblichen Immobilienfinanzierung im deutschen Markt fest etabliert.

#### Perspektiven

Wir wollen unsere solide Marktposition im Geschäftsjahr 2006 weiter festigen. Die Ziele für das Neugeschäft liegen dabei über dem Niveau des Vorjahres. Mittelfristig streben wir ein jährliches Neugeschäftsvolumen von über 3 Mrd. € an.

Aufmerksam verfolgen wir die aktuellen Markttrends bei strukturierten Finanzierungsprodukten. Im Jahr 2006 werden wir unseren Kunden ein zunehmend breiteres Produktangebot zur Verfügung stellen. Die regionale Diversifizierung unserer Geschäfte soll ebenfalls ausgeweitet werden. Wir bereiten aktuell den Markteinstieg in ausgewählte Auslandsmärkte West- und Osteuropas vor, um auch dort den Finanzierungsbedürfnissen deutscher und internationaler Investoren Rechnung tragen zu können.

## Immobiliendienstleistungen

Zum 30. Juni 2006 werden die Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts, die unter der Risikoabschirmung des Landes Berlin stehen, einschließlich deren unmittelbaren und mittelbaren Beteiligungen aus dem Konzern ausgegliedert und an das Land Berlin übertragen. Dem Abschluss des Vertrags zwischen der Bankgesellschaft Berlin, der BIH Berliner Immobilien Holding GmbH und dem Land Berlin am 19. Dezember 2005 war eine gemeinsame Bewertung der Gesellschaften vorausgegangen. Die schuldrechtliche, steuerliche und wirtschaftliche Übertragung soll rückwirkend zum 1. Januar 2006 erfolgen. Gesellschaften und sonstige Vermögensgegenstände, die nicht unter der Risikoabschirmung stehen, verbleiben im Konzern.

### Berliner Immobilien Holding-Gruppe

Der Teilkonzern IBAG/BIH umfasste 2005 im Wesentlichen die folgenden Kerngesellschaften: IBAG Immobilien und Beteiligungen Aktiengesellschaft/BIH Berliner Immobilien Holding GmbH (seit Dezember 2005) als Holding der Gruppe, Bavaria Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L. (seit dem 1. März 2005 in Liquidation), IBV Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH, ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mbH, IBI Real Estate - Immobilien und Beteiligungen International GmbH (an BB-DATA/GfBI per 30.06.2005 übertragen), Universal Immobilien AG der IBAG-Gruppe sowie die DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH (verkauft Dezember 2005). Neu in den Teilkonzern eingegliedert wurden per 31. Dezember 2005 die Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG) sowie die LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH, so dass der Teilkonzern nun das gesamte abzusplittende Immobiliendienstleistungsgeschäft beinhaltet.

### Fondsgeschäft neu geordnet

Das Geschäftsfeld „geschlossene Immobilienfonds“ wird innerhalb der IBAG/BIH-Gruppe durch die IBV repräsentiert. Im Zuge der Restrukturierung konzentrierte sich das Kerngeschäft der IBV auf das Management und die Administration der vormals unter Führung der IBG als Obergesellschaft initiierten geschlossenen Immobilienfonds. Um diese Aufgabe zielgerecht, lösungsorientiert und vor dem Hintergrund der Stellung der IBV als geschäftsführende Kommanditistin wahrnehmen zu können, wurde die Gesellschaft in den Vorjahren einer umfassenden Restrukturierung unterzogen. Neue geschlossene Immobilienfonds oder andere Kapitalanlageprodukte werden nicht mehr initiiert.

### Verwertung des nicht fondsgebundenen Immobilienvermögens

Im Geschäftsbereich „nicht fondsgebundenes Immobilienvermögen“ konnten trotz der schwierigen Marktverhältnisse im Berichtsjahr Immobilien mit einem Gesamtvolumen von 444 Mio. € (Vorjahr: 449 Mio. €) verkauft werden. Davon entfallen auf Gewerbeimmobilien (vorrangig Auslandsimmobilien) 292 Mio. € (Vorjahr: 377 Mio. €). Im Segment der Wohnimmobilien konnten wir, hauptsächlich durch Paketverkäufe, mit 754 Einheiten (Vorjahr: 251 Einheiten) und einem Umsatzvolumen von rund 152 Mio. € (Vorjahr: 72 Mio. €) weitestgehend den gesamten Wohnungsrestbestand an den Markt bringen.

Das nicht fondsgebundene Immobilienportfolio der IBAG-Gruppe inklusive der IBG wurde damit seit Beginn der Restrukturierungsmaßnahmen im Herbst 2001 von ursprünglich etwa 4,4 Mrd. € Bestand und Verpflichtungen auf einen Restbestand von nunmehr 38 Mio. € (Vorjahr: 482 Mio. €) deutlich reduziert. Auch die damit beabsichtigte Risikominimierung haben wir weitestgehend erreicht. Das verbleibende Portfolio besteht im Wesentlichen nur noch aus Grundstücken aus dem so genannten „frei finanzierten Wohnungsbauträgergeschäft“. Ebenfalls zufriedenstellend entwickelte sich die Abarbeitung der vielfältigen Gewährleistungsverpflichtungen der IBAG-Gruppe – insbesondere der Bavaria. Vom Gewährleistungsvolumen aus dem ehemaligen Bauträger- und Entwicklungsgeschäft in Höhe von 100 Mio. € konnte bis auf einen Restbestand von 22 Mio. € der größte Teil abgearbeitet werden.

### Kostensenkung im Facility-Management

Die ARWOBAU ist für das Facility-Management innerhalb der IBAG/BIH-Gruppe sowie für die wesentlichen Fondsgesellschaften zuständig. Auch hier haben wir in den Vorjahren umfangreiche Maßnahmen zur Restrukturierung mit dem Ziel einer nachhaltigen Kostensenkung und Effizienzsteigerung mit Erfolg vollzogen.

### Höhere Marktakzeptanz für kommunale Immobiliendienstleistungen

Die DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH erbringt ohne eigene Risiko-Investments überregionale und spezifisch kommunale Immobiliendienstleistungen mit hoher Marktakzeptanz. Die Restrukturierung der DSK wurde weitgehend umgesetzt. Im Dezember 2005 wurde die DSK im Rahmen der EU-Auflagen an einen privaten Investor verkauft.

### LPFV zur Vertrags- und Asset-Management-Gesellschaft umgestaltet

Zur Erfüllung der Anforderungen aus der Detailvereinbarung (DetV) und der Zuständigkeits- und Verfahrensordnung (ZuVo) wurde die LPFV zu einer Vertrags- und Asset-Management-Gesellschaft umgestaltet. Sie hat zum einen die Aufgabe einer zentralen Abrechnungsstelle des Konzerns Bankgesellschaft Berlin gegenüber dem Land Berlin. Zum anderen übernimmt sie Aufgaben des Immobilienrisiko- und Fondsrisikomanagements für die mit Garantien ausgestatteten geschlossenen Immobilienfonds. Zentrales Ziel der LPFV ist die Minimierung des Schadens aus der Inanspruchnahme von Garantien. Im Zuge der weitgehenden Aufgabe des operativen Geschäfts der IBG hat die LPFV in Erweiterung des bestehenden Geschäftsbesorgungsvertrages zusätzliche Aufgaben der IBG übernommen.

## Immobilien dienstleistungen

### Geschäftspolitische und strategische Entscheidungen

Der IBAG/BIH-Konzern erfüllt seine Aufgaben im Rahmen der im Dezember 2001 geschlossenen Grundsatzvereinbarung über die „Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG von wesentlichen Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft“ und der am 16. April 2002 dazu konkretisierten Detailvereinbarung. Diese Vereinbarungen wurden zwischen dem Land Berlin sowie der Bankgesellschaft Berlin, der IBAG Immobilien und Beteiligungen AG, der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG) und der LPFV getroffen. Durch die besondere Konstruktion der Detailvereinbarung erstreckt sich das Risikomanagement, das auf Ebene der Immobiliendienstleistungsgesellschaften (IBAG/BIH, IBG und LPFV) und auf Konzernebene implementiert ist, nicht nur auf die im Konzern verbleibenden Risiken, sondern umfasst auch die vom Land Berlin übernommenen Risiken. Der Konzern verwaltet die vom Land übernommenen Risiken und stellt ein Risikomanagement- und -controllingsystem sicher.

Der Abschluss des 2001 begonnenen Prozesses der strategischen und operativen Restrukturierung und Konsolidierung prägte das Jahr 2005. Gesellschaftsübergreifend wurden bis zum Ende des Berichtsjahres die ursprünglich 53 Standorte der Gruppe bis auf die Hauptstandorte Berlin und Nürnberg geschlossen. Die Personal- und Sachkosten wurden nachhaltig gesenkt. Im Rahmen der Restrukturierung und der Umsetzung der Auflagen der EU-Kommission wurde eine Vielzahl von Beteiligungen und das nahezu vollständige nicht fondsgebundene Immobilienvermögen liquidiert oder verkauft.

Im Geschäftsjahr 2005 verließen insgesamt 171 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (Vorjahr: 287) durch Aufhebungsvereinbarungen, Eigenkündigungen oder infolge betriebsbedingter Kündigungen die IBAG/BIH-Gruppe. Der Personalbestand inklusive IBG und LPFV reduzierte sich dadurch zum 31. Dezember 2005 auf ca. 500 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (31. Dezember 2000: 1.945).

### Perspektiven

Im Mittelpunkt der Aktivitäten des Geschäftsjahres 2006 stehen der Abschluss des Restrukturierungs- und Konsolidierungsprozesses sowie die mit der Ausgliederung der Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts des Konzerns Bankgesellschaft Berlin verbundenen Maßnahmen und Aktivitäten.

Im Jahr 2006 steht nicht zuletzt die Neuausrichtung der aus der Gesellschaft BB-Data umfirmierten GfBI auf der Tagesordnung. Die BB-DATA/GfBI wird sich schrittweise ihren neuen Aufgaben zuwenden. Gemäß den vorliegenden Businesskonzepten sind dies:

- die Fachzuständigkeit für Risikoabschirmung, DetV, ZuVO im Konzern,
- die Restabwicklung des nicht abgeschirmten IDL-Geschäfts (Negativliste),
- das Rechnungswesen „Nichtbanken“ in der IBAG Group Services,
- die Liquidation der in der BGB verbliebenen IDL-Beteiligungs- und Objektgesellschaft sowie
- die eines Competence Centers „Work-Out Immobilienbestände“ im Konzern BGB.

Das Segment Immobiliendienstleistungen wird ausschließlich in der Segmentberichterstattung nach HGB gezeigt.

## Corporate Investments

## Sonstiges/Konsolidierung

Im Segment Corporate Investments werden diejenigen Bankbeteiligungen des Konzerns ausgewiesen, die entsprechend der Sanierungsplanung nicht mehr zum Kerngeschäft der Bank gehören und deshalb verkauft beziehungsweise liquidiert wurden.

Die Weberbank Privatbankiers KGaA schied am 31. August 2005 durch Verkauf an die Westdeutsche Landesbank aus dem Konsolidierungskreis aus und ist daher nur zeitanteilig berücksichtigt.

Im Segment Sonstiges/Konsolidierung werden Ergebnisbeiträge ausgewiesen, die nicht den kundenorientierten Geschäftsfeldern zuzuordnen sind. Zudem wird hier die Konzernkonsolidierung dargestellt.

Im Verwaltungsaufwand sind die Aufwendungen der zentralen Stabs- und Steuerungsbereiche sowie aller als zentrale Dienstleister zur Verfügung stehenden Servicegesellschaften erfasst. Deren Leistungen werden überwiegend auf die anderen Segmente verrechnet und sind dort in den Anderen Verwaltungsaufwendungen enthalten.

Bei den Servicegesellschaften handelt es sich im Jahr 2005 nur noch um die Bankenservice GmbH sowie die GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH.

Die Anzahl der Vollzeitarbeitsplätze in den Corporate Centern wurden im Berichtsjahr weiter um rund 200 auf 2.159 reduziert. Davon entfällt etwa die Hälfte auf das Transaction Banking (Organisation, Informationstechnologie, Bankenservice).





## Unsere Mitarbeiter

...haben in den vergangenen Jahren bewiesen, was in ihnen steckt. Sie haben in schwierigen Zeiten unserer Bank herausragenden Einsatz, Flexibilität, Kreativität und Kompetenz gezeigt. Diese Eigenschaften sind die Grundlage, um Kunden für die Bankgesellschaft zu begeistern und den wirtschaftlichen Erfolg unseres Hauses zu sichern und auszubauen.



## Mitarbeiter

Nachdem in den Jahren der Sanierung und auch noch im Jahr 2005 das Kostenmanagement und damit verbunden die Personalanpassungen die Personalarbeit bestimmten, stehen nunmehr Maßnahmen der Zukunftssicherung im Fokus. Dazu werden die strategischen Geschäftsfelder bei der Erfüllung ihrer Geschäftsziele durch zeitgemäße Personalinstrumente unterstützt. Die Führungskräfte- und Personalentwicklung ist in die strategische Ressourcen- und Erfolgskontrolle integriert.

Die Überzeugung, dass im Dienstleistungsbereich die Mitarbeiter einer der wichtigsten Wettbewerbs- und Erfolgsfaktoren eines Unternehmens sind, ist Basis für die Personalentwicklung unserer Bank. Entscheidend ist für uns, die individuellen Fähigkeiten, Stärken und Talente der Mitarbeiter zu nutzen und weiterzuentwickeln. Wir stellen sowohl für Führungskräfte als auch für Mitarbeiter Methoden und Instrumente bereit, die möglichst unkompliziert und effizient eingesetzt werden können, um eine hohe Zielerreichung, Qualität und Transparenz zu gewährleisten.

Die vier Säulen unserer Personalentwicklung sind:

### **Führungskräfte**

Die systematische Entwicklung von Mitarbeitern in Führungsfunktionen beginnt bereits bei der Führungskräfteauswahl. Sie basiert auf speziellen Verfahren, die eine möglichst hohe Validität und Zuverlässigkeit gewährleisten. Die sich daran anschließende Führungskräfteentwicklung ist nach zwei abgestuften Programmen differenziert und bereitet die Mitarbeiter umfassend auf die Übernahme ihrer jeweiligen Führungsfunktion vor.



### Mitarbeiter

Die Mitarbeiter werden mit unterschiedlichen Programmen beziehungsweise Methoden – je nach Intention – bedarfs- und zielorientiert gefördert. Im Rahmen der Spitzenqualifizierung werden Experten mit hohem Potenzial insbesondere in ihrer fachlichen Weiterentwicklung unterstützt.

Bei der Nachwuchsförderung stehen die Intensivierung von akquisitorischen und verkäuferischen Kompetenzen sowie die Festigung der Persönlichkeit im Vordergrund.

### Auszubildende

Das Angebot von Ausbildungsplätzen betrachten wir als einen Teil unserer gesellschaftlichen Verantwortung. Im Jahresdurchschnitt 2005 wurden deshalb 335 Auszubildende in der Mehrheit zum Bankkaufmann ausgebildet.

### Strukturen

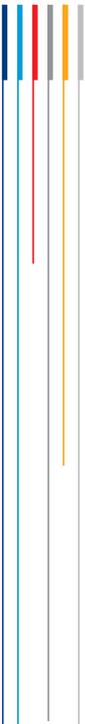
Als Arbeitsgrundlage für die Umsetzung der einzelnen Bausteine unserer Anreiz- und Motivationspolitik stellen wir die erforderlichen Steuerungsinstrumente bereit. In einem personalwirtschaftlichen Ordnungstool sind die Führungs- und Fachebenen unternehmenseinheitlich strukturiert. Ergänzend hierzu gibt es für die einzelnen Funktionen Stellenprofile, die die wesentlichen Aufgaben und Anforderungen sowie die Qualifikationen beschreiben und stets auf dem aktuellen Stand gehalten werden.

Um auch in Zukunft eine hohe Vertriebsleistung zu gewährleisten, sind mitarbeiterorientierte Ziele und zielorientierte Leistungsmessungen so gestaltet, dass realistisch formulierte Ziele mit einem hohen Maß an Eigenverantwortung erreicht werden. Gute bis sehr gute Leistungen werden mit zusätzlichen Zahlungen angemessen on top honoriert.

Alle diese Maßnahmen richten sich insbesondere auf die Förderung unserer Unternehmenskultur. Deren nachhaltiger Entwicklung kommt nach den Jahren der Sanierung und Neuausrichtung besondere Bedeutung zu, um im Konzern ein gemeinsames Wertigkeits-, Rollen- und Führungsverständnis entstehen zu lassen.

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und ihre Vertreter haben die Sanierung und Neuausrichtung der Bank unterstützt und viele – zum Teil schmerzliche – Maßnahmen engagiert mitgetragen. Sie haben den Erfolg der Sanierung möglich gemacht.

Der Vorstand dankt den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie deren Vertretern im Konzern ausdrücklich. Ohne ihren Einsatz wären der eng terminierte Ablauf der Restrukturierung und die Bewältigung der gestellten Aufgaben nicht möglich gewesen.





## Unsere Ziele



...sind klar definiert. Wir wollen die Marktposition in unseren vier strategischen Geschäftsfeldern in den kommenden Jahren ausbauen. Wir wollen Ertrag und Rentabilität des Konzerns weiter steigern. Wir wollen ein guter Partner für unsere Kunden und ein attraktives Investment für unsere Anteilseigner sein. Wenn wir unsere Stärken konsequent nutzen, haben wir alle Chancen, diese Ziele zu erreichen.

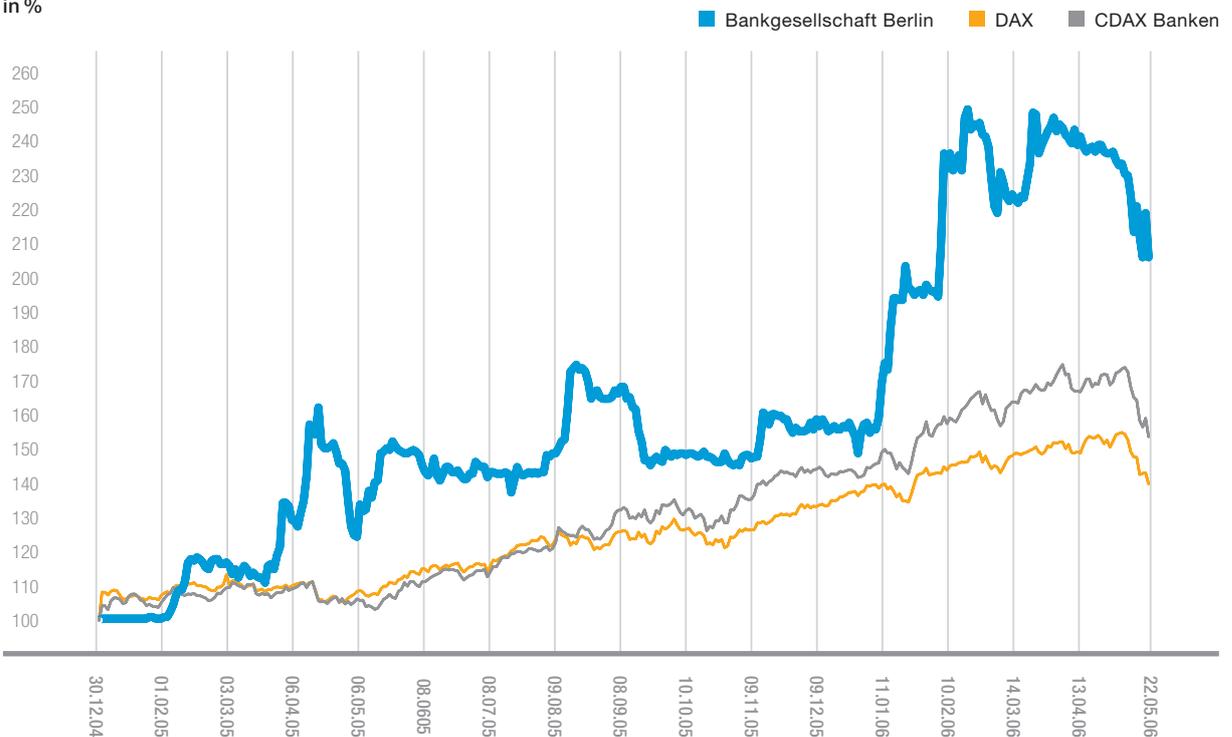
## Aktie der Bankgesellschaft Berlin

Im Verlauf des Geschäftsjahres 2005 ist der Aktienkurs der Bankgesellschaft deutlich gestiegen. Der Kurs lag Ende 2005 mit einem Plus von knapp 50 % nicht nur deutlich über dem Niveau des Jahresanfangs, sondern hat auch die Steigerungen des Branchenindex CDAX und des DAX übertroffen.

In der Kurserholung, die sich im ersten Quartal 2006 deutlich verstärkte, spiegelt sich das zunehmende Vertrauen des Marktes in die Perspektiven der Bank wider.

### BANKGESELLSCHAFT BERLIN IM VERGLEICH ZU DAX UND CDAX BANKEN (Schlusskurs 30. Dezember 2004 = 100 %)

in %



Die Aktie der Bankgesellschaft Berlin AG ist an den Börsen Berlin-Bremen, Frankfurt und Düsseldorf im amtlichen Handel (General Standard) notiert.

# Lagebericht des Konzerns nach IFRS

|            |   |     |
|------------|---|-----|
| <b>52</b>  | <b>  Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick</b>                          |     |
|            | Unternehmensdarstellung   | 52  |
|            | Allgemeiner Verlauf im Überblick                                      | 55  |
| <b>58</b>  | <b>  Geschäftsverlauf 2005</b>  |     |
|            | Ertragslage und Überleitung IFRS/HGB                                  | 58  |
|            | Vermögenslage nach IFRS und HGB                                       | 67  |
|            | Auswirkungen der Konsolidierungen nach IFRS und HGB                   | 74  |
|            | Nachtragsbericht  | 75  |
| <b>76</b>  | <b>  Schlussklärung zum Abhängigkeitsbericht<br/>gemäß § 312 AktG</b> |     |
| <b>77</b>  | <b>  Risikobericht</b>  |     |
|            | Grundsätze für das Risikomanagement und -controlling                  | 77  |
|            | Gesamt-Risikosteuerung  | 77  |
|            | Adressenausfallrisiken  | 79  |
|            | Liquiditätsrisiken  | 85  |
|            | Marktpreisrisiken   | 88  |
|            | Operationelle Risiken   | 90  |
|            | Sonstige Risiken  | 99  |
| <b>105</b> | <b>  Prognosebericht/Ausblick</b>                                     |     |
|            | Einschätzung der wirtschaftlichen Lage                                | 105 |
|            | Geschäftliche Ausrichtung   | 105 |
|            | Entwicklung der Geschäftssegmente                                     | 105 |
|            | Zusammenfassung   | 106 |



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Unternehmensdarstellung

#### Organisatorische und rechtliche Struktur

Die Bankgesellschaft Berlin AG ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in Berlin. Das Land Berlin ist Mehrheitsaktionärin mit einer Anteilsquote von 80,95 %. Die Bankgesellschaft Berlin AG ist die Muttergesellschaft des Konzerns.

Sie war zum 31. Dezember 2005 unmittelbar an 59 Unternehmen (Vorjahr: 65) beteiligt. Sie hielt bei 24 dieser Gesellschaften unmittelbar die Mehrheit der Kapitalanteile oder Stimmrechte. Zu sieben dieser Unternehmen bestehen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsverträge. Der Kreis der Gesellschaften setzt sich maßgeblich aus Kapitalgesellschaften mit Sitz im Inland zusammen. Die beiden wesentlichen Beteiligungen sind unverändert die Landesbank Berlin – Girozentrale – (LBB) und die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG (Berlin Hyp).

Die Beteiligungen sind ihrer Geschäftstätigkeit folgend den einzelnen Geschäftsfeldern/Segmenten zugeordnet.

Auf die organisatorische und rechtliche Struktur des Konzerns wird in nachfolgenden Passagen des Lageberichts eingegangen. Darüber hinaus verweisen wir auf die Angaben im Anhang, wo unter anderem der Konsolidierungskreis nach IFRS sowie eine Übersicht des Anteilsbesitzes und der Unternehmensverträge dargestellt werden.

Der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG führt die Geschäfte der Gesellschaft im Sinne ordnungsgemäßer Unternehmensführung unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und seiner Geschäftsordnung. Er leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung und ist dabei an das Unternehmensinteresse gebunden sowie der Steigerung des nachhaltigen Unternehmenswertes verpflichtet. Er entwickelt die strategische Ausrichtung der Gesellschaft, stimmt sie mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für ihre Umsetzung.

Die Zuständigkeiten der einzelnen Vorstandsmitglieder waren zum Stichtag 31. Dezember 2005:

#### **Hans-Jörg Vetter**

(Vorsitzender)

Unternehmensentwicklung

Personal

Recht

Revision

Immobilienleistungen

#### **Serge Demolière**

Kapitalmarktgeschäft

#### **Uwe Kruschinski**

Kreditgeschäft

Risikobetreuung

#### **Martin K. Müller**

Risikocontrolling

Controlling

Compliance

#### **Dr. Thomas Veit**

Immobilienfinanzierung

Finanzen

Organisation

Informationstechnologie

Entsprechend der Satzung hat der Aufsichtsrat der Bankgesellschaft Berlin AG, der gemäß Mitbestimmungsgesetz paritätisch besetzt ist, 20 Mitglieder. Er hat neben dem gesetzlich beziehungsweise vertraglich erforderlichen Vermittlungs- und Weisungsausschuss zwei weitere Ausschüsse, den Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschuss und den Kreditausschuss, aus seinem Kreis heraus gebildet.

### Segmente

Der Konzern betreibt seine Geschäftsaktivitäten in vier Kerngeschäftssegmenten. Die Geschäftstätigkeit der Kernsegmente ist über die Einzelgesellschaften des Konzerns hinweg ausgerichtet. Die Geschäftssegmente sind im Folgenden konzernbezogen dargestellt.

#### Private Kunden

Das Geschäft mit privaten Kunden wird ausschließlich am Standort Berlin in der Landesbank Berlin mit den Marken Berliner Sparkasse und Berliner Bank betrieben. In der Kernregion Berlin hat sich das Geschäftsfeld als Marktführer positioniert. Die Produktschwerpunkte im Privatkundengeschäft liegen in der Führung von Girokonten, der Anlageberatung und Vermögensverwaltung, der Konsumentenfinanzierung sowie der privaten Baufinanzierung. Das bundesweit gemeinsam mit Co-Branding-Partnern betriebene Kreditkartengeschäft bildet einen weiteren Schwerpunkt der Aktivitäten.

#### Firmenkunden

Das Geschäft mit Gewerbetreibenden und vorwiegend mittelständischen Firmen sowie mit der Öffentlichen Hand hat seinen Schwerpunkt gleichfalls in Berlin. Wie das Privatkundengeschäft wird es mit den Marken Landesbank Berlin, Berliner Sparkasse und Berliner Bank geführt. Im Firmenkundengeschäft werden mit dem Zahlungsverkehr und dem Anlagegeschäft die klassischen Bankdienstleistungen für mittlere Firmenkunden und Gewerbekunden angeboten. Ferner steht die Bank mit Betriebsmittel-, Investitions- und Handelsfinanzierungen zur Verfügung. Ergänzt wird das Angebot unter anderem durch die Produkte Auslandszahlungsverkehr, Leasing und Factoring, Electronic Banking sowie Beratungen zu Gründungen und Unternehmensnachfolge. Im Gewerbekundengeschäft verfügt die Landesbank Berlin über die Marktführerschaft. Im mittelständischen Firmenkundengeschäft ist sie einer der führenden Marktteilnehmer.

#### Immobilienfinanzierung

Das Segment Immobilienfinanzierung umfasst das bundesweite gewerbliche Immobilienfinanzierungsgeschäft, welches im Neugeschäft vornehmlich durch die Bankgesellschaft Berlin AG und die Berlin Hyp betrieben wird. Erstmals wird in der Segmentdarstellung die Geschäftstätigkeit der Berlin Hyp komplett abgebildet. Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in der gewerblichen Immobilienfinanzierung sind Finanzierungen auf objektgedeckter Basis. Die Refinanzierung erfolgt über die Emission von Pfandbriefen. Hauptkunden des Geschäftsfelds sind Investoren und Wohnungsbaugesellschaften. Den überwiegend mittelständischen Kunden wird die gesamte Palette der Immobilienfinanzierungen angeboten, wobei sich flexible und innovative Problemlösungen mit kurzen Entscheidungswegen als besondere Stärke in diesem Segment erwiesen haben. Im Größenvergleich rangiert das Geschäftsfeld im oberen Mittelfeld der Branche.



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Kapitalmarktgeschäft

Schwerpunkte des Kapitalmarktgeschäfts sind Handelsgeschäfte, das Asset Management sowie das internationale Geschäft in der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin – Girozentrale –. Standorte sind Berlin, London und Luxemburg.

Wichtige Produkte des Kapitalmarktgeschäfts sind vor allem innovative Aktien-, Zins- und Währungsportfolios. Die Schwerpunkte im internationalen Geschäft liegen im kommerziellen Geschäft und in der Handelsfinanzierung in Mittel- und Osteuropa.

Im Asset Management werden Publikums- und Spezialfonds über die Tochtergesellschaft BB-Invest aufgelegt und betreut. Im Fondsgeschäft ist die Marktposition nach dem vollständigen Erwerb der Anteile an der BB-Invest deutlich ausgebaut worden. Insgesamt nimmt das Geschäftsfeld Kapitalmarktgeschäft in ausgewählten Märkten eine Nischenposition ein, die im Eigenhandel ein Strategieportfolio aus Total Return Strategien umfasst und in hohem Umfang marktneutrale Erträge erwirtschaftet. Im internationalen Geschäft genießt die Bank eine hohe Reputation durch ihre anerkannte Mittel- und Osteuropa-Expertise.

### Weitere Segmente in der Konzernberichterstattung

Neben den Kerngeschäftssegmenten werden in der Konzern-Segmentrechnung die Segmente „Corporate Investments“, „Immobiliendienstleistungen“ (nur HGB) sowie „Sonstiges/Konsolidierung“ dargestellt.

Unter „Corporate Investments“ werden im Berichtsjahr die Ergebnisse der Tochtergesellschaft Weberbank Privatbankiers KGaA bis zu ihrem Ausscheiden am 31. August 2005 ausgewiesen.

Das Immobiliendienstleistungsgeschäft umfasst die Aktivitäten der Tochtergesellschaften IBAG – mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 in eine GmbH umgewandelt und als Berliner Immobilien Holding GmbH (BIH) firmierend –, Immobilien- und Bau- management der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG) und LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH (LPFV). Dieses Segment wird ausschließlich in der Segmentberichterstattung nach HGB gezeigt.

Unter „Sonstiges/Konsolidierung“ werden die Konzernsteuerungs- und Servicefunktionen, das Bilanzstrukturmanagement sowie die Konsolidierungsposten im Konzern zusammengefasst.

## Allgemeiner Verlauf im Überblick

### Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Der Anstieg des deutschen Bruttoinlandsprodukts verlangsamte sich im Geschäftsjahr 2005 leicht. Die Arbeitslosigkeit nahm in der zweiten Jahreshälfte nicht weiter zu. Anzeichen für einen nachhaltigen Beschäftigungsaufbau gab es aber dennoch nicht. Die Zugewinne beruhten auf dem Ausbau geringfügiger Beschäftigungsverhältnisse im Zusammenhang mit den Arbeitsmarktreformen.

Es fehlten einmal mehr die Nachfrageimpulse aus dem Inland. Noch stärker als im Jahr zuvor war die Ausweitung des Außenbeitrags für die allgemeine Konjunktorentwicklung ausschlaggebend. Die Auslandsnachfrage entwickelte sich vor dem Hintergrund gestiegener Einkünfte aus dem Rohstoffexport und allmählich auslaufender Belastungen aus vorangegangenen Euro-Aufwertungen ausgesprochen robust.

Da die stark gestiegenen Energiepreise anders als in früheren Hochpreisphasen nicht von vergleichbaren Gegenmaßnahmen der Notenbanken begleitet wurden, blieben die konjunkturellen Rückwirkungen eng begrenzt. Trotz Zinserhöhungen blieb die geldpolitische Ausrichtung sowohl in der Eurozone als auch in den USA expansiv.

Die guten Ertragsperspektiven der Exportwirtschaft steigerten bei weiterhin moderater inländischer Kostenentwicklung und verbesserten Unternehmensfinanzen die Investitionsbereitschaft in der deutschen Wirtschaft. Dieser Prozess könnte sich im weiteren Verlauf auf das Ausgabeverhalten der Verbraucher übertragen und zu einer zweiten Wachstumsstütze entwickeln.

Die Berliner Konjunktur konnte im Jahr 2005 nach einer vorübergehenden Schwächephase im ersten Halbjahr an den zaghaften Wachstumskurs des Vorjahres anknüpfen. Positive Ergebnisse in den Bereichen Finanzierung, Vermietung und Unternehmensdienstleistungen, verarbeitendes Gewerbe sowie Einzelhandel und Verkehr waren dafür ausschlaggebend. Dagegen kam es in den Bereichen öffentliche Verwaltung und Sozialversicherung, Gastgewerbe und Bau erneut zu Einbußen.

Die Berliner Industriebetriebe konnten ihren Absatz im Berichtsjahr stabilisieren. Dies gelang aufgrund einer überdurchschnittlichen Entwicklung im Exportgeschäft, auf das in der Region etwa ein Viertel der Umsätze entfällt. Der wieder günstigere Euro-Kurs erhöht mittlerweile die Wettbewerbsfähigkeit der Unternehmen und damit deren Exportchancen. Im Berliner Bauhauptgewerbe, das sich seit 1996 in einer tiefen Krise befindet, kam die Abwärtsbewegung 2005 vorübergehend zum Stillstand. Allerdings wurde – trotz der guten Ergebnisse im Wirtschaftsbau und im öffentlichen Bau – die Wachstumsschwelle zum Jahresende noch nicht erreicht.

Für die Finanzbranche in Berlin resultiert aus den nach wie vor schwierigen wirtschaftlichen Bedingungen ein verstärkter Wettbewerbs- und Margendruck. Der Bankkonzern konnte sich in diesem Umfeld behaupten und im Geschäftsjahr 2005 die Erwartungen deutlich übertreffen.



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Restrukturierung und Neuausrichtung

#### EU-Beihilfeverfahren

Am 18. Februar 2004 hatte die Europäische Kommission die beantragten Restrukturierungsbeihilfen für den Konzern Bankgesellschaft Berlin AG in vollem Umfang genehmigt. Im Gegenzug musste die Bundesregierung verschiedene Zusagen hinsichtlich der Restrukturierung und Ausrichtung des Konzerns abgeben.

Zu Beginn des Berichtsjahres waren noch folgende Bedingungen der Beihilfegenehmigung umzusetzen:

- | Liquidation der Beteiligung an der BGB Ireland plc bis zum 31. Dezember 2005,
- | Verkauf der Weberbank Privatbankiers KGaA,
- | Veräußerung oder Liquidation der Beteiligungen an den Immobiliendienstleistungsgesellschaften bis zum 31. Dezember 2005,
- | Verkauf der Niederlassung Berliner Bank der Landesbank Berlin bis zum 1. Februar 2007,
- | Veräußerung der Anteile des Landes Berlin an der Bankgesellschaft bis zum 31. Dezember 2007.

Davon wurden die ersten drei Maßnahmen im Jahr 2005 realisiert, der Verkauf der Berliner Bank wurde eingeleitet. Die Liquidation der BGB Ireland plc wurde zu Beginn des Jahres 2006 mit der Löschung aus dem irischen Handelsregister abgeschlossen.

Zum Jahresende 2005 unterzeichneten die Bankgesellschaft Berlin AG und das Land Berlin Kaufverträge, mit denen das Land den Immobiliendienstleistungsbereich erwirbt. Danach werden alle Immobiliendienstleistungsgesellschaften, welche unter die Risikoabschirmung des Landes fallen, an das Land übertragen. Wirtschaftlich erfolgte die Übertragung zum 1. Januar 2006, dinglich wird sie zum 30. Juni 2006 durchgeführt werden.

Als weitere Einzelmaßnahme innerhalb des Restrukturierungsplans wurde die Beteiligung an der Weberbank Privatbankiers KGaA an die WestLB veräußert.

Am 11. November 2005 eröffnete die Landesbank Berlin – Girozentrale – das Bieterverfahren für den Verkauf ihrer Niederlassung Berliner Bank. Vorangegangen waren bereits seit Sommer 2005 umfangreiche Vorbereitungen für die Abtrennung und anschließende Veräußerung der Berliner Bank.

Eine weitere Zusage der Bundesregierung gegenüber der EU-Kommission ist die diskriminierungsfreie Veräußerung der vom Land Berlin an der Bankgesellschaft Berlin AG gehaltenen Anteile bis zum 31. Dezember 2007. Um diese Veräußerung in geeigneter Weise durchführen zu können, wurde die Landesbank Berlin – Girozentrale – zum 1. Januar 2006 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Dieser Formwechsel folgt der Vorgabe des Berliner Sparkassengesetzes vom 28. Juni 2005. Gründerin der Landesbank Berlin AG im Sinne des Aktiengesetzes ist die Bankgesellschaft Berlin AG. Die Umwandlung der Landesbank Berlin in eine Aktiengesellschaft bildet die rechtliche Grundlage für die Vereinfachung der Konzernstruktur.

Eine ausführliche Darstellung der aufgeführten Maßnahmen enthält der Risikobericht.

Die Bank steht hinsichtlich der Umsetzung der Zusagen in laufendem Kontakt mit den zuständigen nationalen und europäischen Behörden und berichtet regelmäßig über die erzielten Fortschritte an die Europäische Kommission.

#### Weitere Maßnahmen

Durch die im Verlauf der Sanierung deutlich zurückgeführten Risikoaktiva entstand ein erheblich verbessertes Risikoprofil. Zudem wurde die Ergebnisstruktur des Konzerns durch die konsequente Senkung der Verwaltungskosten dauerhaft verbessert. Die im Berichtsjahr durchgeführten Restrukturierungsmaßnahmen hatten zusammen mit den Aktivitäten zur Ertragsverbesserung auf die einzelnen Geschäftsfelder folgende Auswirkungen:

Im Geschäftsfeld **Private Kunden** wurden die Maßnahmen zur Prozess- und Strukturoptimierung intensiviert. So wurde der Einsatz von SB-Systemen weiter ausgeweitet und vertriebsunterstützende Systeme implementiert. Die 2003 vollzogene Zusammenführung des Retailgeschäfts mit den eigenständigen Marken Berliner Bank und Berliner Sparkasse unter dem Dach der Landesbank Berlin hat sich bewährt und zu Synergien geführt.

Im Geschäftsfeld **Firmenkunden** wurde im Berichtszeitraum die Betreuung des Gewerbekundensegments neu organisiert. Das Geschäft mit Gewerbekunden wird weiterhin von den Marken Berliner Bank und Berliner Sparkasse betrieben. Neben dem stationären Vertrieb und dem Internet wird den Gewerbekunden beider Marken über die BusinessLine eine kompetente telefonische Betreuungsmöglichkeit angeboten. Ergänzt wird dieses Angebot durch die auf Back-office-Funktionen spezialisierte ServiceLine.

Nachdem das Neugeschäfts-Volumen im Geschäftsfeld **Immobilienfinanzierung** des Konzerns bereits 2004 von 0,8 Mrd. € auf 1,6 Mrd. € gestiegen war, erreichte es im Berichtsjahr mit rund 2,4 Mrd. € einen deutlich über Plan liegenden Wert. Für diese im Marktvergleich überdurchschnittliche Entwicklung, die den Erfolg der Neuausrichtung dokumentiert, waren die markenübergreifende Steuerung, ausgeprägte Kundenorientierung und kurze Entscheidungswege maßgebend.

2005 wurde auch das **Kapitalmarktgeschäft** neu strukturiert. Die Kernbereiche des Kapitalmarktgeschäfts bilden die ertragsstarken Aktivitäten im Eigenhandel und Kundenhandel/Sales. Die Ausweitung des Kundenhandels und der Ausbau des Asset Managements werden durch die Neustrukturierung noch besser unterstützt. Das gebundene Eigenkapital des Kapitalmarktgeschäfts konnte durch die strategiekonforme Rückführung von Risikoaktiva sowie das Ende 2004 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigte interne Modell zur Marktpreisrisikosteuerung signifikant gesenkt werden. Die Integration der BB-Invest und deren erfolgreiches Asset Management führten neben Bestandszuwächsen zu Ertragssteigerungen sowohl im Privatkunden- als auch im Kapitalmarktgeschäft. Die für das Jahr 2005 gesetzten Ziele im Aussteuerungsprozess der Portfolien Corporate Banking und Structured Finance wurden planmäßig erreicht.

Der vorgesehene Personalabbau wurde in den einzelnen Konzerngesellschaften weiter umgesetzt und ist damit weitgehend abgeschlossen. Die anderen Verwaltungsaufwendungen im Konzern konnten 2005 gegenüber dem Vorjahr weiter gesenkt werden.

Die Phase der Sanierung ist für den Konzern mit dem Geschäftsjahr 2005 beendet.



Die Bank hat im Geschäftsjahr 2005 die Erwartungen deutlich übertroffen. Die erhebliche Ergebnisverbesserung resultiert einerseits aus einer Steigerung der Erträge, andererseits aus der weiteren Reduzierung des Verwaltungsaufwands und der Risikokosten. Zusätzlich wirkte sich die Veräußerung der Weberbank positiv aus.

Der in den Vorjahren betriebene Abbau der Aktiva – verbunden mit einem Rückgang der Erträge – wurde nicht weiter fortgesetzt. Die Geschäftsfelder stellten vielmehr die Stabilisierung der Ertragskraft in das Zentrum der geschäftspolitischen Tätigkeiten. Der Ausbau der Kundenbasis wurde erfolgreich vorangetrieben.

Die noch offenen Auflagen der EU-Kommission aus dem Beihilfeverfahren wurden planmäßig weiter erfüllt. Hierzu gehören der Verkauf der Weberbank, die Restrukturierung und Übertragung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts, die Umwandlung der Landesbank Berlin – Girozentrale – in eine Aktiengesellschaft und die vorbereitenden Maßnahmen für den Verkauf der Niederlassung Berliner Bank.

Die auf die einzelnen Segmente bezogenen Angaben sind in den Notes dargestellt.

Für das Geschäftsjahr 2005 ist die Bankgesellschaft Berlin erstmals verpflichtet, einen Konzernabschluss nach IFRS aufzustellen. Um einerseits die unterjährige Berichterstattung des Konzerns in 2005 nach HGB abzuschließen und andererseits die sich aus der Anwendung der IFRS ergebenden Bilanzierungs- und Bewertungseffekte aufzeigen zu können, hat die Bank freiwillig einen Konzernabschluss nach HGB erstellt und legt diesen in Auszügen vor.

Die Effekte aus der Bilanzierung nach IFRS im Vergleich zu HGB lassen sich in folgende Kategorien gliedern:

- ! Veränderung des Konsolidierungskreises,
- ! Ausweisänderungen,
- ! Bewertungsänderungen Nicht-Finanzinstrumente,
- ! Bewertungsänderungen Finanzinstrumente.

Für die Bilanzierung und Bewertung von Finanzinstrumenten nach IAS 32/39 hat die Bankgesellschaft Berlin im Rahmen der Erstanwendung von IFRS von dem Wahlrecht Gebrauch gemacht, als Vergleichszahlen die Bilanzansätze und Bewertung nach HGB zu übernehmen.

Auf Grundlage der nach IFRS gebotenen Ergebnissgliederung kommt es zwischen IFRS und HGB zu unterschiedlichen Begriffsbestimmungen des „Operativen Ergebnisses“. Während das operative Ergebnis unter IFRS dem Ergebnis vor Steuern gleichzusetzen ist, sind unter HGB die folgenden Positionen nicht in das „Operative Ergebnis“ einbezogen: Veränderung der § 340f HGB-Reserve, Ergebnis aus Finanzanlagen und der Saldo der übrigen Positionen. Die nachfolgende Kommentierung basiert für die jeweilige Rechnungslegung auf den anzuwendenden Definitionen.

### Ertragslage nach IFRS und HGB sowie Überleitung HGB-IFRS

Im Geschäftsjahr 2005 wurde eine deutliche Verbesserung des operativen Ergebnisses des Konzerns erzielt. Grundlage dieser Verbesserung sind eine Steigerung der Erträge sowie die weitere Reduzierung der Verwaltungsaufwendungen. Positiv wirkt sich weiterhin der verminderte Risikovorsorgeaufwand aus.

Ergänzende Hinweise und Hinweise zu den Segmenten sind in den Notes enthalten.

## Ertragslage nach IFRS

| in Mio. €   | 1.1. – 31.12.<br>2005 | 1.1. – 31.12.<br>2004 | Veränderung |                |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------|----------------|
|   |                       |                       | in Mio. €   | in %           |
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>  | 889                   | 915                   | -26         | -3             |
| Zinserträge   | 5.163                 | 5.063                 | 100         | 2              |
| Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>  | 4.274                 | 4.148                 | 126         | 3              |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft  | 192                   | 255                   | -63         | -25            |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge  | 697                   | 660                   | 37          | 6              |
| Provisionsüberschuss  | 322                   | 308                   | 14          | 5              |
| Provisionserträge   | 409                   | 400                   | 9           | 2              |
| Provisionsaufwendungen  | 87                    | 92                    | -5          | -5             |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen                                       | -12                   | 0                     | -12         | x              |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert<br>bilanzierten Finanzinstrumenten | 140                   | 102                   | 38          | 37             |
| Ergebnis aus Finanzanlagen  | 61                    | 50                    | 11          | 22             |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis  | 217                   | 122                   | 95          | 78             |
| Verwaltungsaufwendungen   | 1.112                 | 1.140                 | -28         | -2             |
| <b>Operatives Ergebnis vor Restrukturierung</b>                             | <b>313</b>            | <b>102</b>            | <b>211</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen                       | -69                   | -27                   | -42         | <-100          |
| <b>Operatives Ergebnis</b>  | <b>244</b>            | <b>75</b>             | <b>169</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | -11                   | -33                   | 22          | 67             |
| <b>Konzernjahresüberschuss/Ergebnis nach Steuern</b>                        | <b>255</b>            | <b>108</b>            | <b>147</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne/Verluste                  | 7                     | 16                    | -9          | -56            |
| Konzernjahresüberschuss der Anteilseigner des Mutterunternehmens            | 248                   | 92                    | 156         | >100           |
| <sup>1)</sup> davon Aufwand für stille Einlage des Landes Berlin            | 78                    | 26                    | 52          | >100           |

Das operative Konzernergebnis konnte um 169 Mio. € auf 244 Mio. € deutlich gesteigert werden (Vorjahr: 75 Mio. €). Der Rückgang des Zinsüberschusses um 26 Mio. € ist auf die gegenüber dem Vorjahr um 52 Mio. € erhöhte Vergütung stiller Einlagen des Landes Berlin zurückzuführen. Im Vorjahr war lediglich der ab dem Einlagezeitpunkt (1. September 2004) angefallene Vergütungsbetrag von 26 Mio. € enthalten. Die positive Entwicklung der Erträge führte zusammen mit der Senkung der Verwaltungsaufwendungen

(um 28 Mio. € oder 2 %) und der Reduzierung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft (um 63 Mio. € oder 25 %) zu einem operativen Konzernergebnis und damit einem Ergebnis vor Steuern von insgesamt 244 Mio. €. Hierin ist unter dem sonstigen betrieblichen Ergebnis ein einmaliger Sondereffekt aus dem Verkauf der Weberbank in Höhe von 87 Mio. € enthalten. Der negative Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen stieg um 42 Mio. €.

## Geschäftsverlauf 2005

Sowohl die Entwicklung insgesamt als auch die einzelner GuV-Positionen waren nach IFRS und nach HGB überwiegend gleichlaufend. Die positive Ergebnis-Entwicklung spiegelt sich damit auch unter IFRS wider.

Da erstmalig in 2006 die Quartalsberichte nach IAS 34 aufgestellt werden, wurde auf eine quartalsbezogene Darstellung der IFRS-Berichterstattung verzichtet.

Der **Konzernjahresüberschuss** beziehungsweise das ausgewiesene Ergebnis nach Steuern für das Geschäftsjahr 2005 belief sich auf 255 Mio. € (Vorjahr: 108 Mio. €).

Der **Zinsüberschuss** lag nach Bereinigung des Effektes aus der Vergütung stiller Einlagen (78 Mio. € in 2005; 26 Mio. € in 2004) mit 967 Mio. € über dem Vorjahreswert von 941 Mio. €. Die erhöhte Vergütung an das Land Berlin konnte damit (teilweise) durch ein verbessertes Zinsergebnis aus dem Kundengeschäft kompensiert werden. Die Zinsspanne betrug 0,65 %.

| in Mio. €  | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| <b>Zinserträge</b>                                     |            |            |                     |
| Zinserträge aus dem Kredit- und Geldmarktgeschäft      | 3.955      | 3.929      | 1                   |
| Zinserträge aus Finanzanlagen                          | 1.125      | 1.082      | 4                   |
| Laufende Erträge aus Finanzanlagen                     | 56         | 37         | 51                  |
| Sonstige Zinserträge                                   | 27         | 15         | 80                  |
| Summe der Zinserträge                                  | 5.163      | 5.063      | 2                   |
| <b>Zinsaufwendungen</b>                                |            |            |                     |
| Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten                 | 4.196      | 4.105      | 2                   |
| Zinsaufwendungen für stille Einlagen des Landes Berlin | 78         | 26         | >100                |
| Laufende Aufwendungen aus Finanzanlagen                | 0          | 17         | -100                |
| Summe der Zinsaufwendungen                             | 4.274      | 4.148      | 3                   |
| <b>Zinsüberschuss</b>                                  | <b>889</b> | <b>915</b> | <b>-3</b>           |

Für die **Risikovorsorge im Kreditgeschäft** wurden netto insgesamt 192 Mio. € (Vorjahr: 255 Mio. €) gebildet. Der Rückgang ist Ergebnis des konsequenten

Risikomanagements und drückte sich durch die verringerte Zuführung sowie die Auflösungen der in Vorjahren gebildeten Vorsorgen aus.

## RISIKOVORSORGE IM KONZERN

| in Mio. €  | 2005       | 2004       |
|--|------------|------------|
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                 |            |            |
| zu Lasten der GuV gebildete Wertberichtigungen   | 474        | 619        |
| Direktabschreibungen                             | 36         | 44         |
| zu Gunsten der GuV aufgelöste Wertberichtigungen | 307        | 403        |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen          | 11         | 5          |
| <b>Vorsorgeaufwand – netto</b>                   | <b>192</b> | <b>255</b> |

Im **Zinsüberschuss nach Risikovorsorge** kompensieren sich teilweise die in 2005 erhöhte Vergütung der stillen Einlagen sowie die Reduzierung der Risikovorsorge und führen zu einem um 37 Mio. € erhöhten Ausweis dieser Saldogröße.

Der **Provisionsüberschuss** lag mit 322 Mio. € um 14 Mio. € über dem Vorjahresniveau. Dies spiegelt

insbesondere die im Privatkundengeschäft bei der LBB und der BB-Invest erzielten Vertriebsfolge wider.

Die Struktur des Provisionsüberschusses ist weiterhin geprägt durch die Provisionen aus dem Wertpapier- und Emissionsgeschäft sowie durch die für das Retailgeschäft typischen Provisionen für Zahlungsverkehr/Kontoführung.

| in Mio. €                               | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| Provisionsüberschuss                    |            |            |                     |
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft       | 127        | 102        | 25                  |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung            | 130        | 136        | -4                  |
| Kreditgeschäft                          | 12         | 2          | >100                |
| Kartengeschäft                          | 34         | 35         | -3                  |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft       | 8          | 13         | -38                 |
| Sonstiger Provisionsüberschuss          | 11         | 20         | -45                 |
| <b>Summe des Provisionsüberschusses</b> | <b>322</b> | <b>308</b> | <b>5</b>            |

Gegenüber dem Vorjahr verbesserte sich das Provisionsergebnis aus dem Wertpapier- und Emissionsgeschäft um 25 Mio. € oder 25 % auf 127 Mio. €. Dagegen verringerten sich die Erträge aus Zahlungsverkehr/Kontoführung um 6 Mio. € oder 4 % auf 130 Mio. €. Die Kreditprovisionen stiegen um 10 Mio. € auf 12 Mio. € an.

Das **Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen** zeigt das Bewertungsergebnis aus effektiven Fair Value-Hedges. Da im Berichtsjahr die Standards IAS 32 und 39 erstmals angewendet wurden, gibt es hierzu keine Vorjahresvergleichszahl.

## Geschäftsverlauf 2005

Das **Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten** (140 Mio. €) beinhaltet für 2005 die entsprechenden Bewertungseffekte und laufenden Erträge aus den nach IFRS zugeordneten Handelspositionen (278 Mio. €) sowie der (hier in 2005 erstmals ausgewiesenen) zum Zeitwert designierten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (–138 Mio. €). In 2004 resultiert das positive Ergebnis (102 Mio. €) aus dem Ausweis von laufenden, den Handelsbeständen zuzurechnenden Erträgen in Höhe von 193 Mio. € sowie aus dem Ergebnis aus Fair Value-Änderungen (inklusive Devisenergebnis) von –91 Mio. €.

Das **Ergebnis aus Finanzanlagen** belief sich im Konzern auf 61 Mio. € (Vorjahr: 50 Mio. €) und resultiert im Wesentlichen aus den Erfolgen beim Abgang von 79 Mio. € (zum Beispiel aus der Veräußerung von Schuldverschreibungen) und dem Bewertungsergebnis von –12 Mio. €.

Das mit 217 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr (122 Mio. €) hohe **sonstige betriebliche Ergebnis** ist insbesondere in Höhe von 87 Mio. € auf den einmaligen Sondereffekt aus dem Verkauf der Weberbank zurückzuführen. Darüber hinaus wurden im Geschäftsjahr Erträge aus Schuldscheindarlehen und Immobilienverkäufen realisiert.

Die **Verwaltungsaufwendungen** betragen 1.112 Mio. € nach 1.140 Mio. € im Vorjahr und setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €  | Veränderung  |              |           |
|--|--------------|--------------|-----------|
|  | 2005         | 2004         | in %      |
| Personalaufwendungen   | 572          | 573          | 0         |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | 100          | 97           | 3         |
| andere Verwaltungsaufwendungen                                 | 440          | 470          | –6        |
| <b>Gesamt</b>  | <b>1.112</b> | <b>1.140</b> | <b>–2</b> |

Der **Personalaufwand** belief sich auf 572 Mio. € nach 573 Mio. € im Vorjahr. Die Tariferhöhungen im Bankgewerbe und die vertragsgemäße Rücknahme eines Teils der Gehaltskürzungen aus der Sanierungsvereinbarung wurden durch die Verringerung der Belegschaft im Konzern vollständig kompensiert, so dass die laufenden Aufwendungen weiter rückläufig waren.

Die **anderen Verwaltungsaufwendungen** (440 Mio. €) einschließlich der **Normalabschreibungen** (100 Mio. €) konnten trotz der zu berücksichtigenden kosteninten-

siven Umsetzungstätigkeiten für IAS/IFRS und Basel II um 27 Mio. € oder 5 % auf insgesamt 540 Mio. € reduziert werden. Kostendisziplin und erfolgreiches Kostenmanagement zeigten somit erneut ihre Wirkung.

Der negative **Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen** mit –69 Mio. € ist unter anderem auf weitere Maßnahmen in den Bereichen Personal, Sachkosten und Flächenmanagement im Rahmen der Neuausrichtung des Konzerns zurückzuführen.

Für künftige Belastungen aus der Umsetzung der Entscheidung der EU-Kommission, die im Wesentlichen die Ausgliederung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts in 2006 betreffen, wurde bereits in Vorjahren entsprechend Vorsorge getroffen; diese wurde zum Bilanzstichtag 2005 erneut überprüft und ergebnisbelastend angepasst (rund 25 Mio. €).

Der tatsächliche **Steueraufwand** im IFRS-Abschluss beträgt 57 Mio. € (Vorjahr: 27 Mio. €).

Im Bereich der **latenten Steuern** ergibt sich nach IFRS ein Steuerertrag von 68 Mio. €. Die Abweichung zum Vorjahr, in dem ein Ertrag in Höhe von 60 Mio. € ausgewiesen wurde, ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass im Jahr 2005 von einer bis dahin dreijährigen Mittelfristplanung auf eine fünfjährige beim Ansatz aktiver latenter Steuern auf Verlustvorträge übergegangen wurde.

## Ertragslage nach HGB

### KONZERNERGEBNIS

| in Mio. €  | 2005       | 2004       | Veränderung |                |
|--|------------|------------|-------------|----------------|
|  |            |            | in Mio. €   | in %           |
| Zinsüberschuss                                       | 1.290      | 1.264      | 26          | 2              |
| Provisionsüberschuss                                 | 315        | 315        | 0           | 0              |
| Nettoergebnis aus Finanzgeschäften                   | -10        | -22        | 12          | 55             |
| Verwaltungsaufwendungen                              | 1.141      | 1.186      | -45         | -4             |
| Personalaufwand                                      | 621        | 628        | -7          | -1             |
| andere Verwaltungsaufwendungen                       | 459        | 479        | -20         | -4             |
| Normalabschreibungen                                 | 61         | 79         | -18         | -23            |
| Saldo der übrigen betrieblichen Aufwendungen/Erträge | -11        | 1          | -12         | <-100          |
| <b>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge</b>           | <b>443</b> | <b>372</b> | <b>71</b>   | <b>19</b>      |
| Risikovorsorge (ohne Reserven nach § 340 f HGB)      | 148        | 200        | -52         | -26            |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft (netto)             | 142        | 253        | -111        | -44            |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve     | 6          | -53        | 59          | >100           |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                           | <b>295</b> | <b>172</b> | <b>123</b>  | <b>72</b>      |
| Reserven nach § 340 f HGB                            | -41        | -1         | -40         | <-100          |
| <b>Betriebsergebnis</b>                              | <b>336</b> | <b>173</b> | <b>163</b>  | <b>94</b>      |
| Ergebnis aus Finanzanlagen                           | 9          | 6          | 3           | 50             |
| Saldo der übrigen Positionen                         | -90        | -60        | -30         | -50            |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                          | <b>255</b> | <b>119</b> | <b>136</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Ertragsteuern  | -47        | 12         | -59         | <-100          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                         | <b>302</b> | <b>107</b> | <b>195</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Vergütung stille Einlage                             | 78         | 26         | 52          | >100           |
| <b>Jahresüberschuss</b>                              | <b>224</b> | <b>81</b>  | <b>143</b>  | <b>&gt;100</b> |
| Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn           | 4          | 3          | 1           | 33             |
| Verrechnung Gewinnbezugsrechte                       | 32         | 22         | 10          | 46             |
| <b>Konzernergebnis</b>                               | <b>188</b> | <b>56</b>  | <b>132</b>  | <b>&gt;100</b> |



## Geschäftsverlauf 2005

Das **operative Ergebnis** (nach Risikovorsorge, ohne § 340f HGB-Reserve) von 295 Mio. € lag deutlich über dem Vorjahresausweis (172 Mio. €). Auf der Ertragsseite trugen hierzu ein gestiegener Zinsüberschuss und ein verbessertes Nettoergebnis aus Finanzgeschäften sowie ein stabiler Provisionsüberschuss bei. Diese positive Tendenz auf der Ertragsseite führte zusammen mit der erneuten Senkung der Verwaltungsaufwendungen (um 45 Mio. € oder 4 %) und der Reduzierung der Risikovorsorge (um 52 Mio. € oder 26 %) zu einer Steigerung des operativen Konzernergebnisses um insgesamt 123 Mio. € oder 72 %.

Das **Konzernergebnis vor Steuern** betrug 255 Mio. € (Vorjahr: 119 Mio. €).

Damit hat die Bankgesellschaft die im Vorjahr für den Konzern gestellte Ergebnisprognose deutlich übertroffen. Die positive Entwicklung wurde mit Nachdruck fortgesetzt.

Das vierte Quartal des Geschäftsjahres 2005 wies ein operatives Ergebnis von 102 Mio. € und ein Ergebnis vor Steuern von 87 Mio. € aus. Beide Ergebnisgrößen zeigten eine über die Quartale stetig ansteigende Entwicklung. Dies unterstreicht die Kontinuität des positiven Trends.

Der handelsrechtlich ausgewiesene **Jahresüberschuss** für das Geschäftsjahr 2005 belief sich nach Abzug der ganzjährigen Vergütung (Vorjahr: vier Monate) für die stillen Einlagen auf 224 Mio. € (Vorjahr: 81 Mio. €).

In nahezu allen Konzernsegmenten konnte das Ergebnis vor Steuern zum Teil beträchtlich gesteigert werden.

Der **Zinsüberschuss** lag mit 1.290 Mio. € über dem Vorjahreswert von 1.264 Mio. €. Die laufenden Erträge aus den Aktien- und Fondsbeständen im Konzern haben sich mehr als verdoppelt und stiegen um 155 Mio. € auf insgesamt 289 Mio. € an. Leicht angestiegen sind die im Zinsüberschuss enthaltenen laufenden Erträge aus Beteiligungen und verbundenen Unternehmen, aus Gewinngemeinschaften sowie assoziierten Unternehmen (um 19 Mio. € auf 51 Mio. €). Die Zinsspanne betrug, bezogen auf den Zinsüberschuss einschließlich des Ergebnisses aus dem außerbilanziellen Geschäft, insgesamt 0,95 % (Vorjahr: 0,97 %) und ohne die Maßnahmen des strategischen Zinsmanagements 1,00 % (Vorjahr: 0,85 %).

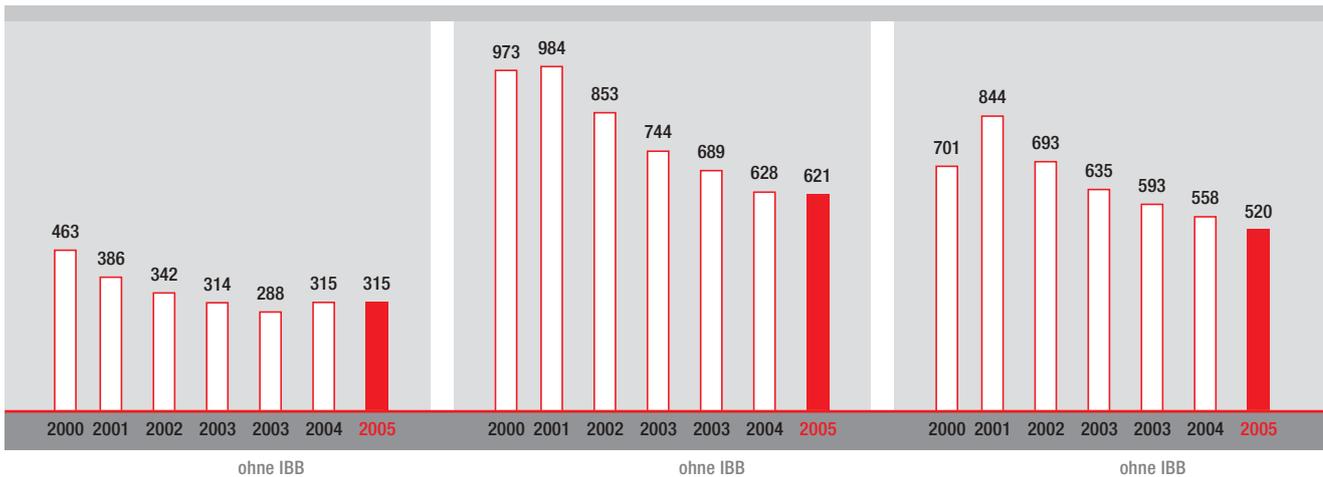
Der **Provisionsüberschuss** lag mit 315 Mio. € auf Vorjahresniveau. Unter Berücksichtigung der im Geschäftsjahr 2005 nur noch für acht Monate im Konzern enthaltenen Weberbank war tendenziell ein ansteigender Trend vorhanden.

Die Struktur des Provisionsüberschusses war weiterhin geprägt durch die Provisionen aus dem Wertpapier- und Emissionsgeschäft sowie durch die für das Retailgeschäft typischen Provisionen für Zahlungsverkehr/Kontoführung.

Provisionsüberschuss  
in Mio.€

Personalaufwand  
in Mio.€

Andere Verwaltungsaufwendungen  
inklusive Normalabschreibungen  
in Mio.€



Das Wertpapier- und Emissionsgeschäft verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr um 14 Mio.€ oder 11 % auf 138 Mio.€. Dagegen verringerten sich die Erträge aus Zahlungsverkehr/Kontoführung um 8 Mio.€ oder 6 % auf 128 Mio.€. Die Provisionen aus dem Kartengeschäft (33 Mio.€) und den sonstigen Dienstleistungen (9 Mio.€) lagen unter dem Niveau des Vorjahres. Die Kreditprovisionen stiegen um 1 Mio.€ auf 7 Mio.€ an.

Das **Nettoergebnis aus Finanzgeschäften**, das überwiegend in der Bankgesellschaft Berlin AG seinen ergebniswirksamen Niederschlag findet, spiegelt mit -10 Mio.€ (Vorjahr: -22 Mio.€) unsere Handelsstrategie wider, aus der sich wesentliche Ergebniskomponenten im Zinsüberschuss realisieren.

Der **Personalaufwand** betrug 621 Mio.€ nach 628 Mio.€ im Vorjahr. Trotz Tarifierhöhungen im Bankgewerbe und der vertragsgemäßen Rücknahme eines Teils der Gehaltskürzungen aus der Sanierungsvereinbarung sanken die Personalaufwendungen. Die Verringerung der Belegschaft im Konzern um 916 Mitarbeiter im Rahmen der Sanierung sowie

der Restrukturierung trugen hierzu maßgeblich bei. Mit dem Ende der Sanierung im vierten Quartal wurde auch der sanierungsbedingte Personalabbau abgeschlossen.

Die **anderen Verwaltungsaufwendungen einschließlich der Normalabschreibungen** reduzierten sich trotz der zu berücksichtigenden kostenintensiven Umsetzungstätigkeiten für IAS/IFRS und Basel II um 38 Mio.€ oder 7 % auf insgesamt 520 Mio.€. Kostendisziplin und erfolgreiches Kostenmanagement zeigten somit erneut ihre Wirkung.

Der **Saldo der übrigen betrieblichen Aufwendungen und Erträge** ging auf -11 Mio.€ zurück (Vorjahr: 1 Mio.€). Der Saldo beinhaltet auch die entsprechenden Positionen aus den zum Konzern gehörenden Kreditinstituten. Ferner sind hier die Aufwendungen (mit Ausnahme des Personalaufwands) und Erträge aus dem operativen Geschäft des Immobiliendienstleistungsbereichs des Konzerns (BIH- (vormals IBAG) Teilkonzern, IBG und LPFV) sowie Erträge aus sonstigen Steuern von 5 Mio.€ (Vorjahr: Aufwand 2 Mio.€) enthalten.

## Geschäftsverlauf 2005

Für die **Risikovorsorge** im Kreditgeschäft wurden netto insgesamt 142 Mio. € (Vorjahr: 253 Mio. €) eingestellt. Der Rückgang ist Ergebnis des konsequenten Risikomanagements sowie von Auflösungen der in

Vorjahren gebildeten Vorsorgen. Die Auflösung von § 340f HGB-Reserven stand in Höhe von 36 Mio. € im Zusammenhang mit der Veräußerung der Weberbank.

### RISIKOVORSORGE IM KONZERN

| in Mio. €  | 2005       | 2004       |
|--|------------|------------|
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                   |            |            |
| zu Lasten der GuV gebildete Wertberichtigungen     | 471        | 461        |
| Direktabschreibungen                               | 37         | 40         |
| zu Gunsten der GuV aufgelöste Wertberichtigungen   | 354        | 244        |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen            | 12         | 4          |
| <b>Vorsorgeaufwand – netto</b>                     | <b>142</b> | <b>253</b> |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve   |            |            |
| Ertragskomponenten                                 | 241        | 160        |
| Aufwandskomponenten                                | 247        | 107        |
| <b>Wertpapierergebnis – netto</b>                  | <b>–6</b>  | <b>53</b>  |
| Summe vor Veränderung der Reserve nach § 340 f HGB | 148        | 200        |
| Veränderung der Reserve nach § 340 f HGB           | –41        | –1         |
| <b>Insgesamt</b>                                   | <b>107</b> | <b>199</b> |

Die Risikovorsorge nach HGB ist im Einzelnen aus oben stehender Tabelle ersichtlich.

Das **Ergebnis aus Finanzanlagen** belief sich im Konzern auf 9 Mio. € (Vorjahr: 6 Mio. €) und resultiert im Wesentlichen aus der Bewertung der in der Bankgesellschaft Berlin AG bilanzierten Wertpapiere.

Im **Saldo der Übrigen Positionen** (–90 Mio. €) sind Verlustübernahmen von Tochtergesellschaften in einer Höhe von 10 Mio. €, Firmenwertabschreibungen von 6 Mio. € sowie das außerordentliche Ergebnis von –74 Mio. € enthalten. Die Verlustübernahmen betreffen überwiegend die zum Konzern gehörenden Grundstücksgesellschaften und lagen deutlich unter dem Vorjahreswert von 32 Mio. €.

Das außerordentliche Ergebnis war mit –29 Mio. € auf weitere Maßnahmen in den Bereichen Personal, Sachkosten und Flächenmanagement im Rahmen der Neuausrichtung des Konzerns zurückzuführen. Für künftige Belastungen aus Entkonsolidierungen, die sich aus der Umsetzung der Entscheidung der EU-Kommission ergeben und im Wesentlichen die Ausgliederung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts in 2006 zum Inhalt haben, wurde bereits in Vorjahren entsprechend Vorsorge getroffen. Diese wurde zum Bilanzstichtag 2005 erneut überprüft und ergebnisbelastend angepasst.

Im Vorjahr waren in den außerordentlichen Aufwendungen die Aufwendungen aus der EU-Beihilfeentscheidung zur Übertragung von WBK-Vermögen, in den außerordentlichen Erträgen der gegenläufige Ertrag aus der Rückzahlungsvereinbarung mit dem Land Berlin in Höhe von jeweils 1.124 Mio. € enthalten.

Die Konzernsteuerquote beträgt –26,7 % (Vorjahr: 13,5 %). Der Steuerertrag ist überwiegend darauf zurückzuführen, dass bei der Berechnung der aktiven latenten Steuern auf die steuerlichen Verlustvorträge nunmehr davon ausgegangen werden

kann, dass diese Verlustvorträge in einem höheren Maße als bisher zugrunde gelegt ausgenutzt werden können. Die gleichen Annahmen und die gleiche Bewertungsmethode liegen auch dem IFRS-Konzernabschluss zugrunde. Bezogen auf die tatsächlichen Steuern in Höhe von 64 Mio. € (Vorjahr: 39 Mio. €) beträgt die Steuerquote 35,8 % (Vorjahr: 42,7 %).

In der Position **Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne** wird die Vergütung für die zum 1. September 2004 eingelegten stillen Einlagen des Landes Berlin für das Geschäftsjahr 2005 ausgewiesen.

#### Vermögenslage nach IFRS und HGB

Im Rahmen des Aufbaus von strategischen Positionen kam es zu einer Volumenausweitung, die insbesondere bei den Finanzanlagen sichtbar wird. Eine weitere Ursache für die Steigerung der Bilanzsumme im IFRS-Abschluss ist die erstmalige Anwendung des IAS 39 und der damit verbundenen Bewertungs-

beziehungsweise Volumeneffekte. Weitere Hinweise sind in den Notes enthalten.

#### Vermögenslage nach IFRS

Die IFRS-Bilanzsumme des Konzerns erhöhte sich zum 31. Dezember 2005 gegenüber dem Vorjahr um 14,2 Mrd. € oder 11 % auf 144,5 Mrd. €.

#### AKTIVA

| in Mio. €  | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung   |           |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------|
|  |                |                | in Mio. €     | in %      |
| Barreserve   | 1.279          | 1.303          | –24           | –2        |
| Forderungen an Kreditinstitute   | 27.614         | 25.923         | 1.691         | 7         |
| Forderungen an Kunden  | 56.227         | 57.727         | –1.500        | –3        |
| Risikovorsorge   | –4.325         | –4.884         | 559           | 11        |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten               | 410            | 0              | 410           | x         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte       | 17.239         | 9.634          | 7.605         | 79        |
| Finanzanlagen  | 40.670         | 34.463         | 6.207         | 18        |
| Immaterielle Vermögenswerte  | 657            | 670            | –13           | –2        |
| Sachanlagen  | 854            | 956            | –102          | –11       |
| Ertragsteueransprüche  | 885            | 415            | 470           | >100      |
| Sonstige Aktiva  | 2.873          | 3.758          | –885          | –24       |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Abgangsgruppen | 137            | 337            | –200          | –59       |
| <b>Gesamt</b>  | <b>144.520</b> | <b>130.302</b> | <b>14.218</b> | <b>11</b> |



## Geschäftsverlauf 2005

Die **Forderungen an Kreditinstitute** lagen mit 27,6 Mrd. € um 1,7 Mrd. € über dem Vorjahresvergleichswert von 25,9 Mrd. €. Dieses ist insbesondere auf die Anlage von Geldern aus Emissionen und den Geldhandel zurückzuführen und drückt sich in einer starken Ausweitung des Laufzeitenbandes „bis 3 Monate“ aus.

Die **Forderungen an Kunden** reduzierten sich um 1,5 Mrd. € oder 3 % auf 56,2 Mrd. €. Dies war insbesondere auf die Rückgänge bei den Kommalkrediten und Hypothekendarlehen zurückzuführen.

Der Bestand an **Risikovorsorge** im Kreditgeschäft betrug 4.325 Mio. € (Vorjahr: 4.884 Mio. €). Dieser Rückgang ist insbesondere auf die Ausbuchung wertberechtigter Kredite zurückzuführen.

Den **positiven Marktwerten aus derivativen Sicherungsinstrumenten** (0,4 Mrd. €) steht kein Vorjahresvergleichswert gegenüber, da der Standard IAS 39 erstmalig im Geschäftsjahr 2005 angewendet wurde.

Das Volumen der **erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten finanziellen Vermögenswerte** stieg um 7,6 Mrd. € von 9,6 Mrd. € auf 17,2 Mrd. €. Dies war insbesondere auf die Anwendung des IAS 39 zurückzuführen. Eine Auswirkung ist die erstmalige Designation zum Zeitwert sowie der damit verbundene veränderte Ausweis von Vermögenswerten (1,2 Mrd. €). Die Bilanzierung der derivativen Geschäfte ist auch auf diesen Umstand zurückzuführen.

Der Posten **Finanzanlagen** weitete sich gegenüber dem Vorjahr um 6,2 Mrd. € auf 40,7 Mrd. € aus. Der Zugang resultierte vor allem aus dem Aufbau strategischer Positionen bei Anleihen und Schuldverschreibungen von öffentlichen Emittenten.

Die **Immateriellen Vermögenswerte** verringerten sich gegenüber dem Vorjahr um 2 %. Sie enthalten mit 0,6 Mrd. € Firmenwerte.

Die **Sachanlagen** blieben betragsmäßig nahezu unverändert (0,9 Mrd. €).

Die **Ertragsteueransprüche** weiteten sich deutlich um 470 Mio. € auf 885 Mio. € aus. Dies ist hauptsächlich auf den höheren Betrag für die aktiven latenten Steuern zurückzuführen.

Der Rückgang der **Sonstigen Aktiva** von 3,8 Mrd. € auf 2,9 Mrd. € ist im Wesentlichen mit der Erfüllung von Forderungen aus Rückzahlungsvereinbarungen begründet.

Die Veränderung des Postens der **zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögensgegenstände und Abgangsgruppen** um – 0,2 Mrd. € ist hauptsächlich auf den im Jahre 2005 erfolgten Abgang der Weberbank zurückzuführen.

## PASSIVA

| in Mio. €   | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung   |           |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------|
|   |                |                | in Mio. €     | in %      |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                            | 42.010         | 36.838         | 5.172         | 14        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                      | 32.407         | 35.109         | - 2.702       | - 8       |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | 33.606         | 44.090         | - 10.484      | - 24      |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten              | 850            | 0              | 850           | x         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Verpflichtungen                 | 25.546         | 3.295          | 22.251        | >100      |
| Rückstellungen  | 1.821          | 1.795          | 26            | 1         |
| Ertragsteuerverpflichtungen   | 238            | 146            | 92            | 63        |
| Sonstige Passiva  | 2.223          | 3.164          | - 941         | - 30      |
| Zur Veräußerung gehaltenen Abgangsgruppen zugeordnete Verbindlichkeiten | 100            | 59             | 41            | 69        |
| Nachrangkapital   | 3.868          | 3.849          | 19            | 0         |
| davon: Stille Einlagen  | 1.100          | 1.100          | 0             | 0         |
| Eigenkapital  | 1.851          | 1.957          | - 106         | - 5       |
| Gezeichnetes Kapital  | 2.554          | 2.554          | 0             | 0         |
| Eigene Aktien   | - 70           | - 70           | 0             | 0         |
| Kapitalrücklage   | 15             | 1.971          | - 1.956       | - 99      |
| Gewinnrücklagen   | - 605          | - 135          | - 470         | <- 100    |
| Neubewertungsrücklagen  | 291            | 0              | 291           | x         |
| Anteile im Fremdbesitz  | 36             | 27             | 9             | 33        |
| Bilanzverlust   | - 370          | - 2.390        | 2.020         | 85        |
| <b>Gesamt</b>   | <b>144.520</b> | <b>130.302</b> | <b>14.218</b> | <b>11</b> |

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** stiegen gegenüber dem Vorjahr um 5,2 Mrd. € oder 14 % auf 42,0 Mrd. €.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** ermäßigten sich gegenüber dem Vorjahr um 2,7 Mrd. € oder 8 % auf 32,4 Mrd. €. Der Rückgang ließ sich teilweise auf die erstmalige Designation zum Zeitwert und den damit veränderten Bilanzausweis zurückführen.

Das Volumen der **Verbrieften Verbindlichkeiten** ging von 44,1 Mrd. € um 10,5 Mrd. € oder 24 % auf 33,6 Mrd. € zurück. Wesentliche Ursache war die Reduzierung der Öffentlichen Pfandbriefe (2,6 Mrd. €) und der Schuldverschreibungen (7 Mrd. €). Auch hier lag der Rückgang in der erstmaligen Designation zum Zeitwert begründet.



## Geschäftsverlauf 2005

Den **negativen Marktwerten aus derivativen Sicherungsinstrumenten** (0,9 Mrd. €) steht kein Vorjahresvergleichswert gegenüber, da IAS 39 erstmalig im Geschäftsjahr 2005 angewendet wurde.

Das Volumen der **erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Verpflichtungen** stieg um 22,2 Mrd. € von 3,5 Mrd. € auf 25,5 Mrd. €. Dies war insbesondere auf die Anwendung des IAS 39 zurückzuführen. Eine Auswirkung ist die erstmalige Designation von Verpflichtungen zum Zeitwert (13,6 Mrd. €) sowie zum anderen die Bilanzierung von Derivaten (0,8 Mrd. €).

Die **Rückstellungen** waren mit einem Bestand von 1,8 Mrd. € nahezu unverändert auf Vorjahresniveau.

Die **Ertragsteuerverpflichtungen** erhöhten sich um 92 Mio. € auf 238 Mio. €. In diesem Betrag sind passive latente Steuern in Höhe von 94 Mio. € enthalten.

Der Posten **Sonstige Passiva** ging um 0,9 Mrd. € auf 2,2 Mrd. € zurück. Wesentliche Ursache war die Erfüllung einer Rückzahlungsverpflichtung.

Die **zur Veräußerung gehaltenen Abgangsgruppen zugeordneten Verbindlichkeiten** erhöhten sich um 41 Mio. € auf 100 Mio. €. Diese Erhöhung resultiert aus den mit dem beabsichtigten Verkauf von Sachanlagen und Beteiligungen verbundenen Verbindlichkeiten.

Die **bankaufsichtsrechtlichen Eigenmittel** der Gruppe gemäß Kreditwesengesetz (KWG) zum 31. Dezember 2005 betragen insgesamt 4,8 Mrd. €.

Der **Posten Nachrangkapital** beinhaltet nachrangige Verbindlichkeiten und die stillen Einlagen. Gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum erhöhte sich das Volumen der nachrangigen Verbindlichkeiten nur unwesentlich. Die vom Land Berlin zur Verfügung gestellten stillen Einlagen (1,1 Mrd. €) blieben gegenüber dem Vorjahr unverändert.

Das **Eigenkapital** des Konzerns veränderte sich um –0,1 Mrd. € auf 1,8 Mrd. €. Haupteinflussfaktoren für diese Veränderungen waren die Effekte aus der erstmaligen Bewertung der Finanzinstrumente nach IAS 39 (–725 Mio. €), die Berücksichtigung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus den Pensionsverpflichtungen (–86 Mio. €), die mit der Bewertung verbundene Veränderung der Neubewertungsrücklage (inklusive erstmaliger Dotierung der Neubewertungsrücklage aus Available for Sale-Papieren; 246 Mio. €) sowie der Konzernjahresüberschuss (248 Mio. €).



### Vermögenslage nach HGB

Die HGB-Bilanzsumme des Konzerns erhöhte sich zum 31. Dezember 2005 gegenüber dem Vorjahr leicht um 3,0 Mrd. € oder 2 % auf 135,6 Mrd. €.

Nach mehreren Jahren eines nachhaltigen Abbaus von Risikoaktiva wird damit wieder ein leichter Zuwachs ausgewiesen.

Aktiva

#### KONZERN-AKTIVA

| in Mio. €  | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung  |          |
|--|----------------|----------------|--------------|----------|
|  |                |                | in Mio. €    | in %     |
| Barreserve   | 1.278          | 1.357          | -79          | -6       |
| Forderungen an Kreditinstitute                                     | 29.429         | 26.828         | 2.601        | 10       |
| Forderungen an Kunden  | 51.130         | 53.901         | -2.771       | -5       |
| Schuldverschreibungen  | 40.719         | 34.760         | 5.959        | 17       |
| Aktien   | 4.373          | 5.589          | -1.216       | -22      |
| Beteiligungen, Anteile an assoziierten und verbundenen Unternehmen | 529            | 413            | 116          | 28       |
| Treuhandvermögen   | 59             | 73             | -14          | -19      |
| Sachanlagen  | 260            | 347            | -87          | -25      |
| Übrige Aktiva  | 7.832          | 9.304          | -1.472       | -16      |
| <b>Summe Aktiva</b>  | <b>135.609</b> | <b>132.572</b> | <b>3.037</b> | <b>2</b> |

Die **Forderungen an Kreditinstitute** lagen mit 29,4 Mrd. € um 2,6 Mrd. € über dem Vorjahresstand von 26,8 Mrd. €. Die Erhöhung betraf insbesondere die Fristigkeit bis 3 Monate.

Die **Forderungen an Kunden** reduzierten sich um 2,8 Mrd. € oder 5 % auf 51,1 Mrd. €. Dies war im Wesentlichen auf die Rückgänge bei den Kommalkrediten und Hypothekendarlehen zurückzuführen.

Der Bestand an **Risikovorsorge** im Kreditgeschäft betrug 4.247 Mio. € (Vorjahr: 4.865 Mio. €). Bezogen auf das Kreditvolumen ergibt sich – unter Berücksichtigung des gesunkenen Kreditvolumens – eine Verringerung der Vorsorgequote von 7,2 % auf 6,7 %.

**Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere** betragen 40,7 Mrd. €. Der Zugang um 6 Mrd. € gegenüber dem Vorjahr resultierte vor allem aus dem Aufbau strategischer Positionen bei Anleihen und Schuldverschreibungen von öffentlichen Emittenten.

Die Position **Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere** verringerte sich gegenüber dem Vorjahr um 1,2 Mrd. € auf 4,4 Mrd. €.

## Geschäftsverlauf 2005

## Passiva

## KONZERN-PASSIVA

| in Mio. €   | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung  |          |
|---|----------------|----------------|--------------|----------|
|   |                |                | in Mio. €    | in %     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                      | 44.778         | 38.065         | 6.713        | 18       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                | 33.238         | 38.369         | -5.131       | -13      |
| darunter: Spareinlagen einschließlich Bauspareinlagen             | 7.620          | 7.799          | -179         | -2       |
| täglich fällige andere Verbindlichkeiten                          | 10.789         | 11.973         | -1.184       | -10      |
| befristete andere Verbindlichkeiten                               | 14.829         | 18.597         | -3.768       | -20      |
| Verbrieftete Verbindlichkeiten                                    | 44.646         | 42.576         | 2.070        | 5        |
| darunter: Hypothekendarpfandbriefe und Öffentliche Darpfandbriefe | 25.367         | 26.745         | -1.378       | -5       |
| Sonstige Schuldverschreibungen                                    | 19.279         | 15.794         | 3.485        | 22       |
| Andere verbrieftete Verbindlichkeiten                             | 0              | 37             | -37          | -100     |
| Treuhandverbindlichkeiten   | 59             | 73             | -14          | -19      |
| Rückstellungen  | 2.307          | 2.259          | 48           | 2        |
| Nachrangkapital   | 2.747          | 2.744          | 3            | 0        |
| Eigenkapital  | 3.556          | 3.385          | 171          | 5        |
| davon: Gezeichnetes Kapital                                       | 2.555          | 2.555          | 0            | 0        |
| Stille Einlagen des Landes Berlin an der Landesbank Berlin        | 1.100          | 1.100          | 0            | 0        |
| Rücklagen <sup>1)</sup>   | -99            | -270           | 171          | 63       |
| Übrige Passiva  | 4.278          | 5.101          | -823         | -16      |
| <b>Summe Passiva</b>  | <b>135.609</b> | <b>132.572</b> | <b>3.037</b> | <b>2</b> |

<sup>1)</sup> einschließlich Bilanzgewinn/-verlust in Höhe von -245 Mio. € (Vorjahr: -2.609 Mio. €) und Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter in Höhe von 64 Mio. € (Vorjahr: 59 Mio. €)

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten stiegen gegenüber dem Vorjahr um 6,7 Mrd. € oder 18 % auf 44,8 Mrd. €. Der Verringerung bei Öffentlichen und Hypothekendarpfandbriefen von 0,3 Mrd. € stehen Erhöhungen bei den anderen Verbindlichkeiten von 7,0 Mrd. € gegenüber, die insbesondere auf die Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten entfallen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden ermäßigten sich gegenüber dem Vorjahr um 5,1 Mrd. € oder 13 % auf 33,2 Mrd. €. Während die Öffentlichen und Hypothekendarpfandbriefe leicht zurückgingen, verringerten sich die anderen Verbindlichkeiten vor allem in der Fristigkeit bis zu 1 Jahr um rund 4,1 Mrd. €. Ursächlich ist die zum Bilanzstichtag nicht mehr konsolidierte Weberbank.



Der leichte Anstieg der **Verbrieften Verbindlichkeiten** um 2,1 Mrd. € oder 5 % auf 44,6 Mrd. € ist insbesondere auf die Emission sonstiger Schuldverschreibungen zurückzuführen.

Die **Rückstellungen** lagen nur leicht über dem Vorjahresniveau (2.307 Mio. € nach 2.259 Mio. € im Vorjahr); für die Umsetzung der Entscheidung der EU-Kommission sind hierin 294 Mio. € (Vorjahr: 304 Mio. €) enthalten. In den übrigen Rückstellungsarten ergaben sich aus Zuführungen, Auflösungen und Inanspruchnahmen Erhöhungen bei den Pensionsrückstellungen sowie Verringerungen bei den Steuerrückstellungen und bei den anderen Rückstellungen.

Auf das **Konzerneigenkapital** wirkte sich der Jahresüberschuss erhöhend aus. Entsprechend dem Vorgehen in der Muttergesellschaft Bankgesellschaft Berlin AG erfolgt im Konzern eine Verrechnung der Kapitalrücklage, der gesetzlichen Rücklage und der anderen Gewinnrücklage mit dem Bilanzverlust. Das Konzerneigenkapital beträgt 3.556 Mio. € (Vorjahr: 3.585 Mio. €).

#### Kapitalquoten

Die bankaufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Gruppe gemäß Kreditwesengesetz (KWG) zum 31. Dezember 2005 betragen insgesamt 4,8 Mrd. €. Bezogen auf die risikotragenden Aktiva in Höhe von 40,9 Mrd. € errechnen sich danach eine Gesamtkennziffer gemäß KWG-Grundsatz I von 11,6 % (Vorjahr: 11,1 %) und eine Kernkapitalquote von 8,1 % (Vorjahr: 7,5 %). (Nach Feststellung der Jahresabschlüsse).

#### Überleitung des Eigenkapitals vom 31. Dezember 2003 (HGB) auf den 1. Januar 2004 (IFRS)

Die wesentliche Veränderung des Eigenkapitals betrifft die nicht mehr enthaltene Zweckrücklage der IBB (1.342 Mio. €). Im Gegenzug wurden stille Einlagen durch das Land Berlin zur Verfügung gestellt (1.100 Mio. €), die aber nicht unmittelbar dem IFRS-Eigenkapital zugerechnet werden können. Die sich nach dem Abzug der Zweckrücklage der IBB ergebende Veränderung von 162 Mio. € (von bereinigt 2.221 Mio. € auf 1.889 Mio. €) resultiert im Wesentlichen aus folgendem Sachverhalten.

Der erstmalige Ansatz beziehungsweise die Bewertung der Nicht-Finanzinstrumente (insbesondere Sachanlagen, Finance Lease, Pensionsrückstellungen) nach den Vorschriften der IFRS führte für die gegenüber HGB unverändert konsolidierten Tochterunternehmen unter Berücksichtigung der latenten Steuern zu einem Effekt von –75 Mio. €, der ergebnisneutral in den Gewinnrücklagen als Erstanwendungsrücklage ausgewiesen wurde.

Im Zusammenhang mit dem zum 31. Dezember 2003 vorhandenen Bestand an eigenen Aktien wurde zum 1. Januar 2004 nach IFRS die bestehende Rücklage für eigene Anteile in Höhe des Buchwertes von 55 Mio. € gegen die Gewinnrücklagen aufgelöst. In Höhe des rechnerischen Wertes (70 Mio. €) erfolgten gleichzeitig ein Abzug vom gezeichneten Kapital sowie eine Dotierung der Kapitalrücklage für den zum 1. Januar 2004 unter dem Nominalwert liegenden Buchwert (15 Mio. €), so dass sich das Eigenkapital hierdurch insgesamt um 55 Mio. € gegenüber dem HGB-Wert verringerte.

## Geschäftsverlauf 2005

Der aus dem Geschäftsjahr 2005 vorgetragene Bilanzverlust hat sich um 12 Mio. € erhöht. Dies ist auf die wegen der wirtschaftlichen Ausgründung zum 1. Januar 2004 nicht mehr konsolidierte IBB zurückzuführen.

Eigenkapital IFRS 31. Dezember 2004/  
IFRS 1. Januar 2005

Durch die zum 1. Januar 2005 erfolgte erstmalige Bewertung der Finanzinstrumente nach den Vorschriften der IFRS kam es zu einem Bewertungsunterschied von –725 Mio. €, der ergebnisneutral den Gewinnrücklagen als Erstanwendungsrücklage zugeordnet wurde. Darüber hinaus erfolgte eine erstmalige Dotierung der Neubewertungsrücklage aus der Bewertung der Available for Sale-Papiere in Höhe von 246 Mio. €.

### Auswirkungen der Konsolidierungen nach IFRS und HGB

#### Auswirkungen der Konsolidierung IFRS

Die Positionen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung werden maßgeblich durch die Bankgesellschaft Berlin AG, die LBB und die Berlin Hyp bestimmt.

Verrechnung der Kapitalrücklagen  
zum 31. Dezember 2005

Entsprechend dem Vorgehen im Einzelabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG (HGB) zum 31. Dezember 2005 erfolgte im Konzernabschluss IFRS zu diesem Stichtag gleichfalls eine Verrechnung der Kapitalrücklagen mit dem Bilanzverlust. Der Konzern weist zum 31. Dezember 2005 Kapitalrücklagen in Höhe von 15 Mio. € aus.

#### Finanzlage nach IFRS und HGB

Auf eine detaillierte Analyse der Kapitalflussrechnung wird verzichtet, da für uns als Bank aus dieser keine steuerungsrelevanten Impulse abgeleitet werden. Die für Banken relevante Liquiditätssteuerung beruht auf den aus dem KWG abgeleiteten Grundsätzen, die wir im Risikobericht dargestellt haben.

Das Konzern-Bilanzvolumen IFRS wird ebenfalls getragen von der Bankgesellschaft Berlin AG, der LBB und der Berlin Hyp. Bezogen auf den Summenabschluss entfallen 95,6 % (Vorjahr: 95,6 %) der Bilanzsumme auf diese Gesellschaften.

#### VERTEILUNG DES BILANZVOLUMENS AUF FOLGENDE GESELLSCHAFTEN (IFRS)

| in %   | 2005         | 2004         |
|--|--------------|--------------|
| Bankgesellschaft Berlin AG                       | 34,4         | 33,1         |
| Landesbank Berlin                                | 41,3         | 42,5         |
| Berlin-Hannoversche Hypothekbank AG              | 17,9         | 17,5         |
| Bankgesellschaft Berlin International S.A.       | 2,0          | 2,5          |
|  | <b>95,6</b>  | <b>95,6</b>  |
| Andere Konzerngesellschaften, SPVs, Spezialfonds | 4,4          | 4,4          |
|  | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |



### Auswirkungen der Konsolidierung HGB

Die Positionen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung werden maßgeblich durch die Bankgesellschaft Berlin AG, die LBB, die Berlin Hyp sowie den Teilkonzern BIH (ehemals IBAG) bestimmt. Alle Kreditinstitute des Konzerns weisen ein positives Ergebnis aus.

Für das Geschäftsjahr 2005 waren im Rahmen der Konsolidierung phasengleich vereinnahmte Beteiligungserträge von 73 Mio. € (Vorjahr: 77 Mio. €) zu eliminieren; Zwischenerfolge wurden saldiert in Höhe von 129 Mio. € (Vorjahr: 2 Mio. €) konsolidiert.

Durch das Ausscheiden der Weberbank aus dem Konzern ergab sich als wesentlicher Effekt zum Zeitpunkt der Entkonsolidierung eine Ergebnisbelastung von 17 Mio. €.

Das Konzern-Bilanzvolumen HGB wird getragen von der Bankgesellschaft Berlin AG, der LBB und der Berlin Hyp. Bezogen auf den Summenabschluss entfallen 94,6 % (Vorjahr: 92,0 %) der Bilanzsumme auf diese Gesellschaften.

### VERTEILUNG DES BILANZVOLUMENS AUF FOLGENDE GESELLSCHAFTEN (HGB)

| in %                                       | 2005         | 2004         |
|--|--------------|--------------|
| Bankgesellschaft Berlin AG                 | 32,7         | 32,4         |
| Landesbank Berlin                          | 43,1         | 42,1         |
| Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG      | 18,8         | 17,5         |
| Bankgesellschaft Berlin International S.A. | 2,1          | 2,5          |
| Weberbank Privatbankiers KGaA              | 0,0          | 2,1          |
|  | <b>96,7</b>  | <b>96,6</b>  |
| Andere Konzerngesellschaften               | 3,3          | 3,4          |
|  | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

### Nachtragsbericht

#### Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres

Die Landesbank Berlin – Girozentrale – wurde zum 1. Januar 2006 formwechselnd in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Als ihre alleinige Gründerin gilt die Bankgesellschaft Berlin AG, die damit auch Alleingesellschafterin der Landesbank Berlin AG ist. Die Aufbringung des Grundkapitals erfolgte durch Einbringung der atypisch stillen Beteiligung seitens der Bankgesellschaft Berlin AG in die Landesbank Berlin AG. Die atypisch stille Beteiligung der Bankgesellschaft Berlin AG an der Landesbank Berlin wurde damit beendet. Der Vertrag über den Erwerb

der Gewinnbezugsrechte des Landes Berlin (24,99 % des Bilanzgewinns und eines eventuellen Liquidationserlöses der Landesbank Berlin) wurde gegenstandslos. Durch ihre Umwandlung in eine AG gehört die Landesbank Berlin mit ihren Tochterunternehmen ab dem 1. Januar 2006 zum umsatzsteuerlichen Organkreis der Bankgesellschaft Berlin AG. Damit fällt für Lieferungen und Leistungen zwischen der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin AG sowie ihren jeweiligen Tochterunternehmen keine Umsatzsteuer mehr an. Die Landesbank Berlin AG erwartet daraus eine Reduzierung der nicht abziehbaren Vorsteuer von ca. 10 Mio. € p.a.



## Geschäftsverlauf 2005

Mit Wirkung vom 3. Januar 2006 wurde das Grundstück Bundesallee 171, die ehemalige Zentrale der Landesbank Berlin, verkauft. Für den Konzern ergibt sich aus dieser Veräußerung im Geschäftsjahr 2006 ein Buchgewinn in Höhe von 27 Mio. € nach IFRS.

Am 31. März 2006 hat der Vorstand im Rahmen einer Ad-hoc-Veröffentlichung bekannt gegeben, dass in der diesjährigen ordentlichen Hauptversammlung der Bankgesellschaft Berlin AG am 14. Juli 2006 eine vereinfachte Herabsetzung des Kapitals der Gesellschaft vorgeschlagen wird. Das Grundkapital der Gesellschaft soll gemäß §§ 229 ff. AktG um ca. 500 Mio. € auf etwa 2.050 Mio. € herabgesetzt werden. Außerdem soll den Hauptversammlungen von Landesbank Berlin AG und Bankgesellschaft Berlin AG der Abschluss eines Ergebnisabführungsvertrags vorgeschlagen werden.

Für ein wertberichtigtes Engagement wurde im März 2006 ein Sanierungsgutachten vorgelegt. Da die Umsetzung des Konzeptes noch mit Risiken verbunden ist, ergibt sich bezüglich der Risikovorsorge kein Änderungsbedarf. Die Forderung aus einem weiteren wertberichtigten Engagement wurde mit Vertrag vom 31. März 2006 veräußert. Nach der Durchführung des Vertrags, die im Laufe des Jahres erwartet wird, erwarten wir eine erfolgswirksame Auflösung der gebildeten Risikovorsorge in Höhe von rd. 13 Mio. €.

Die Bankgesellschaft Berlin AG, Niederlassung London, ist auf Schadensersatz in Höhe von 31 Mio. US\$ im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft vom November 2000 verklagt worden. Der Rechtsstreit ist im Mai 2006 durch einen Vergleich beendet worden. Die für diesen Rechtsstreit gebildeten Rückstellungen im Jahresabschluss 2005 sind ausreichend.

## Schlusserklärung zum Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG

Gemäß § 312 AktG hat der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG einen Bericht über die geschäftlichen Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2005 abgegeben. Die Schlusserklärung dieses Berichts lautet:

Der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG erklärt hiermit, dass die Unternehmen des Konzerns Bankgesellschaft Berlin AG bei allen Rechtsgeschäften und sonstigen Maßnahmen mit dem Land Berlin und den mit diesem verbundenen Unternehmen eine nach den im jeweiligen Zeitpunkt der Rechtsgeschäfte oder Maßnahmen bekannten Umständen angemessene Gegenleistung erhalten haben und durch die getroffenen Maßnahmen nicht benachteiligt wurden.

## Risikobericht

### Grundsätze für das Risikomanagement und -controlling

Eine zielgerichtete und funktionsfähige Banksteuerung setzt eine klar definierte, vom Vorstand verabschiedete und kommunizierte Risikostrategie voraus.

Die 2002 vom Vorstand beschlossene Risikostrategie des Konzerns Bankgesellschaft Berlin gilt auch für die Landesbank Berlin (LBB) und wird jährlich aktualisiert.

Diese Risikostrategie beinhaltet zwei wesentliche Komponenten:

- | Durch festgelegte Kerngeschäftsfelder wird spezifiziert, in welchen Bereichen Risiken neu eingegangen werden sollen.
- | Durch konzerneinheitliche risikopolitische Grundsätze wird sichergestellt, dass die eingegangenen Risiken die Substanz des Unternehmens nicht gefährden und jederzeit kontrolliert werden können.

Das Risikocontrolling hat als unabhängige Stelle die Aufgabe, die Risiken zu identifizieren, zu bewerten, die Risikosteuerung im Unternehmen zu unterstützen und das Management regelmäßig zu informieren. Die Förderung einer offenen Kommunikation erhöht die Risikotransparenz, die Etablierung von Anreizstrukturen steigert das Risikobewusstsein. Die Revision überwacht die Einhaltung der Kriterien und die Abläufe zur Risikosteuerung durch eigene Prüfungen.

Im Konzern-Risikohandbuch wird beschrieben, welche Risikoarten im Konzern vorhanden sind, wie das Risikomanagementsystem aufgebaut ist, wie die konzerneinheitlichen Risikomessmethoden beschaffen sind, aus welchen Bestandteilen das Risikofrüherkennungssystem besteht, welche Regelungen und Zuständigkeiten hinsichtlich des Risikomanagements und welche Berichtsstrukturen es gibt.

### Gesamt-Risikosteuerung

Die ganzheitliche Risikosteuerung des Konzerns erfolgt durch das Risk Review Komitee (RRK), das aus dem Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG (BGB) und dem Vorstand der Landesbank Berlin (LBB) besteht. Das RRK nimmt im Einklang mit der geschäftspolitischen Ausrichtung unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Risikotragfähigkeit und der aufsichtsrechtlichen Regelungen eine Risikobegrenzung und Risikoallokation in den verschiedenen Unternehmen und organisatorischen Einheiten des Konzerns vor, beispielsweise durch Limite oder Strukturvorgaben. Anhand des vorgelegten Konzernrisiko-Reports, in dem alle Risikoarten zusammengefasst dargestellt werden, diskutiert das RRK monatlich die Gesamt-Risikolage und reagiert gegebenenfalls mit entsprechenden Entscheidungen.

Inhaltlich werden im Konzern und in der LBB folgende Risikokategorien unterschieden:

- | Adressenausfallrisiken
  - Kreditrisiken
  - Kontrahentenrisiken
  - Länderrisiken
  - Anteilseignerrisiken
- | Liquiditätsrisiken
- | Marktpreisrisiken
- | Operationelle Risiken
- | Sonstige Risiken
  - Geschäftspolitische und strategische Entscheidungen
  - Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung

Im Verlauf des Berichtsjahres haben wir unser internes Risikotragfähigkeitskonzept methodisch weiter ausgebaut. Es beinhaltet ein System von Messverfahren und Limitierungen aller wesentlichen Risiken, das die Überschreitung eines vorgegebenen maximalen Vermögenswertverlusts bis auf eine geringe

Restwahrscheinlichkeit ausschließt. Dabei werden die aufsichtsrechtlichen Mindeststandards an den Stellen ersetzt, an denen intern bereits bessere Risikomessmethoden implementiert worden sind. Aufbauend auf den erfassten einzelnen Risikoarten wird das Gesamtrisiko durch Aggregation der Einzelrisiken unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten zwischen den Risikoarten ermittelt. Die Bewertung der Gesamt-Risikolage erfolgt durch Gegenüberstellung des zur Deckung der Risiken zur Verfügung stehenden Kapitals (Risikodeckungsmasse). Einbezogen sind Kreditrisiken, Anteilseignerrisiken, Marktpreisrisiken, Operationelle Risiken und Restrisiken. Bei den Kreditrisiken wird seit Anfang 2005 im Parallelbetrieb das Risikokapital, neben der an die aufsichtsrechtlichen Verfahren angelehnten Methodik, zusätzlich nach dem internen Kreditportfoliomodell (Credit-Value-at-Risk) ermittelt. Mit diesem risikoadäquateren Verfahren können auch Risikokonzentrationen besser erfasst werden.

Die betriebswirtschaftliche Risikodeckungsmasse orientiert sich zunächst an den aufsichtsrechtlichen Kapitalbestandteilen. Zusätzlich wird unter anderem

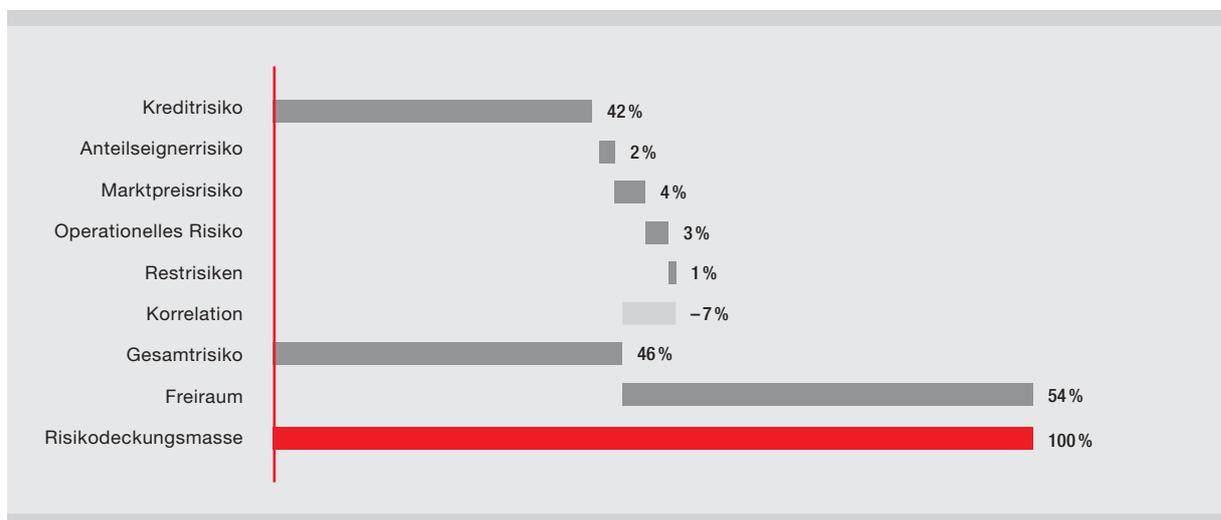
die Ertragslage berücksichtigt, indem der Risikodeckungsmasse das prognostizierte Ergebnis nach Steuern für das aktuelle Geschäftsjahr zugerechnet wird.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wurden ein Limitsystem und davon abgeleitete Eskalationsprozesse verabschiedet. Sollte es zu einer Annäherung an eines der Limite, das heißt in der Regel zu einer Risikoauslastung von mehr als 90 %, oder zu einem starken Rückgang der Risikodeckungsmasse kommen, entscheidet das RRK über Maßnahmen zur Verhinderung von Limitüberschreitungen.

Sowohl hinsichtlich der Inanspruchnahmen als auch der gesetzten Limite gab es im Berichtsjahr jederzeit einen ausreichenden Freiraum. Auch die aufsichtsrechtlichen Anforderungen wurden stets mit deutlichem Freiraum eingehalten.

Die prozentualen Inanspruchnahmen je Risikoart, das Gesamtrisiko und der daraus resultierende Freiraum stellen sich zum 31. Dezember 2005 im Konzern wie folgt dar:

#### INANSPRUCHNAHMEN NACH RISIKOARTEN FÜR DEN KONZERN ZUM 31. DEZEMBER 2005 – IN %



Aufgrund der Rundungen kommt es zu einer Differenz bei der Summe „Gesamtrisiko“.



### Basel-II-Umsetzung

Die Anforderungen der neuen Solvabilitätsverordnung, basierend auf den Rahmenbedingungen des II. Baseler Akkords (Basel II), die voraussichtlich ab dem 1. Januar 2007 in Kraft treten werden, setzt der Konzern im Rahmen eines Projektes mit folgenden Zielen um:

- | Sicherstellung der Meldefähigkeit nach Basel II unter Berücksichtigung der relevanten Töchter und Beteiligungen
- | Eigenkapitalschonende Umsetzung der Baseler Anforderungen
- | Vorbereitung der nach Basel II erforderlichen Erweiterung der Risikosteuerung
- | Anpassung der betroffenen Kredit- und Meldewesenprozesse
- | Erfüllung der Offenlegungsanforderungen

Die Bankgesellschaft Berlin plant, den auf internen Ratings basierenden (IRB) Basisansatz zur Berechnung der Eigenkapitalanforderung für Kreditrisiken umzusetzen und parallel die Entwicklung des fortgeschrittenen Ansatzes vorzubereiten. Durch die Verwendung des IRB-Basisansatzes rechnen wir im Vergleich mit dem Standardansatz mit einer reduzierten Eigenkapitalbelastung. Die technische Umsetzung erfolgt entsprechend der IT-Strategie der Bankgesellschaft auf SAP-Basis. Dazu wird die SAP-Basel-II-Lösung implementiert, die auf einer zentralen Datenhaltung basiert. Das Projekt baut auf die Vorarbeiten des IAS-Projektes auf, insbesondere bei der Modellierung der Datenbank und der Anbindung der Vorsysteme. Das Projekt liegt im Budget und wird die Meldefähigkeit rechtzeitig erfüllen.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat am 20. Dezember 2005 die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) veröffentlicht. Mit den MaRisk sollen die qualitativen Elemente der zweiten Säule von Basel II (Aufsichtliches Überprüfungsverfahren) umgesetzt werden. Zu diesem Zweck hat die BaFin insbesondere die existierenden Mindestanforderungen (Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft (MaK), an das Handelsgeschäft (MaH) und an die Interne Revision (MaIR)) im Sinne einer „ganzheitlichen Risikobetrachtung“ zusammengefasst.

Aufgrund der Umsetzung der MaH, MaK und MaIR und der darüber hinausgehenden Risikomanagementmethoden hinsichtlich einer ganzheitlichen Risikobetrachtung (Konzernrisiko-Strategie, Konzernrisiko-Report, Risikotragfähigkeitskonzept) hat der Konzern die Anforderungen der MaRisk bereits größtenteils umgesetzt.

### Adressenausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko wird als das Risiko eines Verlusts oder entgangenen Gewinns aufgrund des Ausfalls eines Geschäftspartners definiert. Dabei werden die oben genannten Risikokategorien (siehe Gesamt-Risikosteuerung) unterschieden. Das Settlementrisiko, das heißt das Risiko, dass am Zahlungstermin trotz eigener Leistung keine Gegenleistung erfolgt, wird als Unterart des Kontrahentenrisikos definiert. Emittentenrisiken werden als Teil des Adressenausfallrisikos betrachtet.



## Risikobericht

### Kreditrisiken

Bei der Steuerung der Kreditrisiken ist es das übergeordnete Ziel, die Risikopotenziale des Konzerns zu messen, zu überwachen und unter Risiko-Rendite-Gesichtspunkten zu optimieren. Dazu ist es notwendig, die Risiken des Neugeschäfts zu erkennen, abzuwägen und zu begrenzen, die Risiken des vorhandenen Portfolios zu identifizieren und zu messen sowie die Struktur des Kreditportfolios zu diversifizieren und damit die Risikopotenziale insgesamt zu steuern.

Das Kreditrisikomanagement und -controlling im Konzern haben wir auf der Grundlage der in den Vorjahren durchgeführten Projekte weiter ausgebaut. Basis hierfür ist die Kreditevidenzdatenbank, in der risikorelevante Daten aller Produkte von allen Teilbanken und allen Kunden erfasst und konsolidiert werden. Darauf aufbauend werden in einem Limitmanagementsystem die Portfolios limitiert und gesteuert.

Durch die kontinuierliche Verbesserung des regelmäßigen Kreditrisikoreportings haben wir die Transparenz über die Strukturen und die Entwicklungen in den Kreditportfolios weiter erhöht.

Durch zahlreiche Aktivitäten zur systematischen und zielgerichteten Verbesserung der Datenqualität wurden die Aussagekraft des Reportings und die Genauigkeit der Portfoliosteuerung weiter gesteigert.

Im Berichtsjahr wurde besondere Aufmerksamkeit auf die Abstimmung der Risikokennzahlen mit der Ertragsrechnung gelegt. Hieraus ergeben sich qualitativ verbesserte Steuerungsimpulse vor dem Hintergrund einer Risiko-Rendite-Steuerung.

### Kreditrisikomessverfahren

Die Gefahr des Ausfalls eines einzelnen Kreditnehmers wird anhand eines Bonitätsratings beurteilt. Im Rahmen der Kreditanalyse erfolgt die Ermittlung einer Ratingklasse für jeden Kreditnehmer. Den Ratingklassen ist eine Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet. Dies gewährleistet die Vergleichbarkeit der Kreditnehmerbonitäten über Segmente hinweg. Ebenso ist die Ratingklasse Voraussetzung für die im Folgenden beschriebenen Verfahren zur Quantifizierung der Portfoliorisiken.

In Zusammenarbeit mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) und den anderen Landesbanken hat die Bankgesellschaft in den vergangenen Jahren Ratingsysteme entwickelt, welche die Ausfallrisiken der Kreditnehmer trennscharf quantifizieren. Durch laufendes Backtesting und daraus resultierende Anpassungen wird die Vorhersagegüte der Ratingsysteme ständig verbessert. Für alle relevanten Kreditnehmersegmente werden mittlerweile moderne Ratingverfahren eingesetzt. Im Rahmen der in der Regel jährlichen Aktualisierung wurden nahezu alle Kreditnehmer mit einem der neuen Verfahren beurteilt.

Die Pflege und Weiterentwicklung der aufgeführten Verfahren erfolgt gemeinschaftlich im Rahmen der bewährten Kooperationen.

Die Kreditvergaberichtlinien und die Kompetenzordnung basieren auf der Risikoklasse. Diese beinhaltet neben der ermittelten Ausfallwahrscheinlichkeit aus dem Rating auch die gestellten Sicherheiten und gibt somit einen Überblick über das



Verlustpotenzial eines Engagements. Die Prozesse zur Neubewertung der Sicherheiten garantieren, dass die Werthaltigkeit der Sicherheiten regelmäßig überprüft wird.

Um statistisch validierte Aussagen zum Verlustpotenzial treffen zu können, hat die Bank in Zusammenarbeit mit den anderen Landesbanken im Rahmen eines Projekts Schätzungen zu den Verlustquoten (den so genannten Loss-Given-Default-Quoten) durchgeführt. Dieses Projekt wurde im Berichtsjahr erfolgreich abgeschlossen.

#### Kreditportfoliomodell

Die quantitative Analyse der Kreditrisiken auf Basis statistischer Verfahren kann nun auch für ganze Kreditportfolios vollständig durchgeführt werden. Das im Jahr 2004 entwickelte Kreditportfoliomodell, das aus einer konzernspezifischen Adaption von Standardmodellen resultiert, erlaubt die Aggregation der kreditnehmerbezogenen Kreditrisiken zu einer Risikokennzahl auf Portfolioebene, dem so genannten Credit-Value-at-Risk (CVaR). Diese Kennzahl wird täglich auf Basis des Konfidenzniveaus 99,9 % mit einer Haltedauer von einem Jahr für die wesentlichen Konzern-, Teilbank- und Geschäftsfeldportfolios ermittelt und fließt in den monatlichen Gesamt-Risikoreport sowie die Risikotragfähigkeitsberechnungen (bis Ende des Berichtsjahres im Parallelbetrieb mit dem alten Verfahren) ein.

Aufgrund der zentralen Bedeutung für die Kreditrisikomessung wurde das Kreditportfoliomodell durch den Wirtschaftsprüfer einer vorgezogenen Prüfung unterzogen. Hierbei wurde die grundsätzliche Eignung des Modells, die Kreditrisiken sachgerecht zu quantifizieren, bestätigt.

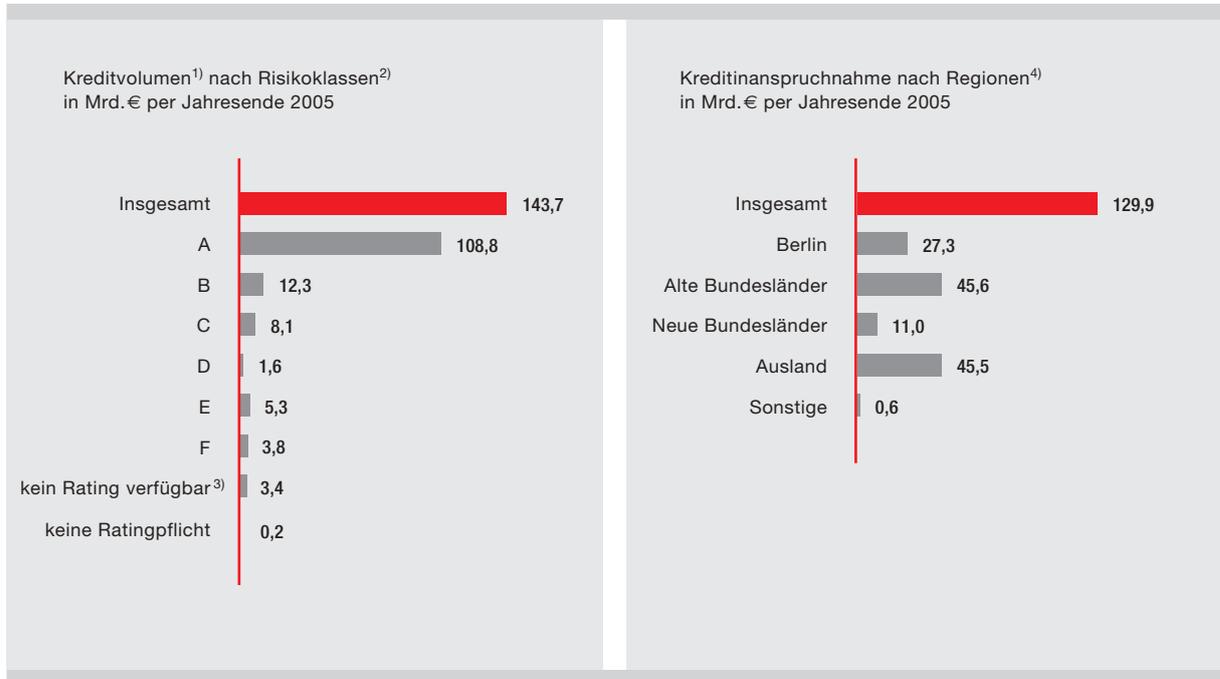
Aufgrund der hohen Sensitivität des Kreditportfoliomodells bezüglich Risikokonzentrationen ist eine Steuerung des Neugeschäfts hin zu einer größeren Risikodiversifikation gewährleistet.

#### Portfoliosteuerung

Auch im Berichtsjahr hat der Konzern den Prozess der operativen Steuerung und Limitierung der Kreditrisiken weiterentwickelt. Besonderes Augenmerk wurde auf eine verfeinerte Darstellung der Immobilienrisiken gelegt – es können nun sowohl Aussagen zu Kreditnehmern als auch zu den finanzierten, kommerziellen Immobilienobjekten getroffen werden.

Das Neugeschäft und der Kreditbestand werden durch volumenbasierte Portfoliolimite in den Dimensionen Länder und Branchen/Bonitäten strategisch gesteuert. Hierzu wurden die Vorgaben der Kreditrisikostategie in Limite übersetzt. Die Limithöhen werden unter Berücksichtigung volkswirtschaftlicher Einflüsse und der tatsächlichen Entwicklung des Kreditportfolios vom Vorstand auf Empfehlung des Kreditrisikokomitees beschlossen. Auf diese Art wurde beispielsweise die Neuausrichtung des Portfolios auf die strategisch vorgegebene Zielregion des Konzerns erfolgreich umgesetzt. Die im 4. Quartal 2003 erstmals beschlossenen Limite werden laufend überprüft und an veränderte Einschätzungen angepasst.

## STRUKTUR DES KREDITPORTFOLIOS DES KONZERNS



<sup>1)</sup> Konzernkreditvolumen: Kreditinanspruchnahme zuzüglich nicht ausgenutzter Limite, die Kunden extern zugesagt wurden.

<sup>2)</sup> Die Risikoklasse wurde ermittelt aus Bonitätsklasse unter Berücksichtigung werthaltiger Sicherheiten.

<sup>3)</sup> Im Wesentlichen wegen kurzfristiger, im Rahmen einer Emittentenlimitmatrix gehaltener Handelspositionen.

<sup>4)</sup> Die Zuordnung erfolgt aufgrund der Länderschlüssel und der Adresse des Kreditnehmers.

Im Rahmen der Branchensteuerung wird das gesamte Kreditportfolio in 29 verschiedene Branchen eingeteilt. Je Branche werden die einzelnen Engagements nach Risikogehalt in sechs Ratingklassen eingeordnet. Für jede sich ergebende Kombination Branche/Ratingklasse werden die Inanspruchnahmen laufend den beschlossenen Limiten gegenübergestellt. Die Steuerungsinformation wird in Form einer „Ampel“ (Rot = Limit ausgelastet, Gelb = Limit zu mehr als 80 % ausgelastet, Grün = freies Limit verfügbar) aufbereitet und an die Vertriebsstellen weitergegeben.

Eine gesonderte Votierungseinheit des Risikocontrollings, die für Kreditengagements, für die der Gesamtvorstand zuständig ist, ein zusätzliches

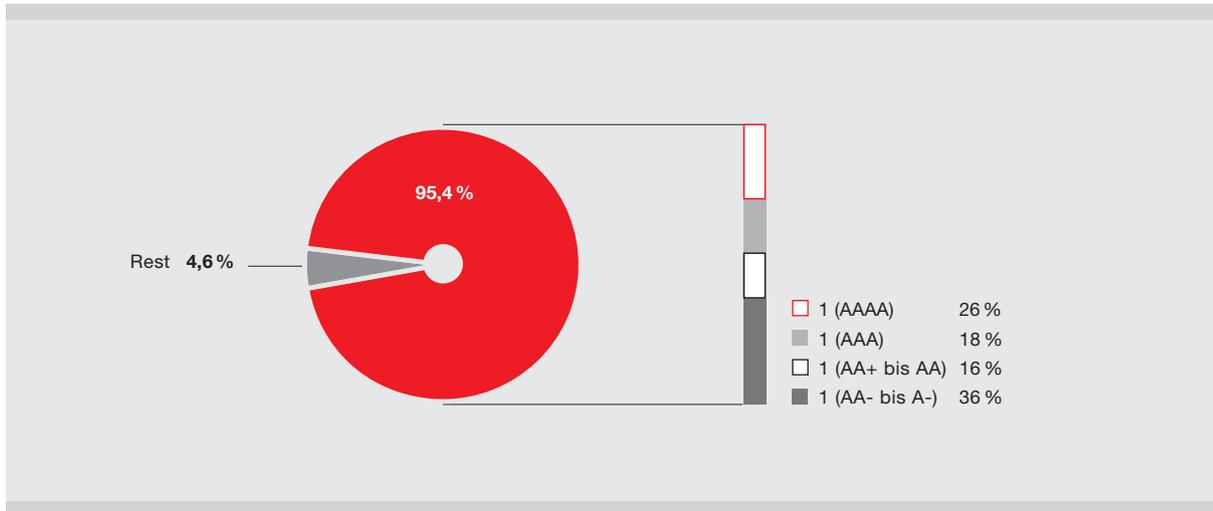
Votum abgibt, prüft die Portfolioverträglichkeit von Großengagements. Die Aussagen werden zukünftig ergänzt durch quantitative Analysen zur resultierenden Risikoausweitung und zum Verhältnis Risiko und Ertrag der Geschäfte.

#### Länderrisiken

Die Beratung des Vorstands bei der Steuerung des Länderrisikos (Transferrisiko) ist eine Aufgabe des Kreditrisikokomitees. Dieses erarbeitet Vorschläge zur Festlegung der entsprechenden Limithöhen.



## AUSFALLRISIKEN AUS HANDELSGESCHÄFTEN – KONZERN 2005



Aufgrund der Rundungen kommt es zu einer Differenz bei der Summe.

Für die Berechnung der Auslastung eines Länderlimits werden von den Inanspruchnahmen im jeweiligen Land die erstklassigen Sicherheiten (unter anderem Barsicherheiten aus Drittländern, Hermes-Bürgschaften) abgezogen. Daraus ergibt sich eine Netto-Inanspruchnahme je Land. Im Konzern wurden im Jahr 2005 zu 99 % Geschäfte mit Ländern ohne Risiko (Ratingklasse 1 bis 5) getätigt.

### Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften

Die Adressenausfallrisiken des Handelsgeschäfts werden limitiert und laufend überwacht. Hierbei wird unterschieden zwischen Kontrahenten-, Emittenten- und Kreditrisiken.

Durch einen täglichen Report stehen dem Handel Informationen über Limite, Inanspruchnahmen und frei verfügbare Limite zur Verfügung. Im Rahmen eines automatisierten Pre-Deal-Limit-Checks werden geplante Geschäfte vor Abschluss den Limiten gegenübergestellt.

Kontrahenten- und Settlementrisiken werden kontinuierlich auf Ebene der einzelnen Kreditnehmer sowohl für den Konzern als auch für die Teilinstitute überwacht und täglich an den Vorstand berichtet.

Die Kreditrisiken des Handels werden über Vereinbarungen zum Close-Out-Netting reduziert. Diese ermöglichen es uns, im Falle einer Kreditverschlechterung des Kontrahenten, in jedem Fall jedoch bei Insolvenz, Forderungen und Verbindlichkeiten gegeneinander aufzurechnen. Zusätzlich werden weitere risikomindernde Maßnahmen wie der Austausch von Collaterals und der Abschluss von Kreditderivaten durchgeführt.

Die Bankgesellschaft handelt überwiegend mit Adressen guter und sehr guter Bonität.

Angaben zu den Derivatevolumina sind im Anhang zu finden.



## Risikobericht

### Bildung der Kreditrisikovorsorge

Gefährdete Engagements fallen prinzipiell in die Bearbeitungszuständigkeit und Verantwortung der Risikobetreuungsbereiche, bei denen auch die Kompetenz für Einzelwertberichtigungen liegt. Oberhalb definierter Betragsgrenzen ist die Zustimmung von einzelnen Vorstandsmitgliedern oder des Gesamtvorstands erforderlich. Diese Fälle werden unterjährig entschieden.

In einem Report an den Vorstand auf monatlicher Basis wird sowohl über die bereits entschiedenen Fälle als auch über die erwartete weitere Entwicklung berichtet.

Die Höhe der Einzelwertberichtigungsvorschläge beruht auf fest definierten Kriterien, die unter anderem von der Art der Sicherheit beziehungsweise vom Status des Engagements (Sanierung oder Abwicklung) abhängen.

Auch für Engagements, die keine Einzelwertberichtigung erhalten, ermitteln wir im Sinne einer Portfolio-betrachtung den Kreditrisikovorsorgebedarf. Im Rahmen dieser Berechnung werden die Ergebnisse der oben beschriebenen Weiterentwicklungen des Kreditrisikomessverfahrens (z.B. Rating, Ausfallwahrscheinlichkeit, Loss-Given-Default-Quote) verwendet. Mit diesem Verfahren wird beispielsweise der Portfoliowertberichtigungsbedarf nach IAS/IFRS quartalsweise festgelegt.

### Kreditprozesse vor dem Hintergrund der Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft

Die Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft haben wir umgesetzt. Dies betrifft zum Beispiel die Kreditrisikostategie, die Trennung von Verantwortlichkeiten im Kreditprozess zwischen Markt- und Marktfolgebereich und die aufbauorganisatorische Trennung dieser Bereiche bis in die Vorstandsebene. Auch problembehaftete Kreditengagements werden von Risikobetreuungsbereichen beziehungsweise entsprechenden Spezialisten betreut und bearbeitet.

Weiterhin sind nach den MaK für das Ausüben der Kreditkompetenzen zwei positive, voneinander unabhängige Voten erforderlich. Diese unabhängige Votierung wird über die Einbindung des Markt- und des Marktfolgebereichs in die Kreditentscheidung gewährleistet.

Um bei der Bewertung von Immobilien einheitliche Standards im Konzern und die aufsichtsrechtlich geforderte Funktionstrennung zwischen Kreditbearbeitung und -bewertung zu garantieren, erstellt eine zentrale Gutachterstelle die Bewertungen. Die Gutachterstelle ist in der Berlin-Hannoverschen Hypothekbank AG angesiedelt und übt ihre Tätigkeiten auch für die Bankgesellschaft Berlin und für die Landesbank Berlin aus.

### Anteilseignerrisiken

Der Bereich Unternehmensentwicklung verfügt im Rahmen der Beteiligungsverwaltung und des Vertragsmanagements über eine gesamtheitliche konzernweite Sicht auf den Anteilsbesitz. Die Aufgaben des Beteiligungs-Risikocontrollings werden vom Bereich Risikocontrolling wahrgenommen und weiterentwickelt. Die Anteilseignerrisiken sind in die internen Risikotragfähigkeitsberechnungen integriert. Bei der Ermittlung des Risikokapitals für Beteiligungen werden neben den Buchwerten auch



Ausfallwahrscheinlichkeiten, Haftungsverhältnisse und gegebenenfalls Liquidationszeiträume sowie Experteneinschätzungen berücksichtigt. Hierdurch wird sichergestellt, dass Risiken, die mit der Eigenkapitalvergabe verbunden sind, möglichst vollständig abgebildet werden.

Die Beteiligungen des Konzerns sind grundsätzlich den Geschäftsfeldern zugeordnet. Eine Ausnahme bilden lediglich bestimmte Unternehmen, die in erster Linie zentrale Dienstleistungen erbringen und deshalb zentral verantwortet werden.

Das für das jeweilige Geschäftsfeld steuerungsverantwortliche Management legt sowohl die operativen als auch strategischen Zielsetzungen der Beteiligungen als Voraussetzung für eine daraus abzuleitende operative Planung und Steuerung fest. Die Beteiligungen sind Bestandteil der Risikostrategie des Geschäftsfelds, dem sie zugeordnet sind.

Der Vorstand wird monatlich über die Risikolage informiert; dazu gehört auch ein Reporting über die Jahres- und Mittelfristplanung der Gesellschaften sowie die Hochrechnung der Beteiligungsergebnisse.

Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld der Beteiligungen werden regelmäßig durch ein Benchmarking mit externen Branchenratings aufgedeckt und analysiert.

Das Beteiligungsportfolio haben wir auch im Berichtsjahr sowohl hinsichtlich der Komplexität als auch des Umfangs strategiekonform weiter deutlich abgebaut. Diese Reduzierung wurde durch konsequenten Verkauf, Liquidation beziehungsweise Verschmelzung von Gesellschaften erzielt. Insbesondere wurden die Bankgesellschaft Berlin Polska S.A. und die Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc liquidiert sowie die Weberbank Privatbankiers KGaA verkauft.

Eine Auflistung des wesentlichen Anteilsbesitzes findet sich als Anlage zum Anhang. Die Risiken aus den Beteiligungen des Immobiliendienstleistungsgeschäfts werden unter Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung dargestellt.

#### Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko ist die Gefahr, dass die Bank zu irgendeinem Zeitpunkt nicht in der Lage sein könnte, ihren ordnungsgemäßen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht und in vollem Umfang zu entsprechen (Zahlungsbereitschaft). Es unterteilt sich in das Beschaffungs- und das Fristenrisiko.

Das Beschaffungsrisiko stellt das Risiko dar, kurzfristigen fälligen offenen Zahlungsverpflichtungen in den nächsten 30 Tagen bei einem versperren Zugang zum unbesicherten Geldmarkt im Krisenfall nicht mehr nachkommen zu können.

Das Fristenrisiko beinhaltet die Gefahr, fällige, ursprünglich mittel- und längerfristige Refinanzierungsmittel, denen keine entsprechende Aktivfälligkeit gegenübersteht, aufgrund von Bonitätsproblemen oder aus marktbedingten Gründen nur noch kurzfristig prolongieren zu können.

In der Bankgesellschaft Berlin wird das Liquiditätsrisiko nach § 11 Kreditwesengesetz (KWG) und dem neu eingeführten internen Liquiditätsrisikomessverfahren überwacht.

### Liquiditätsrisiken gemäß Grundsatz II

§ 11 KWG regelt, dass Kreditinstitute ihre Mittel so anlegen müssen, dass jederzeit eine ausreichende Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beurteilt im Regelfall nach dem Grundsatz II, ob die Liquidität eines Instituts ausreichend ist. Sie sieht die Liquidität als ausreichend an, wenn die Grundsatz-II-Kennziffer mindestens eins beträgt. Die Ermittlung erfolgt durch den Bereich Finanzen, die Einhaltung des Grundsatzes II steuert das Geschäftsfeld Treasury.

Die Liquiditätskennziffer für die Teilinstitute betrug per 31. Dezember 2005:

| Teilinstitut               | Liquiditätskennziffer gemäß Grundsatz II |
|----------------------------|--|
| Bankgesellschaft Berlin AG | 1,39                                     |
| Landesbank Berlin          | 1,80                                     |
| Berlin Hyp                 | 1,23                                     |

### Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken

Der Grundsatz II bildet den aufsichtsrechtlichen Rahmen für die Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken.

Zusätzlich wurde für den Konzern Bankgesellschaft Berlin ein deutlich über den Grundsatz II hinausgehendes Liquiditätsrisiko-Controlling eingeführt, das den bankinternen Rahmen für die Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken bildet und den Bedürfnissen des Konzerns angepasst ist.

Für den Aufbau des Controllings haben wir unter Führung der Bereiche Risikocontrolling und Treasury ein Projekt zur Schaffung der fachlichen und technischen Voraussetzungen durchgeführt. Durch die Beteiligung beider Bereiche wurde sichergestellt, dass die Basis für die Ermittlung und Limitierung der Risiken durch das Risikocontrolling sowie die Basis der operativen Steuerung durch das Treasury identisch sind. Im Anschluss an das Projekt gab es eine Datenqualitätssicherungsphase, die eine intensive Überprüfung der an das Liquiditätsrisiko-System gelieferten Daten beinhaltete.

Die Einbindung der erweiterten Liquiditätsrisiko-Systematik in die Risikosystematik der Bank erfolgte im November 2005.

Grundlage für alle Liquiditätsrisiko-Betrachtungen durch das Risikocontrolling ist die Kapitalablaufbilanz, die das Cashflow-Profil der Bank abbildet. Bestandteil der Kapitalablaufbilanz sind Annahmen über die Prolongation von Aktivfälligkeiten sowie die Aussteuerung von konzerninternen Zahlungen, um die tatsächliche Liquiditätswirksamkeit jedes Cashflows korrekt darzustellen.

Hiervon ausgehend werden im kurzfristigen Bereich mit einer Laufzeit von bis zu 30 Tagen die täglich zu deckenden Refinanzierungssalden ermittelt. Diese werden durch das Risikocontrolling daraufhin überwacht, dass auch unter restriktiven Annahmen die jederzeitige Liquidität des Konzerns gewährleistet ist. Die Annahmen unterstellen dabei in unterschiedlicher Ausprägung den Abfluss kurzfristiger Einlagen, die Ziehung zugesagter Kreditlinien und Abschläge bei der Verwertung von Wertpapierbeständen zum Zweck der Liquiditätsgenerierung.



Die hierbei getroffenen Annahmen gehen zum Teil von deutlich höheren Liquiditätsbelastungen aus, als sie durch den Grundsatz II angenommen werden, und sind somit im Hinblick auf die Beurteilung der Liquiditätssituation deutlich konservativer. Zudem wird in allen Szenarien einheitlich unterstellt, dass der Zugang zu unbesicherten Refinanzierungsquellen nicht mehr zur Verfügung steht und die Refinanzierung für jeden Tag im betrachteten Zeitraum ausschließlich über die freien Wertpapierbestände zu sichern ist. Hierbei wird die potenzielle Liquidierbarkeit jedes Wertpapiers im Hinblick auf Verwertungszeiträume und Verwertungskosten berücksichtigt.

An diese Risikobetrachtung schließt sich im Laufzeitbereich von 31 bis 360 Tagen die Limitierung der Refinanzierungssalden in diesen Fälligkeiten an. Hierzu werden die Cashflows in verschiedene, teilweise überlappende Laufzeitbänder eingeteilt. Dadurch wird in einem unterstellten Krisenfall, in dem der Zugang zur mittel- und längerfristigen unbesicherten Geldmarkrefinanzierung beeinträchtigt ist, der zusätzliche Bedarf an kurzfristigen Refinanzierungsmitteln begrenzt. Die Obergrenzen der Limite basieren auf der für den gesamten Zeitraum verfügbaren Wertpapierliquiditätsreserve. Neben dieser Begrenzung durch die unverbrauchte Liquiditätsreserve werden die Salden auch nominell limitiert.

Eine Darstellung der Liquiditätsrisikosituation, der aktuellen Risikoausnutzungen und des kurzfristigen Refinanzierungsbedarfs wird dem Vorstand im zweiwöchentlichen Turnus im Rahmen der Sitzungen des Dispositionsausschusses zur Verfügung gestellt.

Das Reporting beinhaltet die Überwachung von Vorwarnstufen, bei deren Erreichen definierte Eskalationsmaßnahmen greifen.

#### **In-Kraft-Treten des neuen Pfandbriefgesetzes**

Am 19. Juli 2005 ist das „Gesetz über Pfandbriefe und verwandte Schuldverschreibungen“ (PfandBG) in Kraft getreten, das die bisher für die Landesbank Berlin geltenden gesetzlichen Grundlagen aus dem „Gesetz über Pfandbriefe und verwandte Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten“ (ÖPG) für die Emission von Pfandbriefen abgelöst hat. Die Anforderungen, die das PfandBG an die Emittenten von Pfandbriefen stellt, gehen deutlich über die des ÖPG hinaus und orientieren sich in vielen Aspekten an den Anforderungen, die in der Vergangenheit bereits durch die Hypothekenbanken zu erfüllen waren.

Da die Refinanzierung über die Ausgabe von Pfandbriefen auch unter dem neuen PfandBG ein wichtiger Baustein in der Refinanzierungspolitik des Konzerns sein wird, haben wir zur Umsetzung der neuen Erfordernisse ein Projekt in der Landesbank Berlin durchgeführt. Im Ergebnis haben wir in der LBB ein Treuhandbüro eingerichtet sowie ein Deckungsregister gemäß PfandBG aufgebaut, das als Deckung für die ausstehenden Pfandbriefe dient. Die Steuerung des Deckungsregisters erfolgt auf Grundlage einer selbst entwickelten Software. Dies erlaubt es der LBB, flexibel auf neue gesetzliche und interne Anforderungen zu reagieren und das geforderte Risikomanagement des Deckungsregisters gemäß § 27 PfandBG auf Basis der bestehenden bewährten IT-Architektur des Konzerns vornehmen zu können. Die Anzeige für die Fortführung des Pfandbriefgeschäfts gemäß § 42 PfandBG haben wir im Oktober bei der BaFin eingereicht.

### Marktpreisrisiken

Der Konzern geht Marktpreisrisiken in Form von Zins-, Währungs- und Aktienrisiken sowie sonstigen Preisrisiken in den Geschäftsfeldern des Kapitalmarktgeschäfts (Handelsbuch) sowie im Aktiv/Passiv-Management (Bankbuch) ein.

### Handels- und Bankbuchaktivitäten

Die Handelsbuchaktivitäten sind in die schriftlich fixierten Einzelstrategien der jeweiligen Geschäftsfelder des Kapitalmarktgeschäfts eingebunden. In diesen Strategien wird der Rahmen für den Geschäftsauftrag nach Art und Umfang der Geschäfte, der dafür genehmigten Instrumente und des unter Gesamtbankaspekten verträglichen Risikoniveaus formuliert. Sowohl für Handelsbuch- als auch Bankbuchaktivitäten wird auf Basis des Risikotragfähigkeitskonzeptes und der Jahresplanung der strategische Rahmen in konkrete Jahresziele (Capital-at-Risk<sup>1)</sup> (CAR)-Limite) transformiert und vom Vorstand verabschiedet.

### Steuerung der Marktpreisrisiken

Die Risikosteuerung für die Handelsbuchaktivitäten erfolgt durch die Front-Office-Bereiche auf der Grundlage der CAR-Limite/-Auslastungen und der Gewinn- und Verlust (P&L)-Analysen pro Geschäftsfeld und pro Handelstisch beziehungsweise Händler. Sie wird ergänzt durch daily und year-to-date Stop-Loss-Limite und weitere, je nach Geschäftsfeld unterschiedliche, auf den jeweiligen Geschäftstypus zugeschnittene Front-Office-Verfahren (z. B. Szenario-Matrix-, Shift-Sensitivitäten-, Basis-Point-Value-, Duration-Limite oder Vega-Limite). Die Ergebnisse der täglichen CAR- und Gewinn- und Verlustanalysen werden dem für das Risikocontrolling sowie dem für das Kapitalmarktgeschäft zuständigen Vorstandsmitglied zur Kenntnis gebracht.

Die Risiko- und Ertragsüberwachung für die Bankbücher erfolgt ebenfalls täglich auf Basis der Verfahren, die zur Kontrolle der Handelsgeschäfte eingesetzt werden. Ökonomische Ertragseffekte (Substanzwertveränderungen) werden analysiert, was die Steuerung unter Barwert- und Laufzeitgesichtspunkten ermöglicht. Darüber hinaus werden Analysen hinsichtlich des laufenden Ertrags, insbesondere des Zinsüberschusses, erstellt, wodurch die Steuerung der Gewinn- und Verlustrechnung weiter fundiert wird. Mindestens 14-tägig berät und entscheidet der Dispositionsausschuss des Vorstands über eine geschäftspolitische Neubewertung und gegebenenfalls Neuausrichtung des eingegangenen Zinsänderungs- und Kursrisikos.

### Kontrolle der Marktpreisrisiken

Die Risikokontrolle für die Handels- und Bankbuchaktivitäten erfolgt gemäß den Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften (MaH) unabhängig durch den Bereich Risikocontrolling.

Im Dezember 2004 wurden die internen Verfahren (Full-Use-Modell inklusive besonderer Kursrisiken und Währungsrisiken) zur Marktpreisrisikoüberwachung aufsichtsrechtlich anerkannt. Seitdem werden die Risiken aus den Handelsbuchaktivitäten der Bankgesellschaft Berlin AG auf Basis dieses internen Modells gemeldet. Die Eigenkapitalbindung wurde dadurch erheblich reduziert. Im Dezember 2005 wurden die internen Verfahren (Partial-Use-Modell inklusive besonderer Kursrisiken ohne Währungsrisiken) zur Marktpreisrisikoüberwachung für die LBB aufsichtsrechtlich anerkannt. Die LBB wird ab Januar 2006 auf Basis des internen Modells die Risiken aus den Handelsbuchaktivitäten melden.

<sup>1)</sup> Capital-at-Risk bezeichnet das 10-tägige Value-at-Risk auf einem Konfidenzniveau von 99 %.

## CAPITAL-AT-RISK-LIMITE UND –INANSPRUCHNAHMEN 2005

| in Mio. €                          | Capital-at-Risk Konzern BGB |              |               |               |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                                    | Durchschnitt                | Minimum      | Maximum       | Limit per     |
| Einheit                            | 2005                        | 2005         | 2005          | 31.12.2005    |
| Eigenhandel                        | 14,66                       | 8,89         | 25,44         | 40,00         |
| Equities                           | 1,93                        | 0,87         | 6,14          | 7,00          |
| Zins-/Kreditprodukte               | 4,03                        | 1,58         | 7,80          | 25,00         |
| Treasury                           | 9,34                        | 5,44         | 17,01         | 60,00         |
| <b>Handelsbereiche Konzern</b>     | <b>20,68</b>                | <b>15,63</b> | <b>28,95</b>  | <b>75,00</b>  |
| Bankbuch Bankgesellschaft          | 25,74                       | 15,56        | 39,11         | 100,00        |
| Bankbuch Landesbank                | 37,74                       | 11,47        | 82,98         | 185,00        |
| Berlin Hyp                         | 18,13                       | 1,06         | 55,69         | 85,00         |
| sonstige Bankbücher <sup>1)</sup>  | 5,08                        | 1,72         | 17,73         | 11,65         |
| <b>Bankbuchaktivitäten Konzern</b> | <b>67,69</b>                | <b>40,13</b> | <b>130,87</b> | <b>380,00</b> |
| <b>Konzern</b>                     | <b>76,91</b>                | <b>45,75</b> | <b>146,03</b> | <b>455,00</b> |
| Aktienrisiko                       | 26,71                       | 14,56        | 39,81         |               |
| Währungsrisiko                     | 2,52                        | 0,65         | 5,77          |               |
| Zinsrisiko                         | 67,86                       | 26,03        | 135,96        |               |
| Credit Spread Risiko               | 11,26                       | 2,87         | 22,1          |               |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>76,91</b>                | <b>45,75</b> | <b>146,03</b> |               |

Aufgrund von Diversifikationseffekten errechnen sich die Gesamtwerte nicht als Summe aus den Einzelaktivitäten.

<sup>1)</sup> Das Limit „sonstige Bankbücher“ wurde wegen des Verkaufs der Weberbank zum 30. August 2005 um 45 Mio. € gesenkt.

Eingebettet in die Überwachung der Marktpreisrisiken ist ein System von risiko- und verlustbegrenzenden Limitierungen und damit zusammenhängenden Verfahrensregelungen. Nach Erreichen der Vorwarnstufe bei 80 %iger Limitauslastung werden Überwachungsprozesse ausgelöst, wobei das Risikocontrolling oder das verursachende Geschäftsfeld dem Vorstand erweiterte Informationen zur Verfügung stellt.

Regelmäßig und bei Bedarf tritt das New Product Committee zusammen, um Risiken und organisatorische Auswirkungen aus neuen Geschäftstypen zu beurteilen und die erforderlichen Schritte bis zu deren Einführung zu überwachen. Die endgültige Genehmigung eines neuen Produkts erfolgt durch den Vorstand auf einvernehmlichen Vorschlag des New Product Committees. Vergleichbare Verfahren gelten für das Tätigwerden auf neuen Märkten.

#### Methodik der Risikomessung bei Marktpreisrisiken

Methodisch basieren die angewendeten Verfahren zur Risikomessung (CAR-Auslastung) auf einem analytischen Delta-Gamma-Ansatz unter Einbeziehung von Volatilitätsrisiken auf Basis einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Konfidenzniveau von 99 %. Spreadrisiken des zinstragenden Geschäfts werden durch Berücksichtigung von Government-, Pfandbrief- und Swapkurven explizit gemessen. Individuelle Kursrisiken werden bei zinsbezogenen Produkten über so genannte Kategorienspreads auf Basis ratingabhängiger Zinskurven berechnet. Bei aktienkursbezogenen Produkten erfolgt die Aufteilung in einen aktienindexbezogenen und einen individuellen Teil. Dieses Verfahren versetzt die Bank in die Lage, auch Sonderbewegungen außerhalb des Markttrends einzelner Titel im Risikomodell abschätzen zu können. Optionsrisiken werden in Form von Gamma- und Vega-Risiken integrativ erfasst.

Die Korrelationen der circa 1.500 Risikofaktoren werden je Geschäftsfeld und für den Gesamtbankausweis vollständig berücksichtigt. Über die genannten Regelungen hinaus wird der Risikogehalt der Positionen mittels Stresstests in einer Vielzahl unterschiedlicher Szenarien (historische, feste sowie exposurebezogene Szenarien) täglich untersucht und monatlich auf Vorstandsebene diskutiert.

Die Prognosegüte der Modelle wird mittels Clean Backtesting ermittelt. Seit dem Jahr 2002 wurden bei Backtestüberprüfungen in allen Bereichen Ergebnisse erzielt, die eine hohe Prognosegüte bestätigen.

Mit der Eigenentwicklung ARMADA (Architektur für ein neues Risikomanagement-Datenverarbeitungssystem) besitzt die Bank ein anerkannt hochwertiges System zur integrativen Marktpreis-Risikomessung. Die Verfahren erfassen nicht nur sämtliche MaH-pflichtigen Geschäfte, sondern auch die Marktpreisrisiken aus den Bankbüchern, die sich zum Beispiel aus dem Retailgeschäft ergeben. Mit der Aktualisierung der Risiko- und Ergebnisberechnung für die Handelsgeschäfte im 15-Minuten-Rhythmus geht das ARMADA-System deutlich über die MaH hinaus und ermöglicht auch im Tagesverlauf eine effektive Überwachung der Handelsaktivitäten. Die tägliche Überwachung aller Marktpreisrisiken im Konzern, sowohl im Handels- als auch im Bankbuch, nach einheitlicher Methodik auf Basis von ARMADA ist ein wesentlicher Bestandteil der integrativen Gesamtbanksteuerung durch den Vorstand.

## Reporting der Marktpreisrisiken

Der Konzern hat ein umfassendes und differenziertes Risikoreporting bei Marktpreisrisiken eingerichtet:

- Intraday Monitoring der Risiken und Erträge der Handelsbereiche (alle 15 Minuten)
- Täglicher Bericht gemäß MaH an die zuständigen Fach-Vorstandsmitglieder
- 14-tägiger Aktiv-Passiv-Report für die Beratungen im Dispositionsausschuss
- Monatlicher Bericht gemäß MaH an den Konzernvorstand mit Backtest und Stresstest

Die in der Bankgesellschaft Berlin eingesetzten Risikokontrollverfahren haben sich in allen Marktsituationen des Berichtsjahres bewährt. Risiken werden zeitnah erkannt, berichtet und von den Entscheidungsträgern gesteuert. Die 2004 erfolgte Zulassung des internen Modells nach Prüfung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) bestätigt die hohe Qualität der eingesetzten Verfahren.

## Operationelle Risiken

Entsprechend den im Juni 2004 verabschiedeten Rahmenvereinbarungen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht sind operationelle Risiken im Konzern definiert als die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Diese Definition schließt Rechtsrisiken ein, beinhaltet aber nicht strategische Risiken und Reputationsrisiken.

Gemäß der Risikostrategie des Konzerns obliegt das Risikomanagement den Unternehmensbereichen im Rahmen ihrer Ergebnisverantwortung. Diese dezentrale Steuerungsverantwortung umfasst die



Steuerung von akzeptierten operationellen Risiken und die Eingrenzung und/oder den Transfer nicht akzeptierter operationeller Risiken durch Initiierung und Umsetzung von Gegenmaßnahmen. Die zentrale Controllingfunktion obliegt dem Bereich Risikocontrolling, der für die Einführung und Festlegung des Risikomanagementprozesses, von geschäftsfeldübergreifenden Regelwerken und Strategien, von qualitativen und quantitativen Messmethoden, für die Bereitstellung steuerungsrelevanter Informationen sowie für die Datenevidenz verantwortlich ist. Darüber hinaus ist der Bereich Risikocontrolling an der Konzeption von Versicherungsmodellen zum Risikotransfer beteiligt.

Die Bankgesellschaft Berlin wird die regulatorische Eigenkapitalunterlegung zukünftig nach dem Standardansatz vornehmen. Die internen Verfahren zur Berechnung der operationellen Risiken werden laufend weiterentwickelt. Die eventuelle aufsichtsrechtliche Anerkennung ist zu einem späteren Zeitpunkt geplant. Wir gehen davon aus, dass die qualitativen Anforderungen in Bezug auf das Management und das Controlling der operationellen Risiken im Zusammenhang mit der Umsetzung der Basel-II-Anforderungen bereits weitestgehend erfüllt sind.

#### Interne Verfahren

Durch etablierte Verfahren ist eine einheitliche aufbau- und ablauforganisatorische Implementierung des Risikomanagements und eines Risikofrüherkennungssystems für operationelle Risiken sichergestellt. Mittels der Einbindung der verantwortlichen zentralen Kernkompetenzbereiche (zum Beispiel Personal, Organisation, Informationstechnologie und Recht) einerseits sowie der Geschäftsfelder und Tochtergesellschaften andererseits wird die einheitliche Funktionsfähigkeit des Risikomanagementsystems in den Geschäftsbereichen und den Teilunternehmen gewährleistet.

Wesentliche Instrumente des Risikomanagements sind die Risikoinventur (OpRisk-Inventur), das Frühwarnsystem und die systematische Schadensfallsammlung.

Bei der OpRisk-Inventur schätzen alle Geschäftsfelder und die Teilunternehmen ihre Risikosituation anhand von Szenarien sowohl qualitativ in Form von Noten als auch quantitativ in Form einer monetären Bewertung der Risiken selbst ein. Damit erhält die Bank Aufschluss über die mögliche Entwicklung der operationellen Risiken und wird auf kritische Risikosituationen hingewiesen.

Die in der Bank durchgeführten organisatorischen und technischen Maßnahmen haben 2005 zu verminderten Risikoeinschätzungen bei der OpRisk-Inventur geführt.

Im Berichtszeitraum wurde das Frühwarnsystem weiterentwickelt. Dazu gehört die Einführung eines Verfahrens zur risikoorientierten Analyse und Bewertung von wesentlichen IT-Systemen.

In Ergänzung der seit mehreren Jahren durchgeführten internen Schadensfallsammlung beteiligt sich der Konzern an einem Projekt der VÖB-Service GmbH (Gesellschaft des Bundesverbandes öffentlicher Banken Deutschlands, VÖB, e.V.) zum Aufbau eines externen Datenkonsortiums. Der Projektfortschritt und die aktuell durchgeführten Tests lassen eine erfolgreiche Nutzung ab dem ersten Quartal 2006 erwarten.

Dies ermöglicht ein Benchmarking und eine Plausibilisierung der internen Daten, die Weiterentwicklung von Szenarien und statistische Auswertungen.



## Risikobericht

Das Risikotragfähigkeitskonzept berücksichtigt neben anderen Risikoarten auch das operationelle Risiko in der Gesamtrisikosteuerung.

Die Bank hat 2005 mit der Vorbereitung für die qualitative Bewertung der Geschäftsprozesse im Rahmen des Frühwarnsystems begonnen.

### Personalrisiken

Der im Rahmen der Sanierungsvereinbarung vorgesehene Personalabbau wurde im Berichtsjahr in allen betroffenen Teilen des Konzerns konsequent fortgesetzt. Die Grundlage dafür bilden weiterhin die „Rahmenvereinbarung zur Realisierung personalwirtschaftlicher Anpassungsmaßnahmen im Konzern der Bankgesellschaft Berlin AG“ vom 17. Dezember 2001 und die Dienst- und Betriebsvereinbarungen vom 10. April 2002.

Der Gefahr eines durch die Reduzierung der Mitarbeiterzahl möglichen Know-how-Verlusts begegnet die Bank durch verschiedene in ihrer Wirkung gestaffelte Maßnahmen. So wird durch Vertretungs-, Auftrags- und Kooperationsregelungen sowie bereichsübergreifende projektbezogene Zusammenarbeit sichergestellt, dass das Risiko gering gehalten wird.

Zur Gewährleistung der Führungsqualität und Führungsstandards werden angehende Führungskräfte in den Programmen Basic und Professional auf ihre Aufgaben vorbereitet.

In Ausnahmefällen wurden weiterhin externe Einstellungen vorgenommen.

Die Planung der Qualifizierungsmaßnahmen erfolgte im Wesentlichen vor dem Hintergrund der Marktanforderungen sowie der gesetzlichen Anforderungen. Dem Fortbildungsbedarf wurde durch ein entsprechendes Budget Rechnung getragen. Schwerpunkte bilden das Vertriebstraining im Retailgeschäft, Grundlagen- und Expertenqualifizierungen im Immobilienfinanzierungsgeschäft sowie Inhouse-Maßnahmen für die Corporate Center.

### Systemrisiken

Das Erreichen der gesetzten Restrukturierungsziele und die Erfüllung gesetzlicher Anforderungen haben für den Konzern weiterhin höchste Priorität. Die beschlossenen Maßnahmen aus der konzernweiten Informationstechnologie-Strategie wurden verfeinert. Im Berichtsjahr haben wir die Vereinheitlichung der Darlehenssysteme umgesetzt sowie die geplante Konsolidierung der Back-Office- und Front-Office-Systeme.

Damit trug die Bank der Notwendigkeit eines homogenen und stabilen Systemumfelds Rechnung.

Die technische Lösung zur Erfüllung der gesetzlichen Anforderungen an die IFRS-Bilanzierung des Konzerns wurde zum 1. Januar 2005 in Betrieb genommen. Die hierfür notwendigen neuen Prozesse wurden im Rahmen des Projektes „Organisatorische Einführung IAS“ eingeführt.

Die Aktivitäten zur Implementierung eines umfassenden Informationssicherheits-Management-systems im Konzern wurden fortgeführt. Die aus den Leitsätzen abgeleiteten Top Level Richtlinien zur Gewährleistung eines Grundschutzes der Informationssicherheit sind Anfang 2005 eingeführt worden.



## Rechtsrisiken

Rechtsrisiken wird grundsätzlich durch die Beobachtung des rechtlichen Umfelds, Vorgabe von Richtlinien und Verwendung von Standardverträgen begegnet. Für Rechtsrisiken sind ausreichend Rückstellungen gebildet.

Haftungsfreistellungserklärungen der Landesbank Berlin (LBB) und der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG)

Wie bereits in den vorausgegangenen Geschäftsberichten dargestellt, haben die LBB beziehungsweise die IBG natürlichen Personen in den Jahren 1994 bis 1997 so genannte Freistellungserklärungen zur Verfügung gestellt, durch die diese von ihrer unbeschränkten Komplementärhaftung in diversen Immobilienfonds gegenüber Dritten durch die LBB beziehungsweise die IBG freigestellt wurden.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) teilte mit, dass sie die Freistellungserklärungen als zivilrechtlich unwirksam betrachte. LBB und IBG vertreten ebenfalls diese Auffassung. Damit haben die Freistellungserklärungen handels- und aufsichtsrechtlich keine Relevanz.

Darüber hinaus hatte die LBB im Jahre 1994 mit den persönlich haftenden Gesellschaftern der Weberbank im Innenverhältnis eine Obergrenze für deren persönliche Haftung vereinbart. Oberhalb dieser Grenze hat die LBB die persönlich haftenden Gesellschafter von der gesetzlichen Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank freigestellt. Die BaFin teilte mit, dass sie diese Freistellungserklärungen als Organkredite im Sinne des KWG ansehe, die unter Verletzung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen abgegeben worden seien. Die Freistellungserklärungen seien deshalb von den Begünstigten zurückzugeben. Die LBB hat die Begünstigten entsprechend aufgefordert.

Eine Rückgabe erfolgte bisher nicht. Die LBB teilt die Auffassung der BaFin hinsichtlich der Beurteilung dieser Freistellungserklärungen als Organkredite. Folglich betrachtet sie diese Freistellungserklärungen wegen der Verletzung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen bei der Kreditvergabe als unwirksam. Daher mussten diese Freistellungserklärungen wie im Vorjahr handels- und aufsichtsrechtlich nicht berücksichtigt werden.

EU-Beihilfverfahren zur Umstrukturierungsbeihilfe der Bankgesellschaft Berlin AG und zur Übertragung der ehemaligen Wohnungsbau-Kreditanstalt Berlin (WBK) auf die Landesbank Berlin – Girozentrale – (LBB)

Die Europäische Kommission hat am 18. Februar 2004 die Umstrukturierungsbeihilfen zugunsten der Bankgesellschaft Berlin vollumfänglich genehmigt. Die Entscheidung wurde am 4. Mai 2005 im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften veröffentlicht. Die Genehmigung der Kommission umfasst die Kapitalzuführung des Landes Berlin vom August 2001 in Höhe von 1,755 Mrd. €, die Risikoabschirmung des Landes Berlin vom Dezember 2001/April 2002 mit einem nominalen Höchstwert von 21,6 Mrd. € sowie die Rückzahlungsvereinbarung zwischen dem Land Berlin und der LBB vom Dezember 2002. Diese Genehmigung war an verschiedene Zusagen der Bundesregierung an die EU-Kommission geknüpft. Der Konzern Bankgesellschaft wirkt intensiv an der Erfüllung dieser Zusagen mit. Er hat alle dafür bislang auf Konzernseite notwendigen Schritte in die Wege geleitet und wird dies auch in Zukunft konsequent und fristgerecht tun. Für den Konzern steht es außer Frage, dass auch die Bundesregierung und das Land Berlin die erforderlichen Maßnahmen ergreifen werden, um die Zusagen einzuhalten.



## Risikobericht

Ende Juli 2005 verstrich die Frist, innerhalb derer beim Gericht Erster Instanz der Europäischen Gemeinschaften Rechtsmittel gegen die Entscheidung vom 18. Februar 2004 hätten eingelegt werden können. Da innerhalb dieser Frist keine Klagen eingegangen sind, besitzt die Entscheidung Bestandskraft und kann nicht mehr angefochten werden.

Bund, Land Berlin und Bank haben mit der EU-Kommission einen Zeitplan vereinbart, in dem die wichtigsten für die Umsetzung der Zusagen relevanten Maßnahmen aufgeführt sind. Jeweils bei Erreichen eines bestimmten Meilensteins erhält die EU-Kommission Bericht über die ordnungsgemäße Umsetzung der Maßnahme. Zusätzlich berichten Bund, Land Berlin und Bank der EU-Kommission einmal jährlich anhand der mit der Kommission vereinbarten Mittelfristplanung über den Gesamtfortschritt der Restrukturierung. Der Fortgang der Restrukturierung und die Umsetzung der einzelnen Zusagen stimmt mit dem dafür vereinbarten Zeitplan überein.

Da die Entscheidung der Kommission vom 18. Februar 2004 inzwischen Bestandskraft besitzt, die Bank alle vereinbarten Maßnahmen plangemäß umsetzt und es für den Konzern außer Frage steht, dass auch die Bundesregierung und das Land Berlin die erforderlichen weiteren Maßnahmen ergreifen werden, um die Zusagen einzuhalten, bestehen nach Auffassung der Bank keine Rechtsrisiken aus diesem Beihilfverfahren für die Bankgesellschaft und den Konzern. Bei dieser Einschätzung darf jedoch nicht übersehen werden, dass es sich bei der Umsetzung der Zusagen um einen komplexen Prozess handelt, für dessen Ablauf – etwa im Fall der für 2007 vorgesehenen Veräußerung der vom Land Berlin an der Bankgesellschaft Berlin AG gehaltenen Anteile – die Bank nicht alleine verantwortlich zeichnet.

Die EU-Kommission hat am 20. Oktober 2004 auch im Verfahren über die Beihilfe für die LBB eine Entscheidung getroffen. Unter Berücksichtigung einer Verständigung, die im September 2004 zwischen dem Land Berlin, der LBB und dem Bundesverband deutscher Banken erzielt worden war, hat die EU-Kommission entschieden, dass die LBB eine Beihilfe in Höhe von 810 Mio. € zuzüglich Zinsen an das Land Berlin zurückzugewähren hat. Diese Beihilfe resultiert aus der Einbringung der Wohnungsbau-Kreditanstalt Berlin (danach Investitionsbank Berlin) im Jahr 1995 und der anschließenden Nutzung ihrer Zweckrücklage durch die LBB.

Zur Umsetzung dieser Entscheidung hat das Land Berlin die LBB mit Bescheid vom 20. Januar 2005 aufgefordert, den von der Kommission als Beihilfe angesehenen Betrag zuzüglich Zinsen, insgesamt 1,124 Mrd. €, zurückzuzahlen.

Zum gleichen Zeitpunkt ist das Land Berlin seiner Verpflichtung aufgrund der Rückzahlungsvereinbarung nachgekommen und hat den von der LBB geleisteten Betrag der LBB in voller Höhe als Sanierungszuschuss gewährt. Die LBB hat die Forderung des Landes am 20. Januar 2005 durch Aufrechnung mit der eigenen Forderung gegenüber dem Land auf Leistung des Sanierungszuschusses in vollem Umfang erfüllt.

Bundesregierung, Land Berlin, Konzern Bankgesellschaft Berlin und LBB gehen davon aus, dass mit der ordnungsgemäßen Umsetzung der Entscheidung vom 20. Oktober 2004 dieses Beihilfverfahren für die LBB abgeschlossen ist und sich keine weiteren Risiken mehr aus ihm ergeben.



Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass Dritte Rechtsmittel gegen die Entscheidung vom 20. Oktober 2004 einlegen. Die Klagefristen für die bislang an den Verfahren Beteiligten sind inzwischen abgelaufen, ohne dass Klagen bekannt geworden sind. Die Entscheidung der EU-Kommission ist bisher nicht im Amtsblatt der EU veröffentlicht worden. Nach der Veröffentlichung der Entscheidungen im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften können auch bislang Unbeteiligte innerhalb einer Frist von zwei Monaten Rechtsmittel einlegen, sofern sie hinreichende Gründe dafür geltend machen können. Die Bank geht allerdings davon aus, dass Rechtsmittel nicht erfolgreich wären. Zudem ist zu beachten, dass auch ein – rein hypothetischer, in einem Gerichtsverfahren durchgesetzter – höherer Beihilfebetrag aufgrund der Regelungen in der Rückzahlungsvereinbarung zwischen dem Land Berlin und der LBB vom Dezember 2002 keine Auswirkungen auf das Ergebnis des Konzerns hätte.

Veräußerung der Anteile an der Allgemeine Privatkundenbank Aktiengesellschaft (Allbank)  
Die Bankgesellschaft Berlin AG hat im Jahr 2003 die Anteile an der Allbank an die GE Bank GmbH veräußert. Deren Rechtsnachfolgerin, die GE Money Bank GmbH, macht nunmehr Gewährleistungsansprüche aus dem Aktienkaufvertrag wegen drohender Verjährung im Wege einer Feststellungsklage (gegenwärtiger Streitwert: 8 Mio. €) geltend.

Veräußerung der Anteile an der Weberbank Privatbankiers KGaA (Weberbank)  
Ein Bestandteil des Sanierungsplans, welcher der Genehmigung der vom Land Berlin gewährten Restrukturierungsbeihilfen durch die EU-Kommission zugrunde liegt, ist die Veräußerung der Anteile an der Weberbank.

Im Rahmen einer Vereinbarung zur Vorbereitung des Verkaufs der Anteile an der Weberbank mussten die Landesbank Berlin – Girozentrale – und die Bankgesellschaft Berlin AG den Komplementären der Weberbank eine Rückhaftung für ihre gesetzliche Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank gewähren. Diese Verpflichtung ist hinsichtlich zweier Komplementäre auf Ansprüche beschränkt, die bis zum 31. August 2005 entstanden sind, und hinsichtlich eines weiteren Komplementärs auf Ansprüche, die bis zum 9. Dezember 2005 entstanden sind. Diese im Zusammenhang mit der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 übernommenen Verpflichtungen enden fünf Jahre nach den genannten Fristen. Sie stellen kein zusätzliches wirtschaftliches Risiko für die verpflichteten Unternehmen dar. Nach Auffassung der Landesbank Berlin und der Bankgesellschaft Berlin AG sind diese Verpflichtungen nicht als Kredite im Sinne des Kreditwesengesetzes zu behandeln.

Veräußerung der wesentlichen Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG  
Mit notariellem Vertrag vom 19. Dezember 2005 hat die Bankgesellschaft Berlin AG die wesentlichen Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts an das Land Berlin veräußert. Damit wurde eine Auflage der EU-Kommission erfüllt, die im Zusammenhang mit der beihilferechtlichen Genehmigung der Risikoabschirmung durch die Detailvereinbarung erteilt worden war. Die Veräußerung wird zum 30. Juni 2006, 24 Uhr, mit wirtschaftlicher Rückwirkung zum 1. Januar 2006 umgesetzt werden.



Nach der Auflage der EU-Kommission war grundsätzlich das gesamte von der Risikoabschirmung erfasste Immobiliendienstleistungsgeschäft des Konzerns an das Land Berlin zu veräußern. Zur Umsetzung dieser Auflage wurde das Immobiliendienstleistungsgeschäft umfassend neu strukturiert. In diesem Zuge wurde zunächst die IBAG Immobilien- und Beteiligungen Aktiengesellschaft in eine GmbH umgewandelt und in BIH Berliner Immobilien Holding GmbH (BIH) umfirmiert. Sodann wurden sämtliche Anteile an der LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH (LPFV) und 94,9 % der Anteile an der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG) in die BIH eingebracht und so das gesamte an das Land zu veräußernde Immobiliendienstleistungsgeschäft in der BIH gebündelt. Parallel wurden diejenigen Gesellschaften, Vermögensgegenstände und Rechtsverhältnisse, die nicht von der Risikoabschirmung nach der Detailvereinbarung erfasst sind, auf eine andere Konzerngesellschaft, die BB-Data Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, übertragen, die zukünftig als GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH (GfBI) firmieren wird. Die GfBI verbleibt im Konzern.

Gegenstand der Veräußerung an das Land Berlin sind die BIH und die in der BIH-Gruppe zusammengefassten Gesellschaften, neben der LPFV und der IBG insbesondere die BAVARIA Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L., die Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH, die ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mbH und ihre jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Die Veräußerung erfolgt zum symbolischen Kaufpreis von 1,00€, allerdings hat die Bankgesellschaft Berlin AG zuvor eine Einlage zu leisten, um den prognostizierten Verlust der kommenden Jahre auszugleichen. Zum 30. Juni 2006 soll ein Zwischenabschluss aufgestellt werden, auf dessen Grundlage diese Bewertung überprüft und gegebenenfalls noch einmal angepasst wird.

In dem Veräußerungsvertrag hat die Bankgesellschaft Berlin AG die in Unternehmenskaufverträgen üblichen Garantien und Gewährleistungen übernommen, wobei das Haftungsvolumen grundsätzlich auf einen Höchstbetrag von 60 Mio. € begrenzt ist. Die Bankgesellschaft Berlin AG steht zudem ohne betragsmäßige Begrenzung dafür ein, dass in der BIH und ihren Tochtergesellschaften keine Risiken verblieben sind, die von der Risikoabschirmung nach der Detailvereinbarung ausdrücklich angenommen sind. Eine unbeschränkte Haftung besteht zudem im Hinblick auf die steuerlichen Verhältnisse der veräußerten Gesellschaften bis zum Übergang an das Land Berlin.

Nichtigkeit der in Geschäftsbesorgungsverträgen enthaltenen Vollmachten zum Abschluss von Kreditverträgen

Nach inzwischen ständiger Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs sind von einem Kunden abgeschlossene umfassende Geschäftsbesorgungsverträge mit einem Vermittler, der nicht Rechtsanwalt ist, wegen Unvereinbarkeit mit dem Rechtsberatungsgesetz gemäß § 154 BGB nichtig.

Einige Kunden haben sich daraufhin mit dem Hinweis auf die Unwirksamkeit des Darlehensvertrags an die Bank gewandt. Ein Großteil dieser Beschwerden ist rechtlich unbegründet. Selbst wenn Kunden einen Anspruch auf Auskehrung der bisher gezahlten Raten zuzüglich Zinsen hätten, steht der Bank ihrerseits ein Anspruch auf Rückzahlung der Darlehensvaluta gegen deren tatsächlichen Empfänger zu. Zur Erlangung von Rechtssicherheit hat die Bank inzwischen einen Großteil der Kunden auf Feststellung der Wirksamkeit der Darlehensverträge verklagt. Einige Kunden haben sich daraufhin mit der Bank verglichen. Die anderen Verfahren laufen noch.



Prospekthaftungsklagen im Zusammenhang mit geschlossenen Immobilienfonds, die durch die IBV Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH (IBV) initiiert worden sind (IBV-Fonds), sowie Klage einer Fondsgesellschaft gegen die Bankgesellschaft Berlin AG, die LBB und weitere Gesellschaften des Konzerns sind einzeln oder – in jeweils unterschiedlichen Konstellationen – gemeinsam Klagen wegen der Erstellung beziehungsweise des Vertriebs angeblich fehlerhafter Prospekte von IBV-Fonds erhoben worden. Die per Ende Dezember 2005 rechtshängig gemachten Klagen, die von circa 7.700 Klägern eingereicht wurden, haben insgesamt ein Streitwertvolumen von circa 456 Mio. €. Gemeinsam mit dem Land Berlin hat der Konzern Bankgesellschaft Berlin AG mittlerweile ein so genanntes streitschlichtendes Angebot entwickelt, das den Zeichnern von 15 IBV-Fonds Ende November 2005 unterbreitet worden ist. Aufgrund dieses Angebots, das im Rahmen der Detailvereinbarung erfolgt, ist damit zu rechnen, dass eine große Zahl der klagenden Zeichner ihre Klagen bis zum 31. März 2006 zurücknehmen wird, um von dem streitschlichtenden Angebot Gebrauch zu machen.

Die Bankgesellschaft Berlin und die LBB hatten bei diversen von der IBV initiierten Fonds auf die Einrede der Verjährung bezüglich der möglichen Ansprüche der Zeichner aus der so genannten engen und/oder weiten Prospekthaftung bis zum 31. Dezember 2005 verzichtet, um zum einen den Kunden, die Fondsanteile gezeichnet haben, die vollständige und sachliche Prüfung ihrer Rechte zu ermöglichen, zum anderen, um wegen der drohenden Verjährung möglicher Prospekthaftungsansprüche der Zeichner zum 31. Dezember 2004 keine unnötigen Klagen zu provozieren. Die IBV hatte den Zeichnern die entsprechende Verzichtserklärung der Banken übermittelt. Im Zusammenhang mit dem Angebot an die Zeichner haben Bankgesellschaft Berlin AG und LBB hinsichtlich

der vom streitschlichtenden Angebot umfassten 15 IBV-Fonds den erwähnten Einredeverzicht bis zum 31. März 2006 verlängert. Bezüglich der übrigen IBV-Fonds, bei denen ein Einredeverzicht Ende 2004 erklärt wurde, wurde dieser bis zum 31. Dezember 2006 prolongiert. Die entsprechenden Erklärungen der Banken wurden wiederum von der IBV an die Zeichner übermittelt.

Das Landgericht (LG) Berlin, bei dem die meisten der Verfahren rechtshängig sind, hat zunächst ab Oktober 2005 Termine zur mündlichen Verhandlung angesetzt, diese inzwischen aber zumeist in das Jahr 2006 verschoben. Drei Prospekthaftungsklagen gegen die LBB wurden bereits in erster Instanz vom LG Berlin abgewiesen. Die Urteile sind noch nicht rechtskräftig.

Sofern die Zeichner in den Prospekthaftungsklagen obsiegen sollten, ist der Konzern der BGB gegen die Klagesummen durch die Detailvereinbarung abgeschirmt.

Neben den erwähnten Prospekthaftungsklagen der Zeichner hat eine Fondsgesellschaft, die Perseus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – LBB Fonds 15 –, am 28. Dezember 2004 Klage auf Schadenersatz in Höhe von 29,25 Mio. € gegen die BGB, die LBB und die Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft GmbH im Zusammenhang mit der Übertragung von Swaps auf die Fondsgesellschaft im Jahre 1998 erhoben. Der Bavaria Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L. und der Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe wurde der Streit verkündet.



## Risikobericht

Klage im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft

Die Bankgesellschaft Berlin AG, Niederlassung London, ist auf Schadenersatz in Höhe von 31 Mio. US\$ im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft vom November 2000 verklagt worden. Die Klägerin behauptet, die Bankgesellschaft Berlin AG sei ihren Pflichten als Administrator im Zusammenhang mit dem Erwerb von Forderungen im Rahmen dieser Transaktion nicht hinreichend nachgekommen.

Die mündliche Verhandlung vor dem Zentralzivilgericht in London (High Court of Justice) ist für das zweite Quartal 2006 terminiert.

Rechtsfolgen aus den Urteilen des Bundesgerichtshofs (BGH) vom 14. Juni 2004

In mehreren Urteilen hat der 2. Zivilsenat des BGH am 14. Juni 2004 zur Rückabwicklung von Finanzierungen Stellung genommen, die der Beteiligung an geschlossenen Fonds gedient haben.

Aufgrund dieser Rechtsprechung haben sich diverse Kunden an die Bank gewandt und unter Hinweis auf eine angeblich zurechenbare Haustürsituation beziehungsweise teilweise fehlerhafte Angaben der Gesamtkreditkosten im Darlehensvertrag die Rückabwicklung ihrer Anteilsfinanzierungen verlangt. Die Bank hat diesen Begehren nicht entsprochen.

In diversen gegen die Bank geführten Rechtsstreiten konnten die klagenden Kunden eine Haustürsituation schon bei Vermittlung der Fondsanteile nicht beweisen.

Hinsichtlich der fehlerhaften Angaben der Gesamtkreditkosten hat das Kammergericht zunächst die Auffassung vertreten, dass eine fehlerhafte Angabe nicht mit einer fehlenden Angabe im Sinne des Verbraucherkreditrechts gleichgestellt werden könne. Demgemäß sei der Darlehensvertrag wirksam. In neueren Entscheidungen stellte das Kammergericht

in Kenntnis der erwähnten BGH-Rechtsprechung allerdings fest, dass auch die fehlerhafte Angabe der Gesamtkreditkosten zur Nichtigkeit des Darlehensvertrags führe, jedoch durch Auszahlung des Darlehens der Nichtigkeitsgrund beseitigt werde. Allerdings dürfe die Bank gegenüber dem Kunden lediglich den gesetzlichen statt des vertraglich vereinbarten Zinssatzes abrechnen. Eine Erstattung der vom Kunden in der Vergangenheit geleisteten Zinsen komme nur für den nicht verjährten Zeitraum in Betracht. Alle diese neueren Entscheidungen des Kammergerichts, für die das Revisionsverfahren zugelassen wurde, sind noch nicht rechtskräftig.

HV-Beschlussanfechtungen

Eine Aktionärin der Bankgesellschaft Berlin führt jeweils Anfechtungsprozesse gegen Beschlüsse der Hauptversammlungen der Jahre 2003 und 2004. Beide Anfechtungsklagen wurden in erster Instanz abgewiesen. Die Klägerin hat jeweils Berufung eingelegt.

Der Anfechtungsprozess gegen Beschlüsse der Hauptversammlung 2003 wurde auch in der Berufungsinstanz abgewiesen. Die Revision wurde vom Kammergericht nicht zugelassen.

LBS Nord

Die Landesbank Berlin AG ist Trägerin der LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover (LBS Nord). Der Staatsvertrag zwischen den Bundesländern Berlin und Niedersachsen über die LBS Nord sieht jedoch nur Anstalten des öffentlichen Rechts als Trägerinnen der Bausparkasse vor. Durch den Rechtsformwechsel der Landesbank Berlin in eine Aktiengesellschaft zum 1. Januar 2006 bestehen damit Unsicherheiten über die Trägerstellung der Landesbank Berlin. Ein wirtschaftliches Risiko aus diesem Sachverhalt wird als sehr gering eingeschätzt, weil alle Beteiligten von einer einvernehmlichen Änderung des Staatsvertrags ausgehen. Hinsichtlich der Eckpunkte für eine entsprechende Änderung



wurde zwischen den Beteiligten Einigkeit erzielt, eine Gesetzesvorlage und die formale Genehmigung durch die Landesparlamente steht aber noch aus und wird für den Sommer 2006 erwartet.

### Sonstige Risiken

#### Geschäftspolitische und strategische Entscheidungen

Im Verlauf des Jahres 2005 sind die Strategien aller Geschäftsfelder, Marktfolgebereiche und Corporate Center eingehend geprüft worden. Daraus resultierte eine gründlich überarbeitete und zusammengefasste Gesamtbankstrategie, die am 20. September 2005 vom Vorstand verabschiedet wurde. Die geplante Veräußerung der Berliner Bank ist nicht Bestandteil der Dokumentation „Gesamtbankstrategie“.

Als Instrument zur Überwachung und Steuerung der Ergebnisziele der Geschäftsfelder wurde ein einheitlicher Reportaufbau entwickelt, der sich an strategischen und durch die Bank steuerbaren Kennzahlen orientiert.

Planabweichungen bei den Ergebniszielen sind als Frühwarnindikatoren zu werten. In diesen Fällen werden adäquate Maßnahmen eingeleitet und deren Erfolg überprüft.

Der Report wird regelmäßig in der Vorstandssitzung präsentiert. Damit wird gleichzeitig die Einhaltung der Strategie regelmäßig überprüft.

#### Restrukturierung

Die Restrukturierung und Neuausrichtung der Bank ist weitgehend abgeschlossen. Die Grundzüge der Sanierungsziele werden in dem Abschnitt „Restrukturierung und Neuausrichtung“ des Lageberichts ausführlich beschrieben. Für die Umsetzung der gegenüber der EU-Kommission getroffenen Zusagen im Zusammenhang mit der Genehmigung der Beihilfe wurden bereits im Geschäftsjahr 2005 im notwendigen Umfang Rückstellungen gebildet.

#### Laufende Projekte

Die Vielzahl gesetzlich vorgegebener und restrukturierungsrelevanter Projekte bindet erhebliche Ressourcen. Beispielhaft seien genannt:

- ! die Einführung der Rechnungslegungsvorschriften nach IAS/IFRS
- ! die Umsetzung von Basel II
- ! die Ausgründung der Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts
- ! die Veräußerung der Berliner Bank
- ! das Projekt „Eine Bank“.

#### „Eine Bank“

Ziel des Projekts „Eine Bank“ ist die Zusammenführung des gesamten Bankgeschäfts der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin AG in den Büchern der Landesbank im Verlauf des Jahres 2006 mit wirtschaftlicher Rückwirkung zum 1. Januar 2006. Daher wird die Landesbank die Risikopositionen des heutigen Konzerns Bankgesellschaft Berlin praktisch vollständig übernehmen.

Das Risikomanagement und -controllingsystem der beiden Institute Bankgesellschaft und Landesbank wurde bereits in den letzten Jahren weitestgehend vereinheitlicht. So werden identische Methoden und Systeme bei der Risikobewertung und identische Verfahren zur Sicherstellung des Risikofrüherkennungssystems verwendet. Soweit das Kreditwesengesetz (KWG) dies zulässt, wurden bereits bisher die Aufgaben des Risikomanagements und -controllings für beide Banken von den gleichen Organisationseinheiten wahrgenommen. Damit ist die Bank in Bezug auf das Risikomanagementsystem optimal auf die Zusammenführung der Risikopositionen in den Büchern der Landesbank vorbereitet.



Die noch ausstehenden Vereinheitlichungen betreffen unter anderem Tätigkeiten, deren Zusammenführung bisher durch die Beschränkungen des § 25 a KWG nicht möglich war. Darüber hinaus werden im Rahmen des Projekts „Eine Bank“ die letzten Schritte zur Vereinheitlichung der IT-Plattform und der Prozessketten der beiden Banken abgeschlossen. Die damit einhergehende Komplexitätsreduzierung wird neben der Generierung erheblicher Synergieeffekte auch eine deutliche Reduzierung der Prozess- und IT-Risiken bewirken.

Zur Vermeidung von Prozessrisiken im Zusammenhang mit der Durchführung des Projekts hat die Bank umfangreiche organisatorische Maßnahmen ergriffen. Gleichwohl ist es aufgrund der erheblichen Komplexität der juristischen und technischen Herausforderungen des Projekts nicht auszuschließen, dass es durch äußere Einwirkungen zu Zeitverzögerungen gegenüber dem Projektplan kommen kann.

### **Veräußerung der Berliner Bank**

Gemäß der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 wird die Bankgesellschaft Berlin AG das unter der Marke Berliner Bank in einer eigenen Niederlassung der LBB geführte Geschäft bis zum Jahr 2007 veräußern. Die Entscheidung sieht die Vertragsunterzeichnung bis zum 1. Oktober 2006 und die Umsetzung bis zum 1. Februar 2007 vor. Die Veräußerung wird in einem offenen, diskriminierungsfreien und transparenten Bieterverfahren konform zur Entscheidung der EU-Kommission durchgeführt.

Die Risiken aus den beihilferechtlichen Anforderungen an Veräußerungsumfang und -verfahren wurden bereits unter den rechtlichen Risiken dargestellt. Ein straffes Projektmanagement, die Begleitung durch externe Mergers & Acquisitions-Berater sowie die regelmäßige Information der Europäischen Kommission und deren Treuhänder für die Berliner Bank stellen sicher, dass Verzögerungen im Veräußerungsprozess vermieden werden.

Für die negativen wirtschaftlichen Effekte der Herauslösung der Berliner Bank aus der LBB wurde bereits im Jahresabschluss 2003 ausreichend Vorsorge getroffen. Die Effekte entstehen insbesondere aus der technischen, organisatorischen und personellen Separierung der heute weitgehend in die LBB integrierten Berliner Bank. Die Veräußerung der Berliner Bank wird neben der Projektorganisation auch erhebliche Ressourcen innerhalb der Linienorganisation der LBB binden.

### **Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung**

Von den Risiken des verlustreichen Immobiliendienstleistungsgeschäfts der Vergangenheit wurde der Konzern durch die „Detailvereinbarung über die Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft von den wesentlichen Risiken des Immobiliendienstleistungsgeschäfts“ (DetV) durch das Land Berlin vom 16. April 2002 weitestgehend abgeschirmt.

Die Abschirmung bezieht sich auf die Werthaltigkeit von Bilanzpositionen bestimmter Beteiligungen des Konzerns, auf die Erfüllung der bestimmten Immobilienfonds zugesicherten Garantien sowie auf die von den Konzernbanken herausgelegten Kredite an bestimmte Unternehmen des Immobiliendienstleistungsgeschäfts. Für die Übernahme der verschiedenen Garantien erhält das Land Berlin von der Bankgesellschaft Berlin bis mindestens einschließlich 2011 eine Avalprovision von 15 Mio. € pro Jahr.



Daneben hat das Land Berlin einen an bestimmte Bedingungen geknüpften Besserungsschein erhalten, dessen Kosten von der Bankgesellschaft Berlin AG als der Hauptbegünstigten der Detailvereinbarung allein zu tragen sind.

Für den Konzern insgesamt bestehen bei der Umsetzung der Risikoabschirmung durch das Land Berlin Abwicklungsrisiken, zum Beispiel durch Unvollständigkeit von Unterlagen, durch Auslegungsunterschiede oder durch Nichteinhaltung von Fristen, denen durch ein geeignetes Risikomanagement begegnet wird. Zur Ergänzung der DetV wurde im Jahre 2004 die Zuständigkeits- und Verfahrensordnung (ZuVO) unterzeichnet, durch die Zustimmungs- und Verfahrensfragen im Detail geregelt und insofern die entsprechenden Regelungen der Detailvereinbarung ergänzt und präzisiert worden sind. Eine Veränderung des materiellen Umfangs der Risikoabschirmung erfolgt durch die ZuVO nicht.

Durch die besondere Konstruktion der Detailvereinbarung erstreckt sich das Risikomanagement, das auf Ebene der Immobiliendienstleistungsgesellschaften und auf Konzernebene implementiert ist, nicht nur auf die im Konzern verbleibenden Risiken, sondern umfasst auch die vom Land Berlin übernommenen Risiken. Diese werden im Konzern zentral in Verantwortung der LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH (LPFV) bearbeitet und dort durch ein entsprechendes Risikomanagement und -controllingsystem gesteuert und überwacht.

Bei der praktischen Anwendung der Detailvereinbarung sowie der ZuVO werden gegenüber der Controllinggesellschaft des Landes Berlin (BCIA) einvernehmlich abgestimmte und damit sichere und verbindliche Handlungsweisen angestrebt; trotz noch bestehender Schwierigkeiten konnten die zur Zustimmung vorgelegten Sachverhalte bislang

geregelt werden. Die Verbesserung der Prozesse, letztendlich auch der Zusammenarbeit der beteiligten Parteien im Sinne pragmatischer und effizienter Vorgehensweisen, ist und bleibt der ausschließlich zielführende Weg, der zu Kosteneinsparungen, Verlustminimierungen und Vermeidung von Fehlmaßnahmen führt.

Mit ihrer Entscheidung vom 18. Februar 2004 für die Bankgesellschaft Berlin AG genehmigte die EU-Kommission die Risikoabschirmung für die Bankgesellschaft Berlin AG durch das Land Berlin, im Gegenzug ist die Bankgesellschaft verpflichtet, die von der DetV erfassten Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts bis zum 31. Dezember 2005 an konzernfremde Dritte oder an das Land Berlin zu veräußern oder aber zu liquidieren. Die Gesellschaften DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, die BCA Hotels GmbH sowie die IBI Real Estate Immobilien und Beteiligungen International GmbH wurden im Berichtsjahr an private Investoren veräußert.

Im Berichtsjahr 2005 wurden der in 2004 begonnene Due Diligence Prozess für die Übertragung der Gesellschaften sowie das Bewertungsverfahren fortgeführt und abgeschlossen. In dem „Gemeinsamen Gutachten zur Ermittlung des Kaufpreises für den Immobiliendienstleistungsbereich (IDL) der Bankgesellschaft Berlin AG zum 31.12.2005“ vom 20. Juli 2005 wurde durch die mit der Bewertung beauftragten Gesellschaften KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG und SUSAT GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ein Unternehmenswert für die Gesamttransaktion ermittelt.



## Risikobericht

Das Land Berlin und die Bankgesellschaft Berlin verhandelten anschließend die Eckpunkte der Geschäftsübertragung, die Eingang in den Kaufvertrag und seine Anlagen gefunden haben. Gleichzeitig wurden die im Vorfeld der Übertragung erforderlichen gesellschaftsrechtlichen Umstrukturierungen vorbereitet und durchgeführt. Dies sind insbesondere der Rechtsformwechsel der IBAG Immobilien und Beteiligungen Aktiengesellschaft in eine GmbH, deren Umfirmierung in BIH Berliner Immobilien Holding GmbH sowie die Bündelung der zu veräußernden Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts inklusive IBG und LPFV in der BIH als eine wesentliche Voraussetzung der Übertragung dieser Gesellschaften.

Die nicht zur Veräußerung vorgesehenen Vermögensgegenstände und Rechtsverhältnisse wurden durch beim Konzern Bankgesellschaft Berlin verbleibende Gesellschaften aufgenommen. Hier sind insbesondere die Abspaltung der IBAG (neu) zur Aufnahme in die GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH (vormals BB-Data Gesellschaft für Kommunikationssysteme GmbH) sowie die Herauslösung von Sachverhalten der erweiterten Negativliste zur Aufnahme in die Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien der IBAG-Gruppe mbH (GIB) zu erwähnen. Paraphierung und notarielle Beurkundung des Kaufvertrags sind noch im Dezember 2005 erfolgt.

Die Übertragung des auszugliedernden Immobiliendienstleistungsgeschäfts erfolgt mit dinglicher Wirkung am 30. Juni 2006. Die handelsrechtlichen und steuerlichen Ergebnisse stehen ab 1. Januar 2006 dem Käufer zu.

Der Bewertung der IDL-Gesellschaften liegen bestimmte Annahmen hinsichtlich des vorhandenen Eigenkapitals und der weiteren Geschäftsentwicklung zugrunde. Die Richtigkeit dieser Annahmen soll anhand eines zum 30. Juni 2006 zu erstellenden Zwischenabschlusses geprüft werden.

Über den 30. Juni 2006 hinaus bedarf die Transaktion bis zu ihrer vollständigen Umsetzung einer sorgfältigen und risikoaversen Begleitung, um eventuelle Risiken des Abtrennungsprozesses zu erkennen und rechtzeitig geeignete Maßnahmen zur Sicherung eines planmäßigen Verlaufs treffen zu können.

Im Zuge der Restrukturierung der IDL-Gesellschaften wurde ein nicht fondsgebundenes Immobilienvermögen von circa 4,4 Mrd. € rückabgewickelt oder veräußert. Risiken können sich aus der Vielzahl von in ihrer Art einmaligen, teilweise hochkomplexen Sachverhalten des Immobiliendienstleistungsgeschäfts ergeben, die bei der Bewertung der IDL-Gesellschaften möglicherweise nicht vollständig berücksichtigt werden konnten. Die Komplexität der Sachverhalte vergrößert auch den Ermessensspielraum beider Parteien bei strittigen Fragen.

Einen wesentlichen Beitrag zur Risikobegrenzung stellt der Ende des Berichtsjahres begonnene Rückkauf von Fondsanteilen dar. Er ist gleichzeitig eine weitere Maßnahme, die den erfolgreich beendeten Sanierungsprozess flankiert. Den Zeichnern von insgesamt 15 Fonds, die von der IBV aufgelegt wurden, wurde ein Angebot zum Erwerb ihrer Anteile durch



die FinTech Einundzwanzigste Beteiligungs- und Management GmbH, eine Tochtergesellschaft der LPFV, unterbreitet. Alternativ wurde den Zeichnern von 13 der zuvor bezeichneten Fonds die Möglichkeit eingeräumt, bei der Landesbank Berlin ein Darlehen zu beantragen, das von dieser treuhänderisch vergeben und durch eine Sicherungsabtretung der jeweiligen Fondsanteile besichert wird. Bei den oben genannten Maßnahmen hat das Land Berlin zuvor zugestimmt, so dass sie von der Freistellung nach Detailvereinbarung erfasst sind. Bis zum 31. Dezember 2005 sind 1.996 beantragte Kauffälle mit einem Zeichnungsvolumen von circa 52,1 Mio. € und einem Kaufpreis von circa 36,7 Mio. € für Anteilsrücknahmen registriert, von denen circa 17,6 Mio. € bereits zur Auszahlung gelangt sind. Beantragt wurden weiterhin 1.169 Darlehen, die zum 31. Dezember 2005 noch nicht valuiert wurden. Der Anteilserwerb erfolgt im Rahmen der Risikoabschirmung durch das Land Berlin.

Auch nach Ausgliederung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts wird der Konzern die Regeln der DetV zu beachten haben, insbesondere für die von den Konzernbanken herausgelegten Kredite an bestimmte Kreditnehmer aus dem IDL sowie die damit verbundenen und von dem Konzern einzuhaltenden Verfahrensregeln. Dies betrifft einerseits hauptsächlich die laufenden Informationsrechte des Landes und die mit der DetV eingegangene Pflicht zur Minimierung der bei dem Land geltend zu machenden Schäden, andererseits den Fortbestand von Abwicklungsrisiken bei einer möglichen Inanspruchnahme der Risikoabschirmung dieser Kredite. Zu beachten sind andererseits die im Konzern verbliebenen und der BB-Data/GfBI beziehungsweise deren Tochtergesellschaft GIB zugeordneten Risiken, insbesondere die Sachverhalte der Negativliste sowie weitere nicht unter die DetV fallende Positionen.

### **Wegfall von Gewährträgerhaftung und Anstaltslast bei Landesbanken**

Über die Abschaffung von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung bei deutschen Landesbanken kam es im Sommer 2001 zu der so genannten „Brüsseler Verständigung“. Das Land Berlin hat daraufhin die Vorgaben aus dieser Verständigung umgesetzt. Die Anstaltslast für die LBB wurde mit Ablauf des 18. Juli 2005 abgeschafft. Die Bestimmungen über die Gewährträgerhaftung wurden so geändert, dass Verbindlichkeiten, die nach dem 18. Juli 2005 entstehen, nicht unter die Gewährträgerhaftung fallen und Verbindlichkeiten, die in der Zeit zwischen dem 19. Juli 2001 und dem 18. Juli 2005 entstehen, nur dann unter die Gewährträgerhaftung fallen, wenn ihr Fälligkeitstermin nicht über den 31. Dezember 2015 hinausgeht. Für bis zum 18. Juli 2001 begründete Verbindlichkeiten besteht die Gewährträgerhaftung unverändert fort. Der Ablauf der beiden Haftungsinstrumente in Abhängigkeit von Emissions- und Fälligkeitsdatum der betroffenen Verbindlichkeiten wird im nachfolgenden Schaubild zusammenfassend dargestellt:



## Risikobericht

### HAFTUNGSINSTRUMENTE IN ABHÄNGIGKEIT VON EMISSIONS- UND FÄLLIGKEITSDATUM

| Emissionsdatum              | Fälligkeit von Emissionen |                              |                 |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------|
|                             | vor 19.7.2005             | vom 19.7.2005 bis 31.12.2015 | nach 31.12.2015 |
| vor 19.7.2001               |                           |                              |                 |
| vom 19.7.2001 bis 18.7.2005 |                           |                              |                 |
| nach 18.7.2005              |                           |                              |                 |

- Anstaltslast und Gewährträgerhaftung
- Gewährträgerhaftung, Garantie der öffentlichen Hand für den Fall, dass die Bank ihren Verpflichtungen aus eigenen Mitteln nicht nachkommen kann
- Keine öffentliche Garantie

Bereits im Rahmen der Restrukturierung haben wir ein Geschäftsmodell entwickelt, das den Wegfall von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung berücksichtigt. Der Konzern war deshalb auf die veränderte Haftungssituation ausreichend vorbereitet. Die Bank hat mittels aktueller, marktgerechter Annahmen die Auswirkung des Wegfalls von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung auf die Ertrags-, Finanz- und/oder Vermögenslage des Konzerns kalkuliert und in ihrer Planung berücksichtigt.

Die Ratingagentur Moody's hat für die Sparkassen-Finanzgruppe, deren Mitglied die Landesbank Berlin ist, eine Ratinguntergrenze nach Wegfall von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung von „A1“ definiert. Damit beträgt das langfristige ungarantierte Rating der Landesbank Berlin ebenfalls „A1“.

Die Ratingagentur Fitch hat für ungarantierte Verbindlichkeiten der Landesbank Berlin ein langfristiges Rating von „BBB+“ vergeben.

## Prognosebericht/Ausblick

### Einschätzung der wirtschaftlichen Lage

Das wirtschaftliche Umfeld für die Bank, insbesondere im Heimatmarkt Berlin-Brandenburg, schätzen wir trotz absehbarer Verbesserungen einzelner Konjunkturdaten insgesamt weiterhin als schwierig ein. Im weiteren Verlauf des Jahres 2006 dürfte sich der konjunkturelle Rückstand des Mittelstands zu den großen Unternehmen infolge der vorübergehend etwas lebhafteren Binnenkonjunktur verringern. Insgesamt könnte die Wirtschaft in der Region Berlin 2006 erstmals seit Jahren wieder wachsen.

Zudem belastet die sich weiter verengende Zinsspanne die Ertragsperspektiven der Kreditwirtschaft. Fortgesetzte Anstrengungen zur Verringerung des Verwaltungsaufwands sorgen darüber hinaus für einen starken Konsolidierungsdruck auf dem deutschen Bankenmarkt. Gleichzeitig wird die Marktdurchdringung durch ausländische Anbieter allmählich zunehmen. Insgesamt gehen wir davon aus, dass der Wettbewerbsdruck weiter steigen wird.

In dieser Einschätzung des konjunkturellen Umfelds sollte sich ein moderater Anstieg der Geschäftsvolumina durch die Konzentration auf die gewerbliche Kundschaft ergeben. Nach erfolgter Stärkung der Unternehmensfinanzen sind in diesem Kundenkreis die Spielräume für zusätzliche Kreditaufnahmen wieder gewachsen.

### Geschäftliche Ausrichtung

Der Entwicklung des Konzerns, die seit 2001 durch einen konsequenten Sanierungskurs geprägt war, werden wir in den kommenden Jahren eine deutlich stärker markt- und ertragswachstumsbetonte Ausrichtung geben.

Dabei werden wir die eingeschlagene Strategie in den Geschäftssegmenten Private Kunden, Firmenkunden, Kapitalmarktgeschäft und gewerbliche Immobilienfinanzierung weiter ausbauen und gezielt ergänzen.

Als wesentliche strukturelle Maßnahme gehört hierzu auch die Konzentration der operativen Geschäftstätigkeit in der Landesbank Berlin AG, die für Mitte des Jahres 2006 vorgesehen ist.

Mit dem bevorstehenden Verkauf der Niederlassung „Berliner Bank“ und der bereits vereinbarten Übertragung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts an das Land Berlin gibt die Bank 2006 zwei weitere Geschäftseinheiten ab und erfüllt damit im Wesentlichen die letzten Auflagen der Europäischen Kommission für den Sanierungsprozess, die die Bank umzusetzen hat.

### Entwicklung der Geschäftssegmente

Vor dem Hintergrund unserer Prognose des Marktes sowie der beschriebenen strukturellen Maßnahmen und Geschäftsabgänge erwarten wir in den einzelnen Geschäftssegmenten folgende Entwicklungen:



## Prognosebericht/Ausblick

### Private Kunden

Zwei Schwerpunkte werden wir im Geschäft mit privaten Kunden verfolgen: Zum einen werden wir die Anlageberatung systematisch und kundenorientiert verstärken, zum anderen werden wir in die Angebote und Prozesse für die Konsumentenfinanzierung investieren.

Aus beiden Schwerpunkten planen wir ein Ergebnis, das in 2006 eine Eigenkapitalrentabilität<sup>1)</sup> von ca. 30 % ermöglicht. Nach Veräußerung der Berliner Bank kann das Ergebnis vorübergehend zurückgehen. Der Effekt kann aus heutiger Sicht noch nicht quantifiziert werden.

### Firmenkunden

Nachdem wir 2005 im Gewerbekundengeschäft eine neue Betreuungsplattform erfolgreich eingeführt haben, erwarten wir in diesem Segment eine leichte Erhöhung des Marktanteils, vor allem aber eine deutliche Verbesserung der Rentabilität, da es mit der neuen Betreuungslinie möglich sein wird, effizientere Prozesse ohne Angebotseinschränkungen zu realisieren.

Im Geschäftsfeld Firmenkunden planen wir für 2006 eine Eigenkapitalrentabilität von mindestens 15 %. Für den Zeitraum ab 2007 gilt mit Blick auf die Berliner Bank das unter Private Kunden Gesagte.

### Kapitalmarktgeschäft

Im Geschäftsfeld Client Business steht der Ausbau des kapitalmarktorientierten Kundengeschäfts im Vordergrund. In diesem Bereich wird die Verzahnung mit dem Privatkunden-, Firmenkunden- und Immobilienkundengeschäft besonders unterstützt. Im Bereich Treasury und Trading setzen wir auf abgegrenzte kurzfristige Investitionsstrategien, die uns eine flexible Reaktion auf aktuelle Marktentwicklungen ermöglichen.

Naturgemäß ist der Ergebnisverlauf des Kapitalmarktgeschäfts in erheblichem Maße von der Entwicklung und der Volatilität der Märkte abhängig. Mit einem wachsenden Anteil des Kundengeschäfts und der Konzentration auf marktneutrale Eigenhandelsstrategien haben wir uns jedoch stabile Ertragsquellen geschaffen.

Wir gehen daher von einer erzielbaren Eigenkapitalrentabilität von durchschnittlich 15 bis 20 % aus.

### Immobilienfinanzierung

In der gewerblichen Immobilienfinanzierung werden wir unsere Strategie der Ausrichtung auf Investoren-Finanzierung und innovative Finanzierungsstrukturen bundesweit fortsetzen und ergänzend selektiv im europäischen Ausland tätig werden. Kundenorientierung, Flexibilität und Schnelligkeit unserer Vertriebs- und Kreditbearbeitungsprozesse sollen zu einer weiteren Erhöhung unseres Marktanteils beitragen.

Wir erwarten, in diesem Geschäftsfeld dauerhaft eine Eigenkapitalrentabilität von 10 bis 12 % zu erreichen.

### Zusammenfassung

Nach der im Jahr 2005 erfolgreich abgeschlossenen Sanierungsphase können wir auf der Basis durchgreifend restrukturierter Verwaltungsaufwendungen und umfassend bereinigter Kreditrisiken ein moderates Wachstum und eine weitere Ergebnisverbesserung in der Gesamtbank erwarten.

Wir sehen es als ein realistisches Ziel an – ohne Berücksichtigung von Sonderfaktoren aus dem Verkauf der Berliner Bank –, innerhalb der nächsten beiden Jahre eine Eigenkapitalrentabilität von ca. 12 % zu erreichen.

<sup>1)</sup> Die Eigenkapitalrendite ist der Quotient aus „Operativem Ergebnis“ und „Gebundenem Eigenkapital“. Das gebundene Eigenkapital wird aus einer 6%igen Anrechnung der durchschnittlichen Risikopositionen nach KWG sowie der Anrechnung von operationellen Risiken in Anlehnung an den Standardansatz Basel II ermittelt.

# Jahresabschluss des Konzerns nach IFRS

|   |     |
|---|-----|
| ■ Gewinn- und Verlustrechnung                 | 108 |
| ■ Bilanz                                      | 109 |
| ■ Entwicklung des Eigenkapitals               | 110 |
| ■ Kapitalflussrechnung                        | 111 |
| ■ Anhang                                      | 116 |
| Allgemeine Offenlegungspflichten in den Notes | 116 |

# Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns nach IFRS

für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2005

|   | Notes | 2005        | 2004        | Veränderung        |                |
|---|-------|-------------|-------------|--------------------|----------------|
|   |       | Mio. €      | Mio. €      | Mio. €             | in %           |
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>  | 33    | 889         | 915         | -26                | -3             |
| Zinserträge   | 33    | 5.163       | 5.063       | 100                | 2              |
| Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>  | 33    | 4.274       | 4.148       | 126                | 3              |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft  | 34    | 192         | 255         | -63                | -25            |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge  |       | 697         | 660         | 37                 | 6              |
| Provisionsüberschuss  | 35    | 322         | 308         | 14                 | 5              |
| Provisionserträge   | 35    | 409         | 400         | 9                  | 2              |
| Provisionsaufwendungen  | 35    | 87          | 92          | -5                 | -5             |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen                                     | 36    | -12         | 0           | -12                | x              |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten  | 37    | 140         | 102         | 38                 | 37             |
| Ergebnis aus Finanzanlagen  | 38    | 61          | 50          | 11                 | 22             |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis  | 39    | 217         | 122         | 95                 | 78             |
| Verwaltungsaufwendungen   | 40    | 1.112       | 1.140       | -28                | -2             |
| <b>Operatives Ergebnis vor Restrukturierung</b>                           |       | <b>313</b>  | <b>102</b>  | <b>211</b>         | <b>&gt;100</b> |
| Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen                     |       | -69         | -27         | -42                | <- 100         |
| <b>Operatives Ergebnis</b>  | 41    | <b>244</b>  | <b>75</b>   | <b>169</b>         | <b>&gt;100</b> |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                      |       | -11         | -33         | 22                 | 67             |
| <b>Konzernjahresüberschuss/Ergebnis nach Steuern</b>                      | 42    | <b>255</b>  | <b>108</b>  | <b>147</b>         | <b>&gt;100</b> |
| Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne/Verluste                |       | 7           | 16          | -9                 | -56            |
| Konzernjahresüberschuss der Anteilseigner des Mutterunternehmens          |       | 248         | 92          | 156                | >100           |
| <b>Gewinnverwendung</b>   |       |             |             |                    |                |
| Konzernjahresüberschuss der Anteilseigner des Mutterunternehmens          |       | 248         | 92          | 156                | >100           |
| Verlustvortrag aus dem Vorjahr  |       | -2.390      | -2.482      | 92                 | 4              |
| Sonstige Verrechnung Verlustvortrag aus Veränderung Konsolidierungskreis  |       | -184        | 0           | -184               | x              |
| Verrechnung mit der Kapitalrücklage                                       |       | 1.956       | 0           | 1.956              | x              |
| Bilanzverlust   |       | -370        | -2.390      | 2.020              | 85             |
| <sup>1)</sup> davon Aufwand für stille Einlage des Landes Berlin          |       | 78          | 26          | 52                 | >100           |
| <b>Ergebnis je Aktie</b>  |       | <b>2005</b> | <b>2004</b> | <b>Veränderung</b> |                |
|   |       |             |             | <b>in %</b>        |                |
| Konzernjahresüberschuss der Anteilseigner des Mutterunternehmens (Mio. €) |       | 248         | 92          | >100               |                |
| Durchschnittliche Anzahl umlaufender Stammaktien (Stück)                  |       | 971.836.635 | 971.831.635 | 0                  |                |
| Gewinn je Aktie (€) <sup>2)</sup>   | 43    | 0,26        | 0,09        | >100               |                |

<sup>2)</sup> verwässertes/unverwässertes Ergebnis

# Bilanz des Konzerns nach IFRS

zum 31. Dezember 2005

## AKTIVA

|  | Notes      | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung   |           |
|--|------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
|  |            | Mio. €         | Mio. €         | Mio. €        | in %      |
| Barreserve   | 10, 44     | 1.279          | 1.303          | -24           | -2        |
| Forderungen an Kreditinstitute   | 11, 45     | 27.614         | 25.923         | 1.691         | 7         |
| Forderungen an Kunden  | 11, 46     | 56.227         | 57.727         | -1.500        | -3        |
| Risikovorsorge   | 12, 47     | -4.325         | -4.884         | 559           | 11        |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten               | 14, 48, 49 | 410            | 0              | 410           | x         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte       | 15, 37     | 17.239         | 9.634          | 7.605         | 79        |
| Finanzanlagen  | 8, 16, 50  | 40.670         | 34.463         | 6.207         | 18        |
| Immaterielle Vermögenswerte  | 17, 19, 51 | 657            | 670            | -13           | -2        |
| Sachanlagen  | 18, 19, 52 | 854            | 956            | -102          | -11       |
| Ertragsteueransprüche  | 27, 53     | 885            | 415            | 470           | >100      |
| Sonstige Aktiva  | 54         | 2.873          | 3.758          | -885          | -24       |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Abgangsgruppen | 55         | 137            | 337            | -200          | -59       |
| <b>Gesamt</b>  |            | <b>144.520</b> | <b>130.302</b> | <b>14.218</b> | <b>11</b> |

## PASSIVA

|   | Notes      | 31.12.2005     | 31.12.2004     | Veränderung   |           |
|---|------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
|   |            | Mio. €         | Mio. €         | Mio. €        | in %      |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                            | 23, 56, 58 | 42.010         | 36.838         | 5.172         | 14        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                      | 23, 57, 58 | 32.407         | 35.109         | -2.702        | -8        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | 23, 59, 60 | 33.606         | 44.090         | -10.484       | -24       |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten              | 24, 61     | 850            | 0              | 850           | x         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Verpflichtungen                 | 25, 62     | 25.546         | 3.295          | 22.251        | >100      |
| Rückstellungen  | 26, 63     | 1.821          | 1.795          | 26            | 1         |
| Ertragsteuerverpflichtungen   | 27, 64     | 238            | 146            | 92            | 63        |
| Sonstige Passiva  | 65         | 2.223          | 3.164          | -941          | -30       |
| Zur Veräußerung gehaltenen Abgangsgruppen zugeordnete Verbindlichkeiten | 66         | 100            | 59             | 41            | 69        |
| Nachrangkapital   | 28, 67     | 3.868          | 3.849          | 19            | 0         |
| davon: Stille Einlagen  |            | 1.100          | 1.100          | 0             | 0         |
| Eigenkapital  | 68         | 1.851          | 1.957          | -106          | -5        |
| Gezeichnetes Kapital  | 68         | 2.554          | 2.554          | 0             | 0         |
| Eigene Aktien   | 30, 68     | -70            | -70            | 0             | 0         |
| Kapitalrücklage   | 68         | 15             | 1.971          | -1.956        | -99       |
| Gewinnrücklagen   | 68         | -605           | -135           | -470          | <-100     |
| Neubewertungsrücklagen  | 68         | 291            | 0              | 291           | x         |
| Anteile im Fremdbesitz  | 68         | 36             | 27             | 9             | 33        |
| Bilanzverlust   | 68         | -370           | -2.390         | 2.020         | 85        |
| <b>Gesamt</b>   |            | <b>144.520</b> | <b>130.302</b> | <b>14.218</b> | <b>11</b> |

## Entwicklung des Eigenkapitals

| in Mio. €  | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Zweckrücklage IBB | Gewinnrücklagen | Neubewertungsrücklagen | Anteile in Fremdbesitz | Konzerngewinn  | Eigenkapital gesamt |
|--|----------------------|-----------------|-------------------|-----------------|------------------------|------------------------|----------------|---------------------|
| <b>Eigenkapital zum 31.12.2003</b>                               | <b>2.554</b>         | <b>1.956</b>    | <b>1.342</b>      | <b>308</b>      | <b>–</b>               | <b>57</b>              | <b>– 2.654</b> | <b>3.563</b>        |
| Veränderungen aufgrund neuer Bilanzierungsregeln                 | – 70                 | 15              |                   | – 73            |                        | – 1                    |                | – 129               |
| Veränderungen im Konsolidierungskreis und sonstige Veränderungen |                      |                 | – 1.342           | – 337           |                        | – 38                   | 172            | – 1.545             |
| <b>Eigenkapital zum 1.1.2004</b>                                 | <b>2.484</b>         | <b>1.971</b>    | <b>0</b>          | <b>– 102</b>    | <b>–</b>               | <b>18</b>              | <b>– 2.482</b> | <b>1.889</b>        |
| Kapitalerhöhungen  |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Ausgabe von Belegschaftsaktien                                   |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Veränderung Kapitalrücklage                                      |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Veränderung Gewinnrücklagen                                      |                      |                 |                   | – 33            |                        |                        |                | – 33                |
| Ausschüttungen   |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Konzernjahresüberschuss  |                      |                 |                   |                 |                        | 16                     | 92             | 108                 |
| Veränderungen im Konsolidierungskreis und sonstige Veränderungen |                      |                 |                   |                 |                        | – 7                    |                | – 7                 |
| <b>Eigenkapital zum 31.12.2004</b>                               | <b>2.484</b>         | <b>1.971</b>    | <b>0</b>          | <b>– 135</b>    | <b>–</b>               | <b>27</b>              | <b>– 2.390</b> | <b>1.957</b>        |
| Veränderungen aufgrund neuer Bilanzierungsregeln                 |                      |                 |                   | – 723           | 246                    | 6                      |                | – 471               |
| Sonstige Veränderungen   |                      |                 |                   | 78              |                        |                        | 36             | 114                 |
| <b>Eigenkapital zum 1.1.2005</b>                                 | <b>2.484</b>         | <b>1.971</b>    | <b>0</b>          | <b>– 780</b>    | <b>246</b>             | <b>33</b>              | <b>– 2.354</b> | <b>1.600</b>        |
| Kapitalerhöhungen  |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Veränderung Kapitalrücklage                                      |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Veränderung Gewinnrücklagen                                      |                      |                 |                   | – 86            |                        |                        |                | – 86                |
| Ausschüttungen   |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Konzernjahresüberschuss  |                      |                 |                   |                 |                        | 7                      | 248            | 255                 |
| Veränderung der Neubewertungsrücklage (AfS)                      |                      |                 |                   |                 | 66                     |                        |                | 66                  |
| Veränderung der Neubewertungsrücklage (Cash Flow Hedges )        |                      |                 |                   |                 |                        |                        |                | 0                   |
| Veränderung der Neubewertungsrücklage Latente Steuern            |                      |                 |                   |                 | – 21                   |                        |                | – 21                |
| Veränderungen im Konsolidierungskreis und sonstige Veränderungen |                      |                 |                   | 261             |                        | – 4                    | – 220          | 37                  |
| <b>Eigenkapital zum 31.12.2005</b>                               | <b>2.484</b>         | <b>1.971</b>    | <b>0</b>          | <b>– 605</b>    | <b>291</b>             | <b>36</b>              | <b>– 2.326</b> | <b>1.851</b>        |
| Verrechnung mit Verlustvortrag                                   |                      | – 1.956         |                   |                 |                        |                        | 1.956          | 0                   |
| <b>Eigenkapital zum 31.12.2005 nach Verrechnung</b>              | <b>2.484</b>         | <b>15</b>       | <b>0</b>          | <b>– 605</b>    | <b>291</b>             | <b>36</b>              | <b>– 370</b>   | <b>1.851</b>        |

Über das Eigenkapital nach IFRS hinaus verfügt der Konzern über stille Einlagen in Höhe von 1.100 Mio. €.



## Kapitalflussrechnung des Konzerns

| in Mio. €   | 2005         | 2004          |
|---|--------------|---------------|
| <b>Konzernjahresüberschuss</b>  | <b>255</b>   | <b>108</b>    |
| Im Konzernjahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit       |              |               |
| Abschreibungen, Wertberichtigungen, Zuschreibungen  | 318          | 365           |
| Veränderung der Rückstellungen  | -46          | -176          |
| Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten  | -113         | 38            |
| Ergebnis aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen  | -14          | -7            |
| Sonstige Anpassungen  | -1.180       | -1.210        |
| <b>Zwischensumme</b>  | <b>-780</b>  | <b>-882</b>   |
| Veränderung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der operativen Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile |              |               |
| Forderungen an Kreditinstitute  | -3.188       | 1.096         |
| Forderungen an Kunden   | 871          | 7.333         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte  | 138          | -918          |
| Zahlungswirksame Veränderungen der Finanzanlagen der operativen Geschäftstätigkeit  | -3.306       | -3.885        |
| Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit   | 887          | -943          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | 6.336        | -10.011       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  | -3.595       | 1.128         |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | -566         | 3.611         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Verpflichtungen   | 3.546        | 56            |
| Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit  | -757         | 1.185         |
| Erhaltene Zinsen und Dividenden   | 5.791        | 5.257         |
| Gezahlte Zinsen   | -4.754       | -4.148        |
| Ertragsteuerzahlungen   | -64          | -17           |
| <b>Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>  | <b>559</b>   | <b>-1.138</b> |
| Einzahlungen aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten  | 22           | 14            |
| Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten   | -58          | -40           |
| Zahlungswirksame Veränderungen der Finanzanlagen der Investitionstätigkeit  | -75          | 129           |
| Effekte aus der Veränderung des Konsolidierungskreises  | -405         | 0             |
| <b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>-516</b>  | <b>103</b>    |
| Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit  | -14          | 1.097         |
| <b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-14</b>   | <b>1.097</b>  |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>  | <b>1.303</b> | <b>1.241</b>  |
| +/- Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit   | 559          | -1.138        |
| +/- Cash Flow aus Investitionstätigkeit   | -516         | 103           |
| +/- Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit  | -14          | 1.097         |
| +/- Effekte aus der Veränderung des Konsolidierungskreises  | -53          | 0             |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>   | <b>1.279</b> | <b>1.303</b>  |

Hinweis: „+“ = Mittelzufluss; „-“ = Mittelabfluss

## Kapitalflussrechnung des Konzerns

Die Kapitalflussrechnung informiert über Stand und Entwicklung der Zahlungsmittel der Bank, getrennt nach den Bereichen operative Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit.

Der **Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit** wird ausgehend vom Konzernjahresüberschuss nach der indirekten Methode dargestellt. Die Zahlungsströme aus operativer Geschäftstätigkeit umfassen im Wesentlichen die Zahlungsströme aus Forderungen und Verbindlichkeiten an beziehungsweise gegenüber Kreditinstituten und Kunden, aus Verbrieften Verbindlichkeiten und Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten finanziellen Vermögenswerten und Verpflichtungen, aus Finanzanlagen, die der operativen Geschäftstätigkeit zugeordnet werden sowie Zahlungsströmen für gezahlte und erhaltene Zinsen. Die sonstigen Anpassungen umfassen insbesondere die Zins- und Dividendenerträge, die Zinsaufwendungen und die Ertragsteueraufwendungen.

Der **Cash Flow aus Investitionstätigkeit** resultiert im Wesentlichen aus Ein- und Auszahlungen im Zusammenhang mit der Veräußerung oder dem Erwerb von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten sowie aus Änderungen des Konsolidierungskreises.

In der **Mittelveränderung aus der Finanzierungstätigkeit** werden neben den Beziehungen zu den Eigenkapitalgebern auch die Veränderungen der nachrangigen Verbindlichkeiten berücksichtigt.

Der ausgewiesene **Zahlungsmittelbestand** umfasst die Barreserve, die sich aus dem Kassenbestand, dem Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie den Schuldtiteln öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind, zusammensetzt.

### Überleitung der Kapitalflussrechnung

| in Mio. €   | HGB<br>2004 | Überleitung | IFRS<br>2004 |
|---|-------------|-------------|--------------|
| <b>Konzernjahresüberschuss</b>                    | <b>81</b>   | <b>27</b>   | <b>108</b>   |
| +/- Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit   | -2.823      | 1.685       | -1.138       |
| +/- Cash Flow aus Investitionstätigkeit           | 3.175       | -3.072      | 103          |
| +/- Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit          | -294        | 1.391       | 1.097        |
| Zahlungswirksame Veränderung der flüssigen Mittel | 57          | 5           | 62           |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode     | 1.302       | -61         | 1.241        |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode        | 1.359       | -56         | 1.303        |

Der verringerte Mittelzufluss aus Investitionstätigkeit betrifft im Wesentlichen die veränderte Zuordnung der Schuldverschreibungen und Aktien nach IFRS zur operativen Geschäftstätigkeit. Der erhöhte Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit nach IFRS resultiert aus den vom Land Berlin eingezahlten stillen Einlagen in Höhe von insgesamt 1.100 Mio. €, die nach HGB durch den Wegfall der Zweckrücklage IBB im Rahmen der Entscheidung der EU-Kommission zur Übertragung des Vermögens der ehemaligen WBK (Neutralisationsvereinbarung) in Höhe von 1.124 Mio. € kompensiert werden. Weitere Änderungen ergeben sich aus dem veränderten Konsolidierungskreis.

## Notes – Inhalt

|   |            |
|---|------------|
| <b>Allgemeine Offenlegungspflichten in den Notes</b>  | <b>116</b> |
| 1 Grundsätze  | 117        |
| 2 Besonderheiten der erstmaligen IFRS-Anwendung   | 118        |
| 3 Angewandte IFRS-, IAS-, SIC-, IFRIC- und DRS-Vorschriften   | 119        |
| 4 Änderung von Bilanzierungsregeln im Geschäftsjahr 2005  | 120        |
| 5 Konsolidierungsgrundsätze   | 121        |
| 6 Konsolidierungskreis  | 122        |
| 7 Unternehmenszusammenschlüsse und -veräußerungen   | 124        |
| 8 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (IAS 39)  | 126        |
| 9 Währungsumrechnung  | 128        |
| 10 Barreserve   | 129        |
| 11 Forderungen  | 129        |
| 12 Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 130        |
| 13 Echte Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte/Reverse-Repo-Geschäfte) und Wertpapierleihegeschäfte                 | 130        |
| 14 Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten   | 131        |
| 15 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte   | 131        |
| 16 Finanzanlagen  | 132        |
| 17 Immaterielle Vermögenswerte  | 132        |
| 18 Sachanlagen  | 132        |
| 19 Wertminderung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten einschließlich Geschäfts- und Firmenwert     | 133        |
| 20 Leasinggeschäft  | 134        |
| 21 Investment Properties  | 135        |
| 22 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte, Veräußerungsgruppen und aufgegebene Geschäftsbereiche | 136        |
| 23 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbrieftete Verbindlichkeiten                 | 136        |
| 24 Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten   | 136        |
| 25 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen  | 137        |
| 26 Rückstellungen   | 137        |



## Notes – Inhalt

|    |   |     |
|----|---|-----|
| 27 | Ertragsteuern   | 138 |
| 28 | Nachrangkapital   | 138 |
| 29 | Treuhandgeschäfte   | 138 |
| 30 | Eigene Aktien   | 139 |
| 31 | Ergebnis der Segmente   | 140 |
| 32 | Überleitungen   | 142 |
| 33 | Zinsüberschuss  | 146 |
| 34 | Risikovorsorge im Kreditgeschäft  | 146 |
| 35 | Provisionsüberschuss  | 147 |
| 36 | Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen<br>(Hedge Accounting)                 | 148 |
| 37 | Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten<br>Finanzinstrumenten | 148 |
| 38 | Ergebnis aus Finanzanlagen  | 149 |
| 39 | Sonstiges betriebliches Ergebnis  | 149 |
| 40 | Verwaltungsaufwendungen   | 150 |
| 41 | Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen                       | 152 |
| 42 | Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 152 |
| 43 | Ergebnis je Aktie   | 154 |
| 44 | Barreserve  | 155 |
| 45 | Forderungen an Kreditinstitute  | 155 |
| 46 | Forderungen an Kunden   | 157 |
| 47 | Risikovorsorge im Kreditgeschäft  | 159 |
| 48 | Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten                  | 161 |
| 49 | Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle<br>Vermögenswerte       | 162 |
| 50 | Finanzanlagen   | 163 |
| 51 | Immaterielle Vermögenswerte   | 165 |
| 52 | Sachanlagen   | 166 |
| 53 | Ertragsteueransprüche   | 167 |
| 54 | Sonstige Aktiva   | 168 |
| 55 | Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte<br>und Abgangsgruppen | 168 |

|    |   |     |
|----|---|-----|
| 56 | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | 169 |
| 57 | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  | 170 |
| 58 | Verbindlichkeiten aus Leasing   | 171 |
| 59 | Verbriefte Verbindlichkeiten  | 171 |
| 60 | Verbriefung von Krediten (Securitisations)  | 173 |
| 61 | Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten                          | 173 |
| 62 | Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle<br>Verpflichtungen              | 173 |
| 63 | Rückstellungen  | 175 |
| 64 | Ertragsteuerverpflichtungen   | 182 |
| 65 | Sonstige Passiva  | 183 |
| 66 | Zur Veräußerung gehaltenen Abgangsgruppen zugeordnete<br>Verbindlichkeiten          | 183 |
| 67 | Nachrangkapital   | 183 |
| 68 | Eigenkapital  | 184 |
| 69 | Segmentberichterstattung  | 185 |
| 70 | Eventualverbindlichkeiten, Eventualforderungen und andere<br>Verpflichtungen        | 188 |
| 71 | Risikomanagement  | 191 |
| 72 | Beizulegende Zeitwerte von Finanzinstrumenten                                       | 197 |
| 73 | Angaben über derivative Geschäfte   | 199 |
| 74 | Treuhandgeschäfte   | 200 |
| 75 | Als Sicherheit übertragene Vermögenswerte   | 200 |
| 76 | Volumina der Fremdwährungsbestände  | 201 |
| 77 | Nachrangige Vermögenswerte  | 201 |
| 78 | Geschäftsbeziehungen mit nahe stehenden Unternehmen<br>und Personen                 | 202 |
| 79 | Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahrs<br>beschäftigten Arbeitnehmer | 204 |
| 80 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag  | 204 |
| 81 | Anteilsbesitz   | 205 |
| 82 | Corporate Governance  | 211 |
| 83 | Organmitglieder   | 212 |



### Allgemeine Offenlegungspflichten in den Notes

Die Bankgesellschaft Berlin AG ist Muttergesellschaft (Holding) für den Konzern Bankgesellschaft Berlin (im Folgenden „Konzern“ genannt). Gemäß § 315 a Abs. 1 HGB in Verbindung mit der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 19. Juli 2002 sind die International Financial Reporting Standards (IFRS) für alle kapitalmarktorientierten Unternehmen in der Europäischen Union ab dem 1. Januar 2005 verbindlich anzuwenden. Damit besteht für die Bankgesellschaft Berlin erstmals zum 31. Dezember 2005 die Pflicht, einen IFRS-Konzernabschluss zu erstellen.

Die Erstellung des Konzernabschlusses der Bankgesellschaft Berlin für das Geschäftsjahr 2005 erfolgt in Übereinstimmung mit den in der EU geltenden International Financial Reporting Standards (IFRS) und den ergänzend nach § 315 a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften.

Die im Rahmen der Bilanzierung nach IFRS notwendigen Schätzungen und Beurteilungen erfolgen im Einklang mit dem jeweiligen Standard, werden fortlaufend neu bewertet und basieren auf historischen Erfahrungen und weiteren Faktoren, einschließlich Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen vernünftig erscheinen. Sofern Schätzungen in größerem Umfang erforderlich waren, werden die getroffenen Annahmen bei der Erläuterung der entsprechenden Bilanzposten im Folgenden dargelegt.

Darüber hinaus wurden die vom Deutschen Standardisierungsrat (DRS) verabschiedeten und vom Bundesministerium der Justiz gemäß § 342 Abs. 2 HGB bis 31. Dezember 2005 bekannt gemachten Deutschen Rechnungslegungsstandards DRS 5, DRS 5-10 und DRS 15 beachtet.

Eine Übersicht der angewandten IFRS ist im Abschnitt „Angewandte IFRS-, IAS-, SIC-, IFRIC- und DRS-Vorschriften“ enthalten.

Der Konzernabschluss umfasst neben der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und der Konzernbilanz als weitere Komponenten die Entwicklung des Eigenkapitals, eine Kapitalflussrechnung und den Anhang (Notes). Die Segmentberichterstattung wird als Bestandteil der Notes dargestellt.

Des Weiteren erstellt und veröffentlicht der Konzern einen Lagebericht nach § 315 a HGB in Verbindung mit § 315 HGB, hierbei wurde zusätzlich der DRS 15 berücksichtigt. Für eine Beschreibung der Risiken der künftigen Entwicklung verweisen wir auf den Risikobericht (als Teil des Lageberichts).

Alle Beträge werden, sofern nicht besonders darauf hingewiesen wurde, in Millionen Euro (Mio. €) angegeben.

## 1 Grundsätze

Der Konzernabschluss 2005 der Bankgesellschaft Berlin steht im Einklang mit den IFRS.

Die Bilanzierung und Bewertung wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (going concern) vorgenommen. Erträge und Aufwendungen werden zeitanteilig abgegrenzt und in der Periode erfolgswirksam erfasst und ausgewiesen, der sie wirtschaftlich zuzurechnen sind.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die bei der Erstellung des vorliegenden Konzernabschlusses angewandt wurden, sind im Folgenden dargestellt. Die beschriebenen Methoden wurden einheitlich und stetig auf die dargestellten Berichtsperioden angewandt, sofern nichts anderes angegeben wurde.

Die Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährung lauten, sowie die Umrechnung von Jahresabschlüssen ausländischer Einheiten erfolgen gemäß IAS 21. Nähere Informationen hierzu befinden sich im Abschnitt „Währungsumrechnung“.

Die Erstbewertung sämtlicher Finanzinstrumente erfolgt zu Anschaffungskosten, die dem beizulegenden Zeitwert der hingegebenen oder erhaltenen Gegenleistung entsprechen. Die Folgebewertung von Finanzinstrumenten richtet sich nach deren Kategorisierung. Die Bilanzierung aller Kategorien von Finanzinstrumenten erfolgt grundsätzlich zum Handelstag (Trade Date Accounting).

Die Rechnungslegung für Finanzinstrumente erfolgt gemäß dem Wahlrecht in IFRS 1.36A erstmalig im Geschäftsjahr 2005 unter Anwendung von IAS 32, 39 und der durch diese Vorschrift festgelegten unterschiedlichen Kategorisierungs- und Bewertungsprinzipien. Entsprechend wurden dabei finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in folgende Kategorien eingeteilt:

### Aktiva

- I Kredite und Forderungen (Loans and Receivables),
- I Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte (Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss),
  - I Handelsaktiva (Held for Trading),
  - I Zum Zeitwert designierte Vermögenswerte (Fair Value-Option),
- I Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (Available for Sale).

### Passiva

- I Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Verpflichtungen (Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss),
  - I Handelspassiva (Held for Trading),
  - I Zum Zeitwert designierte Verpflichtungen (Fair Value-Option),
- I Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (Other Liabilities).

Der Konzern rechnet Verbindlichkeiten mit Forderungen auf, soweit die Aufrechnungslage gegeben ist.

Für die Bilanzierung von derivativen Sicherungsinstrumenten finden die detaillierten Vorschriften des IAS 39 Anwendung.

Durch die mit dem Land Berlin am 16. April 2002 abgeschlossene Detailvereinbarung zur Abschirmung des Konzerns von den wesentlichen Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft hat das Land Berlin für bestimmte Vermögensgegenstände eine Buchwertgarantie der Buchwerte zum 31. Dezember 2000 zuzüglich seitdem angefallener Anschaffungs- und Herstellungskosten übernommen. Wertberichtigungen für diese Vermögensgegenstände werden nicht vorgenommen.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 2 Besonderheiten der erstmaligen IFRS-Anwendung

Der Konzern Bankgesellschaft Berlin stellt erstmalig zum 31. Dezember 2005 seinen Konzernabschluss nach den Regelungen der IFRS auf. Die Überleitung der Rechnungslegung von HGB auf IFRS erfolgte in Übereinstimmung mit den Vorschriften des IFRS 1. Die Bankgesellschaft hat im Rahmen der IFRS-Erstanwendung bezüglich der Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IAS 32/39 von der Befreiung nach IFRS 1.36 A Gebrauch gemacht und als Vorjahresvergleichszahlen (für 2004) die Bilanzansätze und Bewertungen nach HGB übernommen. Es erfolgte eine Überleitung der HGB-Werte in das Gliederungsschema nach IFRS.

Die wesentlichen Unterschiede zu den Wertansätzen nach IFRS sind in den jeweiligen Abschnitten der Notes dargestellt.

Der Konzern hat eine Eigenkapitalüberleitung zum Zeitpunkt des Übergangs auf IFRS (1. Januar 2004), zum Zeitpunkt der letztmaligen Aufstellung eines verpflichtenden HGB-Konzernabschlusses (31. Dezember 2004) entsprechend IFRS 1.39 (a) vorgelegt. Des Weiteren wurde entsprechend IFRS 1.39 (b) das Jahresergebnis, das im letzten Abschluss 2004 nach HGB ausgewiesen wurde, auf das Jahresergebnis nach IFRS übergeleitet. Die Überleitungen sind in den Notes unter dem Abschnitt „Überleitungen“ wiedergegeben. Eine Erläuterung der wesentlichen Anpassungen der Kapitalflussrechnung erfolgt im Anschluss an die Kapitalflussrechnung. Zusätzlich erfolgte eine Eigenkapitalüberleitung vom 31. Dezember 2004 auf den 1. Januar 2005 aufgrund der vollständigen Anwendung von IFRS (einschließlich IAS 39) zum 1. Januar 2005.

Im Rahmen der erstmaligen IFRS-Anwendung hat die Bankgesellschaft die nachfolgenden Befreiungen gemäß IFRS 1.13 in Anspruch genommen:

Unternehmenszusammenschlüsse, die vor dem Zeitpunkt des Übergangs auf IFRS stattfanden, werden nicht rückwirkend nach IFRS 3 bilanziert. Anpassungen der Geschäfts- oder Firmenwerte in der IFRS-Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2004 waren nicht erforderlich.

Für die nach IAS 16 und IAS 40 zu bilanzierenden Immobilien wurde in der IFRS-Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2004 mit wenigen Ausnahmen von dem Wahlrecht Gebrauch gemacht, als Ersatz für die Anschaffungs- und Herstellungskosten diese mit ihrem zu diesem Zeitpunkt beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Die Folgebewertung erfolgte jeweils zu den so definierten fortgeführten Anschaffungskosten.

Der Konzern wendet die Vorschriften nach IFRS 1.21 ff. an, wonach angenommen wird, dass die Währungsumrechnungsdifferenzen für ausländische Geschäftsbetriebe im Zeitpunkt des Übergangs auf IFRS null betragen.

Die aus der erstmaligen Anwendung von IFRS resultierenden Unterschiedsbeträge der Vermögenswerte und Verpflichtungen gegenüber HGB wurden im Eigenkapital (Gewinnrücklagen) erfasst. Die kumulierten Fair Value Änderungen von Finanzinstrumenten der Kategorie Available for Sale wurden gegenüber den fortgeführten Anschaffungskosten nach HGB zum Zeitpunkt der vollständigen Anwendung von IAS 39 (1. Januar 2005) in der Neubewertungsrücklage erfasst.

### 3 Angewandte IFRS-, IAS-, SIC-, IFRIC- und DRS-Vorschriften

Bei der Bilanzierung und Bewertung wendet die Bankgesellschaft Berlin grundsätzlich alle gültigen Standards an.

Der Konzernabschluss 2005 basiert auf dem IASB-Rahmenkonzept und auf folgenden relevanten IAS/IFRS:

|        |   |
|--------|---|
| IAS 1  | Darstellung des Abschlusses   |
| IAS 7  | Kapitalflussrechnungen  |
| IAS 8  | Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler            |
| IAS 10 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag  |
| IAS 12 | Ertragsteuern   |
| IAS 14 | Segmentberichterstattung  |
| IAS 16 | Sachanlagen   |
| IAS 17 | Leasingverhältnisse   |
| IAS 18 | Erträge   |
| IAS 19 | Leistungen an Arbeitnehmer  |
| IAS 21 | Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse  |
| IAS 23 | Fremdkapitalkosten  |
| IAS 24 | Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen                     |
| IAS 27 | Konzern- und separate Einzelabschlüsse nach IFRS  |
| IAS 28 | Anteile an assoziierten Unternehmen   |
| IAS 30 | Angaben im Abschluss von Banken und ähnlichen Finanzinstitutionen                       |
| IAS 31 | Anteile an Joint Ventures   |
| IAS 32 | Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung  |
| IAS 33 | Ergebnis je Aktie   |
| IAS 36 | Wertminderung von Vermögenswerten   |
| IAS 37 | Rückstellungen, Eventualschulden und Eventualforderungen                                |
| IAS 38 | Immaterielle Vermögenswerte   |
| IAS 39 | Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung   |
| IAS 40 | Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien  |
| IFRS 1 | Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards                    |
| IFRS 3 | Unternehmenszusammenschlüsse  |
| IFRS 4 | Versicherungsverträge   |
| IFRS 5 | Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche |

Nicht berücksichtigt werden IAS 2, 11, 20, 26, 29, 34 und 41 sowie IFRS 2, da sie für die Bankgesellschaft Berlin nicht einschlägig oder im Konzernabschluss nicht anzuwenden sind.

Auf eine vorzeitige Anwendung der Änderungen des IAS 39 beziehungsweise IFRS 4 bezüglich der Finanzgarantien sowie IFRS 7 wurde verzichtet. IAS 8.30(b) wurde nicht angewendet.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Neben den aufgeführten Standards werden im Konzernabschluss die folgenden Interpretationen des SIC beachtet:

|        |   | Bezug zu      |
|--------|---|---------------|
| SIC-12 | Konsolidierung – Zweckgesellschaften  | IAS 8, 19, 27 |
| SIC-15 | Operating-Leasingverhältnisse – Anreizvereinbarungen  | IAS 17        |
| SIC-21 | Ertragsteuern – Realisierung von Neubewerteten, nicht planmäßig abzuschreibenden Vermögenswerten            | IAS 12        |
| SIC-25 | Ertragsteuern – Änderungen im Steuerstatus eines Unternehmens oder seiner Anteilseigner                     | IAS 12        |
| SIC-27 | Beurteilung des wirtschaftlichen Gehalts von Transaktionen in der rechtlichen Form von Leasingverhältnissen | IAS 1, 17, 18 |

Die Interpretationen der SIC 10, 13, 29 und 31 beziehungsweise IFRIC 1, 2, 10, 13, 29 und 31 waren für den Konzernabschluss nicht einschlägig und daher nicht zu berücksichtigen.

Darüber hinaus wurden im vorliegenden Konzernabschluss die folgenden vom Deutschen Standardisierungsrat (DSR) verabschiedeten und vom Bundesministerium der Justiz gemäß § 342 Abs. 2 HGB bis 31. Dezember 2005 bekannt gemachten Deutschen Rechnungslegungs Standards (DRS) beachtet:

|          |   |
|----------|---|
| DRS 5    | Risikoberichterstattung   |
| DRS 5-10 | Risikoberichterstattung von Kredit- und Finanzdienstleistungsinstituten |
| DRS 15   | Lageberichterstattung   |

### 4 Änderung von Bilanzierungsregeln im Geschäftsjahr 2005

Die Europäische Union hat am 25. Oktober 2005 (Amendments to IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurements – Transaction and Initial Recognition of Financial Assets and Financial Liabilities) beziehungsweise am 15. November 2005 (Amendments to IAS 39: Financial Instruments: Recognition and Measurements – The Fair Value Option and Amendments to IAS 32) Änderungen des IAS 39 übernommen (Endorsement). Demnach besteht unter anderem jetzt die Möglichkeit, Finanzinstrumente unabhängig von deren Bewertungskategorie unter bestimmten Voraussetzungen erfolgswirksam zum Fair Value zu bilanzieren. Der Konzern hat von der Ausübung der Fair Value-Option Gebrauch gemacht. Gemäß der am 16. November 2005 von der EU übernommenen Vorschriften des IAS 39 konnte eine rückwirkende Designation von Finanzinstrumenten zur Bewertungskategorie „Zum Zeitwert designierte“ (Fair Value-Option) zum 1. Januar 2005 erfolgen. Nähere Informationen zur Kategorisierung von Finanzinstrumenten nach IAS 39 sowie zur Umsetzung der Fair Value-Option im Konzern finden sich in den Abschnitten „Finanzinstrumente“, „Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte“ und „Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen“.



## 5 Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG wird gemäß IAS 27.28 nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Der Konzernabschluss enthält grundsätzlich alle Unternehmen, die vom Konzern direkt oder indirekt beherrscht werden. Unternehmen, die trotz Stimmrechtsmehrheit als nicht beherrschte Unternehmen eingestuft werden, beziehungsweise Unternehmen, die ohne Stimmrechtsmehrheit als beherrschte Unternehmen eingestuft werden, sind in der Anteilsbesitzliste kenntlich gemacht.

Gemäß der vom International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) veröffentlichten Interpretation SIC-12 sind Zweckgesellschaften (SPV) unter bestimmten Voraussetzungen zu konsolidieren. Dies trifft insbesondere auf Spezialfonds und ABS-Konstruktionen zu, die im Einzelnen im Abschnitt „Konsolidierungskreis“ dargestellt sind.

Im Rahmen der Kapitalkonsolidierung werden Vermögenswerte beziehungsweise Schulden und Eventualschulden des erworbenen Unternehmens unabhängig von der Anteilsquote mit ihrem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt vollständig neu bewertet. Die durch die Neubewertung entstehenden positiven beziehungsweise negativen Unterschiedsbeträge sind vollständig aufzudecken. Der positive Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten des Unternehmenszusammenschlusses und dem Nettowert der Vermögenswerte und Schulden wird als Geschäfts- und Firmenwert aktiviert. Erwerbe von Minderheitenanteilen werden genauso abgebildet (Modified Parent Company Model). In den Folgejahren wird der Geschäfts- und Firmenwert zu Anschaffungskosten fortgeführt und jährlich einem Impairmenttest unterzogen. Impairments werden im „Sonstigen betrieblichen Aufwand“ ausgewiesen. Wertaufholungen in späteren Perioden dürfen nicht vorgenommen werden. Negative Unterschiedsbeträge werden nach erneuter Überprüfung der Bewertung der Vermögenswerte beziehungsweise Schulden und Eventualschulden ergebniswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt. Entkonsolidierungserfolge werden erfolgswirksam im „Sonstigen betrieblichen Ergebnis“ erfasst.

Alle vollkonsolidierten Tochterunternehmen haben ihren Jahresabschluss zum Stichtag 31. Dezember 2005 aufgestellt. Fonds und SPVs, die einen abweichenden Bilanzstichtag verwenden, haben zum Stichtag 31. Dezember 2005 jeweils geprüfte Meldungen aufgeliefert.

Nichtkonsolidierte Tochterunternehmen werden gemäß IAS 39.46 (c) zu Anschaffungskosten bewertet und in den Finanzanlagen ausgewiesen.

Gemeinschaftsunternehmen, bei denen eine vertragliche Vereinbarung besteht, in der zwei oder mehr Parteien eine wirtschaftliche Tätigkeit durchführen, die einer gemeinschaftlichen Führung unterliegt, werden gemäß IAS 31.38 at equity bewertet und unter den Finanzanlagen ausgewiesen.

Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, auf welches der Konzern durch die Möglichkeit der Mitwirkung an dessen finanz- und geschäftspolitischen Entscheidungsprozessen maßgeblichen Einfluss nehmen kann und das weder ein Tochterunternehmen noch ein Gemeinschaftsunternehmen des Konzerns darstellt.

Unternehmen, die trotz eines Beteiligungsverhältnisses von mehr als 20 % nicht als assoziiertes Unternehmen eingestuft sind, und Unternehmen, die trotz eines Beteiligungsverhältnisses von unter 20 % als assoziiertes Unternehmen eingestuft werden, sind in der Anteilsbesitzliste kenntlich gemacht.

Assoziierte Unternehmen werden grundsätzlich nach der Equity-Methode bewertet. Der Ausweis erfolgt in der Konzernbilanz unter dem Posten „Finanzanlagen“. Der Anteil des Konzerns an ergebnisneutralen Eigenkapitalveränderungen der assoziierten Unternehmen wird unmittelbar im Eigenkapital des Konzerns ausgewiesen.

Die erfolgswirksame beziehungsweise erfolgsneutrale Fortschreibung des Equity-Buchwertes erfolgt grundsätzlich auf der Basis geprüfter Abschlüsse, die in Überleitungsrechnungen an die konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angepasst werden. Nicht nach der Equity-Methode bewertete Anteile an assoziierten Unternehmen werden nach IAS 39 bewertet. Anteile, die zum Verkauf vorgesehen sind, werden nach IFRS 5 bewertet.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Im Abschnitt „Erläuterungen zur Bilanz“ sind zusammengefasste Finanzinformationen über assoziierte Unternehmen aufgeführt.

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen und nach der Equity-Methode bewerteten assoziierten Unternehmen sind grundsätzlich auf den 31. Dezember 2005 aufgestellt. Bei Unternehmen, die ihre Abschlüsse nicht zum 31. Dezember 2005 aufgestellt haben, wurden wesentliche Geschäftsvorfälle im Konzernabschluss berücksichtigt. Auf die Einbeziehung vom Bilanzstichtag des Konzerns abweichender Abschlüsse wird in der Anteilsbesitzliste hingewiesen.

Konzerninterne Forderungen und Schulden sowie die aus dem konzerninternen Finanz- und Leistungsverkehr stammenden Aufwendungen und Erträge sowie Zwischenergebnisse werden gemäß IAS 27.24 ff. beziehungsweise IAS 28.20 ff. eliminiert.

### 6 Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2005 sind neben der Bankgesellschaft Berlin AG 30 Tochterunternehmen (Vorjahr: 29) einbezogen worden, die nachstehend aufgeführt sind.

Im Vergleich zum 31. Dezember 2004 (neben der Bankgesellschaft Berlin AG) unverändert einbezogene Tochterunternehmen:

- | ABT No. 3 Ltd., London
- | BankenService GmbH Unternehmensgruppe Landesbank Berlin, Berlin
- | Bankgesellschaft Berlin International S.A., Luxemburg
- | Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT GmbH, Berlin
- | BB-ASSET MANAGEMENT Vermögensverwaltung GmbH, Berlin
- | BB-Immobilien-Service GmbH, Berlin
- | Berlin Capital Fund GmbH, Berlin
- | Berlin Hyp Immobilien GmbH, Berlin
- | Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG, Berlin/Hannover
- | BGB Finance (Ireland) plc, Dublin
- | BGB Reinsurance Ltd., Dublin
- | BSI Immobilien-Beteiligung GmbH & Co. Objekt Wilmersdorf oHG, Pöcking
- | BUVI Besitz- und Verwaltungsgesellschaft für Immobilien mbH, Berlin
- | Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH & Co. Liegenschaften oHG<sup>1)</sup>, Berlin
- | Crown Court Property London Ltd., London
- | Gartenstadt Stahnsdorf GmbH & Co. Projektentwicklungs KG, Berlin
- | Grundstücksgesellschaft „Berlin“ mit beschränkter Haftung, Berlin
- | Grundstücksgesellschaft Forckenbeckstraße 63 mbH<sup>1)</sup>, Berlin
- | Grundstücksgesellschaft Schulstraße 56 mbH<sup>1)</sup>, Berlin
- | Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
- | LBB Grundstücksgesellschaft mbH der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
- | LBB Liegenschaften in Berlin GmbH<sup>1)</sup>, Berlin
- | Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin
- | MARON Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs KG, Pöcking
- | Versicherungsservice GmbH Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin
- | Wilkendorf Golf Betriebsgesellschaft mbH, Altlandsberg



In 2005 neu aufgenommene **Tochterunternehmen:**

- | BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme, Berlin
- | EUROPA INVEST S.A., Luxemburg
- | Grundstücksgesellschaft Lehrter Str. GbR, Berlin
- | HILOG Beteiligungs GmbH & Co. Mobilienleasing KG, München
- | Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin (zum 1. April 2005)

In 2005 ausgeschiedene **Tochterunternehmen:**

- | Berlin Hyp Grundstücksverwaltung GbR, Berlin (angewachsen auf die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG)
- | BIH Berliner Immobilien Holding GmbH, Berlin (Rechtsnachfolger der IBAG AG)<sup>1)</sup>
- | Tempelhofer Feld Aktiengesellschaft für Grundstücksverwertung, Berlin
- | Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin (zum 31. August 2005)

Daneben wurden 7 ABS/SPV-Gesellschaften (Vorjahr: 6) und 7 Spezialfonds (Vorjahr: 0) in den Konzernabschluss einbezogen.

Im Vergleich zum 31. Dezember 2004 unverändert einbezogene **ABS/SPV-Gesellschaften:**

- | Check Point Charlie Inc., London
- | PPC 1 Ltd., London
- | PPC 2 Ltd., London
- | PPC 3 Ltd., London
- | PPC 4 Ltd., London
- | Rhea CDO 1 PLC, Dublin

In 2005 neu aufgenommene **ABS/SPV-Gesellschaften:**

- | PPC Repo Ltd., London

In 2005 neu aufgenommene **Spezialfonds:**

- | ABN AMRO EMMA INKA, Frankfurt am Main
- | BG-Asset-Fonds, Berlin
- | DeAM EICO Fonds, Frankfurt am Main
- | DEKA – ABS Europe-Fonds, Frankfurt am Main
- | GLOBAL ABS INCOME FUND, Wien
- | WBB-Schöneberg-Fonds, Berlin
- | Weberbank INKA Geldmarkt Plus, Düsseldorf

Die Gesellschaften, die gemäß Detailvereinbarung mit dem Land Berlin von den wesentlichen Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft (IDLG) abgesichert sind, werden nicht im Konsolidierungskreis erfasst, da aufgrund der aus der Detailvereinbarung resultierenden Zustimmungsvorbehalte des Landes Berlin in Verbindung mit der EU-Kommissionsentscheidung zur Abtrennung des IDLG keine Beherrschung durch die Bankgesellschaft vorliegt.

<sup>1)</sup> am 31. Dezember 2005 zur Veräußerung gehalten



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 7 Unternehmenszusammenschlüsse und -veräußerungen

#### Unternehmenszusammenschlüsse

Mit dem Übergang der Bankgesellschaft auf die Rechnungslegung nach IFRS wurde der Anteil der LBB an der **Weberbank Privatbankiers KGaA** wegen ihrer geplanten Veräußerung in 2004 nach den Regeln des IFRS 5 als Abgangsgruppe bilanziert. Zum Ende des Jahres 2004 erfolgte eine Änderung des Veräußerungsplans dahingehend, dass wesentliche Teile des Kundengeschäfts an einen Erwerber übertragen, die übrigen Bestände separat veräußert werden beziehungsweise im Konzern verbleiben sollten. Zu diesem Zweck wurde am 1. März 2005 der Erwerb der übrigen Anteile der Weberbank Privatbankiers KGaA einschließlich der damit verbundenen Kontrollrechte mit Wirkung zum 31. März 2005 vertraglich vereinbart. Mit der vollständigen Kontrolle über die Weberbank KGaA entfiel die bis dahin notwendige Buchwertkorrektur in Höhe von 87,1 Mio. €. Der Betrag wird unter den „Sonstigen betrieblichen Erträgen“ ausgewiesen.

Die Weberbank Privatbankiers KGaA und die von ihr gehaltenen Spezialfonds waren zu diesem Zeitpunkt erstmals nach den Regeln des IFRS 3 voll zu konsolidieren. Der gemäß IFRS 3.67 anzugebende Gesamtkaufpreis belief sich auf 337,3 Mio. €.

Im Rahmen der Erstkonsolidierung wurden folgende wesentliche Vermögenswerte und Schulden in den Konzernabschluss übernommen:

| in Mio. €             | Fair Values | Buchwerte |
|-----------------------|-------------|-----------|
|                       | 31.3.2005   | 31.3.2005 |
| Originäre Forderungen | 1.817,3     | 1.753,9   |
| Finanzanlagen AfS     | 2.442,5     | 2.442,5   |
| Verbindlichkeiten     | 3.812,1     | 3.743,0   |
| Rückstellungen        | 93,4        | 83,4      |

Da der Kaufpreis dem Saldo der beizulegenden Zeitwerte der übernommenen Aktiva und Passiva entsprach, ergab sich kein Unterschiedsbetrag aus der Erstkonsolidierung. Im Zeitraum der Einbeziehung in den Konzernabschluss erzielte die Weberbank Privatbankiers KGaA (1. April bis 31. August 2005) inklusive der konsolidierten Spezialfonds (1. April bis 31. Dezember 2005) ein Periodenergebnis nach Konsolidierung in Höhe von 12,5 Mio. €.

Sofern die erworbenen Unternehmen bereits zum 1. Januar 2005 in den Konzernabschluss einzubeziehen gewesen wären, hätte sich der Zinsüberschuss des Konzerns um 26,3 Mio. € erhöht. Unter Berücksichtigung der für das 1. Quartal 2006 bereits vereinnahmten Ausschüttungen hätte sich der Konzernjahresüberschuss um 0,6 Mio. € erhöht.

Mit dem Erwerb sind dem Konzern Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von 44,2 Mio. € zugeflossen.



## Unternehmensveräußerungen

Die Bankgesellschaft Berlin AG veräußerte indirekt über ihre Tochter Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH & Co. Liegenschaften oHG, Berlin, ihre Kapital- und Stimmrechtsanteile von 100 % an der Tempelhofer Feld Aktiengesellschaft für Grundstücksverwertung, Berlin, zum Stichtag 31. Mai 2005 zu einem Kaufpreis von 43,9 Mio. €.

Im Rahmen des Verkaufs sind folgende wesentliche Vermögenswerte und Schulden im Konzernabschluss nicht mehr enthalten:

| in Mio. €                                    | Tempelhofer Feld AG für<br>Grundstücksverwertung<br>31.5.2005 |
|--|---|
| Finanz- und Sachanlagevermögen               | 28,3  |
| Übrige Aktiva                                | 16,3  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 36,3  |
| Übrige Passiva                               | 8,3   |
| Eigenkapital                                 | 5,1   |

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente wurden im Rahmen der Veräußerung nicht abgegeben.

Mit Wirkung zum 31. August 2005 wurde das Privatkundengeschäft der Weberbank Privatbankiers KGaA mit dem zugehörigen Geschäftsbetrieb an die WestLB zu einem Kaufpreis von 52 Mio. € (abzüglich Kaufpreisminderungen in Höhe von 10 Mio. €) verkauft. Die nicht an die WestLB übergegangenen Vermögenswerte und Schulden der Weberbank Privatbankiers KGaA sowie die weiterhin konsolidierten Spezialfonds verblieben im Konzern.

In der Segmentberichterstattung werden die Beteiligung (zum 31. Dezember 2004) sowie das Ergebnis der Weberbank Privatbankiers KGaA in den Corporate Investments ausgewiesen.

Im Rahmen des Verkaufs sind folgende wesentliche Vermögenswerte und Schulden im Konzernabschluss nicht mehr enthalten (Bewertung nach IFRS):

| in Mio. €             | 31.8.2005 |
|-----------------------|-----------|
| Barmittel             | 96,8      |
| Originäre Forderungen | 2.421,9   |
| Anlagevermögen        | 4,2       |
| Übrige Aktiva         | 2,3       |
| Verbindlichkeiten     | 2.448,5   |
| Rückstellungen        | 21,5      |
| Übrige Passiva        | 13,2      |

Der nach IAS 7.40 (a) und (b) anzugebende Saldo aus Kauf- und Verkaufspreisen im Rahmen von Unternehmenserwerben und -veräußerungen beträgt 3,7 Mio. € (Mittelabfluss).



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 8 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (IAS 39)

Gemäß IAS 39 sind alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, wozu auch derivative Finanzinstrumente zählen, in der Bilanz anzusetzen. Dabei ist der gesamte Bestand in verschiedene Kategorien aufzuteilen und in Abhängigkeit von der jeweiligen Kategorie zu bewerten.

#### Kategorisierung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und ihre Bewertung

Kredite und Forderungen (Loans and Receivables, LaR):

Dieser Kategorie werden Kredite, die unmittelbar an den Schuldner ausgereicht, beziehungsweise Forderungen, die unmittelbar gegen den Schuldner begründet wurden, zugeordnet. Ferner werden in dieser Kategorie erworbene Kredite und Forderungen gezeigt. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Agien und Disagien werden über die Laufzeit verteilt erfolgswirksam im Zinsergebnis vereinnahmt.

Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

(Financial Assets and Liabilities at Fair Value through Profit or Loss):

(a) Handelsaktiva und Handelspassiva (Held for Trading, HfT):

Diesen Kategorien werden alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zugeordnet, die zu Handelszwecken gehalten werden beziehungsweise eingegangen worden sind. Hierzu zählen originäre Finanzinstrumente und derivative Finanzinstrumente mit positivem Marktwert (Handelsaktiva) sowie Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen und derivative Finanzinstrumente, sofern sie einen negativen Marktwert haben (Handelspassiva). Derivative Finanzinstrumente werden nach IAS 39 als Handelsbestände klassifiziert, sofern sie sich nicht als Sicherungsgeschäfte im Rahmen des Hedge Accountings qualifizieren. Handelsaktiva und -passiva werden zu jedem Bilanzstichtag zum Marktwert (Fair Value) bewertet. Gewinne und Verluste aus der Bewertung werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgswirksam im Handelsergebnis erfasst.

(b) Zum Zeitwert designierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fair Value-Option, FVO):

Beim Erstanfang finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kann durch Designation wahlweise und unwiderruflich von der Fair Value-Option Gebrauch gemacht werden. In diese Kategorien designierte Finanzinstrumente werden im Rahmen der Zugangs- und Folgebewertung zum Zeitwert angesetzt. Gewinne und Verluste aus der Bewertung fließen unmittelbar erfolgswirksam in das Ergebnis aus den zum Zeitwert designierten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ein. Einschränkend darf die Fair Value-Option regelmäßig nur dann zur Anwendung kommen, wenn:

- I sie zur Beseitigung oder wesentlichen Verringerung einer bestehenden Bewertungs- oder Ansatz-Ungleichbehandlung (Bewertungs-Mismatch) führt,
- I finanzielle Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten im Rahmen eines Portfolios auf Fair Value-Basis gesteuert und dem Management gemeldet werden (Managementansatz),
- I es sich um strukturierte Produkte handelt, die nach IAS 39 trennungspflichtig wären. Der Konzern nutzt die Fair Value-Option, um Bewertungsinkongruenzen aus Sicherungszusammenhängen (Bewertungs-Mismatch) zu vermeiden, für strukturierte zinnsensitive trennungspflichtige Finanzinstrumente (eingebettete Derivate) und für fremdverwaltete Sondervermögen (Managementansatz).



Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (Available for Sale, AfS):

Diese Kategorie stellt eine Residualgröße aller nicht-derivativen finanziellen Vermögenswerte dar, die keiner der vorgenannten Kategorien zugeordnet wurden (verzinsliche Wertpapiere, Aktien, Schuldscheindarlehen und Beteiligungen, die nicht in die Konsolidierung einbezogen beziehungsweise at Equity bilanziert worden sind). Die Bewertung zum Zeitpunkt des Zugangs erfolgt zu Anschaffungskosten. Die Folgebewertung wird – mit Ausnahme von nicht notierten Eigenkapitaltiteln – zum Marktwert (Fair Value) vorgenommen.

Der Ausweis des Ergebnisses aus der Bewertung erfolgt, sofern es sich nicht um ein Impairment handelt, in einem gesonderten Posten des Eigenkapitals (Neubewertungsrücklage). Das in der Neubewertungsrücklage erfasste kumulierte Bewertungsergebnis wird bei Veräußerung des finanziellen Vermögenswerts aufgelöst und in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Im Falle einer dauerhaften Wertminderung (Impairment) ist die Neubewertungsrücklage um den Wertminderungsbetrag zu reduzieren und dieser in der Gewinn- und Verlustrechnung zu berücksichtigen. Agien oder Disagien werden über die Laufzeit nach der Effektivzinsmethode verteilt und im Zinsergebnis erfolgswirksam vereinnahmt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (Other Liabilities, OL):

In diese Kategorie fallen alle originären finanziellen Verbindlichkeiten, insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbrieftete Verbindlichkeiten. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Agien oder Disagien werden über die Laufzeit verteilt und erfolgswirksam im Zinsergebnis vereinnahmt.

### **Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting)**

IAS 39 beinhaltet umfassende und sehr komplexe Regelungen für die bilanzielle Abbildung von Sicherungszusammenhängen. Werden Derivate zur Absicherung von Risiken aus Nichthandelsgeschäften eingesetzt, lässt IAS 39 unter bestimmten Bedingungen die Anwendung besonderer Regelungen zur Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting) zu. Von den drei möglichen Formen des Hedge Accountings (IAS 39.86) kommt in der Bankgesellschaft ausschließlich das Fair Value Hedge Accounting zum Einsatz.

Das Fair Value Hedge Accounting dient der Absicherung des Marktwertes bilanzierter Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten. Gemäß den Regelungen des Fair Value Hedge Accountings wird das als Sicherungsgeschäft eingesetzte derivative Finanzinstrument zum Marktwert (Fair Value) bilanziert, wobei die Bewertungsänderungen erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden. Für den gesicherten Vermögenswert beziehungsweise die gesicherte Verbindlichkeit sind die aus dem gesicherten Risiko resultierenden Marktwertänderungen ebenfalls erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung zu vereinnahmen. Die auf das abgesicherte Risiko bezogenen Bewertungsgewinne oder -verluste aus dem Grundgeschäft werden zusammen mit den Fair Value-Änderungen des Sicherungsinstruments erfolgswirksam im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen erfasst.

Bei Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, ist der Buchwert in der Bilanz um die kumulierten aus dem gesicherten Risiko resultierenden Marktwertveränderungen anzupassen (Hedge Adjustment). Für Vermögenswerte der Kategorie AfS ist die Neubewertungsrücklage um das Hedge Adjustment ergebniswirksam zu korrigieren. Im Rahmen von Fair Value Hedges sichert die Bank den Marktwert (Fair Value) von Finanzinstrumenten gegen die Risiken, die sich aus der Änderung des jeweiligen Referenzzinssatzes ergeben. Zur Absicherung dieser Risiken werden vor allem Zins- beziehungsweise Zinswährungsswaps



## Anhang des Konzerns nach IFRS

verwendet. Hiervon betroffen sind insbesondere die Emissionsgeschäfte des Konzerns und die Wertpapierbestände der Liquiditätssteuerung, sofern es sich um verzinsliche Papiere handelt. Die Dokumentation des gesicherten Risikos und der Hedge-Beziehung im Zeitpunkt ihrer Begründung ist eine unabdingbare Voraussetzung für die Anwendung des Hedge Accountings. Durch die Dokumentation erfolgt die formale Zuordnung beziehungsweise Designation von Grund- und Sicherungsgeschäft.

Eine weitere Voraussetzung zur Anwendung von Hedge Accounting ist der Nachweis der Effektivität der Hedge-Beziehung. Die Fähigkeit des Sicherungsinstruments, Veränderungen des Fair Values der abzusichernden Risikopositionen zu kompensieren, ist zu belegen. Der Kompensationsgrad muss dabei in einer Bandbreite von 80 % - 125 % liegen. Im Konzern kommt dafür die Dollar-Offset-Methode auf kumulativer Basis zum Einsatz. Es erfolgt die Gegenüberstellung der Fair Value-Änderungen aus Sicherungsgeschäft (Derivat) und Grundgeschäft über alle abgelaufenen Berichtsperioden seit Begründung der Hedge-Beziehung (retrospektiv) beziehungsweise vom aktuellen Stichtag bis zum Ende der Hedge-Beziehung (prospektiv). Im Rahmen des prospektiven Effektivitätstests werden Fair Values bis zum Ende der Laufzeit der Grund- und Sicherungsgeschäfte auf der Grundlage von Marktdatenszenarien (+ 100 bp shift) ermittelt.

### Eingebettete Derivate

Die bilanzielle Bewertung komplexer strukturierter Finanzinstrumente mit eingebetteten Derivaten ist ebenfalls in IAS 39 geregelt. Dabei handelt es sich um strukturierte Produkte, welche sich in der Regel aus einem zinstragenden, nicht zu Handelszwecken gehaltenen Basisvertrag sowie einem oder mehreren Derivaten zusammensetzen, wobei beide Bestandteile untrennbar zu einer rechtlichen und wirtschaftlichen Einheit verbunden sind.

Eingebettete Derivate sind vom originären Basisvertrag zu trennen und separat wie ein freistehendes Derivat zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) zu bewerten und zu bilanzieren, wenn einerseits die Definition eines Derivats nach IAS 39 erfüllt ist und andererseits keine eindeutige und enge Verknüpfung mit dem Basisvertrag vorliegt. Die Bilanzierung und Bewertung des Basisvertrags erfolgt hingegen unverändert nach den Vorschriften der einschlägigen Kategorie dieses Finanzinstruments.

Trennungspflichtige eingebettete Derivate wurden im Konzern bei strukturierten Emissionen auf Eigenkapitaltitel (SOFIA-Zertifikate u.a.) sowie bei strukturierten Zinsemissionen mit inhärentem Bonitätsrisiko (Credit Linked Notes) identifiziert. Der Basisvertrag wird dabei jeweils der Bewertungskategorie Other Liabilities zugeordnet und innerhalb des Bilanzpostens „Verbriefte Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Entsprechend werden die separierten Derivate zum Marktwert bewertet und im Handelsbestand gezeigt.

## 9 Währungsumrechnung

In den Abschlüssen der Gesellschaften werden Geschäftsvorfälle in fremder Währung erstmalig mit dem Kurs zum Zeitpunkt der Ersterfassung umgerechnet. Kursgewinne und -verluste aus monetären Posten werden ergebniswirksam berücksichtigt. Kursgewinne und -verluste aus nicht monetären Posten werden unmittelbar im Eigenkapital erfasst, sofern sie nicht zum Fair Value bewertet werden.

Sämtliche monetäre Positionen werden mit dem Stichtagskurs umgerechnet. Nicht monetäre Posten, die zu Anschaffungskosten bewertet werden, werden mit dem historischen Kurs umgerechnet.



Im Konzern werden die Jahresabschlüsse ausländischer Geschäftseinheiten gemäß IAS 21 nach dem Konzept der funktionalen Währung umgerechnet. Für die meisten ausländischen Geschäftseinheiten erfolgt die Fremdwährungsumrechnung in die funktionale Währung Euro nach der Zeitbezugsmethode. Die Umrechnung erfolgt so, als ob die Geschäfte von der Muttergesellschaft selbst vorgenommen und gebucht worden wären. Umrechnungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die übrigen Gesellschaften betreiben ihr Geschäft selbstständig in GBP beziehungsweise USD. Die funktionale Währung ist daher das GBP beziehungsweise der USD und die Umrechnung erfolgt gemäß IAS 21 nach der modifizierten Stichtagskursmethode. Die Umrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden erfolgt zum Stichtagskurs, während das übrige Eigenkapital mit ursprünglichen Kursen umgerechnet wird. Umrechnungsgewinne und -verluste bei diesen Gesellschaften werden grundsätzlich erfolgsneutral erfasst und im Eigenkapital gesondert ausgewiesen.

## 10 Barreserve

Mit Ausnahme der Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden alle Bestände zum Nennwert ausgewiesen.

## 11 Forderungen

Die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden umfassen Hypothekendarlehen, Kommunalkredite, grundpfandrechtlich gesicherte Darlehen und sonstige Darlehen.

Die nicht zu Handelszwecken gehaltenen Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Forderungen in der Kategorie Available for Sale werden mit dem beizulegenden Zeitwert ergebnisneutral bewertet. Das Bewertungsergebnis fließt in die Neubewertungsrücklage ein.

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Forderungen erfolgt durch eine Barwertermittlung der vertraglich vereinbarten Cashflows, diskontiert mit einem risikoangepassten Marktzinssatz, der abhängig von der Bonität des Partners ist. Für wertberichtigte Forderungen werden die erwarteten Cashflows (z.B. Zins- und Tilgungszahlungen, Verwertung der Sicherheiten) herangezogen.

Forderungen in der Kategorie Loans and Receivables umfassen nicht-derivative Forderungen mit festen bestimmbaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden. Sie werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ergebniswirksam bewertet.

Erforderliche Wertberichtigungen werden unter dem Bilanzposten „Risikovorsorge“ ausgewiesen.

Die Buchwerte von Forderungen, die für das Hedge Accounting qualifizieren, werden um den dem abgesicherten Risiko zuzurechnenden Buchgewinn oder -verlust ergebniswirksam angepasst.

Agio- und Disagiobeträge sowie Anschaffungsnebenkosten werden über die Laufzeit verteilt und im Zinsergebnis erfasst. Abgegrenzte Zinsen auf Forderungen sowie Agien und Disagien werden mit den jeweiligen Forderungen unter den entsprechenden Bilanzposten ausgewiesen.

Forderungen, die unter die Detailvereinbarung mit dem Land Berlin fallen, werden aufgrund der Gewährleistung dieser Kredite durch das Land Berlin den Kommunalkrediten zugeordnet.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 12 Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Der Konzern trägt den Risiken aus dem bilanziellen Kreditgeschäft durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen (EWB), Portfoliowertberichtigungen (PoWB) und pauschalierten Einzelwertberichtigungen (pEWB) Rechnung.

#### Einzelwertberichtigungen (EWB)

Forderungen, für die Indikatoren (Leistungsstörung) identifiziert werden, unterliegen einer Einzelfallbetrachtung, im Rahmen derer eine Neubewertung unter Berücksichtigung des zu erwartenden Ausfalls erfolgt. Einzelwertberichtigungen werden aufgelöst, sobald sich entweder der Wert der Forderung verringert, weitere Sicherheiten gestellt wurden beziehungsweise die Sicherheitenbewertung oder die Bonität des Kreditnehmers sich grundlegend und nachhaltig verbessert haben.

#### Portfoliowertberichtigungen (PoWB)

Für Forderungsbestände, die keine Einzelwertberichtigung erfahren haben, werden Portfoliowertberichtigungen aufgrund allgemeiner Kreditrisiken (z.B. allgemeines Konjunkturrisiko) und Transferrisiken (Länderwertberichtigung) gebildet. Als Bemessungsgrundlage dient dabei der gesamte Forderungsbestand abzüglich der bereits einzelwertberichtigten Forderungen. Auf Basis von Ratings und Scorings werden entsprechende Ausfallwahrscheinlichkeiten auf die Bemessungsgrundlage angewandt.

#### Pauschalierte Einzelwertberichtigungen (pEWB)

Forderungen mit speziellen vergleichbaren Risiken aus Rechtsunsicherheiten werden zum Teil in eng abgegrenzten Portfolien zusammengeführt und als Forderungsgruppe nach einheitlicher Methodik bewertet.

Die Risikovorsorge für außerbilanzielle Geschäfte (Kreditzusagen, Wechselverbindlichkeiten und Bürgschaften/Gewährleistungen) wird durch eine Rückstellung für Risiken aus dem Kreditgeschäft berücksichtigt. Uneinbringliche Forderungen werden direkt abgeschrieben. Eingänge auf abgeschriebene Forderungen werden erfolgswirksam erfasst.

Für weitere Informationen verweisen wir auf den Abschnitt „Risikomanagement“.

### 13 Echte Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte/Reverse-Repo-Geschäfte) und Wertpapierleiheschäfte

#### Echte Pensionsgeschäfte

Echte Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte) sind Kombinationen aus Kassa-Käufen oder Kassa-Verkäufen von Wertpapieren mit gleichzeitigem Verkauf oder Rückkauf auf Termin mit demselben Kontrahenten.

Die bei Repo-Geschäften in Pension gegebenen Wertpapiere (Kassa-Verkäufe) werden in der Konzernbilanz weiterhin als Wertpapierbestand ausgewiesen und bewertet. Die aus dem Repo-Geschäft zufließende Liquidität wird als Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten beziehungsweise Kunden bilanziert. Vereinbarte Zinszahlungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Zinsaufwendungen erfasst.

Im umgekehrten Fall von Reverse-Repo-Geschäften werden die in Pension genommenen Wertpapiere (Kassa-Käufe) im Konzern nicht bilanziert. Die Liquiditätsabflüsse werden als Forderungen an Kreditinstitute beziehungsweise Kunden bilanziert und entsprechend bewertet. Vereinbarte Zinsen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Zinserträge erfasst.



#### Wertpapierleihegeschäfte

Wertpapierleihegeschäfte werden mit Kreditinstituten und Kunden abgeschlossen. Die verliehenen Wertpapiere werden im Handelsbestand ausgewiesen, während entlehene Wertpapiere nicht bilanziert und auch nicht bewertet werden.

Gestellte Barsicherheiten für entlehene Wertpapiere werden als Forderungen; erhaltene Sicherheiten für verliehene Wertpapiere als Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die aus Wertpapierleihegeschäften resultierenden Aufwendungen und Erträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Zinsergebnis berücksichtigt.

### **14 Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten**

In diesem Bilanzposten werden zur Absicherung im Rahmen des Hedge Accountings eingesetzte Derivate mit positivem Marktwert ausgewiesen.

Börsennotierte Instrumente werden mit Börsenkursen und nicht börsennotierte Produkte werden anhand interner Preismodelle (Barwert- oder Optionspreismodelle) bewertet. Die im Rahmen des Hedge Accountings für Fair Value Hedges ermittelten Bewertungsergebnisse werden im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

### **15 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte**

In dieser Position werden die Handelsaktiva sowie die zum Fair Value designierten Finanzinstrumente ausgewiesen.

#### Handelsaktiva

Die Handelsaktiva umfassen Handelszwecken dienende Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit positiven Marktwerten, die nicht als Sicherungsinstrumente im Rahmen des Hedge Accountings genutzt werden. Zins- und Dividenden erträge aus Handelsbeständen werden im Posten „Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten“ ausgewiesen.

#### Zum Zeitwert designierte Vermögenswerte (Fair Value-Option)

Die Fair Value-Option kommt zur Anwendung, um eine bestehende Bewertungs- oder Ansatz-Ungleichbehandlung (Bewertungs-Mismatch) zu beseitigen oder wesentlich zu verringern, die aus der unterschiedlichen Bewertung ökonomisch im engen Zusammenhang stehender Grund- und Sicherungsgeschäfte hervorgeht. In diesem Fall können wertausgleichende Sicherungseffekte durch die Bewertung von Grund- und Sicherungsgeschäft zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) auch in der Rechnungslegung wiedergegeben werden. Fremdverwaltete Vermögenswerte in Spezialfonds werden nach ihrer Konsolidierung auf Konzernebene überwiegend zum Fair Value bewertet, weil deren Verwaltung und Steuerung (ganzheitlicher Managementansatz) auf Grundlage des jeweiligen Zeitwerts vorgenommen wird und die Berichterstattung darüber an das verantwortliche Management der Bank erfolgt.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 16 Finanzanlagen

Im Finanzanlagebestand werden alle nicht Handelszwecken dienenden, als Available for Sale kategorisierten Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Beteiligungen, Anteile an assoziierten Unternehmen, Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen sowie als Loans and Receivables kategorisierten (da nicht an einem aktiven Markt gehandelten) Asset-Backed-Securities (ABS-Papiere) ausgewiesen. Die Afs-Bestände werden gemäß IAS 39 mit ihrem beizulegenden Zeitwert (Fair Value) bewertet. Die Erfassung der Wertänderungen erfolgt erfolgsneutral bis zur Veräußerung in der Neubewertungsrücklage. Sofern der Fair Value für Eigenkapitaltitel nicht verlässlich ermittelt werden kann, werden diese zu Anschaffungskosten angesetzt. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bewertet. Die ABS-Papiere werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Für die als Available for Sale klassifizierten Wertpapiere wird regelmäßig ein Impairmenttest zur Prüfung auf dauerhafte oder wesentliche Wertminderung durchgeführt. Bei Aktien sind ergebniswirksame Zuschreibungen bei Wegfall des Abschreibungsgrunds nicht zulässig. Wertaufholungen werden stattdessen erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst und erst bei Veräußerung erfolgswirksam im Ergebnis aus Finanzanlagen aufgelöst. Bei Schuldtiteln wird der Betrag der Wertminderung erfolgswirksam im Ergebnis aus Finanzanlagen erfasst. Wenn die Gründe für die Abschreibung entfallen sind, wird eine Wertaufholung erfolgswirksam im Ergebnis aus Finanzanlagen vorgenommen.

### 17 Immaterielle Vermögenswerte

Ein immaterieller Vermögenswert ist ein identifizierbarer, nicht monetärer Vermögenswert ohne physische Substanz, der für die Erbringung von Dienstleistungen oder für Verwaltungszwecke genutzt wird.

Zu den immateriellen Vermögenswerten zählen insbesondere Software, Rechte und Lizenzen. Die Abschreibungsdauer für diese Vermögenswerte beläuft sich auf drei bis fünf Jahre. Die immateriellen Vermögenswerte werden in erworbene und selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte unterteilt.

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte, die aus der Entwicklung des Konzerns stammen, werden nur dann aktiviert, wenn Bedingungen gemäß IAS 38.21 und IAS 38.57 kumulativ erfüllt sind.

Immaterielle Vermögenswerte werden mit Ausnahme des Geschäfts- und Firmenwerts linear über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Der Geschäfts- und Firmenwert wird mindestens einmal jährlich, bei Anzeichen auf Wertminderung auch unterjährig, mittels Ertragswertverfahren auf Werthaltigkeit überprüft (Impairmenttest).

### 18 Sachanlagen

Sachanlagen werden mit ihren historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen angesetzt. Bei Umstellung auf IFRS wurde von dem Erleichterungswahlrecht in IFRS 1 Gebrauch gemacht, das heißt die historischen Anschaffungskosten ausgewählter Immobilien wurden durch deren Fair Value zum Umstellungszeitpunkt bestimmt (deemed cost). Der Fair Value der so behandelten Immobilien (exklusive Finance Lease Objekte) betrug am 1. Januar 2004 321 Mio. € und lag damit um 62 Mio. € über dem damaligen HGB-Buchwert. Die Abschreibungsdauer wird unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer ermittelt. Ebenso werden rechtliche und vertragliche Beschränkungen berücksichtigt. Sachanlagen werden bis auf einen Erinnerungswert von 1 € abgeschrieben. Ergeben sich Anzeichen für über die planmäßigen Abschreibungen hinausgehende Wertminderungen, werden Impairmenttests gemäß IAS 36 durchgeführt und erforderliche Wertminderungen ergebniswirksam erfasst. Entfallen die Gründe für die vorgenommene außerplanmäßige Abschreibung, wird bis maximal zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten zugeschrieben.



### Abschreibungsdauer in Jahren

Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude nach Nutzungsart:

| Nutzungsart  | Wirtschaftliche Nutzungsdauer |
|--|-------------------------------|
| Wohn- und Geschäftshäuser (< 10 % gewerblicher Anteil) | 60 - 80 Jahre                 |
| Wohn- und Geschäftshäuser (> 10 % gewerblicher Anteil) | 50 - 70 Jahre                 |
| Bürogebäude, Büro- und Geschäftshäuser                 | 40 - 60 Jahre                 |
| Parkhäuser, Tiefgaragen                                | 40 - 50 Jahre                 |

Betriebs- und Geschäftsausstattung (7 - 25 Jahre)

Erworbene EDV-Anlagen (3 - 8 Jahre)

Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Sachanlagen werden unter dem Posten „Sonstiges betriebliches Ergebnis“ in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die Abschreibungen werden im Posten „Verwaltungsaufwand“ gebucht.

## 19 Wertminderung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten einschließlich Geschäfts- und Firmenwert

Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte einschließlich Geschäfts- und Firmenwert des Unternehmens werden an jedem Bilanzstichtag einem Impairmenttest unterzogen, um festzustellen, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung (Impairment) vorliegen. Liegen solche Anhaltspunkte vor, wird der erzielbare Betrag des Vermögenswerts ermittelt, um die Höhe des entsprechenden Wertminderungsaufwands zu bestimmen. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich der Veräußerungskosten und dem Nutzungswert eines Vermögenswerts.

Immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer werden zusätzlich unterjährig einem Impairmenttest unterzogen, sofern Anhaltspunkte für eine Wertminderung vorliegen.

Liegt der erzielbare Betrag eines Vermögenswerts (oder einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit) unter dessen Buchwert, wird dieser auf den erzielbaren Betrag abgeschrieben. Der Wertminderungsaufwand wird sofort ergebniswirksam erfasst. Der Ausweis erfolgt in dem Posten „Verwaltungsaufwand“.

Bei einer Wertaufholung in einer Folgeperiode wird der Buchwert des Vermögenswerts (oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit) entsprechend dem festgestellten erzielbaren Betrag angepasst; es ist jedoch höchstens bis zu dem Betrag zuzuschreiben, der sich als Buchwert ergeben würde, wenn zuvor kein Impairment gebildet worden wäre. Die Zuschreibung wird erfolgswirksam erfasst und in dem Posten „Sonstiges betriebliches Ergebnis“ ausgewiesen.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 20 Leasinggeschäft

Leasingverhältnisse werden gemäß IAS 17 nach der Verteilung der wirtschaftlichen Risiken und Chancen aus dem Leasinggegenstand zwischen Leasinggeber und -nehmer beurteilt und entsprechend bilanziert.

Ein Leasingverhältnis wird als Finanzierungsleasing klassifiziert, wenn im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, auf den Leasingnehmer übertragen werden. Alle anderen Leasingverhältnisse werden als Operating Leasing klassifiziert. Die Klassifizierung wird zu Beginn des Leasingverhältnisses vorgenommen.

#### Konzern als Leasinggeber (Operating Leasing)

Soweit die in der Bankgesellschaft tätigen Leasinggesellschaften das Operating-Leasing-Geschäft betreiben, verbleibt das wirtschaftliche Eigentum an dem Gegenstand des Leasingvertrags bei der Konzerngesellschaft. Die Leasinggegenstände werden in der Konzernbilanz unter den Sachanlagen ausgewiesen. Die Bilanzierung der Leasingobjekte erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um die über die wirtschaftliche Nutzungsdauer planmäßig erfolgenden Abschreibungen oder aufgrund von dauerhaften Wertminderungen erforderlichen außerplanmäßigen Abschreibungen. Die Leasingerlöse werden, sofern in Einzelfällen nicht eine andere Verteilung geboten ist, linear über die Vertragslaufzeit vereinnahmt und in den „Sonstigen betrieblichen Erträgen“ ausgewiesen.

#### Konzern als Leasingnehmer (Operating Leasing)

Die gezahlten Leasingraten aus Operating-Leasing-Verhältnissen werden in voller Höhe als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die Aufwandsrealisierung erfolgt linear über die Vertragslaufzeit. Die Leasingraten werden wie Mietzahlungen auf einer planmäßigen, dem Verlauf des Nutzens entsprechenden Grundlage ermittelt und in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten „Verwaltungsaufwand“ erfasst.

#### Konzern als Leasinggeber (Finanzierungsleasing)

Derzeit sind im Konzern keine Finanzierungsleasing-Verträge, bei denen der Konzern als Leasinggeber auftritt, vorhanden.

#### Konzern als Leasingnehmer (Finanzierungsleasing)

Im Rahmen von Finanzierungsleasing gehaltene Vermögenswerte werden als Vermögenswerte des Konzerns mit ihren beizulegenden Zeitwerten oder mit den Barwerten der Mindestleasingzahlungen, falls diese niedriger sind, zu Beginn des Leasingverhältnisses erfasst. In der Bilanz werden sowohl der Vermögenswert (Leasingobjekt) als auch die Verpflichtung (Barwert der Mindestleasingzahlungen) ausgewiesen.

Der Ausweis des Leasingobjekts erfolgt in der Bilanz in dem Posten „Sachanlagen“ und die Leasingverpflichtung wird im Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ verbucht.

Die vom Konzern zu zahlenden Leasingraten werden in einen ergebnisneutralen Tilgungs- und einen ergebniswirksamen Zinsaufwandsanteil aufgeteilt. Dabei werden die Leasingzahlungen so auf die Zinsaufwendungen und Verminderung der Leasingverbindlichkeit aufgeteilt, dass eine konstante Verzinsung der verbleibenden Verbindlichkeit erzielt wird. Zinsaufwendungen werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Der in den Leasingraten enthaltene Tilgungsanteil wird von den Leasingverbindlichkeiten abgesetzt.

Die als Vermögenswerte ausgewiesenen Leasingobjekte werden wie selbst erworbene Vermögenswerte abgeschrieben. Der Ausweis der Abschreibungen erfolgt entsprechend dem nicht geleaster Sachanlagen.

## 21 Investment Properties

Gemäß IAS 40 werden als Investment Properties solche Immobilien behandelt, die zur Erzielung von Mieteinnahmen und/oder zum Zweck der Wertsteigerung gehalten werden. Es ist nicht Ziel, diese Immobilien zum Erbringen von Dienstleistungen oder für eigene Verwaltungszwecke zu nutzen. Zur Abgrenzung von Immobilien, die als Investment Properties gehalten werden, und Immobilien, die vom Eigentümer selbst genutzt werden, sind folgende Merkmale festgelegt worden:

Investment Properties erzeugen Cashflows, die weitgehend unabhängig von den anderen vom Unternehmen gehaltenen Vermögenswerten anfallen.

Gemischt genutzte Immobilien, deren Eigennutzung mehr als 5 % der Gesamtfläche beträgt, wurden als eigengenutzte Sachanlagen gemäß IAS 16 klassifiziert und ausgewiesen.

Immobilien, die im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs verkauft werden sollen (IAS 2), sind im Konzern nicht vorhanden.

Investment Properties werden in der Bilanz mit ihren historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten angesetzt. Bei Umstellung auf IFRS wurde von dem Erleichterungswahlrecht in IFRS 1 Gebrauch gemacht, das heißt, die historischen Anschaffungskosten aller fremdgenutzten Immobilien wurden durch deren Fair Value zum Umstellungszeitpunkt bestimmt (deemed cost). Der Fair Value der so behandelten Immobilien (exklusive Finance Lease) betrug am 1. Januar 2004 276 Mio. € und liegt damit um 105 Mio. € über dem damaligen HGB-Buchwert. Hiervon werden die planmäßigen Abschreibungen auf Basis der linearen Abschreibungsmethode abgesetzt. Die Abschreibungsdauer wird unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer ermittelt. Ebenso werden rechtliche und vertragliche Beschränkungen berücksichtigt. Ergeben sich über die planmäßigen Abschreibungen hinaus Wertminderungen, werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen. Entfallen die Gründe für die vorgenommene außerplanmäßige Abschreibung, dann wird höchstens bis zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten zugeschrieben.

Nachträglich angefallene Anschaffungs- oder Herstellungskosten für die Posten der Finanzanlagen werden aktiviert, soweit diese dem Unternehmen künftig wirtschaftlich zusätzlichen Nutzen bringen.

Investment Properties werden linear über die folgenden Zeiträume abgeschrieben:

| Nutzungsart   | Wirtschaftliche Nutzungsdauer |
|---|-------------------------------|
| Wohn- und Geschäftshäuser (<10 % gewerblicher Anteil) | 60 - 80 Jahre                 |
| Wohn- und Geschäftshäuser (>10 % gewerblicher Anteil) | 50 - 70 Jahre                 |
| Bürogebäude, Büro- und Geschäftshäuser                | 40 - 60 Jahre                 |
| Parkhäuser, Tiefgaragen                               | 40 - 50 Jahre                 |

Der beizulegende Zeitwert (Fair Value) der Investment Properties wurde durch externe Gutachter der KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ermittelt. Die Bewertung konnte vollständig auf Basis von Marktdaten (unter anderem Marktmieten, Bewirtschaftungskosten, Bodenrichtwerte, Liegenschaftszinssätze) erfolgen. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Veräußerbarkeit von Investment Properties.

Es besteht die vertragliche Verpflichtung, ein Objekt im Jahr 2008 zum Kaufpreis von 64,2 Mio. € zu erwerben.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### **22 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte, Veräußerungsgruppen und aufgegebene Geschäftsbereiche**

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte (und zur Veräußerung gehaltene Vermögensgruppen) wurden zum niedrigeren Wert aus dem Buchwert und dem Zeitwert abzüglich noch ausstehender Veräußerungskosten angesetzt. Die Veräußerungskosten wurden, sofern die Veräußerung nach mehr als zwölf Monaten erfolgt, mit ihrem Barwert berücksichtigt.

Vermögenswerte (und Veräußerungsgruppen) werden als zur Veräußerung klassifiziert, wenn die Veräußerung – und nicht die fortgeführte Nutzung – im Vordergrund steht. Diese Voraussetzung wird erfüllt, wenn es höchstwahrscheinlich ist, dass eine planmäßige Veräußerung erfolgt und der langfristige Vermögenswert (beziehungsweise die Veräußerungsgruppe) in seinem beziehungsweise ihrem aktuellen Zustand zur Veräußerung verfügbar ist. Das Management muss ferner einen Veräußerungsplan aufgestellt haben und der Verkauf muss bis auf Ausnahmefälle innerhalb eines Jahres durchgeführt sein.

Umgliederungen und Anpassungen für vorangegangene Perioden wurden für langfristige Vermögenswerte und für solche Vermögenswerte, die eine Veräußerungsgruppe bilden, nicht vorgenommen.

Die zur Veräußerung verfügbaren langfristigen Vermögenswerte und die langfristigen Vermögenswerte, die eine Veräußerungsgruppe bilden, werden ab dem Zeitpunkt der Umklassifizierung nicht mehr planmäßig abgeschrieben.

Außerplanmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert werden, wurden im Posten „Sonstiges betriebliches Ergebnis“ erfasst.

### **23 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbrieft Verbindlichkeiten**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Agio- und Disagio-beträge werden über die Laufzeit verteilt und im Zinsergebnis erfasst. Zinsabgrenzungen werden zusammen mit der jeweiligen Verbindlichkeit ausgewiesen.

Beim Rückkauf eigener Schuldverschreibungen erfolgt eine Verkürzung des Bilanzausweises in Höhe des Buchwertes der zurückgekauften Verbindlichkeit. Unterschiedsbeträge zwischen Buchwert und Anschaffungskosten bei Rückkauf werden erfolgswirksam erfasst.

### **24 Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten**

In diesem Bilanzposten werden zur Absicherung im Rahmen des Hedge Accountings eingesetzte derivative Sicherungsinstrumente, die einen negativen Marktwert besitzen, ausgewiesen. Für börsennotierte Instrumente werden der Bewertung Börsenkurse zugrunde gelegt und für nicht börsennotierte Produkte werden interne Preismodelle (Barwert- oder Optionspreismodelle) herangezogen. Das Bewertungsergebnis für das Hedge Accounting der als Fair Value Hedges klassifizierten Sicherungsinstrumente wird in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten „Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen“ ausgewiesen.



## 25 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen

In dieser Position sind die Handelspassiva sowie die zum Zeitwert designierten Finanzinstrumente enthalten.

### Handelspassiva

Die Handelspassiva umfassen Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen sowie derivative Finanzinstrumente mit negativen Marktwerten, die nicht als Sicherungsinstrumente im Rahmen des Hedge Accountings genutzt werden. Die Bewertung der Handelspassiva erfolgt zum Marktwert (Fair Value) analog den Handelsaktiva. Bewertungsgewinne und -verluste sowie realisierte Ergebnisse werden im Handelsergebnis erfasst.

### Zum Zeitwert designierte Verpflichtungen (Fair Value-Option)

Verbriefte Verbindlichkeiten, die trennungspflichtige eingebettete Derivate mit Zinsrisiken enthalten, sind der Fair Value-Option zugewiesen worden. Ferner wurde die Fair Value-Option für ausgewählte verbrieftete Verbindlichkeiten und passivische Schuldscheindarlehen angewendet, insoweit diese durch derivative Hedgegeschäfte abgesichert sind und den formellen Kriterien des IAS 39 genügen. Diese Maßnahme dient dazu, Ergebnisschwankungen zu vermeiden, die ansonsten durch die uneinheitliche Bewertungsmethodik für Finanzinstrumente unterschiedlicher Kategorien nach IAS 39 hervorgerufen werden. IAS fordert für zum Zeitwert designierte Verbindlichkeiten einen gesonderten Ausweis jener Wertänderungen innerhalb einer Berichtsperiode, welche in einer Veränderung des (eigenen) Ausfallrisikos begründet liegen.

## 26 Rückstellungen

Rückstellungen werden erfasst, wenn der Konzern aus einem Ereignis der Vergangenheit eine gegenwärtige Verpflichtung hat, die wahrscheinlich zu einem Abfluss von wirtschaftlich nutzbaren Ressourcen führt, die zuverlässig geschätzt werden kann. Die Verpflichtung ist bezüglich ihrer Fälligkeit und ihrer betraglichen Höhe ungewiss.

Es werden Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen gebildet.

Die Mitarbeiter der Bankgesellschaft sowie Mitarbeiter einiger Tochterunternehmen erwerben betriebliche Versorgungsansprüche aus der betrieblichen Altersversorgung.

Sonstige Rückstellungen werden gemäß IAS 37 für ungewisse Verbindlichkeiten gegenüber Dritten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften nur dann gebildet, wenn eine Inanspruchnahme wahrscheinlich ist und deren Höhe zuverlässig ermittelbar ist.

Es erfolgen keine Angaben zu Rückstellungen, die aus Rechtsstreitigkeiten mit anderen Parteien resultieren, weil durch die Publikation dieser Informationen die Ausgangssituation des Konzerns gegenüber den anderen Parteien im laufenden Prozess geschwächt werden könnte (IAS 37.92).

Rückstellungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr werden mit einem konzerneinheitlich vorgegebenen Zinssatz abgezinst und in den Folgeperioden ergebniswirksam aufgezinnt.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 27 Ertragsteuern

Die Bilanzierung und Bewertung von Ertragsteuern erfolgt gemäß IAS 12.

Latente Steueransprüche und -verpflichtungen berechnen sich aus unterschiedlichen Wertansätzen nach IFRS und Steuerrecht soweit sich diese Differenzen in Zukunft ausgleichen (temporäre Unterschiede). Daraus resultieren in der Zukunft voraussichtliche Ertragsteuerbelastungs- oder -entlastungseffekte. Latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge wurden in der Höhe angesetzt, die in dem Zeitraum der fünfjährigen Mittelfristplanung unter Berücksichtigung der Mindestbesteuerung voraussichtlich verbraucht werden können. Für die Berechnung der zukünftigen Steueransprüche beziehungsweise Steuerverpflichtungen werden die Steuersätze verwendet, die zum Zeitpunkt des Ausgleichs der Differenz erwartet werden.

Abschreibungen auf latente Steuern waren im Berichtszeitraum nicht erforderlich.

In der Gewinn- und Verlustrechnung werden die Aufwendungen und Erträge aus latenten Steuern getrennt von den laufenden Steueraufwendungen und -erträgen in dem Posten „Steuern vom Einkommen und Ertrag“ ausgewiesen. Die Bildung und Fortführung latenter Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen erfolgte – in Abhängigkeit von der Behandlung des zugrunde liegenden Sachverhalts – entweder erfolgswirksam in den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag oder erfolgsneutral in der entsprechenden Eigenkapitalposition.

Laufende Ertragsteueransprüche resultieren aus Steuervorauszahlungen und anrechenbaren Kapitalertragsteuern, soweit sie den laufenden, vom Unternehmen berechneten Steueraufwand für das betreffende Veranlagungsjahr überschreiten, und aus Erstattungsansprüchen gemäß ergangenen Steuerbescheiden. Steuerrückstellungen sind für voraussichtliche Steuerverpflichtungen zurückliegender Jahre unter Berücksichtigung der geleisteten Vorauszahlungen und anrechenbaren Kapitalertragsteuern anhand des ermittelten steuerlichen Ergebnisses der Unternehmen beziehungsweise für bestehende Betriebsprüfungsrisiken gebildet worden.

### 28 Nachrangkapital

Als Nachrangkapital werden – unabhängig von der aufsichtsrechtlichen Anerkennung als Eigenmittel – nachrangige Verbindlichkeiten, Genussrechtskapital und stille Einlagen bilanziert.

Grundsätzlich erfolgt die Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten. Agien und Disagien werden über die Laufzeit verteilt und ergebniswirksam im Zinsüberschuss vereinnahmt. Nachrangkapital, das in das Hedge Accounting einbezogen ist, wird um den dem abgesicherten Risiko zuzurechnenden Buchgewinn oder -verlust angepasst.

### 29 Treuhandgeschäfte

Treuhandgeschäfte, die eine Verwaltung oder Platzierung von Vermögenswerten im eigenen Namen, aber für fremde Rechnung zur Basis haben, werden in der IFRS-Bilanz nicht angesetzt. Provisionszahlungen aus diesen Geschäften sind in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten „Provisionsüberschuss“ enthalten.



### 30 Eigene Aktien

Die von der Bankgesellschaft Berlin AG zum Bilanzstichtag im Bestand befindlichen eigenen Aktien werden direkt vom Eigenkapital (Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage) abgesetzt. Aus eigenen Aktien resultierende Gewinne oder Verluste werden ergebnisneutral verrechnet.

Zum Jahresende befanden sich 27.080.540 (Vorjahr: 27.090.540) Stückaktien für Handelszwecke im Bestand der Bankgesellschaft Berlin AG. Der Anteil am gezeichneten Kapital beträgt 2,710 % (Vorjahr: 2,711 %).

Darüber hinaus befinden sich 405.695 Stückaktien im Bestand der Bankgesellschaft Berlin AG. Diese wurden durch Vorstandsbeschluss vom 29. Mai 2001 gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 1 AktG zur Schadensabwehr über die Börse erworben. Der Anteil am gezeichneten Kapital beträgt 0,041 %.

Die Hauptversammlung vom 1. Juli 2005 hat die Bankgesellschaft Berlin AG ermächtigt, bis zum 30. September 2006 zum Zwecke des Wertpapierhandels eigene Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 7 AktG zu erwerben. Die Erwerbspreise dürfen den durchschnittlichen Schlusskurs der Aktien an den jeweils zehn vorangegangenen Börsentagen nicht um mehr als 10 % über- beziehungsweise unterschreiten. Der Handelsbestand der zu diesem Zweck erworbenen Aktien darf 5 % des Grundkapitals der Bankgesellschaft Berlin AG am Ende eines jeden Tages nicht übersteigen.

Daneben besteht gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 1. Juli 2005 bis zum 30. September 2006 die Möglichkeit des Erwerbs von eigenen Aktien zu anderen Zwecken als dem Handel in eigenen Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG. Davon wurde im Berichtsjahr 2005 kein Gebrauch gemacht.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 31 Ergebnisse der Segmente

| in Mio. €  | Private Kunden |            | Firmenkunden |            | Kapitalmarktgeschäft |            |
|--|----------------|------------|--------------|------------|----------------------|------------|
|  | 2005           | 2004       | 2005         | 2004       | 2005                 | 2004       |
| Zinsüberschuss   | 423            | 454        | 178          | 169        | 77                   | 199        |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 48             | 58         | -10          | 22         | 6                    | 22         |
| <b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>                                | <b>375</b>     | <b>396</b> | <b>188</b>   | <b>147</b> | <b>71</b>            | <b>177</b> |
| Provisionsüberschuss   | 245            | 249        | 35           | 35         | 32                   | 22         |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen                                    |                |            |              |            | -6                   |            |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten |                |            |              |            | 279                  | 97         |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   |                |            | -19          | -6         | 15                   | 54         |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis   | 7              |            | 2            | 6          | 14                   | 33         |
| Verwaltungsaufwendungen  | 527            | 550        | 128          | 130        | 209                  | 220        |
| <b>Operatives Ergebnis vor Restrukturierung</b>                          | <b>100</b>     | <b>95</b>  | <b>78</b>    | <b>52</b>  | <b>196</b>           | <b>163</b> |
| Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen                    |                |            |              |            |                      |            |
| <b>Operatives Ergebnis</b>   | <b>100</b>     | <b>95</b>  | <b>78</b>    | <b>52</b>  | <b>196</b>           | <b>163</b> |
| Segmentvermögen  | 5.271          | 5.444      | 6.969        | 7.934      | 66.455               | 56.428     |
| Segmentverbindlichkeiten (ohne Eigenkapital)                             | 13.354         | 13.566     | 4.979        | 4.946      | 55.436               | 48.458     |
| Risikopositionen <sup>2)</sup>   | 4.137          | 4.298      | 5.237        | 4.913      | 14.507               | 12.884     |
| Gebundenes Eigenkapital (Durchschnitt) <sup>3)</sup>                     | 341            | 356        | 360          | 354        | 910                  | 979        |
| Mitarbeiterkapazitäten (Stichtag)  | 3.187          | 3.341      | 876          | 903        | 456                  | 481        |
| Eigenkapitalrentabilität   | 29,3 %         | 26,7 %     | 21,7 %       | 14,7 %     | 21,5 %               | 16,6 %     |
| Cost-Income-Ratio  | 78,1 %         | 78,2 %     | 65,3 %       | 63,7 %     | 50,9 %               | 54,3 %     |

<sup>1)</sup> Vergütung zeitanteilig, stille Einlagen des Landes Berlin ganzjährig berücksichtigt

<sup>2)</sup> Im Geschäftsfeld Corporate Investments gehörte die Weberbank bis zum 31.08.2005 zum KWG-Konsolidierungskreis.

<sup>3)</sup> Für den Konzern insgesamt wird unter „gebundenem Eigenkapital“ das Kernkapital gemäß § 10 KWG inklusive und exklusive der stillen Einlagen des Landes Berlin ausgewiesen.



| Immobilien-<br>finanzierung |            | Corporate<br>Investments |           | Sonstiges/<br>Konsolidierung |             | KONZERN<br>vor Vergütung<br>stille Einlagen |            | Vergütung<br>stille Einlagen |                    | KONZERN<br>nach Vergütung<br>stille Einlagen |            |
|-----------------------------|------------|--------------------------|-----------|------------------------------|-------------|---|------------|------------------------------|--------------------|--|------------|
| 2005                        | 2004       | 2005                     | 2004      | 2005                         | 2004        | 2005  | 2004       | 2005                         | 2004 <sup>1)</sup> | 2005   | 2004       |
| 516                         | 312        | 13                       | 15        | -240                         | -208        | 967   | 941        | -78                          | -26                | 889  | 915        |
| 144                         | 146        | -6                       |           | 10                           | 7           | 192   | 255        |                              |                    | 192  | 255        |
| <b>372</b>                  | <b>166</b> | <b>19</b>                | <b>15</b> | <b>-250</b>                  | <b>-215</b> | <b>775</b>                                  | <b>686</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>697</b>                                   | <b>660</b> |
| 6                           | 4          | 6                        |           | -2                           | -2          | 322   | 308        |                              |                    | 322  | 308        |
| -8                          |            |                          |           | 2                            |             | -12   |            |                              |                    | -12  |            |
| -247                        |            | 22                       |           | 86                           | 5           | 140   | 102        |                              |                    | 140  | 102        |
| 77                          | -4         | -1                       |           | -11                          | 6           | 61  | 50         |                              |                    | 61   | 50         |
| -1                          | 23         | 1                        |           | 194                          | 60          | 217   | 122        |                              |                    | 217  | 122        |
| 120                         | 128        | 18                       |           | 110                          | 112         | 1.112                                       | 1.140      |                              |                    | 1.112  | 1.140      |
| <b>79</b>                   | <b>61</b>  | <b>29</b>                | <b>15</b> | <b>-91</b>                   | <b>-258</b> | <b>391</b>                                  | <b>128</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>313</b>                                   | <b>102</b> |
| -5                          | -14        |                          |           | -64                          | -13         | -69   | -27        |                              |                    | -69  | -27        |
| <b>74</b>                   | <b>47</b>  | <b>29</b>                | <b>15</b> | <b>-155</b>                  | <b>-271</b> | <b>322</b>                                  | <b>101</b> | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>244</b>                                   | <b>75</b>  |
| 48.986                      | 44.949     |                          |           | 16.839                       | 15.547      | 144.520                                     | 130.302    |                              |                    | 144.520                                      | 130.302    |
| 41.138                      | 36.728     |                          |           | 27.762                       | 24.647      | 142.669                                     | 128.345    |                              |                    | 142.669                                      | 128.345    |
| 14.752                      | 14.470     |                          | 2.415     | 2.291                        | 2.711       | 40.924                                      | 41.691     |                              |                    | 40.924                                       | 41.691     |
| 937                         | 925        | 118                      | 168       | 553                          | 351         | 3.219                                       | 3.133      | -1.100                       | -1.100             | 2.119  | 2.033      |
| 678                         | 708        |                          |           | 2.139                        | 2.349       | 7.336                                       | 7.782      |                              |                    | 7.336  | 7.782      |
| 7,9%                        | 5,1%       | 24,6%                    | 8,9%      |                              |             | 10,0%                                       | 3,2%       | 7,1%                         | 2,4%               | 11,5%  | 3,7%       |
| 35,0%                       | 38,2%      | 43,9%                    |           |                              |             | 65,6%                                       | 74,9%      |                              |                    | 68,8%  | 76,2%      |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 32 Überleitungen

#### Eigenkapital

| in Mio. €                  | 31.12.2003<br>nach HGB | 1.1.2004<br>nach IFRS | Veränderung    |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|
| Gezeichnetes Kapital       | 2.554                  | 2.484                 | - 70           |
| Kapitalrücklage            | 1.956                  | 1.971                 | 15             |
| Zweckrücklage der IBB      | 1.342                  | 0                     | - 1.342        |
| Erstanwendungsrücklage     | 0                      | - 73                  | - 73           |
| Übrige Gewinnrücklagen     | 308                    | - 29                  | - 337          |
| Anteile in Fremdbesitz     | 57                     | 18                    | - 39           |
| Bilanzverlust              | - 2.654                | - 2.482               | 172            |
| <b>Eigenkapital Gesamt</b> | <b>3.563</b>           | <b>1.889</b>          | <b>- 1.674</b> |

Die ausgewiesenen Veränderungen beruhen im Wesentlichen auf den unterschiedlichen Bilanzierungsvorschriften für Nicht-Finanzinstrumente von HGB und IFRS. Die Bank machte dabei von ihrem Wahlrecht Gebrauch, die Finanzinstrumente nach HGB zu bewerten. Die erstmalige Anwendung des IAS 39 erfolgte zum 1. Januar 2005.

Im Zusammenhang mit dem zum 31. Dezember 2003 vorhandenen Bestand an eigenen Aktien wurde zum 1. Januar 2004 nach IFRS die bestehende Rücklage für eigene Anteile in Höhe des Buchwertes von 55 Mio. € gegen die Gewinnrücklagen aufgelöst. In Höhe des rechnerischen Wertes (70 Mio. €) erfolgte gleichzeitig ein Abzug vom gezeichneten Kapital sowie eine Dotierung der Kapitalrücklage für den zum 1. Januar 2004 unter dem Nominalwert liegenden Buchwert (15 Mio. €), so dass sich das Eigenkapital hierdurch insgesamt um 55 Mio. € gegenüber dem HGB-Wert verringerte.

Da die IBB nicht zum Konsolidierungskreis nach IFRS gehört, entfällt das ihr nach HGB zuzurechnende Eigenkapital aus der Zweckrücklage.

In der Veränderung der **Erstanwendungsrücklage** spiegeln sich folgende Sachverhalte wider:

| in Mio. €   |             |
|---|-------------|
| Pensionsrückstellungen                                      | - 152       |
| sonstige Rückstellungen                                     | 24          |
| Finance Lease   | - 79        |
| Bewertung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | 62          |
| Sonstige  | 8           |
| Latente Steuern   | 64          |
| <b>Gesamt</b>   | <b>- 73</b> |

In IFRS werden Pensionsrückstellungen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren ermittelt. Hierbei handelt es sich um ein dynamisches Verfahren, da der Berechnung künftige Verpflichtungen unter Einbezug zukünftiger Gehalts- und Rentensteigerungen sowie der Fluktuationsraten zugrunde liegen und der Abzinsungsfaktor sich nach IFRS am jeweils aktuellen Marktzins orientiert. Die Bilanzierung nach HGB basiert demgegenüber regelmäßig auf den jeweils geltenden steuerlichen Regelungen, insbesondere dem Teilwertverfahren (vgl. § 6a EStG unter Zugrundelegung eines Rechnungszinsfußes von 6%). Damit ergibt sich nach IFRS aufgrund der dynamischen statt statischen Betrachtungsweise eine höhere Volatilität der Pensionsrückstellungen. Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste, die sich aus Änderungen der Bewertungsparameter ergeben, werden erfolgsneutral im Eigenkapital ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen dürfen nach IFRS nur dann gebildet werden, wenn sie sich auf eine Außenverpflichtung beziehen. Nach HGB zulässige Aufwandsrückstellungen sind nach IFRS nicht zulässig. An die Bildung von Restrukturierungsrückstellungen werden nach IFRS höhere Konkretisierungsanforderungen (Entwicklung, Verabschiedung und Kommunikation eines detaillierten Plans) gestellt. Rückstellungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr werden mit einem konzerneinheitlichen, laufzeitabhängigen Marktzinssatz abgezinst.

Die ausgewiesenen Effekte aus Finance Lease resultieren aus der Differenz zwischen den zu aktivierenden Vermögensgegenständen und den diesen gegenüberstehenden Leasing-Verbindlichkeiten.

Der höhere Wertansatz bei den Sachanlagen und den immateriellen Vermögenswerten ergibt sich überwiegend aus der Neubewertung von Immobilien zu Marktwerten, dem Wegfall der nach HGB zulässigen steuerlichen Sonderabschreibungen sowie dem Ansatz selbst erstellter immaterieller Vermögenswerte.

Dem Saldo der Bewertungseffekte stehen entsprechende gegenläufige Effekte aus latenten Steuern gegenüber. Zur Systematik der latenten Steuern wird auf den Abschnitt „Ertragsteuern“ verwiesen.

Die Veränderungen der übrigen Gewinnrücklagen sowie der Anteile in Fremdbesitz ergeben sich insbesondere aus Veränderungen im Konsolidierungskreis sowie der IFRS 5-Bewertung der Weberbank.

| in Mio. €                  | 31.12.2004<br>nach HGB | 31.12.2004<br>nach IFRS | Veränderung    |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| Gezeichnetes Kapital       | 2.554                  | 2.484                   | - 70           |
| Kapitalrücklage            | 1.956                  | 1.971                   | 15             |
| Stille Einlage             | 1.100                  | 0                       | - 1.100        |
| Erstanwendungsrücklage     | 0                      | - 73                    | - 73           |
| Übrige Gewinnrücklagen     | 324                    | - 62                    | - 386          |
| Anteile in Fremdbesitz     | 59                     | 27                      | - 32           |
| Bilanzverlust              | - 2.609                | - 2.390                 | 219            |
| <b>Eigenkapital Gesamt</b> | <b>3.384</b>           | <b>1.957</b>            | <b>- 1.427</b> |

Die Veränderungen im gezeichneten Kapital und in der Kapitalrücklage resultieren aus der oben dargestellten Verrechnung der eigenen Aktien.

Im Zusammenhang mit der Herauslösung der IBB aus der Landesbank in 2004 wurden durch das Land Berlin stille Einlagen zur Verfügung gestellt, die jedoch – abweichend von HGB – nicht dem Eigenkapital zugeordnet werden können, sondern unter dem Posten „Nachrangkapital“ ausgewiesen werden.

Die Effekte, die zur Bildung der Erstanwendungsrücklage führten, werden bereits oben dargestellt.

Die Veränderungen der übrigen Gewinnrücklagen sowie der Anteile im Fremdbesitz sind insbesondere auf die oben beschriebenen Veränderungen zum 1. Januar 2004 sowie die erfolgsneutrale Bewertung der Pensionsrückstellungen im Jahr 2004 zurückzuführen.

Die Reduzierung des Bilanzverlusts nach IFRS ist auf abweichende Bilanzierungsregeln zwischen HGB und IFRS und auf Veränderungen im Konsolidierungskreis zurückzuführen.

## Anhang des Konzerns nach IFRS

| in Mio. €                  | 31.12.2004<br>nach IFRS | 1.1.2005<br>nach IFRS | Veränderung |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------|
| Gezeichnetes Kapital       | 2.484                   | 2.484                 | 0           |
| Kapitalrücklage            | 1.971                   | 1.971                 | 0           |
| Erstanwendungsrücklage     | -73                     | -796                  | -723        |
| Übrige Gewinnrücklagen     | -62                     | 16                    | 78          |
| Neubewertungsrücklagen     | 0                       | 246                   | 246         |
| Anteile im Fremdbesitz     | 27                      | 33                    | 6           |
| Bilanzverlust              | -2.390                  | -2.354                | 36          |
| <b>Eigenkapital Gesamt</b> | <b>1.957</b>            | <b>1.600</b>          | <b>-357</b> |

Die Veränderung der Erstanwendungsrücklage zum 1. Januar 2005 in Höhe von -723 Mio. € resultiert aus der erstmaligen Bewertung der Finanzinstrumente gemäß IAS 39. Die Differenz zur bisherigen Bewertung wird erfolgsneutral im Eigenkapital abgebildet. Die Veränderung ist auf die folgenden Effekte zurückzuführen:

| in Mio. €  |             |
|--|-------------|
| Anwendung der Fair Value-Option                                  | -370        |
| Hedge Accounting   | 507         |
| Erstbewertung von Wertpapieren des Handelsbestands und Derivaten | -1.294      |
| Impairment auf Forderungen                                       | 5           |
| Latente Steuern  | 429         |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-723</b> |

Im Rahmen der Fair Value-Option werden insbesondere emittierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen sowie in geringem Umfang Bestände an Finanzanlagen einer erfolgswirksamen Marktbewertung unterzogen. Der Effekt aus der erstmaligen Anwendung der Fair Value-Option ist erfolgsneutral im Eigenkapital zu erfassen.

Nach IAS 39 gelten für finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen, die Bestandteil von Sicherungsbeziehungen sind, die komplexen Regeln des Hedge Accountings. Nach den HGB-Regelungen werden sowohl das bilanzielle Grund- als auch das derivative Sicherungsgeschäft grundsätzlich nicht bewertet beziehungsweise positive Bewertungsergebnisse werden bis zum Ausgleich unrealisierter Verluste kompensiert. Nähere Angaben zur Bewertung nach IFRS sind in dem Abschnitt „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (IAS 39)“ zu finden.

Der größte Effekt im Rahmen der Erstanwendung von IAS 39 für Finanzinstrumente resultiert aus der Bewertung von Wertpapieren des Handelsbestands sowie sämtlicher Derivate einschließlich derer des Bankbuchs zum Fair Value.

Die Veränderung der übrigen Gewinnrücklagen ergibt sich aus Veränderungen im Konsolidierungskreis sowie der erfolgsneutralen Bewertung der Pensionsrückstellungen im Jahr 2005.

Die Neubewertungsrücklage zum 1. Januar 2005 zeigt den Effekt aus der erstmaligen Bewertung der nach IFRS der Kategorie Available for Sale zugeordneten Finanzinstrumente. Hierzu zählen im Wesentlichen Schuldverschreibungen sowie Aktien/Investmentfondsanteile. In diesem Betrag sind latente Steuern in Höhe von 159 Mio. € verrechnet.



### Ergebnis-Überleitungsrechnung 2004

Die Überleitung des Konzernergebnisses von HGB nach IAS für das Geschäftsjahr 2004 stellt sich wie folgt dar:

| in Mio. €                                |            |
|--|------------|
| <b>Konzernjahresüberschuss nach HGB</b>  | <b>81</b>  |
| <b>Veränderungen nach IFRS</b>           |            |
| Abweichungen im Konsolidierungskreis     | - 5        |
| Bewertung der Nicht-Finanzinstrumente    | - 13       |
| Ertragsteuern                            | 45         |
| <b>Konzernjahresüberschuss nach IFRS</b> | <b>108</b> |

Die sich aus den unterschiedlichen Konsolidierungskreisen ergebenden Abweichungen beinhalten im Wesentlichen positive Effekte infolge der nach IFRS nicht konsolidierten Tochterunternehmen des Immobiliendienstleistungsbereichs, die unter die Detailvereinbarung (Risikoabschirmung mit dem Land Berlin) fallen.

Die im Vergleich zum HGB-Konzernabschluss gegebene Ergebnisbelastung von 13 Mio. € aus der Bewertung der Nicht-Finanzinstrumente reflektiert die abweichenden Bewertungsmethoden insbesondere bei Sachanlagen und selbst erstellter Software (erhöhte Abschreibungen) sowie bei den Rückstellungen (erhöhter Personalaufwand und Sachaufwand wegen Pensionsrückstellungen und sonstiger nicht ansatzfähiger Rückstellungen beziehungsweise der Aufzinsung langfristiger Rückstellungen).

Die nach IFRS geringere Ertragsteuerbelastung ist in Höhe von 12 Mio. € auf den niedrigeren tatsächlichen Steueraufwand im IFRS-Konsolidierungskreis und in Höhe von 33 Mio. € auf positive Abweichungen bei der Berechnung latenter Steuern zurückzuführen.

## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 33 Zinsüberschuss

| in Mio. €  | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| <b>Zinserträge</b>                                     |            |            |                     |
| Zinserträge aus dem Kredit- und Geldmarktgeschäft      | 3.955      | 3.929      | 1                   |
| Zinserträge aus Finanzanlagen                          | 1.125      | 1.082      | 4                   |
| Laufende Erträge aus Finanzanlagen                     | 56         | 37         | 51                  |
| Sonstige Zinserträge                                   | 27         | 15         | 80                  |
| Summe der Zinserträge                                  | 5.163      | 5.063      | 2                   |
| <b>Zinsaufwendungen</b>                                |            |            |                     |
| Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten                 | 4.196      | 4.105      | 2                   |
| Zinsaufwendungen für stille Einlagen des Landes Berlin | 78         | 26         | >100                |
| Laufende Aufwendungen aus Finanzanlagen                | 0          | 17         | -100                |
| Summe der Zinsaufwendungen                             | 4.274      | 4.148      | 3                   |
| <b>Zinsüberschuss</b>                                  | <b>889</b> | <b>915</b> | <b>-3</b>           |

In den Zinserträgen sind Erträge aus wertberichtigten Finanzinstrumenten in Höhe von 125 Mio. € (Unwinding-Effekte) enthalten. Der Unwinding-Effekt ergibt sich – bei unveränderter Erwartung der zukünftigen Zahlungen – aus der Fortschreibung der Barwerte. Es wird der ursprüngliche, effektive Zinssatz des jeweiligen Finanzinstruments zugrunde gelegt.

In den Zinserträgen sind Dividenden in Höhe von 4 Mio. € (Vorjahr: 1 Mio. €) enthalten.

### 34 Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Die Risikovorsorge stellt sich in der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns wie folgt dar:

| in Mio. €   | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| Ertrag aus Zuschreibungen zu Forderungen sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft           | 318        | 408        | -22                 |
| Aufwand aus Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | 510        | 663        | -23                 |
| <b>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</b>   | <b>192</b> | <b>255</b> | <b>-25</b>          |

Die Bemessung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird durch die Struktur und die Qualität der Kreditportfolien sowie der gesamtwirtschaftlichen Einflussfaktoren bestimmt.

Für alle erkennbaren Risiken im Kreditgeschäft wurden konzerneinheitlich Einzelwertberichtigungen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen, Portfoliowertberichtigungen und Rückstellungen gebildet.



## 35 Provisionsüberschuss

| in Mio. €                               | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| <b>Provisionserträge</b>                |            |            |                     |
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft       | 154        | 135        | 14                  |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung            | 141        | 142        | -1                  |
| Kreditgeschäft                          | 25         | 20         | 25                  |
| Kartengeschäft                          | 58         | 55         | 5                   |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft       | 20         | 23         | -13                 |
| Sonstige Provisionserträge              | 11         | 25         | -56                 |
| <b>Summe der Provisionserträge</b>      | <b>409</b> | <b>400</b> | <b>2</b>            |
| <b>Provisionsaufwendungen</b>           |            |            |                     |
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft       | 27         | 33         | -18                 |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung            | 11         | 6          | 83                  |
| Kreditgeschäft                          | 13         | 18         | -28                 |
| Kartengeschäft                          | 24         | 20         | 20                  |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft       | 12         | 10         | 20                  |
| Sonstige Provisionsaufwendungen         | 0          | 5          | -100                |
| <b>Summe der Provisionsaufwendungen</b> | <b>87</b>  | <b>92</b>  | <b>-5</b>           |
| <b>Provisionsüberschuss</b>             | <b>322</b> | <b>308</b> | <b>5</b>            |

| in Mio. €                               | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| <b>Provisionsüberschuss</b>             |            |            |                     |
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft       | 127        | 102        | 25                  |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung            | 130        | 136        | -4                  |
| Kreditgeschäft                          | 12         | 2          | >100                |
| Kartengeschäft                          | 34         | 35         | -3                  |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft       | 8          | 13         | -38                 |
| <b>Sonstiger Provisionsüberschuss</b>   | <b>11</b>  | <b>20</b>  | <b>-45</b>          |
| <b>Summe des Provisionsüberschusses</b> | <b>322</b> | <b>308</b> | <b>5</b>            |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 36 Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting)

| in Mio. €   | 2005       | 2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|---|------------|--------------------|---------------------|
| Ergebnis aus gesicherten Grundgeschäften                      | -224       | -                  | -                   |
| Ergebnis aus als Sicherungsinstrumente eingesetzten Derivaten | 212        | -                  | -                   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>-12</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

Dieser Posten enthält die Bewertungsergebnisse aus effektiven Sicherungszusammenhängen, die gemäß IFRS die Kriterien des Hedge Accountings erfüllen.

### 37 Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung unterteilt sich in zwei Komponenten:

- (a) Handelsergebnis
- (b) Ergebnis aus zum Zeitwert designierten Finanzinstrumenten (Fair Value-Option)

| in Mio. €   | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| Handelsergebnis   | 278        | 102        | >100                |
| Ergebnis aus zum Zeitwert designierten Finanzinstrumenten (FVO) | -138       | -          | -                   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>140</b> | <b>102</b> | <b>37</b>           |

Die Teilergebnisse gliedern sich wie folgt auf:

- (a) Handelsergebnis

| in Mio. €  | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| Ergebnis aus Fair Value-Änderungen (inklusive Devisenergebnis) | 256        | -91        | >100                |
| Laufendes Ergebnis aus Handelsbestand                          | 22         | 193        | -89                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>278</b> | <b>102</b> | <b>&gt;100</b>      |

- (b) Ergebnis aus zum Zeitwert designierten Finanzinstrumenten (Fair Value-Option)

| in Mio. €  | 2005        | 2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|--|-------------|--------------------|---------------------|
| Ergebnis aus Zeitwertänderungen von designierten Vermögenswerten   | -15         | -                  | -                   |
| Ergebnis aus Zeitwertänderungen von designierten Verbindlichkeiten | -123        | -                  | -                   |
| Laufendes Ergebnis zum Zeitwert designierte Finanzinstrumente      | 0           | -                  | -                   |
| <b>Gesamt</b>  | <b>-138</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39



### 38 Ergebnis aus Finanzanlagen

Im Ergebnis aus Finanzanlagen werden Veräußerungs- und Bewertungsergebnisse des Finanzanlagebestands ausgewiesen.

| in Mio. €   | 2005      | 2004      | Veränderung<br>in % |
|---|-----------|-----------|---------------------|
| Ergebnis aus dem Abgang von Finanzanlagen                 | 79        | 60        | 32                  |
| Ertrag aus dem Abgang von Finanzanlagen                   | 134       | 159       | -16                 |
| davon: Assoziierte Unternehmen (nicht at equity-bewertet) | 2         | 0         | x                   |
| Aufwand aus dem Abgang von Finanzanlagen                  | 55        | 99        | -44                 |
| Bewertungsergebnis aus Finanzanlagen                      | -12       | -15       | 20                  |
| Erträge aus Zuschreibungen von Finanzanlagen              | 17        | 4         | >100                |
| Aufwand aus Wertminderungen von Finanzanlagen             | 29        | 19        | 53                  |
| Sonstige Ergebnisse aus Finanzanlagen                     | -6        | 5         | <100                |
| <b>Gesamt</b>   | <b>61</b> | <b>50</b> | <b>22</b>           |

Das sonstige Ergebnis aus Finanzanlagen enthält sonstige Erträge aus Finanzanlagen in Höhe von 3 Mio. € (Vorjahr: 13 Mio. €) und sonstige Aufwendungen aus Finanzanlagen in Höhe von 9 Mio. € (Vorjahr: 8 Mio. €).

### 39 Sonstiges betriebliches Ergebnis

| in Mio. €                                      | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| Erträge aus Schuldscheindarlehen               | 89         | 12         | >100                |
| Bewertungseffekt Weberbank                     | 87         | -          | -                   |
| Sonstiger Steueraufwand                        | -5         | 2          | <-100               |
| Saldo übriger betrieblicher Ertrag und Aufwand | 46         | 108        | -57                 |
| davon: Erträge aus Investment Properties       | 20         | 30         | -33                 |
| davon: Aufwendungen aus Investment Properties  | 18         | 20         | -10                 |
| davon: Ertrag aus Veräußerung von Sachanlagen  | 12         | 1          | >100                |
| davon: Verlust aus Veräußerung von Sachanlagen | 5          | 1          | >100                |
| davon: Umsatzerlöse der Nicht-Kreditinstitute  | 15         | 15         | 0                   |
| davon: IT-Erträge                              | 11         | 12         | -8                  |
| <b>Sonstiges Betriebliches Ergebnis</b>        | <b>217</b> | <b>122</b> | <b>78</b>           |

Die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen umfassen Posten, die anderen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung nicht zugeordnet werden können. Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen werden hier ausgewiesen. In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind auch 11 Mio. € Erträge aus der Entkonsolidierung und 5,9 Mio. € Erträge aus Untermietverhältnissen enthalten.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Im übrigen betrieblichen Ertrag und Aufwand sind Erträge aus Operating-Leasing-Verhältnissen enthalten. Diese betreffen einen Mobilien-Leasing-Fonds in dessen Funktion als Leasinggeber. Nach Ablauf des Leasingvertrages hat der Leasing-Fonds das Recht, dem Leasingnehmer den Leasinggegenstand zu einem Mindestverwertungserlös von rund 28 Mio. € zum Kauf anzudienen. Die ausgewiesenen Mindestleasingzahlungen verteilen sich auf die Restlaufzeit des Leasingvertrages bis zum 16. Dezember 2008 und beinhalten neben dem Mindestverwertungserlös laufende Zahlungen von rund 3 Mio. € p.a.

### Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen

| in Mio. €               | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|-------------------------|------------|------------|---------------------|
| Bis 1 Jahr              | 3          | 3          | 0                   |
| Über 1 Jahr bis 5 Jahre | 6          | 9          | -33                 |
| <b>Gesamt</b>           | <b>9</b>   | <b>12</b>  | <b>-25</b>          |

## 40 Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen im Konzern setzen sich zusammen aus Personalaufwendungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte und den Anderen Verwaltungsaufwendungen. Die Aufwendungen gliedern sich wie folgt:

| in Mio. €  | 2005         | 2004         | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Personalaufwendungen   | 572          | 573          | 0                   |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | 100          | 97           | 3                   |
| Anderer Verwaltungsaufwendungen                                | 440          | 470          | -6                  |
| <b>Gesamt</b>  | <b>1.112</b> | <b>1.140</b> | <b>-2</b>           |

### Personalaufwendungen

| in Mio. €   | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|---|------------|------------|---------------------|
| Löhne und Gehälter                                      | 439        | 439        | 0                   |
| Soziale Abgaben   | 72         | 75         | -4                  |
| Aufwendungen für Unterstützung und für Altersversorgung | 61         | 59         | 3                   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>572</b> | <b>573</b> | <b>0</b>            |



### Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

| in Mio. €  | 2005       | 2004      | Veränderung<br>in % |
|--|------------|-----------|---------------------|
| Abschreibungen auf Sachanlagen                   | 57         | 52        | 10                  |
| Abschreibungen von immateriellen Vermögenswerten | 43         | 45        | -4                  |
| <b>Gesamt</b>                                    | <b>100</b> | <b>97</b> | <b>3</b>            |

### Andere Verwaltungsaufwendungen

| in Mio. €                            | 2005       | 2004       | Veränderung<br>in % |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| Gebäude- und Raumkosten              | 54         | 65         | -17                 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 4          | 5          | -20                 |
| IT-Aufwendungen                      | 211        | 219        | -4                  |
| Werbung und Marketing                | 22         | 22         | 0                   |
| Geschäftsbetriebskosten              | 62         | 60         | 3                   |
| Beratungen, Prüfungen, Beiträge      | 59         | 70         | -16                 |
| Sonstige Konzernleistungsverrechnung | 15         | 17         | -12                 |
| Personalabhängige Sachkosten         | 13         | 12         | 8                   |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>440</b> | <b>470</b> | <b>-6</b>           |

### Das im Geschäftsjahr 2005 erfasste Abschlussprüferhonorar gliedert sich wie folgt:

| in Mio. €   | 2005       |
|---|------------|
| für Jahresabschlussprüfungen                        | 7,0        |
| für sonstige Bestätigungs- und Bewertungsleistungen | 0,2        |
| für Steuerberatung                                  | 0,1        |
| für sonstige Leistungen                             | 0,4        |
| <b>Gesamt</b>                                       | <b>7,7</b> |

In den sonstigen Leistungen sind prüfungsnahe Beratungen und Fortbildungskosten enthalten.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### Operating-Leasing

Der Gesamtbetrag der Mindestleasingzahlungen (der Konzern ist Leasingnehmer), aufgrund von unkündbaren Operating-Leasing-Verhältnissen, stellt sich gegliedert nach Restlaufzeiten wie folgt dar:

| in Mio. €               | 2005       | 2004       |
|-------------------------|------------|------------|
| Restlaufzeiten          |            |            |
| Bis 1 Jahr              | 36         | 40         |
| Über 1 Jahr bis 5 Jahre | 110        | 117        |
| Über 5 Jahre            | 7          | 9          |
| <b>Gesamt</b>           | <b>153</b> | <b>166</b> |

Ausgewiesen werden Mindestleasingzahlungen aus Operating-Leasing-Verhältnissen, bei denen der Konzern Leasingnehmer ist, für Geschäftsfilialen 138 Mio. € (Vorjahr: 140 Mio. €) sowie für IT-Systeme 15 Mio. € (Vorjahr: 26 Mio. €).

### 41 Saldo aus Restrukturierungsaufwendungen und -erträgen

| in Mio. €                     | 2005        | 2004        | Veränderung<br>in % |
|-------------------------------|-------------|-------------|---------------------|
| Restrukturierungserträge      | 35          | 1.141       | - 97                |
| Restrukturierungsaufwendungen | 104         | 1.168       | - 91                |
| <b>Gesamt</b>                 | <b>- 69</b> | <b>- 27</b> | <b>&lt;- 100</b>    |

Aus Auflösungen von Rückstellungen resultiert ein Ertrag von 29 Mio. €.

Für Restrukturierungsmaßnahmen wurden den Rückstellungen 55 Mio. € zugeführt. Davon ergeben sich 45 Mio. € aus der Abtrennung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts und 7 Mio. € aus dem geplanten Verkauf der Berliner Bank.

Im Vorjahr sind betragsgleiche Aufwendungen und Erträge in Höhe von 1.124 Mio. € enthalten, die aus der EU-Entscheidung zur Übertragung des Vermögens der ehemaligen Wohnungsbaukreditanstalt resultieren.

### 42 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Der Konzern Bankgesellschaft Berlin besteht im Jahr 2005 aus drei steuerlichen Organkreisen sowie Unternehmen, die keinem dieser Organkreise angehören. Die Organträger, Bankgesellschaft Berlin AG und Landesbank Berlin, sind zu 75,01 % über eine atypisch stille Beteiligung der Bankgesellschaft an der Landesbank miteinander verbunden.

Das steuerliche Einkommen der Landesbank Berlin wird zu 75,01% der Bankgesellschaft Berlin zugerechnet und von ihr versteuert, während der Gewerbeertrag in der Landesbank Berlin endgültig der Gewerbesteuer unterliegt. Unsere ausländischen Tochtergesellschaften und Niederlassungen werden in ihrem jeweiligen Sitzstaat besteuert. Die an die inländischen Muttergesellschaften, überwiegend die Bankgesellschaft Berlin AG, fließenden Dividenden bleiben in Deutschland im Wesentlichen steuerfrei. Die Gewinne der ausländischen Niederlassungen sind in Deutschland vollständig steuerfrei.

Die Ertragsteueraufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €            | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|----------------------|------------|------------|---------------------|
| Tatsächliche Steuern | 57         | 27         | >100                |
| Latente Steuern      | -68        | -60        | 13                  |
| <b>Gesamt</b>        | <b>-11</b> | <b>-33</b> | <b>-67</b>          |

Der hohe latente Steuerertrag im Berichtsjahr basiert insbesondere auf einer Verlängerung des Zeitraums beim Ansatz der aktiven latenten Steuern auf die steuerlichen Verlustvorträge.

Die nachfolgende Überleitungsrechnung stellt die Unterschiede zwischen dem rechnerischen und dem ausgewiesenen Steueraufwand im Konzern dar:

| in Mio. €   | 2005       | 2004       |
|---|------------|------------|
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern nach IFRS</b>                 | <b>244</b> | <b>75</b>  |
| Konzernertragsteuersatz                                     | 38,9 %     | 38,9 %     |
| <b>Rechnerischer Ertragsteueraufwand</b>                    | <b>95</b>  | <b>29</b>  |
| 1. Steuerfreie Erträge                                      | -112       | -87        |
| 2. Nicht abzugsfähige Aufwendungen                          | 139        | 19         |
| 3. Abweichende Gewerbesteuer                                | 18         | 7          |
| 4. Steuersatzabweichungen                                   | -6         | -6         |
| 5. (Nicht-)Ansatz und Bewertung aktiver latenter Steuern    | -73        | 23         |
| 6. Latente Steuern aufgrund Änderung von Bewertungsmethoden | -86        | 0          |
| 7. Aperiodische Effekte                                     | 2          | -14        |
| 8. Verbrauch des positiven Endbestands an EK02              | 14         | 0          |
| 9. Sonstiges  | -2         | -4         |
| <b>Ausgewiesener Ertragsteueraufwand/Steuerertrag (-)</b>   | <b>-11</b> | <b>-33</b> |
| Effektiver Steuersatz                                       | 4,7 %      | -44,6 %    |

Der als Basis für die Überleitungsrechnung gewählte Konzernertragsteuersatz setzt sich zusammen aus dem in Deutschland geltenden Körperschaftsteuersatz von 25 % zuzüglich Solidaritätszuschlag von 5,5 % und einem Steuersatz für die Gewerbesteuer von 17 %. Da die Konzerngesellschaften im Wesentlichen ihren Sitz in Berlin haben, wurde für die Berechnung der Gewerbesteuer der Berliner Hebesatz zugrunde gelegt (410 %). Unter Beachtung der Abzugsfähigkeit der Gewerbesteuer ergibt sich ein Konzernertragsteuersatz von 38,9 %. Für die Berechnung der latenten Steuern sind indessen die jeweiligen Ertragsteuersätze der jeweiligen Gesellschaft zugrunde gelegt worden.

Die Effekte aus steuerfreien Erträgen resultieren im Wesentlichen aus der Auflösung von Differenzen zwischen der Handels- und Steuerbilanz, die nicht als temporäre Differenzen zu behandeln waren, aus nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG steuerfreien Erträgen und aus Erträgen aus der Inanspruchnahme der für den Bereich des Immobiliendienstleistungsgeschäfts mit der DetV übernommenen Buchwertgarantie, die steuerlich als Einlage zu behandeln sind. Im Vorjahr wurden hier zusätzlich die Erträge aus der Neutralisierungsvereinbarung berücksichtigt.

Die Mehrbelastungen aus nicht abzugsfähigen Aufwendungen umfassen im Wesentlichen die nach § 8a beziehungsweise 8b Abs. 2 KStG nicht abzugsfähigen Aufwendungen, soweit sie nicht bei der Ermittlung des Gewerbeertrags bereits losgelöst davon hinzuzurechnen sind, und Avalprovisionen, die aufgrund der mit der DetV übernommenen Risikoabschirmung an das Land zu leisten sind.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Die Hinzurechnung der Vergütungen für die beiden stillen Beteiligungen des Landes an der LBB bei der Ermittlung des Gewerbeertrags ist Hauptursache für die abweichende Gewerbesteuer.

Die ausländischen Steuersätze betragen zwischen rund 12 % und 31 %. Der Steuereffekt, der sich aufgrund des Unterschieds zum Konzernsteuersatz ergibt, wird in der Überleitungsrechnung dargestellt.

Die Position „(Nicht-)Ansatz und Bewertung aktiver latenter Steuern“ reflektiert im Wesentlichen Steuereffekte aus dem erhöhten Ansatz aktiver latenter Steuern auf steuerliche Verlustvorträge aufgrund erhöhter Planergebnisse, die der Bewertung zugrunde zu legen sind. Der Mehraufwand im Vorjahr war überwiegend auf die Nichtberücksichtigung des Aufwands aus der Beihilferückgewähr bei der Bildung aktiver latenter Steuern zurückzuführen.

Für temporäre Differenzen in Höhe von 107 Mio. € (Vorjahr: 118 Mio. €) wurden aufgrund der sehr langen Laufzeiten bestimmter Rückstellungen keine aktiven latenten Steuern angesetzt.

Die latenten Steuererträge, die aus Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden resultieren, basierten auf der Verlängerung des Planungszeitraums von drei auf fünf Jahre.

Der Verbrauch des positiven Endbestands an EK02 ist auf das Ausscheiden eines Unternehmens aus dem Konzern und die dafür gewählte Transaktionsstruktur zurückzuführen.

Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 627 Mio. € (Vorjahr: 495 Mio. €) und gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 365 Mio. € (Vorjahr: 399 Mio. €) wurden latente Steuern angesetzt. Durch den Verbrauch von Verlustvorträgen wurden aktive latente Steuern in Höhe von 28 Mio. € (Vorjahr: 14 Mio. €) aufgelöst. Dies betraf die Gesellschaften BGB, LBB und Berlin Hyp (Vorjahr: BGB und Berlin Hyp). Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 3.293 Mio. € (Vorjahr: 3.479 Mio. €) und gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 3.907 Mio. € (Vorjahr: 3.970 Mio. €) wurden keine latenten Steuern angesetzt. Die Verlustvorträge sind zeitlich unbegrenzt nutzbar. Die Ermittlung der aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträge basiert auf der handelsrechtlichen Mittelfristplanung. Sie wurde vor allem um Effekte aus Sachverhalten, die unter § 8 b KStG fallen, und steuerfreie Betriebsstättenergebnisse modifiziert. Zusätzlich wurde hierbei die Umkehrwirkung aus der Auflösung von temporären Differenzen, die im Zusammenhang mit den Restrukturierungsrückstellungen bestehen, berücksichtigt. Die aktiven latenten Steuern auf temporäre Differenzen in Höhe von 478 Mio. € sind aufbauend auf den Planungsrechnungen der betroffenen Unternehmen durch zukünftige positive Ertragserwartungen gedeckt.

Die Neubewertungsrücklage latente Steuern beträgt –86 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €). Diese entfällt vollständig auf die AfS-Rücklage.

Die temporären Unterschiede gemäß IAS 12.81 (f), auf die keine latenten Steuerschulden bilanziert wurden, betragen 1 Mio. € (Vorjahr: 1 Mio. €).

Ein potenzieller KSt-Minderungsanspruch in Höhe des gemäß § 37 Abs. 2 KStG fortgeführten Körperschaftsteuerguthabens besteht in Höhe von 3 Mio. € (Vorjahr: 3 Mio. €). Die aus dem gemäß § 38 Abs. 1 KStG fortgeführten Endbestand an EK02 resultierende potenzielle KSt-Erhöhungspflicht beträgt 0 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €).

### 43 Ergebnis je Aktie

|   | 2005        | 2004        | Veränderung<br>in % |
|---|-------------|-------------|---------------------|
| Konzernjahresüberschuss der Anteilseigner des Mutterunternehmens (Mio. €) | 248         | 92          | > 100               |
| Durchschnittliche Anzahl umlaufender Stammaktien (Stück)                  | 971.836.635 | 971.831.635 | –                   |
| <b>Gewinn je Aktie (€) <sup>1)</sup></b>                                  | <b>0,26</b> | <b>0,09</b> | <b>&gt; 100</b>     |

<sup>1)</sup> verwässertes/unverwässertes Ergebnis je Aktie



Der gemäß IAS 33 errechnete Gewinn/Verlust je Aktie basiert auf dem Jahresüberschuss. Im Geschäftsjahr und zum 31. Dezember 2005 waren keine Wandel- oder Optionsrechte im Umlauf. Der bereinigte Gewinn je Aktie entspricht daher dem Gewinn je Aktie.

#### 44 Barreserve

Die Barreserve gliedert sich in folgende Posten:

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Kassenbestand  | 554          | 519          | 7                   |
| Guthaben bei Zentralnotenbanken  | 724          | 782          | -7                  |
| Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel<br>(Refinanzierung bei Zentralbank) | 1            | 2            | -50                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>1.279</b> | <b>1.303</b> | <b>-2</b>           |

Die Guthaben bei Zentralnotenbanken entfallen mit 708 Mio. € (Vorjahr: 754 Mio. €) auf Guthaben bei der Deutschen Bundesbank.

Das Mindestreserve-Soll Ende Dezember 2005 betrug 526 Mio. € (Vorjahr: 504 Mio. €).

#### 45 Forderungen an Kreditinstitute

Die Forderungen an Kreditinstitute gliedern sich nach Geschäftsarten wie folgt auf:

| in Mio. €                               | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken | 9             | 9             | 0                   |
| bis drei Monate                         | 3             | 3             | 0                   |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 0             | 0             | 0                   |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 1             | 1             | 0                   |
| mehr als fünf Jahre                     | 5             | 5             | 0                   |
| Kommunalkredite der Hypothekenbanken    | 2.970         | 2.353         | 26                  |
| bis drei Monate                         | 112           | 48            | >100                |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 412           | 228           | 81                  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 2.305         | 1.883         | 22                  |
| mehr als fünf Jahre                     | 141           | 194           | -27                 |
| Andere Forderungen                      | 24.635        | 23.561        | 5                   |
| täglich fällig                          | 3.336         | 6.575         | -49                 |
| bis drei Monate                         | 10.574        | 5.624         | 88                  |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 4.915         | 4.998         | -2                  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 4.467         | 4.129         | 8                   |
| mehr als fünf Jahre                     | 1.343         | 2.235         | -40                 |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>27.614</b> | <b>25.923</b> | <b>7</b>            |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

In den Forderungen an Kreditinstitute sind Forderungen an Kreditinstitute im Inland in Höhe von 27.284 Mio. € (Vorjahr: 25.494 Mio. €) und Forderungen an Kreditinstitute im Ausland in Höhe von 330 Mio. € (Vorjahr: 429 Mio. €) enthalten. Die Aufgliederung des Forderungsbestands nach Inland oder Ausland erfolgt nach dem Sitz des Tochterunternehmens.

Nach den im IAS 39 definierten Bewertungskategorien für Finanzinstrumente gliedert sich der Forderungsbestand an Kreditinstitute wie folgt:

| in Mio. €                               | 31.12.2005    | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|--------------------------|---------------------|
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken | 9             | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 9             | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 0             | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 0             | –                        | –                   |
| Kommunkredite der Hypothekenbanken      | 2.970         | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 1.684         | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 1.286         | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 44            | –                        | –                   |
| Andere Forderungen                      | 24.635        | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 24.174        | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 461           | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 2             | –                        | –                   |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>27.614</b> | <b>–</b>                 | <b>–</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

LaR = Loans and Receivables, AfS = Available for Sale

## 46 Forderungen an Kunden

Die Forderungen an Kunden gliedern sich nach Geschäftsarten in den entsprechenden Laufzeitbändern wie folgt auf:

| in Mio. €                               | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken | 16.583        | 16.873        | -2                  |
| bis drei Monate                         | 2.142         | 1.842         | 16                  |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 394           | 486           | -19                 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 3.281         | 3.101         | 6                   |
| mehr als fünf Jahre                     | 10.766        | 11.444        | -6                  |
| Grundpfandrechtl. gesicherte Darlehen   | 3.156         | 3.066         | 2                   |
| bis drei Monate                         | 40            | 214           | -81                 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 100           | 200           | -50                 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 562           | 1.207         | -53                 |
| mehr als fünf Jahre                     | 2.454         | 1.445         | 70                  |
| Kommunalkredite der Hypothekenbanken    | 9.369         | 8.786         | 7                   |
| bis drei Monate                         | 238           | 988           | -76                 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 1.013         | 944           | 7                   |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 4.907         | 4.983         | -2                  |
| mehr als fünf Jahre                     | 3.211         | 1.871         | 72                  |
| Kommunalkredite anderer Kreditinstitute | 11.005        | 12.502        | -12                 |
| bis drei Monate                         | 2.470         | 2.661         | -7                  |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 1.573         | 851           | 85                  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 3.336         | 4.242         | -21                 |
| mehr als fünf Jahre                     | 3.626         | 4.748         | -24                 |
| Andere Forderungen                      | 16.114        | 16.500        | -2                  |
| täglich fällig                          | 1.968         | 1.343         | 47                  |
| bis drei Monate                         | 3.924         | 4.425         | -11                 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr       | 876           | 903           | -3                  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre        | 3.008         | 4.443         | -32                 |
| mehr als fünf Jahre                     | 6.338         | 5.386         | 18                  |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>56.227</b> | <b>57.727</b> | <b>-3</b>           |

In den Forderungen an Kunden sind Forderungen an Kunden im Inland in Höhe von 56.173 Mio. € (Vorjahr: 57.579 Mio. €) und Forderungen an Kunden im Ausland in Höhe von 54 Mio. € (Vorjahr: 148 Mio. €) enthalten. Die Aufgliederung des Forderungsbestands nach Inland oder Ausland erfolgt nach dem Sitz des Tochterunternehmens.

Die Forderungen an Kunden mit unbestimmter Laufzeit betragen 4.366 Mio. € (Vorjahr: 2.899 Mio. €).



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Nach den im IAS 39 definierten Bewertungskategorien für Finanzinstrumente gliedert sich der Forderungsbestand an Kunden wie folgt:

| in Mio. €                               | 31.12.2005    | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|--------------------------|---------------------|
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken | 16.583        | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 16.583        | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 0             | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 0             | –                        | –                   |
| Grundpfandrechlich gesicherte Darlehen  | 3.156         | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 3.156         | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 0             | –                        | –                   |
| Kommunalkredite der Hypothekenbanken    | 9.369         | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 6.329         | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 3.040         | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 182           | –                        | –                   |
| Kommunalkredite anderer Kreditinstitute | 11.005        | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 11.005        | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 0             | –                        | –                   |
| Andere Forderungen                      | 16.114        | –                        | –                   |
| LaR-Forderungen                         | 16.114        | –                        | –                   |
| AfS-Forderungen                         | 0             | –                        | –                   |
| davon: Hedge-Adjustment                 | 12            | –                        | –                   |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>56.227</b> | <b>–</b>                 | <b>–</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

LaR = Loans and Receivables, AfS = Available for Sale

Für Forderungen an Kunden bestanden zum 31. Dezember 2005 Wertberichtigungen in Höhe von 4.312 Mio. € (Vorjahr: 4.865 Mio. €).



## 47 Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Die Risikovorsorge wurde gebildet für:

| in Mio. €                      | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 13           | 19           | -32                 |
| Forderungen an Kunden          | 4.312        | 4.865        | -11                 |
| <b>Gesamt</b>                  | <b>4.325</b> | <b>4.884</b> | <b>-11</b>          |

Davon entfallen auf Altkredite:

| in Mio. €                      | 2005 | 2004 | Veränderung<br>in % |
|--------------------------------|------|------|---------------------|
| Stand 1. Januar                | 317  | 337  | -6                  |
| Veränderungen (erfolgsneutral) | -12  | -20  | 48                  |
| Stand 31. Dezember             | 305  | 317  | -3                  |

| in Mio. €                | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Risikovorsorge           | 4.325        | 4.884        | -11                 |
| abzüglich Altkredite     | 305          | 317          | -3                  |
| zuzüglich Rückstellungen | 138          | 168          | -18                 |
| <b>Gesamt</b>            | <b>4.158</b> | <b>4.735</b> | <b>-12</b>          |

Als Altkredite werden Kredite bezeichnet, die die Bank im Rahmen der Währungsunion übernommen hat. Die erforderliche Risikovorsorge für diese Kredite wurde im Rahmen der Eröffnungsbilanz zum 1. Juli 1990 ermittelt und als Ausgleichsforderung zugeteilt. Die Verwaltung der Kredite erfolgt weiterhin durch die Bank. Eingänge auf diese wertberichtigten Kredite stehen nicht der Bank (da Risikovorsorge nicht über eigene GuV gebildet, sondern zulasten Ausgleichsforderungen), sondern dem Bund (Ausgleichsfonds Währungsumstellung) zu und sind entsprechend abzuführen.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Im Geschäftsjahr haben sich der Bestand der aktivisch ausgewiesenen Risikovorsorge sowie der Bestand der Rückstellungen wie folgt entwickelt:

### ENTWICKLUNG DER RISIKOVORSORGE

| in Mio. €                                 | Einzelwertberichtigungen |              | Pauschalierte Einzelwertberichtigungen |            | Portfoliowertberichtigungen |           |
|---|--------------------------|--------------|--|------------|-----------------------------|-----------|
|   | 2005                     | 2004         | 2005                                   | 2004       | 2005                        | 2004      |
| <b>Stand 1. Januar vor Erstanwendung</b>  | <b>4.349</b>             | <b>4.536</b> | <b>130</b>                             | <b>96</b>  | <b>83</b>                   | <b>75</b> |
| Erstanwendungseffekte                     | -13                      |              | -115                                   |            | 115                         |           |
| <b>Stand 1. Januar nach Erstanwendung</b> | <b>4.336</b>             | <b>4.536</b> | <b>15</b>                              | <b>96</b>  | <b>198</b>                  | <b>75</b> |
| Zuführungen                               | 382                      | 531          | 19                                     | 55         | 3                           | 10        |
| Abgänge                                   |                          |              |  |            |                             |           |
| Inanspruchnahmen                          | 671                      | 372          | 3                                      | 1          | 0                           | 0         |
| Auflösungen                               | 224                      | 322          | 0                                      | 13         | 23                          | 2         |
| Unwinding                                 | 125                      | 0            | 0                                      | 0          | 0                           | 0         |
| Wechselkursveränderungen/Umbuchungen      | 99                       | -24          | -2                                     | -7         | 0                           | 0         |
| <b>Stand am 31. Dezember</b>              | <b>3.797</b>             | <b>4.349</b> | <b>29</b>                              | <b>130</b> | <b>178</b>                  | <b>83</b> |
| davon GuV-wirksam                         | 158                      | 209          | 19                                     | 42         | -20                         | 8         |
| Direktabschreibungen                      |                          |              |  |            |                             |           |
| Eingang auf abgeschriebene Forderungen    |                          |              |  |            |                             |           |
| Summe                                     |                          |              |  |            |                             |           |



| Rückstellungen<br>Kreditgeschäft |      | Länderrisiko |      | Gesamt |       | Veränderung<br>in % | davon GuV-wirksam |      |
|----------------------------------|------|--------------|------|--------|-------|---------------------|-------------------|------|
| 2005                             | 2004 | 2005         | 2004 | 2005   | 2004  |                     | 2005              | 2004 |
| 168                              | 227  | 5            | 18   | 4.735  | 4.952 | -4                  |                   |      |
| -5                               |      | -5           |      | -23    |       |                     |                   |      |
| 163                              | 227  | 0            | 18   | 4.712  | 4.952 | -4                  |                   |      |
| 59                               | 23   | 11           | 0    | 474    | 619   | -23                 | 474               | 619  |
|                                  |      |              |      | 0      | 0     |                     |                   |      |
| 20                               | 1    | 0            | 9    | 694    | 383   | >100                |                   |      |
| 59                               | 62   | 1            | 4    | 307    | 403   | -24                 | 307               | 403  |
| 0                                | 0    | 0            | 0    | 125    | 0     |                     |                   |      |
| -5                               | -19  | 6            | 0    | 98     | -50   | <100                |                   |      |
| 138                              | 168  | 13           | 5    | 4.158  | 4.735 | -13                 | 167               | 216  |
| 0                                | -39  | 10           | -4   | 167    | 216   | -23                 |                   |      |
|                                  |      |              |      |        |       |                     | 36                | 44   |
|                                  |      |              |      |        |       |                     | 11                | 5    |
|                                  |      |              |      |        |       |                     | 192               | 255  |

Der Unwinding-Effekt ergibt sich – bei unveränderter Erwartung der zukünftigen Zahlungen – aus der Fortschreibung der Barwerte. Es wird der ursprüngliche, effektive Zinssatz des jeweiligen Finanzinstruments zugrunde gelegt.

#### 48 Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

Die Sicherungsinstrumente mit einem positiven Marktwert, welche die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 (Fair Value Hedge) erfüllen, sind mit einem Wert von 410 Mio. € angesetzt.

## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 49 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte

In dieser Position sind die Handelsaktiva sowie die zum Fair Value designierten Finanzinstrumente enthalten.

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|--------------|---------------------|
| Handelsaktiva  | 16.015        | 9.634        | 66                  |
| Zum Zeitwert designierte Finanzinstrumente (Fair Value-Option) | 1.224         | 0            | 100                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>17.239</b> | <b>9.634</b> | <b>79</b>           |

#### (a) Handelsaktiva

Das Handelsgeschäft der Bankgesellschaft Berlin umfasst den Handel mit Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und derivativen Finanzinstrumenten.

| in Mio. €   | 31.12.2005    | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|--------------|---------------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 2.321         | 2.455        | -5                  |
| Geldmarktpapiere  | 60            | 12           | >100                |
| Anleihen und Schuldverschreibungen                            | 2.261         | 2.443        | -7                  |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 2.724         | 3.774        | -28                 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten        | 10.968        | 3.309        | >100                |
| Sonstige Handelsaktiva  | 2             | 96           | -98                 |
| <b>Gesamt</b>   | <b>16.015</b> | <b>9.634</b> | <b>66</b>           |

Gliederung der Handelsaktiva nach Restlaufzeiten:

| in Mio. €   | bis 3 Monate | 3 Monate<br>bis 1 Jahr | 1 Jahr bis<br>5 Jahre | über<br>5 Jahre | Gesamt        |
|---|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 51           | 190                    | 1.400                 | 680             | <b>2.321</b>  |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 1            | 7                      | 15                    | 2.701           | <b>2.724</b>  |
| Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten        | 464          | 742                    | 4.901                 | 4.861           | <b>10.968</b> |
| Sonstige Handelsaktiva  | 0            | 0                      | 0                     | 2               | <b>2</b>      |
| <b>Gesamt</b>   | <b>516</b>   | <b>939</b>             | <b>6.316</b>          | <b>8.244</b>    | <b>16.015</b> |

#### (b) Zum Zeitwert designierte Finanzinstrumente (Fair Value-Option)

| in Mio. €             | 31.12.2005   | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|-----------------------|--------------|--------------------------|---------------------|
| Forderungen an Kunden | 121          | -                        | -                   |
| Finanzanlagen         | 1.103        | -                        | -                   |
| <b>Gesamt</b>         | <b>1.224</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39



Das maximale Ausfallrisiko der Forderungen an Kunden zum 31.12.2005 beträgt 121 Mio. €; Kreditderivate oder ähnliche zu deren Absicherung bestanden zum Bilanzstichtag nicht. Zum letzten Bilanzstichtag wurden keine zum Zeitwert designierten Finanzinstrumente ausgewiesen.

Gliederung der zum Zeitwert designierten Finanzinstrumente (Fair Value-Option) nach Restlaufzeiten:

| in Mio. €             | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | Gesamt       |
|-----------------------|--------------|---------------------|--------------------|--------------|--------------|
| Forderungen an Kunden | 0            | 0                   | 51                 | 70           | 121          |
| Finanzanlagen         | 43           | 186                 | 584                | 290          | 1.103        |
| <b>Gesamt</b>         | <b>43</b>    | <b>186</b>          | <b>635</b>         | <b>360</b>   | <b>1.224</b> |

## 50 Finanzanlagen

Der Posten Finanzanlagen setzt sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €   | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung in % |
|---|---------------|---------------|------------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 39.742        | 33.815        | 18               |
| Geldmarktpapiere  | 290           | 8             | >100             |
| Anleihen und Schuldverschreibungen                            | 39.452        | 33.807        | 17               |
| von öffentlichen Emittenten                                   | 8.369         | 4.182         | >100             |
| von anderen Emittenten  | 31.083        | 29.625        | 5                |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 523           | 258           | >100             |
| Beteiligungen und At Equity bewertete Unternehmen             | 405           | 390           | 4                |
| Beteiligungen   | 292           | 169           | 73               |
| Beteiligungen an Kreditinstituten                             | 8             | 8             | 0                |
| Beteiligungen an Finanzdienstleistungsinstituten              | 0             | 0             | 0                |
| Beteiligungen an sonstigen Unternehmen                        | 284           | 161           | 76               |
| Verbundene Unternehmen  | 29            | 90            | -68              |
| At Equity bewertete Unternehmen <sup>1)</sup>                 | 84            | 131           | -36              |
| Anteile an assoziierten Kreditinstituten                      | 71            | 113           | -37              |
| Anteile an assoziierten Finanzdienstleistungsinstituten       | 0             | 0             | 0                |
| Anteile an assoziierten sonstigen Unternehmen                 | 13            | 18            | -28              |
| <b>Gesamt</b>   | <b>40.670</b> | <b>34.463</b> | <b>18</b>        |

<sup>1)</sup> Davon sind 40 Unternehmen (Vorjahr: 35) zu Anschaffungskosten bewertet.

In Pension gegeben wurden Anleihen und Schuldverschreibungen im Nominalwert von 11.126 Mio. € (Vorjahr: 8.540 Mio. €).

## Anhang des Konzerns nach IFRS

Nach den im IAS 39 definierten Bewertungskategorien für Finanzinstrumente gliedert sich der Finanzanlagebestand wie folgt:

| in Mio. €   | 31.12.2005    | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|--------------------------|---------------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 39.742        | –                        | –                   |
| Geldmarktpapiere  | 290           | –                        | –                   |
| AfS   | 290           | –                        | –                   |
| Anleihen und Schuldverschreibungen                            | 39.452        | –                        | –                   |
| LaR   | 3.961         | –                        | –                   |
| AfS   | 35.491        | –                        | –                   |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 523           | –                        | –                   |
| AfS   | 523           | –                        | –                   |
| Beteiligungen und at equity bewertete Unternehmen             | 405           | –                        | –                   |
| davon: At equity bewertet                                     | 84            | –                        | –                   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>40.670</b> | <b>–</b>                 | <b>–</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

AfS = Available for Sale, LaR = Loans and Receivables

Von den Finanzanlagen sind:

| in Mio. €   | Börsenfähige Werte           |                                       |
|---|------------------------------|---------------------------------------|
|   | Börsen-<br>notierte<br>Werte | Nicht<br>börsen-<br>notierte<br>Werte |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 37.724                       | 2.018                                 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 233                          | 171                                   |
| Beteiligungen   | 162                          | 34                                    |
| At equity bewertete Unternehmen                               | 0                            | 0                                     |

Die Entwicklung der Beteiligungen und nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen stellt sich im Geschäftsjahr wie folgt dar:

| in Mio. €   | Beteiligungen |            | Verbundene Unternehmen |            |
|---|---------------|------------|------------------------|------------|
|   | 31.12.2005    | 31.12.2004 | 31.12.2005             | 31.12.2004 |
| Buchwert 1.1.   | 169           | 184        | 90                     | 211        |
| Zugänge   | 126           | 12         | 59                     | 0          |
| Abgänge   | 20            | 20         | 83                     | 121        |
| Umbuchungen   | 0             | 0          | – 34                   | 0          |
| Abschreibungen  | 22            | 9          | 3                      | 0          |
| Zuschreibungen  | 0             | 2          | 0                      | 0          |
| Effekte aus Wechselkursänderungen                       | 0             | 0          | 0                      | 0          |
| Kumulierte Veränderung aus der Bewertung zum Fair Value | 39            | 0          | 0                      | 0          |
| Buchwert 31.12.   | 292           | 169        | 29                     | 90         |

### Assoziierte Unternehmen

Von den insgesamt 44 (Vorjahr: 46) assoziierten Unternehmen und Joint Ventures werden 4 (Vorjahr: 5) Gesellschaften nach der Equity-Methode bewertet, die übrigen assoziierten Unternehmen nach IAS 39, da sie im Rahmen einer internen Prüfung als nicht wesentlich eingestuft wurden. Daneben wurden 2 (Vorjahr: 6) assoziierte Unternehmen nach IFRS 5 bewertet.

Unternehmen, die trotz eines Stimmrechtsanteils von mehr als 20 % nicht als assoziierte Unternehmen eingestuft wurden, beziehungsweise Unternehmen, die trotz eines Stimmrechtsanteils von weniger als 20 % als assoziiertes Unternehmen eingestuft wurden, sind in der Anteilsbesitzliste kenntlich gemacht.

In der nachfolgenden Tabelle werden finanzielle Informationen über assoziierte Unternehmen, die nach der Equity-Methode bewertet werden, zusammengefasst:

| in Mio. €                 | 31.12.2005 <sup>1)</sup> |
|---------------------------|--------------------------|
| Summe der Vermögenswerte  | 7.827                    |
| Summe der Verpflichtungen | 7.474                    |
| Erträge                   | 512                      |
| Jahresüberschuss          | 20                       |

<sup>1)</sup> Es sind teilweise Werte für 2004 enthalten.

In der nachfolgenden Tabelle werden finanzielle Informationen über assoziierte Unternehmen, die nicht nach der Equity-Methode bewertet werden, zusammengefasst:

| in Mio. €                 | 31.12.2005 |
|---------------------------|------------|
| Summe der Vermögenswerte  | 10.337     |
| Summe der Verpflichtungen | 10.117     |
| Erträge                   | 446        |
| Jahresüberschuss          | 13         |

## 51 Immaterielle Vermögenswerte

| in Mio. €                            | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| Immaterielle Vermögenswerte          |            |            |                     |
| Geschäfts- und Firmenwert            | 570        | 570        | 0                   |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 87         | 100        | -13                 |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>657</b> | <b>670</b> | <b>-2</b>           |

Von den sonstigen immateriellen Vermögenswerten entfallen 79 Mio. € (Vorjahr: 93 Mio. €) auf die erworbenen immateriellen Vermögenswerte und 8 Mio. € (Vorjahr: 7 Mio. €) auf die selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte. Hierin ist der Entwicklungsanteil von 3,3 Mio. € (Vorjahr: 4,2 Mio. €) enthalten.

Der Forschungsaufwand für die selbst erstellte Software beträgt 2,2 Mio. € (Vorjahr: 1,7 Mio. €).

## Anhang des Konzerns nach IFRS

Die Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte stellt sich im Geschäftsjahr wie folgt dar:

| in Mio. €              | Geschäfts- und Firmenwerte |            | Sonstige immaterielle Vermögenswerte |            | Gesamt     |            |
|------------------------|----------------------------|------------|--------------------------------------|------------|------------|------------|
|                        | 31.12.2005                 | 31.12.2004 | 31.12.2005                           | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
| <b>Buchwert 1.1.</b>   | <b>570</b>                 | <b>570</b> | <b>100</b>                           | <b>104</b> | <b>670</b> | <b>674</b> |
| Zugänge                | 0                          | 0          | 18                                   | 27         | 18         | 27         |
| Abgänge                | 0                          | 0          | 0                                    | 3          | 0          | 3          |
| Umbuchungen            | 0                          | 0          | 12                                   | 17         | 12         | 17         |
| Abschreibungen         | 0                          | 0          | 43                                   | 45         | 43         | 45         |
| Zuschreibungen         | 0                          | 0          | 0                                    | 0          | 0          | 0          |
| <b>Buchwert 31.12.</b> | <b>570</b>                 | <b>570</b> | <b>87</b>                            | <b>100</b> | <b>657</b> | <b>670</b> |

Der Bruttobuchwert der Geschäfts- und Firmenwerte entspricht im Berichtsjahr und im Vorjahr jeweils dem Buchwert, Abschreibungen wurden nicht vorgenommen.

Der Bruttobuchwert der sonstigen immateriellen Vermögenswerte beträgt 216 Mio. € (Vorjahr: 191 Mio. €). Die kumulierte Abschreibung beträgt 129 Mio. € (Vorjahr: 91 Mio. €).

## 52 Sachanlagen

| in Mio. €                          | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| Grundstücke und Gebäude            | 696        | 785        | - 11                |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 158        | 171        | - 8                 |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>854</b> | <b>956</b> | <b>- 11</b>         |
| davon: Anlagen im Bau              | 2          | 5          | - 60                |

Sachanlagen in Höhe von 449 Mio. € (Vorjahr: 461 Mio. €) werden im Rahmen von Finanzierungsleasing genutzt. Darüber hinaus wird Anlagevermögen in einer Höhe von 5 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €) im Rahmen von Operate Leasing eingesetzt.

Die Entwicklung der Sachanlagen stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

| in Mio. €                         | Selbst genutzte Immobilien und Grundstücke |            | Betriebs- und Geschäftsausstattung |            | Gesamt     |              |
|-----------------------------------|--|------------|------------------------------------|------------|------------|--------------|
|                                   | 31.12.2005                                 | 31.12.2004 | 31.12.2005                         | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004   |
| <b>Buchwert 1.1.</b>              | <b>785</b>                                 | <b>806</b> | <b>171</b>                         | <b>200</b> | <b>956</b> | <b>1.006</b> |
| Zugänge                           | 6  | - 1        | 7                                  | 14         | 13         | 13           |
| Abgänge                           | 12   | 4          | 2                                  | 8          | 14         | 12           |
| Umbuchungen                       | - 41                                       | 3          | - 4                                | - 2        | - 45       | 1            |
| Abschreibungen                    | 43   | 19         | 14                                 | 33         | 57         | 52           |
| Zuschreibungen                    | 0  | 0          | 0                                  | 0          | 0          | 0            |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 1  | 0          | 0                                  | 0          | 1          | 0            |
| <b>Buchwert 31.12.</b>            | <b>696</b>                                 | <b>785</b> | <b>158</b>                         | <b>171</b> | <b>854</b> | <b>956</b>   |

Der Bruttobuchwert der selbst genutzten Immobilien und Grundstücke beträgt 765 Mio. € (Vorjahr: 816 Mio. €).  
Die kumulierte Abschreibung beträgt 69 Mio. € (Vorjahr: 31 Mio. €).

Der Bruttobuchwert der Betriebs- und Geschäftsausstattung beträgt 416 Mio. € (Vorjahr: 395 Mio. €).  
Die kumulierte Abschreibung beträgt 258 Mio. € (Vorjahr: 225 Mio. €).

### 53 Ertragsteueransprüche

| in Mio. €            | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|----------------------|------------|------------|---------------------|
| Tatsächliche Steuern | 119        | 62         | 92                  |
| Latente Steuern      | 766        | 353        | >100                |
| <b>Gesamt</b>        | <b>885</b> | <b>415</b> | <b>&gt;100</b>      |

Aktive Steuerabgrenzungen bilden die potenziellen Ertragsteuerentlastungen aus zeitlich begrenzten Unterschieden zwischen den Wertansätzen der Vermögenswerte und Verpflichtungen in der Konzernbilanz nach IFRS und den Steuerbilanzwerten nach lokalen steuerrechtlichen Vorschriften der Konzernunternehmen ab. Außerdem werden aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge angesetzt, sofern eine Realisierung im Zeitraum der Mittelfristplanung wahrscheinlich ist.

Aktive Steuerabgrenzungen wurden im Zusammenhang mit folgenden Posten gebildet:

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|------------|---------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute und Kunden abzüglich Risikovorsorge | 1.633         | 36         | >100                |
| Zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögensgegenstände          | 86            | 20         | >100                |
| Finanzanlagen  | 1.499         | 10         | >100                |
| Sachanlagen und immaterielle Anlagewerte                           | 20            | 12         | 67                  |
| Sonstige Aktiva  | 276           | 11         | >100                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden            | 7             | 1          | >100                |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                       | 26            | 0          | x                   |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten         | 332           | 0          | x                   |
| Zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten             | 5.689         | 1          | >100                |
| Rückstellungen   | 675           | 255        | >100                |
| Nachrangkapital  | 87            | 0          | x                   |
| Sonstige Passiva   | 5             | 245        | -98                 |
| Verlustvorträge  | 211           | 94         | >100                |
| <b>Zwischensumme</b>   | <b>10.546</b> | <b>685</b> | <b>&gt;100</b>      |
| Saldierungen mit passiven latenten Steuern                         | -9.780        | -332       | >100                |
| <b>Gesamt</b>  | <b>766</b>    | <b>353</b> | <b>&gt;100</b>      |

Für Zwecke des Bilanzausweises erfolgte auf Einzelgesellschaftsebene eine Saldierung zwischen aktiven und passiven latenten Steuern.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 54 Sonstige Aktiva

| in Mio. €   | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|---|--------------|--------------|---------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände                             | 2.669        | 3.494        | - 24                |
| davon: Forderung aus Neutralisierungsvereinbarung         | 0            | 1.124        | - 100               |
| Investment Properties                                     | 197          | 264          | - 25                |
| Unbebaute Grundstücke                                     | 2            | 5            | - 60                |
| Grundstücke und Gebäude                                   | 195          | 259          | - 25                |
| Sonstige Steuerforderungen (außer Ertragsteueransprüchen) | 7            | 0            | x                   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>2.873</b> | <b>3.758</b> | <b>- 24</b>         |

Der Posten „Sonstige Vermögensgegenstände“ beinhaltet abgegrenzte Zinsen in Höhe von 1 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €). Weiterhin sind in diesem Posten Vermögenswerte von nicht konsolidierten Unternehmen in Höhe von 113 Mio. € (Vorjahr: 3 Mio. €) enthalten.

### 55 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Abgangsgruppen

| in Mio. €                            | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| Sachanlagen (IAS 16)                 | 15         | 0          | x                   |
| Grundstücke und Gebäude fremdgenutzt | 73         | 74         | 0                   |
| Finanzielle Vermögenswerte           | 48         | 242        | - 80                |
| Abgangsgruppen                       | 1          | 21         | - 95                |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>137</b> | <b>337</b> | <b>- 59</b>         |

Bei den zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten handelt es sich um Grundstücke und Gebäude sowie von Konzernunternehmen gehaltene Beteiligungen.

Die Abgangsgruppe setzt sich aus einem zur Veräußerung bestimmten Gebäude und der dafür erhaltenen Vorauszahlung des Käufers zusammen.

Die Veräußerung der zur Veräußerung klassifizierten Vermögenswerte und Abgangsgruppen erfolgt aufgrund der von der Bank langfristig verfolgten Strategie, sich auf ihre Kerngeschäftsfelder zu konzentrieren. Die Veräußerung beziehungsweise der Eigentumsübergang der jeweiligen langfristigen Vermögenswerte und Abgangsgruppen soll im Jahre 2006 erfolgen.

Im Rahmen der Klassifizierung als „zur Veräußerung gehalten“ entstand bei den Vermögenswerten kein Abwertungsbedarf.

## 56 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| in Mio. €                                      | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|---------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten   |               |               |                     |
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken        | 188           | 266           | -29                 |
| bis 3 Monate                                   | 6             | 49            | -88                 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr                   | 15            | 91            | -84                 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre                    | 137           | 101           | 36                  |
| mehr als 5 Jahre                               | 30            | 25            | 20                  |
| Hypothekendarlehen der anderen Kreditinstitute | 162           | 132           | 23                  |
| bis 3 Monate                                   | 2             | 0             | x                   |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr                   | 51            | 0             | x                   |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre                    | 20            | 61            | -67                 |
| mehr als 5 Jahre                               | 89            | 71            | 25                  |
| Öffentliche Darlehen der Hypothekenbanken      | 89            | 159           | -44                 |
| bis 3 Monate                                   | 28            | 24            | 17                  |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr                   | 12            | 58            | -79                 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre                    | 34            | 57            | -40                 |
| mehr als 5 Jahre                               | 15            | 20            | -25                 |
| Öffentliche Darlehen                           | 2.420         | 2.465         | -2                  |
| bis 3 Monate                                   | 304           | 47            | >100                |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr                   | 323           | 191           | 69                  |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre                    | 1.609         | 1.876         | -14                 |
| mehr als 5 Jahre                               | 184           | 351           | -48                 |
| Andere Verbindlichkeiten                       | 39.151        | 33.816        | 16                  |
| täglich fällig                                 | 2.055         | 5.549         | -63                 |
| bis 3 Monate                                   | 28.439        | 17.649        | 61                  |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr                   | 4.456         | 5.019         | -11                 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre                    | 2.588         | 3.662         | -29                 |
| mehr als 5 Jahre                               | 1.613         | 1.937         | -17                 |
| <b>Gesamt</b>                                  | <b>42.010</b> | <b>36.838</b> | <b>14</b>           |

In den Verbindlichkeiten an Kreditinstitute sind Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Inland in Höhe von 39.773 Mio. € (Vorjahr: 35.075 Mio. €) und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Ausland in Höhe von 2.237 Mio. € (Vorjahr: 1.763 Mio. €) enthalten. Die Aufgliederung der Verbindlichkeiten nach Inland oder Ausland erfolgt nach dem Sitz des Tochterunternehmens.

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 318 Mio. € (Vorjahr: 852 Mio. €) abgegrenzte Zinsen enthalten.

## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 57 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| in Mio. €                                 | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Hypothekendarlehen der Hypothekenbanken   | 1.600         | 1.899         | - 16                |
| bis 3 Monate                              | 73            | 120           | - 39                |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 58            | 250           | - 77                |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 616           | 550           | 12                  |
| mehr als 5 Jahre                          | 853           | 979           | - 13                |
| Hypothekendarlehen                        | 172           | 155           | 11                  |
| bis 3 Monate                              | 2             | 0             | x                   |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 0             | 0             | 0                   |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 10            | 10            | 0                   |
| mehr als 5 Jahre                          | 160           | 145           | 10                  |
| Öffentliche Darlehen der Hypothekenbanken | 1.139         | 1.154         | - 1                 |
| bis 3 Monate                              | 70            | 49            | 43                  |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 36            | 231           | - 84                |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 576           | 401           | 44                  |
| mehr als 5 Jahre                          | 457           | 473           | - 3                 |
| Öffentliche Darlehen                      | 1.760         | 1.968         | - 11                |
| bis 3 Monate                              | 127           | 54            | >100                |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 440           | 177           | >100                |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 934           | 1.232         | - 24                |
| mehr als 5 Jahre                          | 259           | 505           | - 49                |
| Spareinlagen                              | 7.637         | 7.793         | - 2                 |
| bis 3 Monate                              | 7.505         | 7.638         | - 2                 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 13            | 15            | - 13                |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 110           | 129           | - 15                |
| mehr als 5 Jahre                          | 9             | 11            | - 18                |
| Andere Verbindlichkeiten                  | 20.099        | 22.140        | - 9                 |
| täglich fällig                            | 10.635        | 11.233        | - 5                 |
| bis 3 Monate                              | 3.163         | 2.945         | 7                   |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr              | 974           | 2.788         | - 65                |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre               | 1.613         | 1.472         | - 10                |
| mehr als 5 Jahre                          | 3.714         | 3.702         | 0                   |
| <b>Gesamt</b>                             | <b>32.407</b> | <b>35.109</b> | <b>- 8</b>          |

In den Verbindlichkeiten an Kunden sind Verbindlichkeiten gegenüber Kunden im Inland in Höhe von 32.285 Mio. € (Vorjahr: 34.993 Mio. €) und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden im Ausland in Höhe von 122 Mio. € (Vorjahr: 116 Mio. €) enthalten. Die Aufgliederung der Verbindlichkeiten nach Inland oder Ausland erfolgt nach dem Sitz des Tochterunternehmens.

Von den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind 85 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €) Fair Value gehedgt.

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind 278 Mio. € (Vorjahr: 299 Mio. €) abgegrenzte Zinsen enthalten.

## 58 Verbindlichkeiten aus Leasing

Der Gesamtbestand der Verbindlichkeiten enthält Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen in Höhe von 632 Mio. € (Vorjahr: 629 Mio. €).

Die Mindestleasingzahlungen lassen sich wie folgt darstellen:

| in Mio. €               | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| bis 1 Jahr              | 56           | 59           | - 5                 |
| über 1 Jahr bis 5 Jahre | 296          | 290          | 2                   |
| über 5 Jahre            | 1.045        | 1.090        | - 4                 |
| <b>Gesamt</b>           | <b>1.397</b> | <b>1.439</b> | <b>- 3</b>          |

Der Barwert der Mindestleasingzahlungen (Restlaufzeiten) gliedert sich wie folgt auf:

| in Mio. €               | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|-------------------------|------------|------------|---------------------|
| bis 1 Jahr              | 24         | 29         | - 17                |
| über 1 Jahr bis 5 Jahre | 145        | 126        | 15                  |
| über 5 Jahre            | 179        | 201        | - 11                |
| <b>Gesamt</b>           | <b>348</b> | <b>356</b> | <b>- 2</b>          |

Die Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen aus Untermietverträgen beträgt 11,4 Mio. €.

Ausgewiesen werden hauptsächlich Verpflichtungen aus langfristigen Mietverträgen (Laufzeiten bis einschließlich 2026) für Büro- und Geschäftsgebäude an den Standorten Alexanderplatz, Gustav-Meyer-Allee/Brunnenstraße, Prinzregentenstraße, Hardenbergstraße, Bismarck-/Wilmsdorfer Straße sowie Fasanenstraße.

Die bankgenutzten Gebäude Alexanderplatz, Prinzregentenstraße und Hardenbergstraße (zentrale Gebäude) sowie Brunnenstraße (Dienstleistungszentrum) werden von geschlossenen Immobilienfonds gehalten, die von Konzernunternehmen an den Markt gebracht wurden. Für die Bankgesellschaft Berlin AG und andere Konzerngesellschaften ergeben sich aus diesen Objekten gegenwärtig Mietverpflichtungen von jährlich 58 Mio. €.

## 59 Verbriefte Verbindlichkeiten

Finanzielle Verbindlichkeiten werden mit fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Trennungspflichtige Derivate (Embedded Derivatives) wurden abgespalten und mit dem Marktwert (Fair Value) bewertet und unter den Handelspassiva (Kategorie: Other Liabilities) ausgewiesen. Im Rahmen des Hedge Accountings wurden gesicherte Verbindlichkeiten um den dem abgesicherten Risiko zuzurechnenden Buchgewinn oder -verlust angepasst.

Als verbrieftete Verbindlichkeiten werden Hypothekendarlehen, öffentliche Pfandbriefe, begebene Schuldverschreibungen, Geldmarktpapiere (z.B.: Commercial Papers, Certificates of Deposits und Euro Notes) und eigene Akzepte ausgewiesen. Die nachfolgende Tabelle splittet den Gesamtbetrag der verbrieften Verbindlichkeiten nach der Art der Finanzinstrumente auf. Für jede Gruppe von verbrieften Verbindlichkeiten sind Informationen über den Buchwert angegeben.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

| in Mio. €                              | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|---------------|---------------------|
| Begebene Schuldverschreibungen         | 33.404        | 43.930        | - 24                |
| Hypothekendarlehen                     | 7.731         | 7.687         | 1                   |
| Öffentliche Darlehen                   | 15.435        | 19.005        | - 19                |
| Sonstige Schuldverschreibungen         | 10.238        | 17.238        | - 41                |
| Sonstige verbrieftes Verbindlichkeiten | 202           | 160           | 25                  |
| davon: Begebene Geldmarktpapiere       | 0             | 88            | - 100               |
| <b>Gesamt</b>                          | <b>33.606</b> | <b>44.090</b> | <b>- 24</b>         |

Restlaufzeiten der verbrieften Verbindlichkeiten:

| in Mio. €                         | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| mit vereinbarter Restlaufzeit     |               |               |                     |
| bis drei Monate                   | 3.107         | 22.758        | - 86                |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 4.243         | 4.379         | - 3                 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre  | 17.808        | 11.197        | 59                  |
| mehr als fünf Jahre               | 8.448         | 5.756         | 47                  |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>33.606</b> | <b>44.090</b> | <b>- 24</b>         |

Der Zinssatz des begebenen Geldmarktpapiers betrug 0,75 % (Vorjahr: keine Emission). Schuldverschreibungen einschließlich strukturierter Produkte werden bis 13,51 % (Vorjahr: bis 13,41 %) verzinst. Die Ursprungslaufzeiten betragen bei Geldmarktpapieren bis zu einem Jahr.

Die folgende Aufstellung enthält die wesentlichen, im Geschäftsjahr 2005 begebenen Schuldverschreibungen ab einem Emissionsvolumen von 1 Mrd. €.

|  | Nominal-<br>betrag<br>in Mio. € | Währung | Emittent   | Zinssatz<br>in % | Fälligkeit |
|--|---------------------------------|---------|------------|------------------|------------|
|  | 1.800                           | EUR     | LBB        | 2,189            | 15.7.2015  |
|  | 1.500                           | EUR     | LBB        | 2,185/2,400      | 17.8.2015  |
|  | 1.500                           | EUR     | Berlin Hyp | 3,5              | 22.2.2013  |
|  | 1.250                           | EUR     | Berlin Hyp | 2,488            | 3.2.2011   |
|  | 1.250                           | EUR     | Berlin Hyp | 3,25             | 13.4.2011  |
|  | 1.000                           | EUR     | Berlin Hyp | 2,75             | 3.8.2010   |
|  | 1.000                           | EUR     | LBB        | 3                | 2.2.2010   |
|  | 1.000                           | EUR     | LBB        | 3,25             | 15.6.2015  |

Weiterhin enthält der Gesamtbetrag der verbrieften Verbindlichkeiten abgegrenzte Zinsen in Höhe von 509 Mio. € (Vorjahr: 432 Mio. €).

Für eigene Verbindlichkeiten wurden im Geschäftsjahr und im Vorjahr keine Sicherheiten gestellt.

## 60 Verbriefung von Krediten (Securitisations)

Ein Transfer von Kreditrisiken an einen Dritten kann traditionell durch Verkauf der Bilanzaktiva oder synthetisch über den Einsatz von Kreditderivaten wie Credit Default Swaps oder auch Credit Linked Notes durchgeführt werden.

Ein Ziel von Verbriefungstransaktionen ist es, durch den Kreditrisikoübergang an einen Dritten eine eigenkapitalentlastende Wirkung zu erzielen.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2002 wurde in der Bankgesellschaft Berlin AG (= Sicherungsnehmer) eine synthetische Verbriefung mit dem Transaktionsnamen „Rhea CDO1“ aufgelegt. Die rechtliche Fälligkeit dieser Transaktion ist am 20. Februar 2011. Das verbrieftete Volumen dieser Transaktion betrug zum 31. Dezember 2005 0,9 Mrd. € (Vorjahr: 1,3 Mrd. €). Diese Transaktion wurde im Februar 2006 gekündigt.

## 61 Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

Die Sicherungsinstrumente mit einem negativen Marktwert, welche die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nach IAS 39 (Fair Value Hedge) erfüllen, sind mit einem Wert von 850 Mio. € angesetzt.

## 62 Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen

In dieser Position sind die Handelspassiva sowie die zum Zeitwert designierten Finanzinstrumente enthalten.

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|--------------|---------------------|
| Handelspassiva   | 11.969        | 3.295        | > 100               |
| Zum Zeitwert designierte finanzielle Verpflichtungen (Fair Value-Option) | 13.577        | 0            | x                   |
| <b>Gesamt</b>  | <b>25.546</b> | <b>3.295</b> | <b>&gt; 100</b>     |

### (a) Handelspassiva

Die Handelspassiva beinhalten derivative Finanzinstrumente und Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen.

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|--------------|---------------------|
| Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten   | 11.311        | 3.157        | > 100               |
| Sonstige Handelspassiva                                  | 658           | 138          | > 100               |
| davon: Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen | 658           | 0            | x                   |
| <b>Gesamt</b>  | <b>11.969</b> | <b>3.295</b> | <b>&gt; 100</b>     |

Gliederung der Handelspassiva nach Restlaufzeiten:

| in Mio. €  | bis 3 Monate | 3 Monate<br>bis 1 Jahr | 1 Jahr bis<br>5 Jahre | über<br>5 Jahre | Gesamt        |
|--|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 548          | 602                    | 5.221                 | 4.940           | 11.311        |
| Sonstige Handelspassiva                                | 12           | 9                      | 41                    | 596             | 658           |
| <b>Gesamt</b>  | <b>560</b>   | <b>611</b>             | <b>5.262</b>          | <b>5.536</b>    | <b>11.969</b> |

## Anhang des Konzerns nach IFRS

### (b) Zum Zeitwert designierte finanzielle Verpflichtungen (Fair Value-Option)

| in Mio. €                                    | 31.12.2005    | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|--|---------------|--------------------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 411           | –                        | –                   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 933           | –                        | –                   |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 12.040        | –                        | –                   |
| Nachrangkapital/Hybridkapital                | 193           | –                        | –                   |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>13.577</b> | <b>–</b>                 | <b>–</b>            |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

### Gliederung der zum Zeitwert designierten finanziellen Verpflichtungen (Fair Value-Option) nach Restlaufzeiten:

| in Mio. €                                    | bis 3 Monate | 3 Monate<br>bis 1 Jahr | 1 Jahr bis<br>5 Jahre | über<br>5 Jahre | Gesamt        |
|--|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 5            | 10                     | 353                   | 43              | 411           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 55           | 0                      | 286                   | 592             | 933           |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 182          | 405                    | 4.877                 | 6.576           | 12.040        |
| Nachrangkapital/Hybridkapital                | 0            | 0                      | 0                     | 193             | 193           |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>242</b>   | <b>415</b>             | <b>5.516</b>          | <b>7.404</b>    | <b>13.577</b> |

Die auf eine Veränderung des (eigenen) Ausfallrisikos (Credit Spread) zurückzuführende Änderung der Zeitwerte für die oben genannten Positionen beläuft sich für das Jahr 2005 auf 5 Mio. € für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten beziehungsweise Kunden und auf 33 Mio. € für verbrieftete Verbindlichkeiten beziehungsweise Nachrangkapital. Die kumulierten Wertänderungen betragen 2 Mio. € beziehungsweise 60 Mio. €.

Zur Berechnung der oben genannten Beträge wurde die Preissensitivität (Basis Point Value) der jeweiligen Verbindlichkeit zugrunde gelegt. Dabei gibt die Sensitivität die Wertveränderung in Euro des jeweiligen Instruments bei einem Basispunkt Rendite- beziehungsweise Spreadveränderung an. Für den anzugebenden Betrag wurde die ermittelte Sensitivität (unter Berücksichtigung der Konvexität) mit der beobachteten Credit Spread Veränderung und dem jeweiligen Marktwert in Zusammenhang gebracht.

Die Differenz zwischen dem Buchwert der finanziellen Verbindlichkeit und dem höheren Betrag, den die Bank vertragsgemäß bei Fälligkeit zurückzahlen muss, beläuft sich auf 722 Mio. €. Darin enthalten ist ein Effekt aus Zerobonds und Zero-Schuldscheindarlehen von 1.082 Mio. €, der sich aufgrund der für Zerobonds beziehungsweise Zero-Schuldscheindarlehen typischen abgezinsten Auszahlung und der Rückzahlung zum Nennwert ergibt. Dagegen stehen 360 Mio. € aus Verbindlichkeiten mit einer laufenden Verzinsung, bei denen der Buchwert höher als der Rückzahlungsbetrag ist.

## 63 Rückstellungen

Die Rückstellungen gliedern sich wie folgt auf:

| in Mio. €                                    | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Pensionsrückstellungen                       | 915          | 751          | 22                  |
| Sonstige Rückstellungen                      | 906          | 1.044        | -13                 |
| Rückstellungen wegen EU-Maßnahmen            | 180          | 301          | -40                 |
| Restrukturierungsrückstellungen              | 167          | 180          | -7                  |
| Rückstellungen für Risiken im Kreditgeschäft | 138          | 168          | -18                 |
| Übrige Rückstellungen                        | 421          | 395          | 7                   |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>1.821</b> | <b>1.795</b> | <b>1</b>            |

Die Rückstellungen für Pensionen, Restrukturierung und EU-Maßnahmen laufen mehrheitlich länger als ein Jahr. In den übrigen Rückstellungen sind Beträge für Personal und sonstige Steuern enthalten. Diese sind in der Regel innerhalb eines Jahres fällig.

- A) Pensionsrückstellungen
- B) Sonstige Rückstellungen

### A) Entwicklung der Pensionsverpflichtungen

Nachfolgend werden Detailangaben zu den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen gemacht:

#### Altersvorsorge (Planbeschreibung)

Grundsätzliches

Im Konzern der Bankgesellschaft Berlin AG erwerben die Mitarbeiter Ansprüche und Anwartschaften aus unmittelbaren Versorgungszusagen.

Für diese unmittelbaren Versorgungszusagen werden zur Erfüllung der Pensionsverpflichtung die erforderlichen Pensionsrückstellungen gebildet und entsprechend passiviert.

#### Bewertungsmethode und versicherungsmathematische Annahmen

Die Ermittlung der Pensionsverpflichtungen wird jährlich durch externe versicherungsmathematische Sachverständige nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Methode – PUC) gemäß IAS 19.64 (Methode der laufenden Einmalprämie) durchgeführt. Diese Methode geht davon aus, dass in jedem Dienstjahr ein zusätzlicher Teil des endgültigen Leistungsanspruchs erdient wird, und bewertet jeden dieser Leistungsbausteine separat, um so die endgültige Verpflichtung aufzubauen.

#### Vermögenswerte

Das Planvermögen wird mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt (IAS 19.102).



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### Erfassung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste

Zur Tilgung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste wird von der Möglichkeit der Verrechnung aller im Bilanzjahr anfallenden Gewinne und Verluste gegen das Eigenkapital Gebrauch gemacht (IAS 19.95). Damit werden die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste in voller Höhe im Eigenkapital berücksichtigt.

Die Auswirkungen im Eigenkapital betragen zum 31. Dezember 2005 –86 Mio. € (Vorjahr: –33 Mio. €).

### Erstanwendung

Grundsätzlich sind gemäß IFRS 1 bei Erstanwendung von IAS/IFRS die fortgeführten historischen Rückstellungsbeträge (retrospektiver Ansatz) zu ermitteln. Vereinfachend besteht die Möglichkeit (IFRS 1.20), auf den Termin der Umstellung (date of transition IFRS 1.6) die Pensionsrückstellungen zu berechnen. Von dieser Möglichkeit hat die Gesellschaft Gebrauch gemacht.

### Versorgungsverpflichtungen

#### a) Deferred Compensation

Bei einem kleinen Kreis von Mitarbeitern wird die Versorgungszusage als mittelbare beitragsorientierte Zusage (Defined Contribution Plan) durchgeführt, bei dem der Arbeitgeber einen festgelegten Beitrag zur Altersversorgung an externe Versorgungsträger (Pensionskassen und Unternehmen der Lebensversicherung) gegebenenfalls unter Beteiligung der Arbeitnehmer zahlt. Die Höhe der künftigen Versorgungsleistung wird hier durch die gezahlten Beiträge und – für den nicht garantierten Teil der Leistung – die daraus aufgelaufenen Vermögenserträge bestimmt. Die Klassifizierung dieser Versorgung als mittelbare Verpflichtung führt dazu, dass die Beiträge an die externen Versorgungsträger als laufender Aufwand erfasst werden und somit keine Pensionsrückstellungen zu bilden sind.

Im Geschäftsjahr wurden 526,9 T€ als laufender Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst (Vorjahr: 550,7 T€).

#### b) Direktzusagen

Bei den unmittelbaren Versorgungszusagen (Direktzusagen) ist die Höhe der Versorgungsleistungen im Wesentlichen von bestimmten Faktoren wie Alter, versorgungsfähiges Gehalt und Dauer der Betriebszugehörigkeit abhängig (Defined Benefit Plan). Die Versorgungszusagen sehen generell Leistungen im Fall des Alters, der Invalidität und an Hinterbliebene vor. Die Betriebsrenten werden lebenslang gezahlt (keine Kapitalleistungen). Als Regelaltersgrenze gilt generell die Vollendung des 65. Lebensjahres. Die Versorgungszusagen basieren kollektivrechtlich auf entsprechenden Dienstvereinbarungen oder auf individuellen arbeitsvertraglichen Vereinbarungen (Pensionsverträge).

Im Konzern der Bankgesellschaft Berlin AG bestehen mehrere sehr unterschiedliche Versorgungsordnungen.

Die wesentlichen Versorgungszusagen werden nachfolgend beschrieben:

Ruhegeldordnung der Konzernunternehmen der Bankgesellschaft Berlin (Plan 100)

Versorgungsordnungen für Mitarbeiter, die vor dem 1. Juli 1988 in das Unternehmen eingetreten sind (Plan 200)

Versorgungsordnung für Mitarbeiter, die nach dem 30. Juni 1988 in das Unternehmen eingetreten sind (Plan 210)

Individuelle Pensionsverträge (Plan 220/230)

Versorgung nach den Satzungsbestimmungen der Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder – VBL – (Plan 300)

Versorgungsordnung der Landesbank Berlin (Plan 310)

Versorgungsordnung vom 1. Januar 1984 (Berlin Hyp)

Versorgungsordnung vom 30. Dezember 1993 (Berlin Hyp)

### c ) Unmittelbare (leistungsorientierte) Zusage (Defined Benefit Plan)

Die unmittelbaren Zusagen auf Leistungen der betrieblichen Altersversorgung basieren auf Betriebsvereinbarungen und einzelvertraglichen Regelungen mit unterschiedlicher Systemgestaltung.

Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um beitragsorientierte Leistungszusagen (Rentenbaustein-/Versorgungspunktesystem), gehaltsabhängige Leistungssysteme (Endgehaltsplan) und Nominalbetragssysteme (Festbetragszusage).

Alle Versorgungsordnungen und einzelvertraglichen Zusagen sehen grundsätzlich bei Eintritt des Versorgungsfalles in der gesetzlichen Rentenversicherung und nach Erfüllung weiterer Voraussetzungen (unter anderem Wartezeit) die Gewährung von Altersrenten, vorgezogenen Altersrenten, Erwerbsminderungsrenten und Renten an Witwen/r und Waisen vor.

Geschlechtsspezifische Unterscheidungen bestehen nicht. Als Regelaltersgrenze gilt generell die Vollendung des 65. Lebensjahres. Die Betriebsrenten werden lebenslang gezahlt; Kapitalabfindungen sind nicht vorgesehen. Die Anpassung der laufenden Leistungen erfolgt nach vereinbarten Kriterien (z.B. Entwicklung Gehaltstarifvertrag) oder im Rahmen der Anpassungsprüfungspflicht des § 16 Betriebsrentengesetz (BetrAVG).

Im Zuge der Gründung des Konzerns wurden spätestens zum 31. Dezember 1994 alle Versorgungssysteme geschlossen. Seit dem 1. Januar 1995 bestimmen sich die unmittelbaren Versorgungszusagen für neu eingestellte Mitarbeiter/-innen nach den Regularien der „Ruhegeldordnung der Konzernunternehmen der Bankgesellschaft Berlin AG“.

### Unterstützungskasse

Bei der „Unterstützungskasse für die Betriebsangehörigen der Bankgesellschaft Berlin AG“ handelt es sich um eine Versorgungseinrichtung in der Rechtsform eines eingetragenen Vereins. Sie wurde 1952 von der damaligen Berliner Bank AG gegründet und verfolgt ausschließlich den Zweck, ihren Mitgliedern zeitweilige oder laufende Unterstützungsleistungen in Fällen der Not, insbesondere infolge von Krankheit oder Alter (einschließlich Hinterbliebenenversorgung), zu gewähren. Im Zuge der Ausweitung der Berliner Bank AG zu einem Konzernunternehmen entwickelte sich die Unterstützungskasse zu einer Gruppen-Unterstützungskasse.

Die Finanzierung der Unterstützungskasse folgt den Grundsätzen des § 4 d EStG, der den Umfang und die Zulässigkeit von Dotierungen/freiwilligen Zuwendungen der Trägerunternehmen und die Höhe des steuerlich zulässigen Kassenvermögens bestimmt.

Zum 1. Juli 1999 wurde die Finanzierungsregelung geändert. Seit diesem Zeitpunkt werden die Anwartschaften aller Anwärter sowie die erworbenen Ansprüche aller neuen Leistungsfälle zu 100 % aus den Pensionsrückstellungen der Unternehmen finanziert. Bei den Leistungsempfängern, die vor dem genannten Zeitpunkt bereits eine laufende Leistung aus der Unterstützungskasse erhielten, trat hingegen keine Änderung ein. Seit dem 1. Juli 1999 ist die Unterstützungskasse damit ein für Neuzugänge geschlossenes Versorgungssystem. Derzeit erhalten noch circa 1.000 Rentner eine monatliche Leistung. Das Kassenvermögen der Unterstützungskasse betrug zum 31. Dezember 2005 rund 27,6 Mio. € (Vorjahr: rund 29,2 Mio. €).



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### Versicherungsmathematische Annahmen

| in %   | 31.12.2005  | 31.12.2004 |
|--|-------------|------------|
| Rechnungszins  | 4,25        | 4,9        |
| Gehaltstrend   | 2,5         | 2,5        |
| Rententrend  |             |            |
| – Plan 100/300   | 1           | 1          |
| – Plan 200/210   | 0,8         | 2,5        |
| – Plan 220/230   | 0,8         | 1,5        |
| – Plan 310   | 1,9         | 0,75       |
| – ehemalige Vorstände  | 2,5         | 1          |
| – Übrige   | 1           | 1          |
| Anstieg der Beitragsbemessungsgrenze<br>in der gesetzlichen Rentenversicherung (BBG) | 1           | 1,5        |
| Ertragsrate aus Vermögenswerten  | 3,52        | 3,48       |
| Fluktuationswahrscheinlichkeit   | 2,50 – 5,00 | 5          |

|   |  |
|---|--|
| Pensionsalter                                   | Frühestmöglicher Rentenbeginn in der gesetzlichen Rentenversicherung gem. RRG 1999   |
| Rechnungsgrundlagen                             | „Richttafeln 2005 G“ (Invalidität 100 %) von Prof. Dr. Klaus Heubeck (2004: „Richttafeln 1998“, Invalidität 80 %, von Prof. Dr. Klaus Heubeck) |
| Durchschnittliche Restdienstzeit zum 31.12.2005 | 12 Jahre   |

### Zusammensetzung der Rückstellung für Pensionen

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Barwert fondsfinanzierter Pensionsverpflichtungen (DBO) | 943        | 780        |
| abzüglich Fair Value Planvermögenswerten                | –28        | –29        |
| <b>Gesamt</b>   | <b>915</b> | <b>751</b> |

### Entwicklung der Pensionsverpflichtungen

| in Mio. €                                       | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| <b>Pensionsverpflichtungen zum 1. Januar</b>    | <b>751</b> | <b>684</b> |
| Dienstzeitaufwand                               | 19         | 19         |
| Zinsaufwand                                     | 38         | 37         |
| Sonstige Zuführungen                            | –1         | –1         |
| Erbrachte Pensionsleistungen im Berichtsjahr    | –28        | –25        |
| Veränderungen des Konsolidierungskreises        | 49         | 0          |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust      | 87         | 37         |
| <b>Pensionsverpflichtungen zum 31. Dezember</b> | <b>915</b> | <b>751</b> |

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen erhöhten sich – unter Berücksichtigung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste – im Konzern um 164 Mio. € auf 915 Mio. € (Vorjahr: 751 Mio. €).



### Zusammensetzung des Planvermögens

| in %                                    | 2005       | 2004       |
|---|------------|------------|
| Schuldverschreibungen                   |            |            |
| Festverzinslich                         | 77,6       | 82,2       |
| Nicht festverzinslich                   | 7,2        | 2,5        |
| Aktien, Investmentzertifikate, Optionen |            |            |
| Inland                                  | 4,6        | 3,3        |
| Ausland                                 | 8,1        | 7          |
| Bankguthaben                            | 2,2        | 4,8        |
| Übriges Vermögen                        | 0,3        | 0,2        |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>100</b> | <b>100</b> |

Die erwarteten Ertragsraten des Planvermögens werden aus den aktuellen Renditen des Geschäftsjahres für die verschiedenen Anlagearten und unter Berücksichtigung ihrer Gewichtung am Gesamtvermögen abgeleitet.

### Entwicklung des Planvermögens

| in %   | 2005      | 2004      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Fair Value des Planvermögens zum 1. Januar</b>    | <b>29</b> | <b>31</b> |
| Erwartete Erträge aus dem Planvermögen               | 1         | 1         |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust           | 1         | 1         |
| Erbrachte Leistungen                                 | -3        | -4        |
| <b>Fair Value des Planvermögens zum 31. Dezember</b> | <b>28</b> | <b>29</b> |

### Darstellung der mit dem Eigenkapital verrechneten versicherungstechnischen Gewinne und Verluste

| in Mio. €                                   | 2005        | 2004       |
|---|-------------|------------|
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste |             |            |
| Geschäftsjahr                               | -81         | -33        |
| Kumuliert Vorjahre                          | -33         | 0          |
| <b>Gesamt</b>                               | <b>-114</b> | <b>-33</b> |

### Zusammenfassung der in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Beträge

| in Mio. €                          | 2005      | 2004      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Dienstzeitaufwand                  | 19        | 19        |
| Zinsaufwand                        | 38        | 37        |
| Erwartete Erträge aus Planvermögen | -1        | -1        |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>56</b> | <b>55</b> |

Die Beträge werden alle in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten „Verwaltungsaufwand“ ausgewiesen.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Darstellung der erwarteten zukünftigen Ein- und Auszahlungen

| in Mio. €     | 2006      | 2005      |
|---------------|-----------|-----------|
| Einzahlungen  | 62        | 56        |
| Auszahlungen  | -30       | -26       |
| <b>Gesamt</b> | <b>32</b> | <b>30</b> |

Darstellung der erfahrungsbedingten Anpassungen an die Pensionsverpflichtung und das Planvermögen

|                                     | 2005      |      | 2004      |      |
|-------------------------------------|-----------|------|-----------|------|
|                                     | in Mio. € | in % | in Mio. € | in % |
| Barwert Pensionsverpflichtung (DBO) | 85        | 9    | 38        | 4,8  |
| Fair Value Planvermögen             | 1         | 1,7  | 1         | 1,6  |

Zu den pensionsähnlichen Verpflichtungen zählen auch Verpflichtungen aus Vorruhestandsregelungen und Alters-  
 teilzeitvereinbarungen, die gleichfalls nach versicherungsmathematischen Regeln ermittelt wurden. Hierbei wurde  
 zum 31. Dezember 2005 ein Rechnungszins von 3,3 % (Vorjahr: von 3,48 %) berücksichtigt.

### B) Sonstige Rückstellungen

| in Mio. €                         | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Stand zum 1. Januar</b>        | <b>1.044</b> | <b>1.087</b> |
| Zuführungen                       | 242          | 151          |
| Inanspruchnahme                   | 221          | 117          |
| Auflösungen                       | 134          | 106          |
| Umbuchungen                       | -29          | 30           |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 4            | -1           |
| <b>Stand zum 31. Dezember</b>     | <b>906</b>   | <b>1.044</b> |

Davon: Rückstellung wegen EU-Maßnahmen

| in Mio. €                         | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Stand zum 1. Januar</b>        | <b>301</b> | <b>290</b> |
| Zuführungen                       | 61         | 11         |
| Inanspruchnahme                   | 82         | 0          |
| Auflösungen                       | 17         | 0          |
| Umbuchungen                       | -83        | 0          |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 0          | 0          |
| <b>Stand zum 31. Dezember</b>     | <b>180</b> | <b>301</b> |



## Davon: Restrukturierungsrückstellung

| in Mio. €                         | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Stand zum 1. Januar</b>        | <b>180</b> | <b>211</b> |
| Zuführungen                       | 37         | 26         |
| Inanspruchnahme                   | 31         | 38         |
| Auflösungen                       | 11         | 21         |
| Umbuchungen                       | -8         | 2          |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 0          | 0          |
| <b>Stand zum 31. Dezember</b>     | <b>167</b> | <b>180</b> |

## Davon: Rückstellungen für Risiken im Kreditgeschäft

| in Mio. €                         | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Stand zum 1. Januar</b>        | <b>168</b> | <b>227</b> |
| Zuführungen                       | 59         | 23         |
| Inanspruchnahme                   | 20         | 1          |
| Auflösungen                       | 59         | 62         |
| Umbuchungen <sup>1)</sup>         | -14        | -18        |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 4          | -1         |
| <b>Stand zum 31. Dezember</b>     | <b>138</b> | <b>168</b> |

<sup>1)</sup> Enthält im Berichtsjahr Effekte aus Erstanwendung in Höhe von -5 Mio. €.

## Davon: Übrige Rückstellungen

| in Mio. €                         | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Stand zum 1. Januar</b>        | <b>395</b> | <b>359</b> |
| Zuführungen                       | 85         | 91         |
| Inanspruchnahme                   | 88         | 78         |
| Auflösungen                       | 47         | 23         |
| Umbuchungen                       | 76         | 46         |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | 0          | 0          |
| <b>Stand zum 31. Dezember</b>     | <b>421</b> | <b>395</b> |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 64 Ertragsteuerverpflichtungen

Die Ertragsteuerverpflichtungen gliedern sich wie folgt auf:

| in Mio. €            | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|----------------------|------------|------------|---------------------|
| Tatsächliche Steuern | 144        | 94         | 53                  |
| Latente Steuern      | 94         | 52         | 81                  |
| <b>Gesamt</b>        | <b>238</b> | <b>146</b> | <b>63</b>           |

Rückstellungen für Ertragsteuern gelten als potenzielle Steuerverpflichtungen, für die noch kein rechtskräftiger Steuerbescheid vorliegt.

Passive Steuerabgrenzungen stellen die potenziellen Ertragsteuerbelastungen aus zeitlich begrenzten Unterschieden zwischen Wertansätzen der Vermögenswerte und Verpflichtungen in der Konzernbilanz nach IFRS und den Steuerbilanzwerten nach lokalen steuerrechtlichen Vorschriften der Konzernunternehmen dar.

Passive Steuerabgrenzungen wurden im Zusammenhang mit folgenden Posten gebildet:

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|------------|---------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute und Kunden abzüglich Risikovorsorge | 32           | 21         | 52                  |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsbeziehungen          | 155          | 0          | x                   |
| Zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögensgegenstände          | 4.190        | 0          | x                   |
| Finanzanlagen  | 1.661        | 23         | >100                |
| Sachanlagen und Immaterielle Anlagewerte                           | 470          | 222        | >100                |
| Sonstige Aktiva  | 6            | 113        | -95                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden            | 2.043        | 2          | >100                |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                       | 463          | 0          | x                   |
| Zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten             | 17           | 0          | x                   |
| Nachrangkapital  | 40           | 0          | x                   |
| Sonstige Passiva   | 797          | 3          | >100                |
| <b>Zwischensumme</b>   | <b>9.874</b> | <b>384</b> | <b>&gt;100</b>      |
| Saldierungen mit aktiven latenten Steuern                          | -9.780       | -332       | >100                |
| <b>Gesamt</b>  | <b>94</b>    | <b>52</b>  | <b>81</b>           |

Für Zwecke des Bilanzausweises erfolgte auf Einzelgesellschaftsebene eine Saldierung zwischen aktiven und passiven latenten Steuern.

## 65 Sonstige Passiva

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Finanzbehörden (außer Ertragsteuern) | 28           | 42           | -33                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                       | 2.067        | 3.022        | -32                 |
| Verbindlichkeiten aus Collateral (Barsicherheiten)               | 1.101        | 788          | 40                  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                 | 99           | 52           | 90                  |
| Passivischer Devisenausgleichsposten                             | 0            | 4            | -100                |
| Übrige Sonstige Verbindlichkeiten                                | 867          | 2.178        | -60                 |
| Rechnungsabgrenzungsposten                                       | 117          | 85           | 38                  |
| Übrige Sonstige Passiva  | 11           | 15           | -20                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>2.223</b> | <b>3.164</b> | <b>-30</b>          |

Der Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ beinhaltet abgegrenzte Zinsen in Höhe von 0 Mio. € (Vorjahr: 79 Mio. €). Weiterhin sind in diesem Posten Verbindlichkeiten von nicht konsolidierten Unternehmen in Höhe von 20 Mio. € (Vorjahr: 2 Mio. €) enthalten.

## 66 Zur Veräußerung gehaltenen Abgangsgruppen zugeordnete Verbindlichkeiten

Neben der Passiva aus zur Veräußerung bestimmten Beteiligungen (69 Mio. €) enthält dieser Posten eine Verbindlichkeit in Höhe von 31 Mio. €, die im Zusammenhang mit dem Verkauf eines langfristigen Vermögensgegenstands steht.

## 67 Nachrangkapital

| in Mio. €                                | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Nachrangige Verbindlichkeiten            | 2.768        | 2.749        | 1                   |
| davon: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 194          | 105          | 85                  |
| Genussrechtskapital                      | 0            | 0            | 0                   |
| davon: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 0            | 0            | 0                   |
| Stille Einlagen des Landes Berlin        | 1.100        | 1.100        | 0                   |
| <b>Gesamt</b>                            | <b>3.868</b> | <b>3.849</b> | <b>0</b>            |

Gemäß § 10 Abs. 5a KWG zählen nachrangige Verbindlichkeiten zu den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln. Dabei bezieht sich die Nachrangigkeit auf die Rangfolge der Befriedigung von Gläubigeransprüchen im Insolvenzbeziehungsweise Liquidationsfall. Nachrangige Verbindlichkeiten werden in diesem Fall erst nach Befriedigung der Ansprüche aller vorrangigen Gläubiger zurückgezahlt.

Im Geschäftsjahr betrug der Zinsaufwand für nachrangige Verbindlichkeiten 135 Mio. € (Vorjahr: 93 Mio. €).

## Anhang des Konzerns nach IFRS

Als stille Einlagen werden zwei stille Einlagen des Landes Berlin in Höhe von insgesamt 1.100 Mio. € ausgewiesen, die das Land in 2004 im zeitlichen Zusammenhang mit der Ausgründung der Investitionsbank Berlin (IBB) eingebracht hat. Die gewinnabhängige Verzinsung beträgt 6,69 % - 7,22 % auf den Nominalbetrag. Eine Kündigung durch die Bank ist frühestens zum 31. Dezember 2014 möglich.

### 68 Eigenkapital

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------------------|---------------------|
| Gezeichnetes Kapital nach Abzug eigener Aktien         | 2.484        | 2.484                    | 0                   |
| Gezeichnetes Kapital (vor Abzug eigener Aktien)        | 2.554        | 2.554                    | 0                   |
| Eigene Aktien  | -70          | -70                      | 0                   |
| Kapitalrücklage  | 15           | 1.971                    | -99                 |
| Gewinnrücklagen  | -605         | -135                     | <- 100              |
| Gesetzliche Rücklage                                   | 0            | 2                        | -100                |
| Andere Gewinnrücklagen                                 | -605         | -137                     | <- 100              |
| Gewinnrücklagen (Erstanwendungseffekte) zum 01.01.2004 | -73          | -73                      | 0                   |
| Gewinnrücklagen (Erstanwendungseffekte) zum 01.01.2005 | -723         | -                        | -                   |
| Sonstige Gewinnrücklagen                               | 191          | -64                      | >100                |
| Neubewertungsrücklagen                                 | 291          | -                        | -                   |
| Neubewertungsrücklage (AfS)                            | 471          | -                        | -                   |
| Neubewertungsrücklage Latente Steuern                  | -180         | -                        | -                   |
| Anteile in Fremdbesitz                                 | 36           | 27                       | 33                  |
| Bilanzgewinn/-verlust                                  | -370         | -2.390                   | -85                 |
| <b>Gesamt</b>  | <b>1.851</b> | <b>1.957</b>             | <b>-5</b>           |

<sup>1)</sup> in 2004 keine Anwendung des IAS 39

#### Gezeichnetes Kapital

Das Gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Bankgesellschaft besteht aus nennwertlosen Stückaktien mit einem rechnerischen Wert von 2,56 € je Aktie. Die Aktien lauten auf den Inhaber.

Vor Verrechnung der im Eigenbestand befindlichen eigenen Aktien beläuft sich das Gezeichnete Kapital auf 2.554,7 Mio. €. Vorzugsrechte oder Beschränkungen in Bezug auf die Ausschüttung von Dividenden liegen bei der Bankgesellschaft nicht vor. Alle ausgegebenen Aktien sind voll eingezahlt.

Der Wert der ausgegebenen, im Umlauf befindlichen und genehmigten Aktien ergibt sich wie folgt:

|  | 31.12.2005     |                    | 31.12.2004     |                    |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|  | in Mio. €      | Stückzahl          | in Mio. €      | Stückzahl          |
| Ausgegebene Aktien   | 2.554,7        | 999.327.870        | 2.554,7        | 999.327.870        |
| ./. Eigene Aktien im Bestand                                 | 70,4           | 27.486.235         | 70,4           | 27.496.235         |
| <b>= im Umlauf befindliche Aktien (gezeichnetes Kapital)</b> | <b>2.484,3</b> | <b>971.841.635</b> | <b>2.484,3</b> | <b>971.831.635</b> |



### Kapitalrücklage

In der Kapitalrücklage werden Agiobeträge aus der Ausgabe von Aktien ausgewiesen. Außerdem sind die Beträge, die bei der Ausgabe von Schuldverschreibungen für Wandlungs- und Optionsrechte zum Erwerb von Anteilen erzielt wurden, in der Kapitalrücklage enthalten.

### Gewinnrücklagen

Die Gewinnrücklagen untergliedern sich in die gesetzliche Rücklage und die anderen Rücklagen. In der gesetzlichen Rücklage sind nach nationalem Recht zwingend zu bildende Rücklagen erfasst; die hier eingestellten Beträge unterliegen im Einzelabschluss einem Ausschüttungsverbot. Der Gesamtbetrag der in der Bilanz ausgewiesenen Gewinnrücklagen setzt sich zu 0 Mio. € (Vorjahr: 2 Mio. €) aus gesetzlichen und zu –605 Mio. € (Vorjahr: –137 Mio. €) aus anderen Gewinnrücklagen zusammen.

### Neubewertungsrücklage (AfS)

In die Neubewertungsrücklage werden die Ergebnisse aus der Bewertung des Beteiligungs- und AfS-Wertpapierbestands der sich aus zinstragenden und dividendenorientierten Instrumenten zusammensetzt, sowie Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden zum Marktwert (Fair Value) eingestellt. Eine erfolgswirksame Erfassung der Gewinne oder Verluste erfolgt nur, wenn der Vermögenswert veräußert beziehungsweise abgeschrieben worden ist.

### Neubewertungsrücklage (Latente Steuern)

In dieser Position werden Latente Steuern erfasst, die ergebnisneutral ausgewiesen werden (zum Beispiel solche auf AfS-Wertpapiere und Hedging Derivate aus Cash Flow Hedges).

## 69 Segmentberichterstattung

Der Konzern betreibt seine Geschäftsaktivitäten in vier Kerngeschäftssegmenten. Die Geschäftstätigkeit der Kernsegmente ist über die Einzelgesellschaften des Konzerns hinweg ausgerichtet. Die Geschäftssegmente sind deshalb konzernbezogen dargestellt. Auf die Darstellung einer sekundären Segmentstruktur wird aufgrund der regionalen Konzentration auf den Großraum Berlin verzichtet.

### Private Kunden

Das Geschäft mit privaten Kunden wird ausschließlich am Standort Berlin in der Landesbank Berlin mit den Marken Berliner Sparkasse und Berliner Bank betrieben. Im Kernmarkt Berlin hat sich das Geschäftsfeld als Marktführer positioniert. Die Produktschwerpunkte im Privatkundengeschäft liegen in der Führung von Girokonten, der Konsumentenfinanzierung und dem Kreditkartengeschäft sowie der Anlageberatung und Vermögensverwaltung einschließlich der privaten Baufinanzierung. Das bundesweit gemeinsam mit Co-Branding-Partnern betriebene Drittkartengeschäft bildet einen weiteren Schwerpunkt der Aktivitäten. Im Geschäftsfeld enthalten sind Ergebnisse aus at equity-bewerteten Konzerngesellschaften in Höhe von –0,9 Mio. € (Vorjahr: 2,8 Mio. €). Diese sind mit einem Buchwert in Höhe von 75 Mio. € (Vorjahr: 79 Mio. €) im Segmentvermögen enthalten.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### Firmenkunden

Das Geschäft mit Gewerbetreibenden und vorwiegend mittelständischen Firmen sowie mit der Öffentlichen Hand hat seinen Schwerpunkt gleichfalls in Berlin. Wie das Privatkundengeschäft wird es mit den Marken Landesbank Berlin, Berliner Sparkasse und Berliner Bank geführt. Im Firmenkundengeschäft werden mit dem Zahlungsverkehr und dem Anlagegeschäft die klassischen Bankdienstleistungen für mittlere Firmenkunden und Gewerbetreibenden angeboten. Ferner steht die Bank mit Betriebsmittel-, Investitions- und Handelsfinanzierungen zur Verfügung. Ergänzt wird das Angebot durch die Produkte Auslandszahlungsverkehr, Leasing und Factoring, Electronic Banking, Gründungen und Unternehmensnachfolge.

Im Gewerbetreibendengeschäft verfügt die Landesbank Berlin über die Marktführerschaft. Im mittelständischen Firmenkundengeschäft ist sie einer der führenden Marktteilnehmer.

### Kapitalmarktgeschäft

Schwerpunkte des Kapitalmarktgeschäfts sind Handelsgeschäfte, das Asset Management sowie das internationale Geschäft in der Bankgesellschaft Berlin und der Landesbank Berlin. Standorte sind Berlin, London und Luxemburg. Wichtige innovative Produkte des Kapitalmarktgeschäfts werden vor allem innerhalb von Aktien-, Zins- und Währungsportfolios gemanagt. Die Schwerpunkte im internationalen Geschäft liegen im kommerziellen Geschäft und in der Handelsfinanzierung in Mittel- und Osteuropa. Im internationalen Geschäft genießt die Bank eine hohe Reputation durch ihre anerkannte Mittel- und Osteuropa-Expertise. Im Asset Management werden Publikums- und Spezialfonds über die Tochtergesellschaft BB-Invest aufgelegt und betreut. Im Fondsgeschäft ist die Marktposition nach dem vollständigen Erwerb der Anteile an der BB-Invest deutlich ausgebaut worden. Insgesamt nimmt das Geschäftsfeld Kapitalmarktgeschäft in ausgewählten Märkten eine Nischenposition ein, die im Eigenhandel ein Strategieportfolio aus Total Return Strategien umfasst und in hohem Umfang marktneutrale Erträge erwirtschaftet. Außerdem werden dem Geschäftsfeld einzelne Spezialfonds zugerechnet.

Im Geschäftsfeld enthalten sind Ergebnisse aus at equity-bewerteten Konzerngesellschaften in Höhe von 0,4 Mio. € (Vorjahr: 1,9 Mio. €). Diese sind mit einem Buchwert in Höhe von 3 Mio. € (Vorjahr: 5 Mio. €) im Segmentvermögen enthalten.

### Immobilienfinanzierung

Das Segment Immobilienfinanzierung umfasst das bundesweite gewerbliche Immobilienfinanzierungsgeschäft, welches im Neugeschäft vornehmlich durch die Bankgesellschaft Berlin AG und die Berlin Hyp betrieben wird. Erstmals wird in der Segmentdarstellung die Geschäftstätigkeit der Berlin Hyp komplett abgebildet. Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in der gewerblichen Immobilienfinanzierung sind Finanzierungen auf objektgedeckter Basis. Die Refinanzierung erfolgt über die Emission von Pfandbriefen. Hauptkunden des Geschäftsfelds sind Investoren und Wohnungsbaugesellschaften. Den überwiegend mittelständischen Kunden wird die gesamte Palette der Immobilienfinanzierungen angeboten, wobei sich flexible und innovative Problemlösungen mit kurzen Entscheidungswegen als besondere Stärke in diesem Segment erwiesen haben. Im Größenvergleich rangiert das Geschäftsfeld im oberen Mittelfeld der Branche.

Zu weitergehenden Erläuterungen sowie Ergebnisdarstellungen der Kerngeschäftssegmente verweisen wir auf den Abschnitt „Ergebnis der Segmente“.

## Weitere Segmente

Neben den Kerngeschäftsfeldern werden in der Konzern-Segmentrechnung die Segmente „Corporate Investments“ und „Sonstiges/Konsolidierung“ dargestellt.

Unter „Corporate Investments“ werden im Berichtsjahr die Ergebnisse der Tochtergesellschaft Weberbank bis zu ihrem Ausscheiden am 31. August 2005 ausgewiesen.

Unter „Sonstiges/Konsolidierung“ werden die Konzernsteuerungs- und Servicefunktionen, das Bilanzstrukturmanagement sowie die Konsolidierungsposten im Konzern zusammengefasst. Ausgewiesen werden hier auch unverzinsliche Bilanzpositionen wie zum Beispiel das Anlagevermögen mit den dazu gehörenden Abschreibungen im Verwaltungsaufwand in Höhe von 73 Mio. € (Vorjahr: 76 Mio. €). Im Geschäftsfeld enthalten sind Ergebnisse aus at equity-bewerteten Konzerngesellschaften in Höhe von 0 Mio. € (Vorjahr: 2,4 Mio. €). Diese sind mit einem Buchwert in Höhe von 0 Mio. € (Vorjahr: 26 Mio. €) im Segmentvermögen enthalten.

## Methodische Grundlagen

Die Bankgesellschaft hat im Rahmen der IFRS-Erstanwendung bezüglich der Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IAS 32/39 von der Befreiung nach IFRS 1.36A Gebrauch gemacht und als Vorjahresvergleichszahlen (für 2004) die Bilanzansätze und Bewertungen nach HGB übernommen. In der Segmentberichterstattung wird folglich analog verfahren.

Erträge und Aufwendungen werden verursachungsgerecht den Segmenten zugewiesen. Um den externen Zinsüberschuss den Segmenten zuzuordnen, wird im Zinsbereich die Marktzinsmethode angewendet, ergänzt um Zinsergebnisse aus der Anwendung der dem Konzernabschluss zugrunde liegenden IFRS-Bilanzierungsmethoden. Dabei wird für jedes Produkt auf Einzelgeschäftsbasis ein Margenergebnis als Differenz zwischen dem Kundenzins und einem internen Verrechnungszins ermittelt. Alle weiteren Erträge und die Kreditrisikovorsorge werden über die Kundenverbindung den Segmenten zugeordnet. Der Verwaltungsaufwand setzt sich aus dem Personalaufwand, dem Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (ohne Geschäfts- und Firmenwert) zusammen. Die internen Leistungsbeziehungen werden über eine Leistungsverrechnung zu Vollkosten abgebildet.

Das Segmentvermögen beinhaltet die bilanziellen Aktiva des jeweiligen Segments. Bei den bankgeschäftlich tätigen Segmenten sind dies im Wesentlichen die Forderungen an Kunden sowie im Kapitalmarktgeschäft auch Forderungen an Kreditinstitute, Finanzanlagen (Wertpapiere) sowie Handelsaktiva und positive Marktwerte aus Derivaten. Die Segmentverbindlichkeiten beinhalten analog die bilanziellen Passiva, im Wesentlichen die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sowie im Kapitalmarktgeschäft auch Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, verbrieft Verbindlichkeiten sowie Handelspassiva und negative Marktwerte aus Derivaten.

Die Risikopositionen bestehen aus den Risikoaktiva und den Marktpreisrisiken gemäß Grundsatz I zu § 10 KWG sowie den operationellen Risiken gemäß SolV jeweils auf Segmentebene. Entsprechend den Risikopositionen stellen wir die Segmente mit Eigenkapital aus und berechnen einen Anlagenutzen, der im Zinsergebnis der Segmente enthalten ist. Wir wenden dabei einen Zinssatz an, der einer risikofreien, rollierenden Langfrist-Anlage am Kapitalmarkt entspricht. Die durchschnittliche Eigenkapitalbindung wird je Segment ausgewiesen, diese bildet die Bezugsbasis für die Ermittlung der Eigenkapitalrentabilität – berechnet für das Segmentergebnis vor Steuern. Auf Konzernebene ist das Kernkapital gemäß § 10 KWG inklusive beziehungsweise exklusive der stillen Einlagen des Landes Berlin die Bezugsbasis für die Eigenkapitalrentabilitätsberechnung.

Als Mitarbeiterzahlen werden Mitarbeiterkapazitäten (umgerechnet auf Vollzeitkräfte, ohne Auszubildende) zum Stichtag ausgewiesen.

Die Cost-Income-Ratio wird gebildet als Quotient aus Verwaltungsaufwand und Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen, Ergebnis aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten, Ergebnis aus Finanzanlagen sowie dem sonstigen betrieblichen Ergebnis.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 70 Eventualverbindlichkeiten, Eventualforderungen und andere Verpflichtungen

Eventualverbindlichkeiten sind nach IFRS bestehende Verpflichtungen, die aus vergangenen Ereignissen resultieren und deren Existenz durch das Eintreten oder Nichteintreten eines oder mehrerer unsicherer künftiger Ereignisse, die nicht vollständig unter der Kontrolle der Bankgesellschaft stehen, erst noch bestätigt wird. Weiterhin zählen gegenwärtige Verpflichtungen hinzu, die auf vergangenen Ereignissen beruhen, jedoch nicht passiviert werden, weil ein Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtungen nicht wahrscheinlich ist, oder die Höhe der Verpflichtungen nicht ausreichend verlässlich geschätzt werden kann.

Alle Eventualverbindlichkeiten wurden individuell auf die Wahrscheinlichkeit eines Vermögensabflusses hin beurteilt. Soweit ein Vermögensabfluss wahrscheinlich ist, wurde in entsprechender Höhe eine Rückstellung gebildet. Bei der Bewertung wurde jeweils die Möglichkeit einer Erstattung berücksichtigt. Die Risikovorsorge für Eventualverbindlichkeiten wurde von den entsprechenden Posten abgesetzt.

#### Quantifizierbar:

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| <b>Eventualverbindlichkeiten</b>   |              |              |                     |
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen  | 2.194        | 2.827        | - 22                |
| Kreditbürgschaften   | 919          | 1.125        | - 18                |
| Akkreditive  | 22           | 42           | - 48                |
| Sonstige Bürgschaften  | 1.253        | 1.660        | - 25                |
| Unwiderrufliche Kreditzusagen (Buchkredite, Avalkredite, Kommunal-/Hypothekendarlehen, Sonstige unwiderrufliche Kreditzusagen) | 2.261        | 2.731        | - 17                |
| Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Schecks, Wechsel)  | 0            | 9            | - 100               |
| Andere Verpflichtungen   | 704          | 714          | 0                   |
| <b>Gesamt</b>  | <b>5.159</b> | <b>6.281</b> | <b>- 20</b>         |

Weitere Haftungsverhältnisse aus Mietgarantien bestanden im Konzern zum 31. Dezember 2005 in Höhe von 499 Mio. € (Vorjahr: 512 Mio. €). Der Konzern ist hiervon auf Basis der Detailvereinbarung durch das Land Berlin überwiegend freigestellt.

Bei 3 (Vorjahr: 3) geschlossenen Immobilienfonds haben sich Konzernunternehmen verpflichtet, auf Verlangen der Kommanditisten deren Fondsanteile zu erwerben. Die Verpflichtungen betragen nominell (100 %) insgesamt 184 Mio. €. Die Rücknahmewerte können bis zu 115 % oder 212 Mio. € der nominellen Verpflichtungen betragen, sofern die Andienungsrechte erst im Jahr 2024 ausgeübt werden.

Nach der Detailvereinbarung mit dem Land Berlin ist für die Verpflichtungen der daran beteiligten Gesellschaften des Konzerns Bankgesellschaft Berlin in einigen Fällen eine gesamtschuldnerische Haftung verschiedener Gesellschaften festgelegt worden. Die Haftungsverteilung im Innenverhältnis erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002, ergänzt im August 2004, und sieht eine teilweise Kostenerstattung vor, die sich im Wesentlichen an den Beteiligungsverhältnissen an der haftungsverursachenden Gesellschaft orientiert. Die Detailvereinbarung enthält ferner Regelungen zu einem Besserungsschein, der als Teilgewinnabführungsvertrag mit einer Laufzeit von 15 Jahren ausgestaltet ist und sich an definierten Eigenkapitalquoten orientiert. Für die Übernahme der Risikoabschirmung ist beginnend



mit dem Geschäftsjahr 2002 bis zunächst einschließlich 2011 ein Festbetrag von jährlich 15 Mio. € an das Land Berlin zu zahlen, anschließend ist darüber erneut zu verhandeln. Die Aufteilung dieser Kosten erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002 und sieht eine teilweise Kostenerstattung durch die Landesbank Berlin – Girozentrale –, die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG und die Investitionsbank Berlin entsprechend dem Verhältnis der Volumina der durch die Kreditgarantie geschützten Kredite der Banken vor. Mit Vertrag vom 12. Dezember 2005 hat die Bankgesellschaft Berlin AG die wesentlichen von der Detailvereinbarung abgeschirmten Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts an das Land Berlin veräußert.

Nachschusspflichten aus Beteiligungen bestehen in Höhe von 12,6 Mio. € (Vorjahr: 17 Mio. €) und resultieren im Berichtsjahr vollständig aus der Beteiligung an der Liquiditätskonsortialbank. Darüber hinaus bestehen für Beteiligungen in geringem Umfang Einzahlungsverpflichtungen.

Die Landesbank Berlin war neben anderen Landesbanken und dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband, Körperschaft des öffentlichen Rechts, Gewährträger der DekaBank Deutsche Girozentrale. Am 30. November 2002 hat die Landesbank Berlin ihre Anteile an der DekaBank verkauft. Die Verpflichtungen der Landesbank aus der von ihr übernommenen Anstaltslast und Gewährträgerhaftung für die DekaBank endeten mit dem Stichtag des Verkaufs mit Wirkung für die Zukunft. Für Verbindlichkeiten, die vor dem Stichtag bereits entstanden sind, bleibt es bei der Haftung der Landesbank als Gewährträger. Gemäß § 5 Abs. 10 des Statuts für den Einlagensicherungsfonds ist die Landesbank Berlin verpflichtet, den Bundesverband deutscher Banken e.V. von etwaigen Verlusten freizustellen, die bei ihm durch Maßnahmen zugunsten der Weberbank Privatbankiers KGaA (im Mehrheitsbesitz der LBB) anfallen. Gegenüber der Sicherungsreserve der Landesbanken bestehen für die Landesbank Berlin Nachschussverpflichtungen bis zur Höhe von 8 Mio. € (Vorjahr: 0,8 Mio. €).

In DV-Dienstleistungsverträgen mit der FinanzIT GmbH und der Siemens Business Services Management GmbH (SBSM) hat die Bank für die Jahre 2003 bis 2006 Mindestabnahmemengen in Höhe von 39 Mio. € bis 33 Mio. € (FinanzIT, jährlich abnehmend) und 33 Mio. € bis 34 Mio. € (SBSM, ansteigend) vereinbart. Im Geschäftsjahr 2005 wurden die Mindestabnahmemengen erreicht.

#### **Nicht quantifizierbar:**

Die Landesbank Berlin hat im Jahr 1994 mit den persönlich haftenden Gesellschaftern der Weberbank Privatbankiers KGaA im Innenverhältnis eine Obergrenze für deren persönliche Haftung vereinbart. Nach einer Erklärung soll die Landesbank Berlin im Innenverhältnis die Haftung oberhalb dieser Grenze übernehmen. Ausführlich wird der Sachverhalt im Lagebericht beschrieben.

Im Rahmen einer Vereinbarung zur Vorbereitung des Verkaufs der Anteile an der Weberbank Privatbankiers KGaA war es für die Landesbank Berlin und die Bankgesellschaft Berlin AG erforderlich, den Komplementären eine Rückhaftung für ihre gesetzliche Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank Privatbankiers KGaA zu gewähren. Diese Verpflichtung ist hinsichtlich zweier Komplementäre auf Ansprüche beschränkt, die bis zum 31. August 2005 entstanden sind, und hinsichtlich eines weiteren Komplementärs auf Ansprüche, die bis zum 9. Dezember 2005 entstanden sind. Diese im Zusammenhang mit der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 übernommenen Verpflichtungen enden fünf Jahre nach den vorgenannten Fristen. Sie stellen kein zusätzliches wirtschaftliches Risiko für die verpflichteten Unternehmen dar. Nach Auffassung der Landesbank Berlin und der Bankgesellschaft Berlin AG sind die genannten Verpflichtungen nicht als Kredite im Sinne des Kreditwesengesetzes zu behandeln.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Gemäß § 5 Abs. 10 des Statuts für den Einlagensicherungsfonds ist die Bankgesellschaft Berlin AG verpflichtet, den Bundesverband deutscher Banken e.V. von etwaigen Verlusten freizustellen, die bei ihm durch Maßnahmen zugunsten von im Mehrheitsbesitz des Instituts stehenden Kreditinstituten anfallen.

Es bestehen Eventualforderungen aus Rechtsstreitigkeiten. Deren Wert kann zum jetzigen Zeitpunkt nicht verlässlich bestimmt werden. Die Angabe eines Wertes unterbleibt deshalb gemäß IAS 37.89.

Eventualverbindlichkeiten, die sich auf Rechtsstreitigkeiten beziehungsweise Rechtsrisiken beziehen, sind im Wesentlichen:

- Haftungsfreistellungserklärungen der Landesbank Berlin (LBB) und der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG)
- EU-Beihilfeverfahren zur Umstrukturierungsbeihilfe der Bankgesellschaft Berlin AG und zur Übertragung der ehemaligen Wohnungsbau-Kreditanstalt Berlin (WBK) auf die Landesbank Berlin – Girozentrale – (LBB)
- Veräußerung der Anteile an der Allgemeine Privatkundenbank Aktiengesellschaft (Allbank)
- Veräußerung der Anteile an der Weberbank Privatbankiers KGaA (Weberbank)
- Veräußerung der wesentlichen Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG
- Nichtigkeit der in Geschäftsbesorgungsverträgen enthaltenen Vollmachten zum Abschluss von Kreditverträgen
- Prospekthaftungsklagen im Zusammenhang mit geschlossenen Immobilienfonds, die durch die IBV Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH (IBV) initiiert worden sind (IBV-Fonds), sowie Klage einer Fondsgesellschaft
- Klage im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft
- Rechtsfolgen aus den Urteilen des Bundesgerichtshofs (BGH) vom 14. Juni 2004
- HV-Beschlussanfechtungen
- LBS-Nord

Nähere Angaben zu den Rechtsrisiken sind im Risikobericht als Teil des Lageberichts aufgeführt.

### Patronatserklärungen

Die Bankgesellschaft Berlin AG trägt in Höhe ihrer (durchgerechneten) Beteiligungsquote bei ihren Tochterunternehmen im Sinne von § 290 Abs. 1 und 2 HGB, die in der Liste über den Anteilsbesitz gemäß § 313 Abs. 2 HGB entsprechend als derzeit gedeckt gekennzeichnet sind, von politischen Risiken abgesehen, dafür Sorge, dass diese Gesellschaften ihre Verpflichtungen erfüllen können.

Weiterhin hat die Bankgesellschaft Berlin AG gegenüber jeweils einem Gläubiger ihrer Tochterunternehmen IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH, Berlin, und Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin, ausdrücklich eine dem Vorgenannten entsprechende Erklärung abgegeben. Im Falle der IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH gilt diese befristet bis zum 30. Juni 2015, im Falle der Mario Göhr Grundstücks GmbH befristet längstens bis zum 31. Dezember 2010.

Das letztmalig im Geschäftsbericht 2004 erklärte Patronat zugunsten der Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin, endete mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 (Veröffentlichung der Beendigung auch im elektronischen Bundesanzeiger am 14. Dezember 2005). Für die bis zur Veröffentlichung der Beendigung eingegangenen Verpflichtungen besteht das Patronat fort.

## 71 Risikomanagement

Die Zielsetzung der Offenlegungsvorschriften von IAS ist, den Bilanzadressaten einen umfassenden Einblick in die Risikolage des Konzerns zu geben, damit sie ein besseres Verständnis für die Auswirkungen von Finanzinstrumenten auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entwickeln können.

### 71.1 Finanzinstrumente und Derivate

IAS 32 definiert ein Finanzinstrument als einen Vertrag, der gleichzeitig bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Dies schließt Derivate mit ein.

Die Bankgesellschaft erhält Einlagen von Kunden in unterschiedlichen Laufzeiten und Zinssätzen. Sie strebt das Erzielen einer Marge an, indem sie diese Gelder an Kunden verleiht beziehungsweise investiert. Sie erzielt Fristentransformationsergebnisse, da die Laufzeiten der erhaltenen und ausgegebenen Finanzmittel unterschiedlich sind. Die resultierende Bilanzstruktur wird aktiv gemanagt. Den Kunden werden neben bilanzwirksamen Produkten auch außerbilanzielle Transaktionen (Avale, Garantien und andere Eventualverbindlichkeiten) angeboten. Darüber hinaus hält die Bankgesellschaft Positionen in börsengehandelten und Over-the-Counter-Instrumenten, wie zum Beispiel Swaps, Termingeschäfte und Optionen, die Zinssätze, Aktienkurse, Wechselkurse und Kreditrisiken zum Gegenstand haben. Diese generieren Handelsergebnisse und werden auch teilweise zur Absicherung verwendet.

Die Sicht des Risikomanagements auf Finanzinstrumente und Derivate wird ergänzt um die bilanzielle Sicht. Hierzu finden sich ausführliche Darstellungen unter anderem in den folgend genannten Abschnitten der Notes:

Erläuterungen zum Ansatz und zur Bewertung von Finanzinstrumenten unter „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (IAS 39)“, Beizulegende Zeitwerte enthält die Tabelle unter „Beizulegende Zeitwerte von Finanzinstrumenten“. Ergebnisse des Hedge Accounts werden unter „Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting)“, Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten unter „Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten“ angegeben. Ebenso werden Angaben unter „Eigenkapital“ (Veränderung der Neubewertungsrücklage (Cash Flow Hedges)), „Forderungen an Kreditinstitute“ beziehungsweise „Forderungen an Kunden“ (jeweils zweite Tabelle) und „Verbriefte Verbindlichkeiten“ gemacht.

Sicherheiten sind bei Derivaten üblicherweise in den Fällen vorhanden, in denen Margenzahlungen gefordert werden oder Vereinbarungen zum Close-Out-Netting bestehen.

### 71.2 Risikosteuerung

Das gezielte und kontrollierte Eingehen von Risiken unter Beachtung renditeorientierter Vorgaben ist integraler Bestandteil der Gesamtrisikosteuerung der Bank. Die Risikosteuerung als auch die qualifizierte und zeitnahe Überwachung der Risiken erfolgen gemäß den Vorgaben der in der Risikostrategie und dem Risikohandbuch festgehaltenen Risikopolitik des Vorstands.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Die Risikostrategie leitet sich aus den geschäftsstrategischen Rahmenbedingungen und Grundsätzen ab und gestaltet diese bezüglich der Übernahme von Risiken aus. Sie definiert als zwei wesentliche Komponenten die Kerngeschäftsfelder (Private Kunden, Firmenkunden, Immobilienfinanzierung und Kapitalmarktgeschäft) und die konzerneinheitlichen risikopolitischen Grundsätze. Hierzu zählt die einheitliche Festlegung konzerneinheitlicher Methoden und Verfahren der Risikomessung. Ebenso haben alle Unternehmen und organisatorischen Einheiten dafür Sorge zu tragen, dass alle Risiken transparent und im Rahmen der konzerneinheitlichen Methodik messbar sind.

Das Konzern-Risikohandbuch, welches den Rahmen für das operative Risikocontrolling vorgibt, sowie die „Grundsätze zur einheitlichen Leitung im Konzern“ als Grundlage für die Unternehmensstrategie stellen detailliert Rahmenbedingungen, Verantwortlichkeiten und Methoden der einzelnen Phasen des Risikomanagements dar.

Die ganzheitliche Risikosteuerung des Konzerns erfolgt durch das Risk Review Komitee (RRK). Das RRK nimmt eine Risikobegrenzung und Risikoallokation in den verschiedenen Unternehmen und organisatorischen Einheiten des Konzerns beispielsweise durch Limite oder Strukturvorgaben vor. Monatlich diskutiert das RRK die Gesamt-Risikolage und reagiert gegebenenfalls mit entsprechenden Entscheidungen.

Inhaltlich werden im Konzern folgende Risikokategorien unterschieden:

Adressenausfallrisiken

Marktpreisrisiken (zum Beispiel Zinsänderungsrisiken (Cash flow und Fair Value), Währungsrisiken, Aktienkursrisiken)

Liquiditätsrisiken

Operationelle Risiken

Sonstige Risiken

Das interne Risikotragfähigkeitskonzept des Konzerns beinhaltet ein System von Messverfahren und Limitierungen aller wesentlichen Risiken, das sicherstellt, dass ein vorgegebener maximaler Vermögenswertverlust nur mit einer kleinen Restwahrscheinlichkeit überschritten wird. Dabei werden die aufsichtsrechtlichen Mindeststandards an den Stellen ersetzt, an denen intern bereits bessere Risikomessmethoden implementiert worden sind. Die im Folgenden angegebenen Zahlen für die einzelnen Risikokategorien berücksichtigen neben den üblichen Standardgeschäften auch Derivate und außerbilanzielle Geschäfte. Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wurden ein Limitsystem und davon abgeleitete Eskalationsprozesse verabschiedet.

Detailangaben sind den Risikobericht-Abschnitten „Grundsätze für das Risikomanagement und -controlling“ sowie „Gesamt-Risikosteuerung“ zu entnehmen.

### 71.5 Adressenausfallrisiken

Die Limitierung und Steuerung der Portfolien erfolgt über ein Limitmanagementsystem, in dem volumenbasierte Portfoliolimite in den Größendimensionen Länder und Branchen/Bonitäten existieren und das regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst wird. Seit dem Berichtsjahr wird im Parallelbetrieb das Risikokapital, neben der an die aufsichtsrechtlichen Verfahren angelehnten Methodik, zusätzlich auch nach dem internen Kreditportfoliomodell (Credit-Value-at-Risk) ermittelt. Mit diesem risikoadäquateren Verfahren können Risikokonzentrationen besser erfasst werden. Ratingsysteme quantifizieren trennscharf die Ausfallrisiken der Kreditnehmer. Die Kreditvergaberichtlinien und die Kompetenzordnung basieren auf der Risikoklasse. Diese beinhaltet neben der ermittelten Ausfallwahrscheinlichkeit aus dem Rating auch die gestellten Sicherheiten.

Ausführliche Darstellungen zum Risikomanagement finden Sie im Abschnitt „Adressenausfallrisiken“ des Risikoberichts.



### 71.3.1 Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften

Die Adressenausfallrisiken des Handelsgeschäfts werden limitiert und laufend überwacht. Hierbei wird unterschieden zwischen Kontrahenten-, Emittenten- und Kreditrisiken. Die Bankgesellschaft handelt überwiegend mit Adressen guter und sehr guter Bonität.

| in %                    |            | 31.12.2005 |      | 31.12.2004 |
|-------------------------|------------|------------|------|------------|
| Risikoklasse 1          |            | 95,4       |      | 98,5       |
|                         | AAAA       |            | 25,5 | 2,1        |
|                         | AAA        |            | 17,6 | 12,3       |
|                         | AA+ bis AA |            | 16,3 | 11,7       |
|                         | AA- bis A- |            | 36,0 | 72,4       |
| Restliche Risikoklassen |            | 4,6        |      | 1,5        |

### 71.3.2 Netting-Rahmenverträge

Die Kreditrisiken des Handels werden über Vereinbarungen zum Close-Out-Netting reduziert. Diese ermöglichen es uns, im Falle einer Kreditverschlechterung des Kontrahenten, insbesondere bei Insolvenz, Forderungen und Verbindlichkeiten gegeneinander aufzurechnen. Es werden sowohl bilanzielle als auch außerbilanzielle Geschäfte berücksichtigt. Der Nettingeffekt beträgt bei den zehn größten Kreditnehmern 69,4 %, über alle Kreditnehmer 63 %.

## 71.4 Risikokonzentrationen

### 71.4.1 Risikokonzentration der Aktivseite

71.4.1.1 Darstellung der Kreditansprüchen inklusive offener externer Linien nach Risikoklassen:

| in Mrd. €                | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|--------------------------|------------|------------|
| Risikoklasse A (1 - 3)   | 108,8      | 86,5       |
| Risikoklasse B (4 - 7)   | 12,3       | 12,1       |
| Risikoklasse C (8 - 12)  | 8,1        | 11,9       |
| Risikoklasse D (13 - 15) | 1,6        | 3,3        |
| Risikoklasse E (16)      | 5,3        | 5,5        |
| Restliche Risikoklassen  | 7,3        | 9,0        |

Die Kreditansprüche weicht aufgrund risikoorientierter Sicht von dem bilanziellen Kreditvolumen ab.

Die Risikoklasse wird ermittelt aus der Bonitätsklasse unter Berücksichtigung werthaltiger Sicherheiten.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 71.4.1.2 Darstellung der Kreditinanspruchnahmen ohne offene externe Linien nach Regionen

| in Mrd. €         | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|-------------------|--------------|--------------|
| Berlin            | 27,3         | 28,8         |
| Alte Bundesländer | 45,6         | 49,8         |
| Neue Bundesländer | 11,0         | 7,1          |
| Ausland           | 45,5         | 32,6         |
| Sonstige          | 0,6          | 0,6          |
| <b>Gesamt</b>     | <b>130,0</b> | <b>118,9</b> |

### 71.4.1.3 Darstellung der Länderrisiken (Inanspruchnahmen)

Für die Berechnung der Auslastung eines Länderlimits werden von den Inanspruchnahmen im jeweiligen Land die erstklassigen Sicherheiten (unter anderem Barsicherheiten aus Drittländern, Hermes-Bürgschaften) abgezogen. Daraus ergibt sich eine Inanspruchnahme je Land. Im Konzern wurden im Jahr 2005 zu 99 % Geschäfte mit Ländern ohne Risiko (Ratingklasse 1 bis 3) getätigt.

Zu ausführlichen Darstellungen über die Methoden des Risikomanagements verweisen wir auf den Risikobericht, insbesondere den Abschnitt „Kreditrisiken“.

### 71.4.2 Risikokonzentrationen der Passivseite

Der Konzern ist zwischen den Passivsegmenten Kundeneinlagen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbriefte Verbindlichkeiten gut diversifiziert.

| in %  | 2005         | 2004         |
|---|--------------|--------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                        | 29,1         | 28,3         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                  | 22,4         | 26,9         |
| Verbrieftete Verbindlichkeiten                                      | 23,2         | 33,8         |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen | 17,6         | 2,5          |
| Andere Passiva  | 7,7          | 8,5          |
| <b>Bilanzsumme (Summe der Passiva)</b>                              | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

Regionale Konzentrationen ergeben sich, bedingt durch den Standort der Bank, bei den Kundeneinlagen mit deutlichem Schwerpunkt der Herkunft aus Berlin/Brandenburg. Der Schwerpunkt der Interbankenrefinanzierung liegt weiter verteilt zu circa 80 % im deutschen Raum. Bei den Verbrieften Verbindlichkeiten ist diese Verteilung ähnlich, wobei der Auslandsanteil der Platzierungen auf 30 % geschätzt wird.

## 71.5 Marktpreisrisiken

Die Bankgesellschaft Berlin hat im Dezember 2004 die aufsichtsrechtliche Anerkennung der internen Verfahren (Full-use-Modell inklusive besonderer Kursrisiken und Währungsrisiken) zur Marktpreisrisiko-Überwachung erhalten. Methodisch basieren die angewendeten Verfahren zur Risikomessung (CAR-Auslastung) auf einem analytischen Delta-Gamma-Ansatz unter Einbeziehung von Volatilitätsrisiken auf Basis einer Haltedauer von zehn Tagen und

einem Konfidenzniveau von 99 %. Spreadrisiken des zinstragenden Geschäfts werden durch Berücksichtigung von Government-, Pfand- und Swapkurven explizit gemessen. Individuelle Kursrisiken werden bei zinsbezogenen Produkten über so genannte Kategorienspreads auf Basis ratingabhängiger Zinskurven berechnet. Bei aktienkursbezogenen Produkten erfolgt die Aufteilung in einen aktienindexbezogenen und einen individuellen Teil. Optionsrisiken werden in Form von Gamma- und Vega-Risiken integrativ erfasst. Die Prognosegüte der Modelle wird mittels Clean Backtesting ermittelt.

Eingebettet in die Überwachung der Marktpreisrisiken ist ein System von risiko- und verlustbegrenzenden Limitierungen und damit zusammenhängenden Verfahrensregelungen.

Der Konzern hat ein umfassendes und differenziertes Risikoreporting bei Marktpreisrisiken eingerichtet. Hierzu zählen das Intraday Monitoring der Risiken und Erträge der Handelsbereiche (alle 15 Minuten), ein täglicher Bericht gemäß MaH an die zuständigen Fach-Vorstandsmitglieder, ein 14-tägiger Aktiv-Passiv-Report und ein monatlicher Bericht gemäß MaH an den Konzernvorstand mit Backtest und Stresstest.

| in Mio. €                           | Capital-at-Risk |              |               | Limit per 31.12. |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|---------------|------------------|
|                                     | Durchschnitt    | Minimum      | Maximum       |                  |
| <b>Konzern 2005</b>                 | <b>76,91</b>    | <b>45,75</b> | <b>146,03</b> | <b>455</b>       |
| Konzern 2004                        | 103,98          | 26,58        | 213,49        | 480              |
| <b>Handelsbereiche Konzern 2005</b> | <b>20,68</b>    | <b>15,63</b> | <b>28,95</b>  | <b>75</b>        |
| Handelsbereiche Konzern 2004        | 20,07           | 12,91        | 33,40         | 90               |

Ausführliche Darstellungen zum Risikomanagement finden Sie im Abschnitt „Marktpreisrisiken“ des Risikoberichts.

#### 71.5.1 Zinsänderungsrisiken

Die Ungewissheit über die zukünftige Änderung der Marktzinsen und einen damit verbundenen Verlust stellt für Banken ein bedeutendes Risiko dar. Dieses Risiko wird in der Bankgesellschaft Berlin im Rahmen der Value-at-Risk-Berechnungen auf Basis eines 99%igen Konfidenzniveaus und einer Haltedauer von zehn Tagen bestimmt, ist limitiert und wird regelmäßig überwacht. Das Zinsänderungsrisiko wird insgesamt gesteuert und berücksichtigt alle anfallenden Cash Flows.

| in Mio. €              | Capital-at-Risk |              |               |
|------------------------|-----------------|--------------|---------------|
|                        | Durchschnitt    | Minimum      | Maximum       |
| <b>Zinsrisiko 2005</b> | <b>67,86</b>    | <b>26,03</b> | <b>135,96</b> |
| Zinsrisiko 2004        | 97,72           | 23,13        | 216,15        |

Darüber hinaus werden Szenario-Berechnungen angestellt, bei denen die Auswirkungen einer allgemeinen Erhöhung der Zinsen um 100 Basispunkte auf das Gesamtportfolio des Konzerns ermittelt werden.

| in Mio. €                    | Konzern        | Bankgesellschaft | Landesbank Berlin | Berlin Hyp   | andere        |
|------------------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------|---------------|
| <b>Stresstest 30.12.2005</b> | <b>- 296,6</b> | <b>- 89,6</b>    | <b>0,5</b>        | <b>- 188</b> | <b>- 19,5</b> |
| Stresstest 30.12.2004        | - 450          | - 174            | - 272             | 64           | - 68          |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

Der Jahresabschluss 2004 umfasste auch die Weberbank, die aber nur eine Stresssensitivität von + 1 Mio. € hatte. Der Konzern ist aktivisch aufgestellt und profitiert damit von fallenden Zinsen. Das Exposure ist im Vergleich zum Vorjahr gesunken. Gegenüber Änderungen der Zinsstruktur ist der Konzern weniger sensitiv. Ausführliche Darstellungen zum Risikomanagement finden Sie im Abschnitt „Marktpreisrisiken“ des Risikoberichts.

### 71.5.2 Währungsrisiken

Der Konzern geht keine wesentlichen Positionen im Währungsbereich ein, da nur Restbeträge aus den Kundengeschäften in den Büchern verbleiben.

| in Mio. €           | Capital-at-Risk |         |         |
|---------------------|-----------------|---------|---------|
|                     | Durchschnitt    | Minimum | Maximum |
| Währungsrisiko 2005 | 2,52            | 0,65    | 5,77    |
| Währungsrisiko 2004 | 9,75            | 2,30    | 16,68   |

### 71.5.3 Aktienrisiken

Der Konzern geht Aktiengeschäfte ein, deren Risiken sich wie folgt darstellen:

| in Mio. €         | Capital-at-Risk |         |         |
|-------------------|-----------------|---------|---------|
|                   | Durchschnitt    | Minimum | Maximum |
| Aktienrisiko 2005 | 26,71           | 14,56   | 39,81   |
| Aktienrisiko 2004 | 20,02           | 4,08    | 43,87   |

## 71.6 Liquiditätsrisiken

§ 11 KWG regelt, dass Kreditinstitute ihre Mittel so anlegen müssen, dass jederzeit eine ausreichende Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Die Liquidität wird als ausreichend angesehen, wenn die Grundsatz-II-Kennziffer mindestens 1,0 beträgt. Die Liquiditätskennziffer betrug zum 31. Dezember 2005 für die Bankgesellschaft Berlin AG 1,4 (Vorjahr: 1,5), für die Landesbank Berlin 1,8 (Vorjahr: 1,9) und für die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG 1,2 (Vorjahr: 1,7).

Für den Konzern Bankgesellschaft Berlin wurde im Berichtsjahr das Projekt zur Einführung eines neuen Liquiditätsrisiko-Controllings abgeschlossen, das den bankinternen Rahmen für die Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken bildet. Grundlage für alle Liquiditätsrisiko-Betrachtungen bildet die Kapitalablaufbilanz, deren Bestandteil Annahmen über die Prolongation von Aktivfälligkeiten sowie die Aussteuerung von konzerninternen Zahlungen sind, um die tatsächliche Liquiditätswirksamkeit jedes Cash Flows korrekt darzustellen. Der Konzern betrachtet verschiedene Laufzeitbänder und unterschiedliche Szenarien, so dass auch im Krisenfall ausreichende Liquidität vorhanden ist. Die Obergrenzen der Limite basieren auf der für den gesamten Zeitraum verfügbaren Wertpapierliquiditätsreserve. Neben dieser Begrenzung durch die unverbrauchte Liquiditätsreserve werden die Salden auch nominell limitiert.

Der Vorstand wird im zweiwöchentlichen Turnus über die Liquiditätssituation informiert. Das Reporting beinhaltet auch die Überwachung von Vorwarnstufen, bei deren Erreichen definierte Eskalationsmaßnahmen greifen. Die kurzfristige Liquiditätslage ist derzeit entspannt. Das Limit ist zu 63 % ausgelastet.

Ausführliche Darstellungen zum Risikomanagement finden Sie im Abschnitt „Liquiditätsrisiken“ des Risikoberichts.



## 72 Beizulegende Zeitwerte von Finanzinstrumenten

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem sachverständige, vertragswillige und voneinander unabhängige Geschäftspartner einen Vermögenswert tauschen oder eine Verpflichtung begleichen.

Sofern Börsenkurse vorliegen, werden diese zugrunde gelegt. Bei fehlenden Marktpreisen wird der beizulegende Zeitwert anhand von finanzmathematischen Verfahren ermittelt. Zur Anwendung kommen dabei vor allem die Barwertmethode und Optionspreismodelle. Die in die Ermittlung eingehenden Parameter resultieren aus Marktkonditionen zum Bilanzstichtag.

Die beizulegenden Zeitwerte für jede Klasse von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt wurden, sind wie folgt gegliedert:

| in Mio. €  | Marktwert (Fair Value) |            | Buchwert   |            | Differenz  |            |
|--|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | 31.12.2005             | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
| <b>Aktiva</b>  |                        |            |            |            |            |            |
| Forderungen an Kreditinstitute                               | 26.597                 | –          | 25.854     | –          | 743        | –          |
| Forderungen an Kunden  | 51.903                 | –          | 48.875     | –          | 3.028      | –          |
| Finanzanlagen  |                        |            |            |            |            |            |
| Beteiligungen und nicht konsolidierte verbundene Unternehmen | 321                    | –          | 321        | –          | –          | –          |
| At equity-bewertete Unternehmen                              | 84                     | –          | 84         | –          | –          | –          |
| <b>Passiva</b>   |                        |            |            |            |            |            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                 | 41.773                 | –          | 42.010     | –          | -237       | –          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                           | 31.503                 | –          | 32.407     | –          | -904       | –          |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                 | 34.077                 | –          | 33.606     | –          | 471        | –          |
| Nachrangkapital  | 2.775                  | –          | 2.767      | –          | 8          | –          |
| Stille Einlagen des Landes Berlin                            | 1.141                  | –          | 1.100      | –          | 41         | –          |

Nachfolgend werden die Methoden beziehungsweise Annahmen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes nach Klassen getrennt aufgezeigt.

### Forderungen an Kunden beziehungsweise an Kreditinstitute

Nicht zu Handelszwecken gehaltene Forderungen an Kreditinstitute werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Forderungen im AfS-Bestand werden gemäß IFRS mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes von Forderungen erfolgt durch die Barwertmethode. Demnach werden die vertraglich vereinbarten Cash Flows mit einem risikoadjustierten Marktzins diskontiert. Die Buchwerte in der obigen Tabelle wurden um Wertberichtigungen auf Forderungen und AfS-Bestände gekürzt.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### **Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte**

In der Position befindliche Wertpapiere, Schuldscheindarlehen und Edelmetalle, die zu Handelszwecken eingesetzt werden, werden in der Bilanz zum Marktwert bewertet. Hierzu zählen auch derivative Finanzinstrumente, die nicht als Sicherungsinstrument (Hedge Accounting) eingesetzt werden und einen positiven Marktwert haben. Bei der Ermittlung des Marktwertes werden bei börsennotierten Unternehmen die Börsenkurse herangezogen. Im Falle von nicht börsennotierten Unternehmen wird der Marktwert durch geeignete Barwertmodelle (zum Beispiel: Optionspreismodelle) ermittelt.

### **Finanzanlagen**

Die Bilanzierung und Bewertung der Finanzanlagen erfolgt grundsätzlich zum Marktwert (Fair Value) beziehungsweise für Beteiligungen an assoziierten Unternehmen nach der Equity-Methode. Sofern der Marktwert nicht zuverlässig ermittelt werden kann, erfolgt die Bilanzierung zu Anschaffungskosten.

### **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden beziehungsweise gegenüber Kreditinstituten**

Die fortgeführten Anschaffungskosten von Verbindlichkeiten gegenüber Kunden beziehungsweise gegenüber Kreditinstituten, alle zu üblichen Zahlungskonditionen, entsprechen im Wesentlichen dem beizulegenden Zeitwert.

### **Verbriefte Verbindlichkeiten**

Grundsätzlich werden verbiefte Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Die in Verbindlichkeiten eingebetteten Derivate (Embedded Derivatives) werden abgespalten und mit dem Marktwert (Fair Value) bewertet.

### **Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Verpflichtungen**

Die Bewertung der Handelspassiva erfolgt zum Marktwert. Hierzu zählen auch derivative Finanzinstrumente mit einem negativen Marktwert und Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen. Bei der Ermittlung des Marktwertes werden Börsenkurse beziehungsweise geeignete Barwertmodelle eingesetzt.

### **Nachrangkapital**

Grundsätzlich erfolgt die Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten. Agien und Disagien werden über die Laufzeit verteilt und ergebniswirksam im Zinsüberschuss vereinnahmt. Nachrangkapital, das in das Hedge Accounting einbezogen ist, wird um den dem abgesicherten Risiko zuzurechnenden Buchgewinn oder -verlust angepasst.

## 73 Angaben über derivative Geschäfte

| Produktbereiche des derivativen Geschäfts zum 31.12.2005<br>in Mio. € | Restlaufzeit   |                |                | Nominal-<br>betrag<br>Summe | Positive<br>Marktwerte | Negative<br>Marktwerte |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
|   | <= 1 Jahr      | bis 5 Jahre    | > 5 Jahre      |                             |                        |                        |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>   | <b>164.136</b> | <b>244.952</b> | <b>125.010</b> | <b>534.098</b>              | <b>9.917</b>           | <b>10.563</b>          |
| Börsengehandelte Produkte   | 37.144         | 648            | 439            | 38.231                      | 0                      | 1                      |
| Zinsfutures   | 9.048          | 648            | 439            | 10.135                      | 0                      | 1                      |
| Zinsoptionen  | 28.096         | 0              | 0              | 28.096                      | 0                      | 0                      |
| OTC-Produkte  | 126.992        | 244.304        | 124.571        | 495.867                     | 9.917                  | 10.562                 |
| Zinsswaps   | 78.108         | 203.902        | 99.003         | 381.013                     | 8.828                  | 9.354                  |
| Forward Rate Agreements   | 39.010         | 1.818          | 0              | 40.828                      | 21                     | 19                     |
| Swaptions   | 557            | 14.433         | 20.376         | 35.366                      | 803                    | 953                    |
| Zinsoptionen, Verkäufe  | 0              | 12             | 6              | 18                          | 0                      | 0                      |
| sonstige Zinskontrakte  | 9.317          | 24.139         | 5.186          | 38.642                      | 265                    | 236                    |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>                                     | <b>15.611</b>  | <b>13.036</b>  | <b>4.136</b>   | <b>32.783</b>               | <b>530</b>             | <b>578</b>             |
| OTC-Produkte  | 15.611         | 13.036         | 4.136          | 32.783                      | 530                    | 578                    |
| Devisentermingeschäfte  | 13.127         | 54             | 0              | 13.181                      | 229                    | 258                    |
| Cross-Currency-Swaps  | 1.286          | 12.872         | 4.136          | 18.294                      | 272                    | 293                    |
| Devisenoptionen, Käufe  | 608            | 110            | 0              | 718                         | 29                     | 0                      |
| Devisenoptionen, Verkäufe   | 590            | 0              | 0              | 590                         | 0                      | 27                     |
| <b>Aktien-/Indexbezogene Geschäfte</b>                                | <b>5.678</b>   | <b>4.136</b>   | <b>624</b>     | <b>10.438</b>               | <b>920</b>             | <b>1.004</b>           |
| Börsengehandelte Produkte   | 2.766          | 233            | 18             | 3.017                       | 21                     | 49                     |
| Aktien-/Indexfutures  | 1.993          | 0              | 0              | 1.993                       | 0                      | 0                      |
| Aktien-/Indexoptionen   | 773            | 233            | 18             | 1.024                       | 21                     | 49                     |
| OTC-Produkte  | 2.912          | 3.903          | 606            | 7.421                       | 899                    | 955                    |
| Aktien-/Index-Swaps   | 0              | 135            | 25             | 160                         | 30                     | 11                     |
| Aktien-/Indexoptionen, Käufe  | 655            | 1.489          | 122            | 2.266                       | 855                    | 5                      |
| Aktien-/Indexoptionen, Verkäufe                                       | 512            | 2.279          | 459            | 3.250                       | 14                     | 939                    |
| Aktientermingeschäfte   | 1.745          | 0              | 0              | 1.745                       | 0                      | 0                      |
| <b>Kreditderivate</b>   | <b>1.365</b>   | <b>1.066</b>   | <b>725</b>     | <b>3.156</b>                | <b>12</b>              | <b>17</b>              |
| <b>Gesamt</b>   | <b>186.790</b> | <b>263.190</b> | <b>130.495</b> | <b>580.475</b>              | <b>11.379</b>          | <b>12.162</b>          |

Dem negativen Saldo der Marktwerte stehen positive Differenzen bei den beizulegenden Zeitwerten der Finanzinstrumente gegenüber.

| Kontrahentenstruktur im derivativen Geschäft nach Kreditrisikoäquivalenten<br>in Mio. € | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|---|--------------|--------------|
| OECD-Institute; andere Kreditinstitute (nur Ursprungslaufzeit bis 1 Jahr)               | 851          | 801          |
| Sonstige Unternehmen, Privatpersonen  | 462          | 398          |
| <b>Gesamt</b>   | <b>1.313</b> | <b>1.199</b> |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 74 Treuhandgeschäfte

Die in der Bilanz nicht auszuweisenden Treuhandgeschäfte hatten am Bilanzstichtag folgenden Umfang:

| in Mio. €                                    | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| Forderungen an Kunden                        | 30         | 46         | - 34                |
| <b>Treuhandvermögen</b>                      | <b>30</b>  | <b>46</b>  | <b>- 34</b>         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15         | 25         | - 40                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 15         | 21         | - 29                |
| <b>Treuhandverbindlichkeiten</b>             | <b>30</b>  | <b>46</b>  | <b>- 34</b>         |

### 75 Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände

Die im Rahmen des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB) für geldpolitische Instrumente an die Deutsche Bundesbank als Sicherheiten verpfändeten Vermögensgegenstände gliedern sich wie folgt:

| Nominalwerte<br>in Mio. €    | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Wertpapiere                  | 27.481        | 19.375        | 42                  |
| davon: Ausgleichsforderungen | 0             | 108           | - 100               |
| Wirtschaftskredite           | 204           | 270           | - 24                |
| Wechsel                      | 1             | 4             | - 75                |
| Kreditforderungen            | 203           | 266           | - 24                |
| <b>Gesamt</b>                | <b>27.685</b> | <b>19.645</b> | <b>41</b>           |

In Pension gegeben wurden Anleihen und Schuldverschreibungen im Nominalwert von 11.126 Mio. € (Vorjahr: 8.540 Mio. €).

Für folgende Verbindlichkeiten wurden Wertpapiere und Forderungen an Kunden mit einem Gesamtbetrag in Höhe von 888 Mio. € (Vorjahr: 1.194 Mio. €) als Sicherheiten übertragen:

| in Mio. €                                    | 31.12.2005 | 31.12.2004   | Veränderung<br>in % |
|--|------------|--------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 701        | 766          | - 8                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 187        | 428          | - 56                |
| <b>Gesamt</b>                                | <b>888</b> | <b>1.194</b> | <b>- 26</b>         |



## 76 Volumina der Fremdwährungsbestände

| in Mio. €  | USD          | JPY          | GBP          | Andere       | 31.12.2005    | 31.12.2004    | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|
|  |              |              |              |              | Gesamt        | Gesamt        |                     |
| Barreserve   | 0            | 0            | 1            | 0            | 1             | 1             | 0                   |
| Forderungen an Kreditinstitute   | 2.870        | 20           | 507          | 923          | 4.320         | 4.828         | -11                 |
| Forderungen an Kunden  | 1.009        | 33           | 172          | 796          | 2.010         | 2.692         | -25                 |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert<br>bilanzierte Vermögenswerte  | 1.857        | 651          | 822          | 1.616        | 4.946         | 996           | >100                |
| Finanzanlagen  | 3.649        | 139          | 738          | 0            | 4.526         | 6.471         | -30                 |
| Andere Bilanzposten  | 120          | 2            | 42           | 3            | 167           | 167           | 0                   |
| <b>Fremdwährungsaktiva</b>   | <b>9.505</b> | <b>845</b>   | <b>2.282</b> | <b>3.338</b> | <b>15.970</b> | <b>15.155</b> | <b>5</b>            |
| Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kreditinstituten  | 5.777        | 72           | 1.257        | 1.643        | 8.749         | 9.685         | -10                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden   | 900          | 25           | 266          | 35           | 1.226         | 1.723         | -29                 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten   | 1.559        | 419          | 255          | 0            | 2.233         | 3.093         | -28                 |
| Andere Bilanzposten einschließlich<br>erfolgswirksam zum Zeitwert<br>bilanzierte Verpflichtungen | 531          | 627          | 320          | 47           | 1.525         | 1.702         | -10                 |
| <b>Fremdwährungspassiva</b>  | <b>8.767</b> | <b>1.143</b> | <b>2.098</b> | <b>1.725</b> | <b>13.733</b> | <b>16.203</b> | <b>-15</b>          |

## 77 Nachrangige Vermögenswerte

Als nachrangig sind Vermögensgegenstände anzusehen, wenn sie als Forderungen im Fall der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten erst nach den Forderungen der anderen Gläubiger erfüllt werden dürfen.

In den Bilanzaktiva sind folgende nachrangige Vermögenswerte enthalten:

| in Mio. €  | 31.12.2005 | 31.12.2004 | Veränderung<br>in % |
|--|------------|------------|---------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                     | 0          | 170        | -100                |
| Forderungen an Kunden  | 148        | 107        | 38                  |
| Erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte | 192        | 55         | >100                |
| <b>Gesamt</b>  | <b>340</b> | <b>332</b> | <b>2</b>            |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 78 Geschäftsbeziehungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Das Land Berlin hält 81 % der Anteile an der Bankgesellschaft Berlin AG und ist damit gemäß IAS 24 als nahe stehende Person, die das Unternehmen beherrschen kann, zu betrachten. Als wesentlicher Geschäftsvorfall mit dem Land Berlin ist die Detailvereinbarung vom 16. April 2002 anzusehen, mit der der Konzern von den wesentlichen Risiken des Immobiliendienstleistungsgeschäfts abgeschirmt wurde, die bis zum 31. Dezember 2001 begründet worden sind.

Der Interessenbereich des Landes Berlin hat zum 31. Dezember 2005 3,3 Mrd. € (Vorjahr: 1,7 Mrd. €) von den herausgelegten Krediten der beiden wesentlichen Konzerngesellschaften in Anspruch genommen. Weitere Forderungen in Höhe von 1,6 Mrd. € (Vorjahr: 1,4 Mrd. €) bestehen bei der Berlin Hyp.

Auf eine Angabe der Unternehmen, die mehrheitlich vom Land Berlin gehalten werden, wird verzichtet, da Geschäfte mit diesen Unternehmen keinen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik haben. Wir verweisen insofern auf den Beteiligungsbericht des Landes Berlin.

Die nahe stehenden Unternehmen sind im „Verzeichnis des Anteilsbesitzes“ unter „Konsolidierte beziehungsweise nicht konsolidierte Tochterunternehmen“ aufgelistet.

Alle Rechtsgeschäfte und Maßnahmen zwischen der Bankgesellschaft Berlin AG und ihren Tochtergesellschaften beziehungsweise zwischen den Tochtergesellschaften sind auf Basis allgemein gültiger Marktkonditionen getätigt, für die angemessene Gegenleistungen erhalten wurden und die nicht zu Benachteiligungen dieser Konzerngesellschaften führten. Dies betrifft insbesondere die Geschäftsvorfälle, die die Interessen des Landes Berlin beziehungsweise der mehrheitlich im Landesbesitz befindlichen Beteiligungen (Schwestergesellschaften) berührten beziehungsweise auf deren Veranlassung erfolgten. Rechtsgeschäfte und Maßnahmen der übrigen Unternehmen des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG mit dem Land Berlin und dessen Beteiligungen fanden im Rahmen des für den täglichen Geschäftsablauf erforderlichen Umfangs statt und wurden ebenfalls auf Basis allgemein gültiger Marktkonditionen getätigt und führten nicht zu Benachteiligungen dieser Konzerngesellschaften. Eine detaillierte Aufstellung dieser Sachverhalte hat die Bankgesellschaft Berlin AG in ihrem Abhängigkeitsbericht dargestellt. Sie erfüllt damit die Meldeerfordernisse nach § 312 AktG.

Gegenüber nahe stehenden Unternehmen bestanden zum Stichtag Wertberichtigungen in Höhe von 25,3 Mio. €, die im Geschäftsjahr erfolgswirksam gebildet wurden.

Die assoziierten Unternehmen sind ebenfalls im „Verzeichnis des Anteilsbesitzes“ aufgeführt; weitere Informationen sind im Kapitel „Assoziierte Unternehmen“ enthalten. Die in Anspruch genommenen Kredite betragen 520 Mio. €. Die an diese Gruppe herausgelegten Kredite wurden zu marktüblichen Konditionen gewährt. Sofern eine Einlagenverzinsung vereinbart wurde, erfolgte diese zu den im Konzern für erste Adressen geltenden Konditionen (Prime Rate).

Den Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats wurden folgende Vergütungen in Anlehnung an IAS 24 zuteil:

| in T€   | 2005   | 2004   |
|---|--------|--------|
| Gesamtbezüge des Vorstands  | 4.194  | 4.341  |
| Gesamtbezüge des Aufsichtsrats  | 692    | 702    |
| An frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene gezahlt          | 4.693  | 4.435  |
| Für Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis zurückgestellt | 71.077 | 58.503 |



In den vorgenannten Bezügen des Vorstands sind erfolgsabhängige Zahlungen in Höhe von 370 T€ (Vorjahr: 260 T€) enthalten. Die Zahlungen an frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene wurden um Nachzahlungen für die Vorjahre (355 T€) erhöht ausgewiesen.

Von dem Tochterunternehmen Landesbank Berlin (inklusive Niederlassung Berliner Bank) gewährte Vorschüsse und Kredite an Gremienmitglieder der Bankgesellschaft Berlin:

| in T€                           | 2005 | 2004 |
|---------------------------------|------|------|
| An Mitglieder des Vorstands     | 12   | 21   |
| An Mitglieder des Aufsichtsrats | 176  | 185  |

Alle Kredite an die Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats werden zu marktüblichen Konditionen verzinst.

Die Publikation zu Aktientransaktionen veröffentlicht die Bankgesellschaft auf ihrer Internetseite unter „Investor Relations“. Sie erfüllt damit die Meldeerfordernisse nach § 15 WpHG.

Nahe Familienangehörige haben keinen Einfluss auf die Geschäftspolitik.

Sowohl bei juristischen als auch natürlichen Personen verzichtet die Bankgesellschaft Berlin AG aufgrund der Verschwiegenheitspflicht auf nähere Angaben zu den Geschäftsvorfällen, die zudem nicht wesentlich sind.

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen vorgenommen. Der Umfang dieser Transaktionen ist im Folgenden dargestellt:

#### Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen

| in Mio. €                          | 2005 |  |
|------------------------------------|------|--|
| Forderungen an Kunden              | 316  |  |
| Finanzanlagen                      | 50   |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 447  |  |

#### Beziehungen zu Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

| in Mio. €                          | 2005 |  |
|------------------------------------|------|--|
| Forderungen an Kunden              | 229  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 94   |  |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 79 Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmer

|                      | 2005         | 2004         |
|----------------------|--------------|--------------|
| <b>Inland</b>        |              |              |
| Vollzeitbeschäftigte | 6.349        | 6.966        |
| Teilzeitkräfte       | 1.671        | 1.702        |
| Auszubildende        | 255          | 227          |
| <b>Ausland</b>       |              |              |
| Vollzeitbeschäftigte | 148          | 189          |
| Teilzeitkräfte       | 36           | 36           |
| Auszubildende        | 0            | 0            |
| <b>Gesamt</b>        | <b>8.459</b> | <b>9.120</b> |

### 80 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Landesbank Berlin – Girozentrale – wurde zum 1. Januar 2006 formwechselnd in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Als ihre alleinige Gründerin gilt die Bankgesellschaft Berlin AG, die damit auch Alleingesellschafterin der Landesbank Berlin AG ist. Die Aufbringung des Grundkapitals erfolgte durch Einbringung der atypisch stillen Beteiligung seitens der Bankgesellschaft Berlin AG in die Landesbank Berlin AG. Die atypisch stille Gesellschaft zwischen der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin wurde damit beendet. Der Vertrag über den Erwerb der Gewinnbezugsrechte des Landes Berlin (24,99 % des Bilanzgewinns und eines eventuellen Liquidationserlöses der Landesbank Berlin) wurde gegenstandslos. Durch ihre Umwandlung in eine AG gehört die Landesbank Berlin mit ihren Tochterunternehmen ab dem 1. Januar 2006 zum umsatzsteuerlichen Organkreis der Bankgesellschaft Berlin AG. Damit fällt für Lieferungen und Leistungen zwischen der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin AG sowie ihren jeweiligen Tochterunternehmen keine Umsatzsteuer mehr an. Die Landesbank Berlin AG erwartet daraus eine Reduzierung der nicht abziehbaren Vorsteuer von circa 10 Mio. € p.a.

Mit Wirkung vom 3. Januar 2006 wurde das Grundstück Bundesallee 171, die ehemalige Zentrale der Landesbank Berlin, verkauft. Für den Konzern ergibt sich aus dieser Veräußerung im Geschäftsjahr 2006 ein Buchgewinn in Höhe von 27 Mio. € nach IFRS.

Am 31. März 2006 hat der Vorstand im Rahmen einer Ad-hoc-Veröffentlichung bekannt gegeben, dass in der diesjährigen ordentlichen Hauptversammlung der Bankgesellschaft Berlin AG am 14. Juli 2006 eine vereinfachte Herabsetzung des Kapitals der Gesellschaft vorgeschlagen wird. Das Grundkapital der Gesellschaft soll gemäß §§ 229 ff. AktG um circa 500 Mio. € auf etwa 2.050 Mio. € herabgesetzt werden. Außerdem soll den Hauptversammlungen von Landesbank Berlin AG und Bankgesellschaft Berlin AG der Abschluss eines Ergebnisabführungsvertrags vorgeschlagen werden.

Für ein wertberichtigtes Engagement wurde im März 2006 ein Sanierungsgutachten vorgelegt. Da die Umsetzung des Konzeptes noch mit Risiken verbunden ist, ergibt sich bezüglich der Risikovorsorge kein Änderungsbedarf. Die Forderung aus einem weiteren wertberichtigten Engagement wurde mit Vertrag vom 31. März 2006 veräußert. Nach der Durchführung des Vertrags, die im Laufe des Jahres erwartet wird, erwarten wir eine erfolgswirksame Auflösung der gebildeten Risikovorsorge in Höhe von rund 13 Mio. €.

Die Bankgesellschaft Berlin AG, Niederlassung London, ist auf Schadensersatz in Höhe von 31 Millionen US\$ im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft vom November 2000 verklagt worden. Der Rechtsstreit ist im Mai 2006 durch einen Vergleich beendet worden. Die für diesen Rechtsstreit gebildeten Rückstellungen im Jahresabschluss 2005 sind ausreichend.

## 81 Anteilsbesitz

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung         | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|---------------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| <b>Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft, Berlin</b>  |                                 |   |                            |  |                            |                   |   |
| <b>Konsolidierte Tochterunternehmen (IAS 27)</b>   |                                 |   |                            |  |                            |                   |   |
| ABT No. 3 Ltd., London   |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 539                        | 9                 |   |
| BankenService GmbH Unternehmensgruppe Landesbank Berlin, Berlin  |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 2.344                      | 112               |   |
| Bankgesellschaft Berlin International S.A., Luxemburg  | (P)                             | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 205.544                    | 19.906            |   |
| Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT GmbH, Berlin  |                                 | 100,0   | 25,0                       | 100,0                                  | 16.535                     | 5.900             |   |
| BB-ASSET MANAGEMENT Vermögensverwaltung GmbH, Berlin   |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 1.169                      | 399               |   |
| BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, Berlin (künftig: GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH, Berlin) <sup>1)</sup> |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 76.036                     | 0                 |   |
| BB-Immobilien-Service GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 300                        | 0                 |   |
| Berlin Capital Fund GmbH, Berlin   |                                 | 100,0   | 60,0                       | 100,0                                  | -5.881                     | -5.881            |   |
| Berlin Hyp Immobilien GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 26                         | 0                 |   |
| Berlin-Hannoversche Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Berlin/Hannover   | (P)                             | 89,9  | 0,0                        | 89,9                                   | 637.800                    | 36.746            |   |
| BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  |                                 | 100,0   | 33,3                       | 100,0                                  | 1.367                      | 336               |   |
| BGB Reinsurance Ltd., Dublin <sup>5)</sup>   |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 13.404                     | 3.227             |   |
| BSI Immobilien-Beteiligung GmbH & Co. Objekt Wilmersdorf oHG, Pöcking  |                                 | 94,9  | 94,9                       | 67,8                                   | -10.632                    | 275               |   |
| BUVI Besitz- und Verwaltungsgesellschaft für Immobilien mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 26                         | 0                 |   |
| Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH & Co. Liegenschaften oHG, Berlin <sup>3), 6)</sup>  |                                 | 62,5  | 62,5                       | 50,0                                   | 9.724                      | -552              |   |
| Crown Court Property London Ltd., London <sup>5), 15)</sup>  |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 18.175                     | 520               |   |
| EUROPA INVEST S.A., Luxemburg  |                                 | 78,0  | 78,0                       | 78,0                                   | 268                        | 22                |   |
| Gartenstadt Stahnsdorf GmbH & Co. Projektentwicklungs KG, Berlin <sup>6)</sup>   |                                 | 48,5  | 48,5                       | 48,5                                   | -55.271                    | 521               |   |
| Grundstücksgesellschaft „Berlin“ mit beschränkter Haftung, Berlin <sup>1)</sup>  |                                 | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 5.624                      | 0                 |   |
| Grundstücksgesellschaft Forckenbeckstraße 63 mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>   |                                 | 97,7  | 97,7                       | 94,0                                   | -79                        | 0                 |   |
| Grundstücksgesellschaft Lehrter Straße GbR, Berlin <sup>5)</sup>   |                                 | 99,9  | 99,9                       | 99,9                                   | -7.094                     | -157              |   |
| Grundstücksgesellschaft Schulstraße 56 mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>   |                                 | 97,8  | 97,8                       | 97,8                                   | -132                       | 0                 |   |
| HILOG Beteiligungs GmbH & Co. Mobilienleasing KG, München <sup>5)</sup>  |                                 | 92,5  | 92,5                       | 92,5                                   | 1.061                      | 1.530             |   |
| Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin <sup>6)</sup>   | atyp. stille<br>(P) Beteiligung |   |                            | atyp. stille<br>Beteiligung            | 2.062.929                  | 35.285            |   |
| LBB Grundstücks-Gesellschaft mbH der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin <sup>1)</sup>  |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 256                        | 0                 |   |
| LBB Liegenschaften in Berlin GmbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>  |                                 | 97,8  | 97,8                       | 97,8                                   | 9.033                      | 0                 |   |
| Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin  |                                 | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 12                         | -1.246            |   |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| MARON Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pöcking <sup>6)</sup>                                       |                         | 99,0  | 99,0                       | 19,0                                   | -26                        | 9                 |   |
| Versicherungsservice GmbH   |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin  |                         | 100,0   | 52,4                       | 100,0                                  | 1.930                      | 551               |   |
| Wilkendorf Golf Betriebsgesellschaft mbH, Altlandsberg  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 1                          | -305              |   |
| <b>Zweckgesellschaften/Spezialfonds – konsolidiert –<br/>(IAS 27 in Verbindung mit SIC 12)</b>            |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| ABN AMRO EMMA INKA, Frankfurt am Main   |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 35.750                     | 2.673             | 28.02.2005  |
| BG-Asset-Fonds, Berlin  |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 17.890                     | 1.139             | 30.09.2005  |
| Check Point Charlie Inc., London  |                         | 0,0   |                            |  | 16                         | 5                 |   |
| DeAM EICO Fonds, Frankfurt am Main  |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 74.338                     | 5.530             | 31.01.2005  |
| DEKA-ABS-Europe-Fonds, Frankfurt am Main  |                         | 76,0  | 76,0                       |  | 80.290                     | 2.784             | 31.01.2005  |
| GLOBAL ABS INCOME FUND, Wien  |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 17.173                     | 102               | 31.01.2005  |
| Portfolio Purchasing Company 1 Ltd., London   |                         | 0,0   |                            |  | 6                          | 1                 |   |
| Portfolio Purchasing Company 2 Ltd., London   |                         | 0,0   |                            |  | 8                          | 1                 |   |
| Portfolio Purchasing Company 3 Ltd., London   |                         | 0,0   |                            |  | 7                          | 1                 |   |
| Portfolio Purchasing Company 4 Ltd., London   |                         | 0,0   |                            |  | 4                          | 1                 |   |
| PPC Repo Ltd., London <sup>13)</sup>  |                         | 0,0   |                            |  | 105                        | 105               |   |
| Rhea CDO 1 Plc., Dublin   |                         | 0,0   |                            |  | 12                         | 1                 | 31.12.2004  |
| WBB-Schöneberg-Fonds, Berlin  |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 1.183.595                  | 32.379            | 30.11.2005  |
| Weberbank Inka Geldmarkt Plus, Düsseldorf <sup>10), 13)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      |  | 30.600                     | 350               |   |
| <b>Nicht konsolidierte Tochterunternehmen (IAS 27)</b>  |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Babefi-Holding GmbH, Berlin   |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 65                         | -2                |   |
| Bankenservice AO i. L., Moskau  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | k. A.                      | k. A.             |   |
| Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc i. L., Dublin   | (P)                     | 100,0   | 20,0                       | 100,0                                  | 900                        | 900               | 31.12.2004  |
| Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L., Warschau <sup>17)</sup>                                      |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 230                        | 0                 | 30.06.2005  |
| Bankgesellschaft Berlin (UK), London <sup>15)</sup>   |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 0                          | 0                 | 31.12.2004  |
| Bauprojekt- und Facilitymanagement GmbH der Unter-<br>nehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin i. L., Berlin |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 37                         | 10                | 31.12.2004  |
| BB Privat Immobilien GmbH i. L., Berlin   |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 774                        | -1.691            | 31.12.2004  |
| BB-Grundstücksgesellschaft mit beschränkter Haftung, Berlin <sup>1)</sup>                                 |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 51                         | 0                 |   |
| BB-Leasing GmbH, Berlin   |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 2.693                      | 1.159             |   |
| Berlin Hyp Projekt GmbH i. L., Berlin   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 250                        | 0                 | 31.12.2004  |
| BG Property (Dublin) Limited i. L., Dublin  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 63                         | 54                | 31.12.2004  |
| BILDUNGSKADEMIE DER BANKGESELLSCHAFT Gesellschaft<br>mit beschränkter Haftung, Berlin                     |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 193                        | 3                 |   |
| Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH,<br>Berlin <sup>3)</sup>                           |                         | 62,5  | 62,5                       | 62,5                                   | 17                         | 1                 |   |
| DEFAS Beteiligungs GmbH & Co. Objekt Neukölln KG, München <sup>6)</sup>                                   |                         | 94,0  | 94,0                       | 47,0                                   | -308                       | -24               |   |
| DEFAS Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, München <sup>6)</sup>                                       |                         | 94,0  | 94,0                       | 47,0                                   | -2.762                     | 53                |   |

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| DELTA Aktiengesellschaft für Investitionen, Berlin   |                         | 61,0  | 61,0                       | 61,0                                   | 205                        | -19               | 31.12.2004  |
| DirektBankService GmbH   |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0   | 49,0                       | 100,0                                  | 103                        | 0                 | 31.12.2004  |
| egs Entwicklungsgesellschaft Südhorn mbH, Berlin   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | -530                       | -63               | 31.12.2004  |
| FURIS Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pöcking <sup>6)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 50,0                                   | 16                         | 68                | 31.12.2004  |
| Gartenstadt Stahnsdorf GmbH, Berlin <sup>6)</sup>  |                         | 49,0  | 49,0                       | 49,0                                   | 5                          | 0                 | 31.12.2004  |
| GbR LandesBank Berlin Grundstücks-Gesellschaft mbH/<br>Berlin Hyp Immobilien GmbH Leipzig, Berlin        |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 1.023                      | 0                 | 31.12.2004  |
| Gesellschaft für Immobilien und Beteiligungen<br>der IBAG-Gruppe mbH (GIB), Berlin                       |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 24                         | -1                | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft „URSUS“ mit beschränkter Haftung,<br>Frankfurt am Main <sup>1)</sup>             |                         | 100,0   | 99,0                       | 100,0                                  | 722                        | 0                 | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Bad Freienwalde/Gardelegen GbR,<br>Berlin  |                         | 71,1  | 71,1                       | 71,1                                   | -17.575                    | -1.137            | 31.12.2003  |
| Grundstücksgesellschaft Straße 619/620 GbR, Berlin   |                         | 93,7  | 93,7                       | 93,7                                   | 46                         | -10               | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Weichselstraße GbR<br>– STADT UND LAND-Fonds 1 –, Berlin                         |                         | 60,2  | 60,2                       | 60,2                                   | -4.918                     | 151               | 31.12.2004  |
| H.A.D.R.I.A.N. Immobilien Verwaltungs GmbH, Berlin   |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 67                         | -9                | 31.12.2004  |
| Harpalus Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG,<br>München                                    |                         | 78,1  | 78,1                       | 78,1                                   | 1.086                      | 452               | 31.12.2004  |
| HaWe Immobilien GmbH & Co. Berlin Süd KG, Berlin   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 800                        | 7.793             | 29.08.2005  |
| HaWe Immobilien GmbH, Berlin   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 25                         | -5                | 31.12.2004  |
| HaWe Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 6.136                      | 0                 | 31.12.2004  |
| Hohenzollerndamm 134 GbR, Berlin <sup>4)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | k. A.                      | k. A.             |   |
| IBAG Group Services GmbH, Berlin (vormals:<br>FinTech Fünfzehnte Beteiligungs- und Management GmbH)      |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 28                         | 2                 | 31.12.2004  |
| IDL Beteiligungsgesellschaft mbH, Berlin   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 23                         | -1                | 31.12.2004  |
| IDL Objektbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Berlin  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 119                        | -3                | 31.12.2004  |
| IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 1.816                      | 0                 |   |
| INKUR Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-oHG, München <sup>6)</sup>                                       |                         | 94,0  | 94,0                       | 47,0                                   | -2.629                     | 81                |   |
| Klinikzentrum Lindenallee GmbH, Bad Schwalbach   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | -2.725                     | -2.749            | 31.12.2004  |
| Kommunal Service gemeinnützige Dienstleistungsgesellschaft<br>für die Öffentliche Hand mbH i. L., Berlin |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 14                         | -7                | 31.12.2004  |
| Kommunalconsult Gesellschaft für die Beratung der<br>Öffentlichen Hand mbH i. L., Berlin <sup>6)</sup>   |                         | 50,0  | 50,0                       | 50,0                                   | 51                         | 0                 | 31.12.2004  |
| LBB Immobilien Handelsgesellschaft mbH, Berlin <sup>3)</sup>   |                         | 62,5  | 62,5                       | 62,5                                   | 119                        | -589              |   |
| Lenscare AG, Kiel  |                         | 53,5  | 53,5                       | 53,5                                   | 2.154                      | 266               | 31.12.2004  |
| MIKOS Verwaltungs GmbH & Co. Vermietungs KG, München   |                         | 94,0  | 94,0                       | 55,3                                   | 25                         | 0                 |   |
| Thesaurus I Immobilien Development GmbH, Berlin  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 671                        | -29               | 31.12.2004  |
| Universal Immobilien AG der IBAG-Gruppe, Berlin  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 3.856                      | 68                | 31.12.2004  |
| Wilkendorf Bau- und Projektentwicklungsgesellschaft mbH,<br>Berlin                                       |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 27                         | -36               | 31.12.2004  |
| 4care fulfilment GmbH, Laboe (vormals: OptiStar Großhandels<br>GmbH, Laboe) <sup>1)</sup>                |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 26                         | 0                 | 31.12.2004  |



## Anhang des Konzerns nach IFRS

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| <b>Zweckgesellschaften/Spezial- und Publikumsfonds<br/>– nicht konsolidiert – (IAS 27 in Verbindung mit SIC 12)</b>                        |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| BID Public Golf Wilkendorf KG, Berlin  |                         | 0,0   |                            |  | 0                          | – 33              |   |
| BID Sandy-Lyle Wilkendorf KG, Berlin   |                         | 0,0   |                            |  | – 1.594                    | – 212             |   |
| Checkpoint Charlie Ltd., London <sup>14)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  |                            |                   |   |
| Portfolio Purchasing Company RT1 Ltd., London <sup>10)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  | 1                          | 0                 | 31.12.2004  |
| Portfolio Purchasing Company RT2 Ltd., London <sup>10)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  | 1                          | 0                 | 31.12.2004  |
| Portfolio Purchasing Company RT3 Ltd., London <sup>10)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  | 0                          | 0                 | 31.12.2004  |
| Portfolio Purchasing Company RT4 Ltd., London <sup>10)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  | 0                          | 0                 | 31.12.2004  |
| PPC Holdings Ltd., London <sup>10)</sup>   |                         | 0,0   |                            |  | 1                          | 0                 | 31.12.2004  |
| PT European Innovation BB-INVEST, Berlin   |                         | 79,4  | 0,0                        |  | 4.594                      | – 168             |   |
| Quant IQ USA BB-INVEST, Berlin   |                         | 97,2  | 0,0                        |  | 12.823                     | 1.764             |   |
| Stratego Chance, Berlin <sup>10), 13)</sup>  |                         | 62,3  | 0,0                        |  | 11.257                     |                   |   |
| <b>Joint Ventures (IAS 31) – bewertet –</b>  |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| BerlinOnline Stadtportal GmbH & Co. KG, Berlin   |                         | 45,0  | 45,0                       | 45,0                                   | 2.278                      | 222               |   |
| <b>Joint Ventures (IAS 31) – nicht bewertet –</b>  |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| BerlinOnline Stadtportalbeteiligungsgesellschaft mbH, Berlin   |                         | 45,0  | 45,0                       | 45,0                                   | 25                         | 2                 | 31.12.2004  |
| BHS Berliner Hannoversche Software GmbH, Hannover  |                         | 50,0  | 0,0                        | 50,0                                   | 9.058                      | 965               | 31.12.2004  |
| CidSI Computer in die Schulen gemeinnützige Gesellschaft mbH, Berlin   |                         | 50,0  | 0,0                        | 50,0                                   | 324                        | – 116             | 31.12.2004  |
| GbR Schönhauser Allee, Berlin  |                         | 50,0  | 50,0                       | 50,0                                   | 0                          | 163               | 31.12.2003  |
| GbR TOCOTAX  |                         | 20,0  | 0,0                        | 20,0                                   | 0                          | – 50              | 31.12.2004  |
| Gesellschaft bürgerlichen Rechts Möllendorffstraße/Parkau, Berlin  |                         | 50,0  | 50,0                       | 50,0                                   | – 2.212                    | – 249             | 31.12.2004  |
| KARUS Beteiligungs GmbH & Co. Grundbesitz KG, München  |                         | 33,0  | 33,0                       | 33,0                                   | 26                         | 0                 |   |
| LBB, Prajs & Drimmer Grundstücksgesellschaft Hausvogteiplatz bürgerlichen Rechts, Berlin   |                         | 50,0  | 50,0                       | 50,0                                   | – 3.275                    | 639               | 31.12.2004  |
| NORD EK Norddeutsche Einkaufskoordination der Bankgesellschaft Berlin AG und der Norddeutsche Landesbank Girozentrale GbR, Berlin/Hannover |                         | 50,0  | 0,0                        | 50,0                                   | 124                        | 31                | 31.12.2004  |
| <b>Assoziierte Unternehmen (IAS 28) – bewertet –</b>   |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Atos Worldline Processing GmbH, Frankfurt am Main  |                         | 25,1  | 10,0                       | 25,1                                   | 9.889                      | 0                 |   |
| LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Berlin/Hannover <sup>7)</sup>   |                         | 12,0  | 12,0                       | 12,0                                   | 310.770                    | 13.600            |   |
| PEB Capital B.V., Hilversum  |                         | 42,4  | 0,0                        | 42,4                                   | 15.351                     | 1.481             |   |

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| <b>Assoziierte Unternehmen (IAS 28) – nicht bewertet –</b>   |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Analyticon Discovery GmbH, Potsdam <sup>7)</sup>   |                         | 16,8  | 16,8                       | 16,8                                   | 233                        | – 19              | 31.12.2004  |
| Apollon Immobilien Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin   |                         | 30,0  | 30,0                       | 30,0                                   | 55                         | 3                 | 31.12.2004  |
| ATTO-TEC GmbH, Siegen  |                         | 26,0  | 26,0                       | 26,0                                   | – 909                      | – 426             | 31.12.2004  |
| B + S Card Service GmbH, Frankfurt am Main   |                         | 25,1  | 10,0                       | 25,1                                   | 9.187                      | 986               | 30.09.2005  |
| BBB Bürgschaftsbank zu Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin   |                         | 21,8  | 19,7                       | 21,8                                   | 7.489                      | 276               |   |
| BIH Berliner Immobilien Holding GmbH, Berlin<br>(vormals IBAG Immobilien und Beteiligungen AG, Berlin) <sup>1), 3), 8)</sup> |                         | 100,0   | 0,0                        | 100,0                                  | 62.050                     | 0                 |   |
| BLEG Berliner Landesentwicklungsgesellschaft mbH i. L.,<br>Berlin  |                         | 49,0  | 49,0                       | 49,0                                   | 10.605                     | 409               | 31.12.2004  |
| Capsulation NanoScience AG, Berlin <sup>7)</sup>   |                         | 12,6  | 12,6                       | 12,6                                   | – 896                      | – 299             | 31.12.2004  |
| CARA Seniorendienste GmbH, Berlin<br>(vormals Hotel Alleestraße Betriebsgesellschaft mbH, Berlin)                            |                         | 20,0  | 20,0                       | 20,0                                   | – 11                       | 3                 | 31.12.2004  |
| Chiracon GmbH, Berlin  |                         | 35,1  | 35,1                       | 35,1                                   | – 324                      | – 244             | 31.12.2004  |
| fairform GmbH Objekt- und Messebau Fullservice, Berlin   |                         | 34,6  | 34,6                       | 34,6                                   | 22                         | – 101             | 31.12.2004  |
| getemed Medizin- und Informationstechnik AG, Teltow  |                         | 32,0  | 32,0                       | 32,0                                   | 2.691                      | 447               | 31.12.2004  |
| Gumes Verwaltung GmbH & Co. Objekt Rostock KG, München   |                         | 39,6  | 39,6                       | 20,0                                   | 26                         | 0                 |   |
| InvestitionsBank des Landes Brandenburg, Potsdam <sup>3), 7)</sup>   |                         | 25,0  | 25,0                       | 14,3                                   | 178.492                    | 9.844             |   |
| proALPHA Software AG, Weilerbach   |                         | 20,5  | 20,5                       | 20,5                                   | 10.613                     | 2.033             | 31.03.2005  |
| Sarros GmbH, Berlin  |                         | 29,0  | 29,0                       | 29,0                                   | 1.312                      | 350               | 31.12.2004  |
| SEPIAtec GmbH, Berlin  |                         | 46,6  | 46,6                       | 46,6                                   | – 1.534                    | – 657             | 31.12.2004  |
| WISUS Beteiligungs GmbH & Co. Zweite Vermietungs KG,<br>München  |                         | 49,0  | 49,0                       | 36,3                                   | – 3.547                    | – 166             |   |
| X-Verleih AG, Berlin   |                         | 20,0  | 20,0                       | 20,0                                   | 3.578                      | 121               | 31.12.2004  |
| Zellwerk GmbH, Eichstätt   |                         | 24,5  | 24,5                       | 24,5                                   | 664                        | – 228             | 31.12.2004  |
| <b>Zweckgesellschaften/Spezial- und Publikumsfonds<br/>– assoziiert (IAS 28) – nicht bewertet –</b>                          |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| E.I. Cap.-EuroAktien-Kasko II 100, Luxemburg   |                         | 0,4   | 0,0                        |  | 34.965                     | 1.771             | 31.07.2005  |
| E.I. Cap.-Welt-Kasko 95 Top Level, Luxemburg   |                         | 0,3   | 0,0                        |  | 33.772                     | 1.862             | 31.07.2005  |
| E.I. Cap.-Welt-Kasko 100, Luxemburg  |                         | 16,2  | 0,0                        |  | 40.468                     | 4.674             | 31.07.2005  |
| E.I. Cap.-Welt-Kasko 100 PlusZins, Luxemburg   |                         | 7,7   | 0,0                        |  | 54.049                     | 5.176             | 31.07.2005  |
| E.I. Cap.-Welt-Kasko 100 Plus Zins II, Luxemburg   |                         | 7,8   | 0,0                        |  | 63.961                     | 5.995             | 31.07.2005  |
| EuroAktien-Kasko 100, Luxemburg  |                         | 19,9  | 0,0                        |  | 34.875                     | 317               | 30.11.2005  |
| Europa Aktien-Kasko 04/2008, Luxemburg   |                         | 9,4   | 0,0                        |  | 17.572                     | 198               | 30.04.2005  |
| Stratego Ertrag, Berlin <sup>12), 13)</sup>  |                         | 18,4  | 0,0                        |  | 95.004                     |                   |   |
| Stratego Konservativ, Berlin   |                         | 18,4  | 0,0                        |  | 110.557                    |                   |   |
| Stratego Offensiv, Berlin <sup>10), 13)</sup>  |                         | 40,0  | 0,0                        |  | 5.835                      |                   |   |
| Stratego Wachstum, Berlin <sup>12), 13)</sup>  |                         | 14,7  | 0,0                        |  | 35.230                     |                   |   |

## Anhang des Konzerns nach IFRS

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| <b>Beteiligungen von mindestens 20 v. H.</b>  |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Erste Beteiligungsgesellschaft des Dritten IBV-Immobilien-<br>fonds International –, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 51                         | 280               | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Vierter IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | – 3.599                    | – 563             | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Zweite Beteiligungsgesellschaft des Dritten IBV-Immobilien-<br>fonds International –, Berlin <sup>8)</sup> |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 51                         | 299               | 31.12.2003  |
| Gaia GmbH & Co. Objekt Chemnitz KG, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 130                        | 781               | 31.12.2003  |
| Gaia Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Dritter IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 110                        | 1.706             | 31.12.2003  |
| Hiper Ceramics GmbH, Eichstädt <sup>9)</sup>  |                         | 26,0  | 26,0                       | 26,0                                   | 684                        | 10                | 31.12.2004  |
| HSBC GIF Euro Corporate Bond, Luxemburg <sup>11)</sup>  |                         | 33,4  | 33,4                       |  | 59.895                     | 273               | 30.09.2005  |
| Long Beach Property, LLC, Wilmington, Delaware <sup>8), 16)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | k. A.                      | k. A.             |   |
| Long Beach Town Center, L.P., Wilmington, Delaware <sup>8), 16)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 3.056                      | 4.778             | 31.03.2003  |
| Odin Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– BB Fonds International Vier Holland –, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 1.838                      | 408               | 31.12.2004  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH, Nürnberg <sup>8)</sup>   |                         | 100,0   | 100,0                      | 100,0                                  | 67                         | 12                | 31.12.2003  |
| Oppenheim Extra Bond Euro, Köln   |                         | 23,7  | 23,7                       |  | 103.342                    | 6.556             | 31.12.2004  |
| ProSyst Software AG, Köln <sup>9)</sup>   |                         | 27,7  | 27,7                       | 27,7                                   | – 1.011                    | – 3.168           | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Achtundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 118                        | 188               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Achtzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 178                        | 448               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Dreiundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 75                         | 174               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Einunddreißigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 168                        | 414               | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Erste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 602                        | 597               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Fünfundzwanzigste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 127                        | 437               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 655                        | 579               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 172                        | 123               | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 202                        | 702               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Sechzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 51                         | 81                | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebenundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 201                        | 714               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebenundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 182                        | 548               | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 108                        | 118               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierunddreißigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 151                        | 882               | 31.12.2004  |



| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Anteile im<br>Konzern-<br>besitz<br>insgesamt<br>in % | davon<br>mittelbar<br>in % | Stimm-<br>rechte im<br>Konzern<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in T€ | Ergebnis<br>in T€ | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|---|----------------------------|--|----------------------------|-------------------|---|
| Thesaurus GmbH & Co. Vierundvierzigste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 374                        | 359               | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierundzwanzigste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>  |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | - 61                       | 142               | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierzigste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 73                         | 4.944             | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Zwanzigste Immobilien KG, Berlin <sup>8)</sup>   |                         | 94,0  | 94,0                       | 94,0                                   | 65                         | 37                | 31.12.2003  |
| xtradyne Technologies AG, Berlin <sup>9)</sup>  |                         | 25,0  | 25,0                       | 25,0                                   | - 1.607                    | - 618             | 31.12.2003  |
| Yozma III GmbH & Co. KG, München <sup>9), 16)</sup>   |                         | 21,9  | 21,9                       | 21,9                                   | 982                        | - 115             | 31.12.2004  |
| <b>Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften<br/>(§ 285 Nr. 11, 4. Teilsatz HGB in Verbindung mit<br/>§ 340 a Abs. 4 Nr. 2 HGB)</b> |                         |   |                            |  |                            |                   |   |
| FinanzIT GmbH, Hannover   |                         | 15,0  | 5,0                        | 15,0                                   | 29.032                     | 10.601            | 31.12.2004  |
| MLP AG, Heidelberg <sup>5)</sup>  |                         | 8,5   | 0,0                        | 8,5                                    | 192.604                    | 41.393            | 31.12.2004  |

<sup>(P)</sup> Für die Gesellschaft gilt die Patronatserklärung der Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft gemäß Abdruck unter Ziffer 70 des Anhangs.

<sup>1)</sup> Mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.

<sup>2)</sup> Angabe der Jahresabschlussdaten nach HGB, wenn nicht anders gekennzeichnet

Das Ergebnis der Spezial- und Publikumsfonds ermittelt sich nach folgendem Schema:

Ordentlicher Nettoertrag zuzüglich realisierter Gewinne abzüglich realisierter Verluste zuzüglich Saldo aus Spesen für Finanztermingeschäfte zuzüglich Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste.

<sup>3)</sup> Zur Veräußerung gehalten (Held for Sale gemäß IFRS 5)

<sup>4)</sup> Die Gesellschaft wurde 2005 gegründet.

<sup>5)</sup> IFRS-Konsolidierungsdaten beziehungsweise IFRS-Abschluss

<sup>6)</sup> Tochterunternehmen wegen Beherrschung durch die Möglichkeit der Bestimmung der Finanz- und Geschäftspolitik und/oder Organbestellungsrecht (IAS 27.13) beziehungsweise Mehrheit der Chancen und Risiken (SIC 12.6)

<sup>7)</sup> Assoziiertes Unternehmen wegen maßgeblichen Einflusses durch Organvertretung beziehungsweise durch Mitwirkung an Finanz- und Geschäftspolitik (IAS 28.7)

<sup>8)</sup> Kein Tochterunternehmen wegen fehlender Beherrschung (Abschirmung durch Detailvereinbarung)

<sup>9)</sup> Kein assoziiertes Unternehmen wegen fehlenden maßgeblichen Einflusses (VC-Kapital, keine faktische Einflussnahme – Widerlegung IAS 28.7)

<sup>10)</sup> Angaben aus Vermögensaufstellung

<sup>11)</sup> Angaben aus ungeprüftem Bericht für den Zeitraum 01.04.2005 - 30.09.2005

<sup>12)</sup> Angaben aus Fonds-Vermögensstatistik

<sup>13)</sup> Erstes Geschäftsjahr noch nicht abgeschlossen

<sup>14)</sup> Gesellschaft noch nicht operativ tätig

EZB-Kurse vom 31. Dezember 2005

<sup>15)</sup> 1 EUR = 0,68530 GBP

<sup>16)</sup> 1 EUR = 1,17970 USD

<sup>17)</sup> 1 EUR = 3,86000 PLN

## 82 Corporate Governance

Die nach § 161 AktG zum Corporate Governance Kodex erforderlichen Entsprechenserklärungen von Vorstand und Aufsichtsrat wurden und werden von den börsennotierten Aktiengesellschaften des Konzerns (Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin Hyp) jeweils im Internetauftritt der Gesellschaften veröffentlicht.



## Anhang des Konzerns nach IFRS

### 83 Organmitglieder

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten gemäß § 100 AktG
- a)\* Mitgliedschaft in Konzerngesellschaften gemäß § 100 AktG
  - auch nach § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB anzugebende Mandate in großen Kapitalgesellschaften
- b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

#### Vorstand

##### Hans-Jörg Vetter

Vorsitzender des Vorstands  
Vorsitzender des Vorstands der  
Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
Berlin

- a) stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Interseroh AG, Köln •
  - a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin  
–Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •  
–BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
  - b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Immobilien- und Baumanagement der  
Bankgesellschaft Berlin GmbH, Berlin •  
–LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs  
GmbH, Berlin
- Mitglied des Verwaltungsrats der  
–DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main •

##### Martin K. Müller

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–BankenService GmbH Unternehmensgruppe  
Landesbank Berlin, Berlin •
- Mitglied des Aufsichtsrats der  
–Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •
- b) Mitglied des Board of Directors  
(non-executive) der  
–BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  
–BGB Reinsurance Ltd., Dublin

##### Serge Demolière

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Berliner Börse AG, Berlin •
- Mitglied des Aufsichtsrats der  
–RTS Realtime Systems AG,  
Frankfurt am Main
- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT  
GmbH, Berlin
- stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
- b) stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Berlin Capital Fund GmbH, Berlin
- Mitglied des Board of Directors  
(non-executive) der  
–BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  
–BGB Reinsurance Ltd., Dublin
- Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
–Bankgesellschaft Berlin International S.A.,  
Luxemburg

##### Dr. Thomas Veit

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
–FinanzIT GmbH, Hannover •
- a)\* stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •
- Mitglied des Aufsichtsrats der  
–Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT  
GmbH, Berlin  
–BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
–Atos Worldline Processing GmbH, Frankfurt  
am Main •  
–LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs  
GmbH, Berlin

##### Uwe Kruschinski

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
–FWU AG, München
- a)\* stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
–BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin
- Mitglied des Aufsichtsrats der  
–BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
–Berlin Capital Fund GmbH, Berlin  
–Zivnostenská Banka a.s., Prag

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten gemäß § 100 AktG
- a)\* Mitgliedschaft in Konzerngesellschaften gemäß § 100 AktG
- b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

\* Arbeitnehmervertreter

## Aufsichtsrat

### Dr. h.c. Klaus G. Adam

Vorsitzender

Wirtschaftsprüfer, Mainz

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der
  - Bittburger Brauerei Th. Simon GmbH, Bitburg
  - Bittburger Holding GmbH, Bitburg
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Vorsitzender des Gesellschafterausschusses der

  - Bittburger Holding GmbH, Bitburg

### Bärbel Wulff\*

stellv. Vorsitzende

Vorsitzende des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
  - Vermögensverwaltung der Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft (ver.di) GmbH, Berlin

### Axel Berger

Vizepräsident der Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung e.V., Berlin

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
  - Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG, Berlin/Hannover

### Dagmar Brose\*

Ordentliches Mitglied des Betriebsrats der Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin

Referentin Business Management der Bankgesellschaft Berlin AG

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

### Thomas Dobkowitz

Unternehmensberater, Berlin

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der
  - ASDIS Software AG Enterprise Management Solutions, Berlin
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

### Dr. Michael Endres

ehem. Mitglied des Vorstands der Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Vorsitzender des Vorstands der Gemeinnützige Hertie-Stiftung, Frankfurt am Main

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der
  - DEUTZ AG, Köln

Mitglied des Aufsichtsrats der

  - ARCOR Verwaltungs-AG, Eschborn
  - Schott AG, Mainz
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

### Claudia Fieber\*

Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

### Christina Förster\*

Fachsekretärin für Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

### Dr. Thomas Guth

Vorstand der Gesellschaft für Industriebeteiligungen Dr. Schmidt AG & Co., Berlin

- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der
  - Comline Computer + Softwarelösungen AG, Hamburg
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
  - Berlin Partner GmbH, Berlin

Vorsitzender des Beirats der

  - Dr. Schmidt Biotech GmbH, Wiesbaden
  - Human GmbH, Wiesbaden

Mitglied des Beirats der

  - Piepenbrock Dienstleistungsgruppe, Osnabrück

### Sascha Händler\*

Mitglied des Betriebsrats der Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin; Kundenbetreuer Exportfinanzierung der Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

### Michael Jänichen\*

Bereichsleiter Firmenkunden der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der
  - MBG Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Berlin-Brandenburg GmbH, Potsdam

stellv. Mitglied des Aufsichtsrats der

  - BBB Bürgschaftsbank zu Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin

Mitglied des Beirats der

  - B2B Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin

### Daniel Kasteel\*

Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin;

Mitarbeiter Kundenservice der Landesbank Berlin – Girozentrale –

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG



## Anhang des Konzerns nach IFRS

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten gemäß § 100 AktG  
 a)\* Mitgliedschaft in Konzerngesellschaften gemäß § 100 AktG  
 b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  
 \* Arbeitnehmervertreter

### Dr. Hannes Rehm

Vorsitzender des Vorstands der  
 Norddeutsche Landesbank Girozentrale,  
 Hannover

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Salzgitter AG, Salzgitter
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg  
 – Girozentrale –, Bremen
- LBS Norddeutsche Landesbausparkasse  
 Berlin-Hannover, Hannover/Berlin
- Provinzial Lebensversicherung Hannover,  
 Hannover

Mitglied des Verwaltungsrats der  
 – DekaBank Deutsche Girozentrale,  
 Frankfurt am Main

– NORD/LB Luxembourg S.A.,  
 Luxembourg (Vorsitz)

### Bernd Reinhard\*

(bis 31. März 2005)

ehem. Vorsitzender des Beirats der  
 Integrationsgruppe Berliner Bank/  
 Landesbank Berlin, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

### Heiko Reinhard\*

(seit 1. April 2005)

Mitglied des Personalrats der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

### Senator Dr. Thilo Sarrazin

Senator für Finanzen, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Berlinwasser Holding AG, Berlin
- Vivantes – Netzwerk für Gesundheit GmbH,  
 Berlin
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Berliner Verkehrsbetriebe (BVG), Berlin
- BCIA Berliner Gesellschaft zum Controlling  
 der Immobilien-Altrisiken mbH, Berlin
- BIM Berliner Immobilien Management  
 GmbH, Berlin

stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der

– Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

– LPFV Finanzbeteiligungs- und  
 Verwaltungs GmbH, Berlin

Mitglied des Verwaltungsrats der  
 – Feuersozietät Berlin-Brandenburg, Berlin

– Investitionsbank Berlin, Berlin

### Dr. Heinz-Gerd Stein

ehem. Mitglied des Vorstands der  
 ThyssenKrupp AG, Düsseldorf

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – WILO AG, Dortmund
- ThyssenKrupp Marine Systems AG,  
 Hamburg
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Evangelisches und Johanniter Klinikum  
 Duisburg/Dinslaken/Oberhausen gGmbH,  
 Duisburg
- Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin
- Heitkamp & Thumann GmbH & Co.,  
 Düsseldorf

Mitglied des Board of Directors der  
 – INTAC International Inc., Dallas, USA

Vorsitzender des Beirats der  
 – Kunststoffwerk Philippine GmbH & Co.  
 KG, Lahnstein am Rhein

– Saapor Klaus Eckhardt GmbH  
 Neunkirchen Kunststoffe KG,  
 Neunkirchen/Saar

Mitglied des Beirats der  
 – Hülskens Holding GmbH & Co., Wesel

### Joachim Tonndorf\*

ehem. Fachsekretär Finanzdienst-  
 leistungen der ver.di Landesbezirk  
 Berlin-Brandenburg, Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Barnimer Busgesellschaft mbH,  
 Eberswalde

### Frank Wolf\*

Fachbereichsleiter Finanzdienst-  
 leistungen der ver.di Landesbezirk  
 Berlin-Brandenburg, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

### Senator Harald Wolf

Senator für Wirtschaft, Arbeit und  
 Frauen des Landes Berlin

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Berlinwasser Holding AG, Berlin
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – BEHALA Berliner Hafen- und  
 Lagerhausbetriebe, Berlin
- BSR Berliner Stadtreinigungsbetriebe,  
 Berlin
- BWB Berliner Wasserbetriebe, Berlin

stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Berlin Partner GmbH, Berlin

– Messe Berlin GmbH, Berlin

– The New German Länder Industrial  
 Investment Council GmbH, Berlin

– TSB Technologiestiftung Innovations-  
 agentur Berlin GmbH, Berlin

Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
 – Feuersozietät Berlin-Brandenburg, Berlin

– Investitionsbank, Berlin

Mitglied des Kuratoriums der  
 – TSB Technologiestiftung Innovations-  
 zentrum Berlin, Berlin

– FHTW Fachhochschule für Technik  
 und Wirtschaft Berlin, Berlin

– FHW Fachhochschule für Wirtschaft,  
 Berlin

– UdK Universität der Künste, Berlin

Mitglied des Beirats der  
 – Regulierungsbehörde für  
 Telekommunikation und Post, Bonn

### Bernd Wrede

ehem. Vorsitzender des Vorstands  
 der Hapag-Lloyd AG, Hamburg

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

Vizepräsident des Verwaltungsrats der  
 – Kühne & Nagel International AG,  
 Schindellegi, Schweiz

Mitglied des Kuratoriums der  
 – ZEIT-Stiftung Hamburg



Mandate in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsgremien, die von Mitarbeitern der Bankgesellschaft Berlin AG wahrgenommen werden

**Gerhard Roller**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)

**Heinz-Günter Scheer**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)  
– BankenService GmbH, Berlin  
(bis 15. September 2005)

**Bartho Schröder**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– BankenService GmbH, Berlin

**Dirk Sonnberg**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)

**Stefan Trägler**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– BankenService GmbH, Berlin

Berlin, 4. Mai 2006

Der Vorstand

Hans-Jörg Vetter

Serge Demolière

Uwe Kruschinski

Martin K. Müller

Dr. Thomas Veit



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft, Berlin, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315 a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315 a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Berlin, den 4. Mai 2006

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Borgel)                      (Berninger)  
Wirtschaftsprüfer          Wirtschaftsprüfer

# Jahresabschluss des Konzerns nach HGB

Dem Aufsichtsrat hat auch der Konzernabschluss nach HGB und das Ergebnis über die Prüfung dieses Konzernabschlusses vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat das Ergebnis der freiwilligen Abschlussprüfung, die mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk abschloss, zustimmend zur Kenntnis genommen.

Auszüge aus dem Konzernlagebericht nach HGB sind Bestandteil des IFRS-Lageberichts.

|  |     |
|--|-----|
| ■ Gewinn- und Verlustrechnung                    | 218 |
| ■ Bilanz   | 220 |
| ■ Eigenkapitalpiegel                             | 224 |
| ■ Segmentberichterstattung                       | 226 |
| ■ Kapitalflussrechnung                           | 228 |
| ■ Anhang (in Auszügen)                           | 230 |
| Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 233 |
| Bewertung  | 235 |
| Angaben zu den GuV-Positionen                    | 238 |
| Angaben zu den Bilanzpositionen                  | 247 |
| Sonstige Angaben                                 | 255 |



# Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns nach HGB

für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2005

|   | Anhang<br>Textziffer | T€      | T€      | T€      | T€               | Vorjahr<br>T€     |
|---|----------------------|---------|---------|---------|------------------|-------------------|
| <b>AUFWENDUNGEN</b>   |                      |         |         |         |                  |                   |
| Zinsaufwendungen  | 1                    |         |         |         | 4.188.035        | 4.265.335         |
| Provisionsaufwendungen  | 2                    |         |         |         | 88.642           | 87.332            |
| Nettoaufwand aus Finanzgeschäften   | 3                    |         |         |         | 10.218           | 22.160            |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen  | 4                    |         |         |         |                  |                   |
| a) Personalaufwand  |                      |         |         |         |                  |                   |
| aa) Löhne und Gehälter  |                      |         | 476.014 |         |                  | 488.785           |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Altersversorgung                        |                      | 64.367  | 144.503 |         |                  | 139.098           |
|   |                      |         |         | 620.517 |                  | (52.541)          |
|   |                      |         |         | 458.681 |                  | 627.883           |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen   |                      |         |         |         |                  | 479.400           |
|   |                      |         |         |         | 1.079.198        | 1.107.283         |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen  |                      |         |         |         | 67.209           | 80.158            |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | 7                    |         |         |         | 651.295          | 568.116           |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | 5                    |         |         |         | 106.522          | 199.025           |
| Aufwendungen aus Verlustübernahme   |                      |         |         |         | 9.853            | 32.125            |
| Außerordentliche Aufwendungen   | 8                    |         |         |         | 87.567           | 1.160.850         |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 9, 10                |         |         |         | -46.998          | 12.580            |
| davon: Auswirkungen aus der Änderung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze  |                      | 102.863 |         |         |                  | (38.243)          |
| Sonstige Steuern, soweit nicht unter „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ ausgewiesen   |                      |         |         |         | -5.399           | 2.252             |
| Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne                 |                      |         |         |         | 77.809           | 26.007            |
| Jahresüberschuss  |                      |         |         |         | 224.206          | 81.305            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |                      |         |         |         | <b>6.538.157</b> | <b>7.644.528</b>  |
| Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag   |                      |         |         |         | 224.206          | 81.305            |
| Gewinn-/Verlustvortrag aus dem Vorjahr  |                      |         |         |         | -2.609.205       | -2.664.810        |
|   |                      |         |         |         | -2.384.999       | -2.583.505        |
| Entnahmen aus der Kapitalrücklage   |                      |         |         |         | 1.956.044        | 0                 |
| Entnahmen aus Gewinnrücklagen   |                      |         |         |         |                  |                   |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage  |                      |         |         |         | 4.733            | 0                 |
| b) aus der Rücklage für eigene Anteile  |                      |         |         |         | 20               | 0                 |
| e) aus anderen Gewinnrücklagen  |                      |         |         |         | 241.989          | 275               |
|   |                      |         |         |         | 246.742          | 275               |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen  |                      |         |         |         |                  |                   |
| a) in die gesetzliche Rücklage  |                      |         |         |         | 1.113            | 387               |
| b) in die Rücklage für eigene Anteile   |                      |         |         |         | 26.662           | 275               |
|   |                      |         |         |         | 27.775           | 662               |
| Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn/Verlust  |                      |         |         |         | 35.157           | 25.108            |
| davon: Verrechnung Gewinnbezugsrecht  |                      |         |         | 31.562  |                  | (22.307)          |
| <b>Konzerngewinn/Konzernverlust</b>   |                      |         |         |         | <b>-245.145</b>  | <b>-2.609.000</b> |





# Bilanz des Konzerns nach HGB

zum 31. Dezember 2005

## AKTIVSEITE

|  | Anhang<br>Textziffer       | T€         | T€         | T€         | T€                 | Vorjahr<br>T€      |
|--|----------------------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Barreserve</b>  |                            |            |            |            |                    |                    |
| a) Kassenbestand   |                            |            |            | 554.084    |                    | 520.000            |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken   |                            |            |            | 724.109    |                    | 837.419            |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank   |                            | 707.873    |            |            |                    | (809.211)          |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern   |                            |            |            | 0          |                    | 0                  |
|  |                            |            |            |            | <b>1.278.193</b>   | <b>1.357.419</b>   |
| <b>Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b> | 20                         |            |            |            |                    |                    |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen              |                            |            |            | 0          |                    | 0                  |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar  |                            | 0          |            |            |                    | (0)                |
| b) Wechsel   |                            |            |            | 763        |                    | 1.842              |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar  |                            | 763        |            |            |                    | (1.842)            |
|  |                            |            |            |            | <b>763</b>         | <b>1.842</b>       |
| <b>Forderungen an Kreditinstitute</b>  | 11, 13, 14, 15             |            |            |            |                    |                    |
| a) täglich fällig  |                            |            |            | 141.573    |                    | 6.133.492          |
| b) andere Forderungen  |                            |            |            | 29.287.457 |                    | 20.694.214         |
| darunter: Hypothekendarlehen der Hypothekenbank  |                            | 9.147      |            |            |                    | (9.404)            |
| Kommunalkredite der Hypothekenbank   |                            | 2.863.923  |            |            |                    | (2.345.624)        |
|  |                            |            |            |            | <b>29.429.030</b>  | <b>26.827.706</b>  |
| <b>Forderungen an Kunden</b>   | 11, 13, 14, 15, 20         |            |            |            | <b>51.129.912</b>  | <b>53.900.752</b>  |
| darunter: Hypothekendarlehen der Hypothekenbank  |                            | 13.729.600 |            |            |                    | (14.272.172)       |
| andere durch Grundpfandrechte gesicherte Darlehen  |                            | 3.061.799  |            |            |                    | (2.874.758)        |
| Kommunalkredite  |                            | 21.638.616 |            |            |                    | (22.612.723)       |
| <b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>   | 12, 13, 14, 15, 16, 18, 20 |            |            |            |                    |                    |
| a) Geldmarktpapiere  |                            |            |            |            |                    |                    |
| aa) von öffentlichen Emittenten  |                            |            | 0          |            |                    | 35.430             |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                            | 0          |            |            |                    | (0)                |
| ab) von anderen Emittenten   |                            |            | 368.474    |            |                    | 0                  |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                            | 274.641    |            |            |                    | (0)                |
|  |                            |            |            | 368.474    |                    | 35.430             |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen  |                            |            |            |            |                    |                    |
| ba) von öffentlichen Emittenten  |                            |            | 8.459.806  |            |                    | 4.948.298          |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                            | 8.120.704  |            |            |                    | (3.881.724)        |
| bb) von anderen Emittenten   |                            |            | 31.145.901 |            |                    | 29.115.064         |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                            | 24.017.864 |            |            |                    | (21.407.528)       |
|  |                            |            |            | 39.605.707 |                    | 34.063.362         |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |                            |            |            | 744.384    |                    | 661.661            |
| Nennbetrag   |                            | 736.812    |            |            |                    | (795.220)          |
|  |                            |            |            |            | <b>40.718.565</b>  | <b>34.760.453</b>  |
| <b>Übertrag</b>  |                            |            |            |            | <b>122.556.463</b> | <b>116.848.172</b> |



## PASSIVSEITE

|  | Anhang<br>Textziffer | T€        | T€         | T€         | T€                 | Vorjahr<br>T€      |
|--|----------------------|-----------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                | 11, 13, 14           |           |            |            |                    |                    |
| a) täglich fällig  |                      |           |            | 2.387.403  |                    | 3.766.250          |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                  |                      |           |            | 42.390.855 |                    | 34.299.217         |
| darunter: begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe der Hypothekenbank |                      | 177.583   |            |            |                    | (306.728)          |
| andere begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe                       |                      | 160.431   |            |            |                    | (132.431)          |
| begebene öffentliche Namenspfandbriefe der Hypothekenbank          |                      | 89.768    |            |            |                    | (158.673)          |
| andere begebene öffentliche Namenspfandbriefe                      |                      | 2.361.484 |            |            |                    | (2.465.785)        |
|  |                      |           |            |            | <b>44.778.258</b>  | <b>38.065.467</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                          | 11, 13, 14           |           |            |            |                    |                    |
| a) Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist                   |                      |           |            |            |                    |                    |
| aa) von drei Monaten   |                      |           | 7.474.295  |            |                    | 7.614.984          |
| ab) von mehr als drei Monaten                                      |                      |           | 145.607    |            |                    | 183.702            |
|  |                      |           |            | 7.619.902  |                    | 7.798.686          |
| b) andere Verbindlichkeiten  |                      |           |            |            |                    |                    |
| ba) täglich fällig   |                      |           | 10.788.797 |            |                    | 11.973.000         |
| bb) mit vereinbarter Kündigungsfrist oder Laufzeit                 |                      |           | 14.829.609 |            |                    | 18.597.497         |
| darunter: begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe der Hypothekenbank |                      | 1.589.740 |            |            |                    | (1.900.202)        |
| andere begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe                       |                      | 171.316   |            |            |                    | (158.425)          |
| begebene öffentliche Namenspfandbriefe der Hypothekenbank          |                      | 1.113.442 |            |            |                    | (1.154.936)        |
| andere begebene öffentliche Namenspfandbriefe                      |                      | 1.717.338 |            |            |                    | (1.966.844)        |
|  |                      |           |            | 25.618.406 |                    | 30.570.497         |
|  |                      |           |            |            | <b>33.238.308</b>  | <b>38.369.183</b>  |
| <b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                | 11, 12, 13, 14       |           |            |            |                    |                    |
| a) begebene Schuldverschreibungen                                  |                      |           |            |            |                    |                    |
| aa) Hypothekenspfandbriefe der Hypothekenbank                      |                      |           | 7.623.040  |            |                    | 7.502.962          |
| ab) andere Hypothekenspfandbriefe                                  |                      |           | 268.694    |            |                    | 218.890            |
| ac) öffentliche Pfandbriefe der Hypothekenbank                     |                      |           | 11.732.979 |            |                    | 11.034.052         |
| ad) andere öffentliche Pfandbriefe                                 |                      |           | 5.742.327  |            |                    | 7.988.726          |
| ae) sonstige Schuldverschreibungen                                 |                      |           | 19.279.041 |            |                    | 15.793.850         |
|  |                      |           |            | 44.646.081 |                    | 42.538.480         |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten                           |                      |           |            | 0          |                    | 37.577             |
| darunter: Geldmarktpapiere   |                      | 0         |            |            |                    | (0)                |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                           |                      | 0         |            |            |                    | (37.551)           |
|  |                      |           |            |            | <b>44.646.081</b>  | <b>42.576.057</b>  |
| <b>Treuhandverbindlichkeiten</b>                                   | 17                   |           |            |            | <b>59.366</b>      | <b>73.043</b>      |
| darunter: Treuhandkredite  |                      | 29.609    |            |            |                    | (46.055)           |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  | 25                   |           |            |            | <b>3.797.018</b>   | <b>4.540.879</b>   |
| <b>Übertrag</b>  |                      |           |            |            | <b>126.519.031</b> | <b>123.624.629</b> |



# Bilanz des Konzerns nach HGB

zum 31. Dezember 2005

## AKTIVSEITE

|   | Anhang<br>Textziffer  | T€     | T€ | T€      | T€                 | Vorjahr<br>T€      |
|---|-----------------------|--------|----|---------|--------------------|--------------------|
| <b>Übertrag</b>   |                       |        |    |         | <b>122.556.463</b> | <b>116.848.172</b> |
| <b>Aktien und andere<br/>nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   | 13, 14, 15,<br>16, 18 |        |    |         | <b>4.372.754</b>   | <b>5.588.909</b>   |
| <b>Beteiligungen</b>  | 16, 18                |        |    |         | <b>422.855</b>     | <b>350.930</b>     |
| darunter: an Kreditinstituten   |                       | 77.123 |    |         |                    | (102.688)          |
| an Finanzdienstleistungsinstituten  |                       | 0      |    |         |                    | (0)                |
| <b>Anteile an assoziierten Unternehmen</b>  | 16, 18                |        |    |         | <b>51.784</b>      | <b>12.156</b>      |
| darunter: an Kreditinstituten   |                       | 25.565 |    |         |                    | (0)                |
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   | 16, 18                |        |    |         | <b>54.319</b>      | <b>49.961</b>      |
| darunter: an Kreditinstituten   |                       | 0      |    |         |                    | (0)                |
| an Finanzdienstleistungsinstituten  |                       | 0      |    |         |                    | (0)                |
| <b>Treuhandvermögen</b>   | 17                    |        |    |         | <b>59.366</b>      | <b>73.043</b>      |
| darunter: Treuhandkredite   |                       | 29.609 |    |         |                    | (46.055)           |
| <b>Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand<br/>einschl. Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b> | 20, 21                |        |    |         | <b>0</b>           | <b>189.122</b>     |
| <b>Immaterielle Anlagewerte</b>   | 16, 22                |        |    |         | <b>95.507</b>      | <b>108.342</b>     |
| <b>Sachanlagen</b>  | 16, 22                |        |    |         | <b>260.341</b>     | <b>346.532</b>     |
| <b>Eigene Aktien oder Anteile</b>   |                       |        |    |         | <b>82.184</b>      | <b>55.542</b>      |
| rechnerischer Wert  |                       | 70.365 |    |         |                    | (70.390)           |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  | 23                    |        |    |         | <b>7.284.953</b>   | <b>8.510.961</b>   |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 24                    |        |    |         |                    |                    |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft   |                       |        |    | 321.191 |                    | 360.802            |
| b) andere   |                       |        |    | 46.901  |                    | 77.978             |
|   |                       |        |    |         | <b>368.092</b>     | <b>438.780</b>     |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |                       |        |    |         | <b>135.608.618</b> | <b>132.572.450</b> |



## PASSIVSEITE

|   | Anhang<br>Textziffer | T€ | T€ | T€        | T€                 | Vorjahr<br>T€      |
|---|----------------------|----|----|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Übertrag</b>   |                      |    |    |           | <b>126.519.031</b> | <b>123.624.629</b> |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 26                   |    |    |           |                    |                    |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft   |                      |    |    | 414.457   |                    | 480.142            |
| b) andere   |                      |    |    | 64.631    |                    | 79.947             |
|   |                      |    |    |           | <b>479.088</b>     | <b>560.089</b>     |
| <b>Rückstellungen</b>   |                      |    |    |           |                    |                    |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen  | 27                   |    |    | 620.473   |                    | 599.504            |
| b) Steuerrückstellungen   |                      |    |    | 193.831   |                    | 233.109            |
| c) andere Rückstellungen  | 28                   |    |    | 1.493.125 |                    | 1.426.037          |
|   |                      |    |    |           | <b>2.307.429</b>   | <b>2.258.650</b>   |
| <b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>  |                      |    |    |           | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>  | 13, 29               |    |    |           | <b>2.746.882</b>   | <b>2.744.164</b>   |
| <b>Genussrechtskapital</b>  | 30                   |    |    |           | <b>84</b>          | <b>85</b>          |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig   |                      |    | 0  |           |                    | (0)                |
| <b>Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>   |                      |    |    |           | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Eigenkapital</b>   | 31                   |    |    |           |                    |                    |
| a) gezeichnetes Kapital   |                      |    |    | 2.554.741 |                    | 2.554.741          |
| b) Kapitalrücklage  |                      |    |    | 0         |                    | 1.956.044          |
| c) Stille Einlagen des Landes Berlin bei der Landesbank Berlin  |                      |    |    | 1.100.000 |                    | 1.100.000          |
| d) Gewinnrücklage   |                      |    |    |           |                    |                    |
| da) gesetzliche Rücklage  |                      |    |    | 0         |                    | 3.620              |
| db) Rücklage für eigene Anteile   |                      |    |    | 82.184    |                    | 55.542             |
| de) andere Gewinnrücklagen  |                      |    |    | 0         |                    | 264.407            |
|   |                      |    |    | 82.184    |                    | 323.569            |
| e) Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter  |                      |    |    | 64.324    |                    | 59.479             |
| f) Konzerngewinn/Konzernverlust   |                      |    |    | -245.145  |                    | -2.609.000         |
|   |                      |    |    |           | <b>3.556.104</b>   | <b>3.384.833</b>   |
| <b>Summe der Passiva</b>  |                      |    |    |           | <b>135.608.618</b> | <b>132.572.450</b> |
| <b>Eventualverbindlichkeiten</b>  |                      |    |    |           |                    |                    |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln   |                      |    |    |           | 0                  | 0                  |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und aus Gewährleistungsverträgen (im Übrigen siehe Konzernanhang) |                      |    |    |           | 2.579.339          | 3.310.754          |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten                             |                      |    |    |           | 0                  | 0                  |
|   |                      |    |    |           | <b>2.579.339</b>   | <b>3.310.754</b>   |
| <b>Andere Verpflichtungen</b>   |                      |    |    |           |                    |                    |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften   |                      |    |    |           | 0                  | 14.777             |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |                      |    |    |           | 2.639.053          | 4.816.359          |
|   |                      |    |    |           | <b>2.639.053</b>   | <b>4.831.136</b>   |

## Eigenkapitalspiegel des Konzerns

|   | Mutterunternehmen    |               |  |                  |                  |                   |                                       |
|---|----------------------|---------------|--|------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|
|   | Gezeichnetes Kapital |               | Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen | Kapitalrücklage  | Stille Einlagen  | Zweckrücklage IBB | Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital |
|   | Stammaktien          | Vorzugsaktien |  |                  |                  |                   |                                       |
|   | T€                   | T€            | T€                                       | T€               | T€               | T€                | T€                                    |
| für die Zeit vom 31.12.2004 bis zum 31.12.2005  |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| <b>Stand am 31.12.2004</b>                      | <b>2.554.741</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>1.956.044</b> | <b>1.100.000</b> |                   | <b>-2.283.938</b>                     |
| Ausgabe von Anteilen/Einlage von Einlagen       |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| Erwerb/Einziehung eigener Anteile <sup>1)</sup> |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| Gezahlte Dividenden                             |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| Änderungen des Konsolidierungskreises           |                      |               |  |                  |                  |                   | -10.634                               |
| Übrige Veränderungen                            |                      |               |  | -1.956.044       |                  |                   | 1.956.044                             |
| Konzern-Jahresüberschuss/-fehlbetrag            |                      |               |  |                  |                  |                   | 220.504                               |
| Übriges Konzernergebnis                         |                      |               |  |                  |                  |                   | -44.937                               |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b>                    | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>175.567</b>                        |
| <b>Stand am 31.12.2005</b>                      | <b>2.554.741</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>0</b>         | <b>1.100.000</b> | <b>0</b>          | <b>-162.961</b>                       |

<sup>1)</sup> inklusive Bewertung

|   | Mutterunternehmen    |               |  |                  |                  |                   |                                       |
|---|----------------------|---------------|--|------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|
|   | Gezeichnetes Kapital |               | Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen | Kapitalrücklage  | Stille Einlagen  | Zweckrücklage IBB | Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital |
|   | Stammaktien          | Vorzugsaktien |  |                  |                  |                   |                                       |
|   | T€                   | T€            | T€                                       | T€               | T€               | T€                | T€                                    |
| für die Zeit vom 31.12.2003 bis zum 31.12.2004  |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| <b>Stand am 31.12.2003</b>                      | <b>2.554.741</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>1.956.044</b> | <b>0</b>         | <b>1.342.326</b>  | <b>-2.338.162</b>                     |
| Ausgabe von Anteilen/Einlage von Einlagen       |                      |               |  |                  | 1.100.000        |                   |                                       |
| Erwerb/Einziehung eigener Anteile <sup>1)</sup> |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| Gezahlte Dividenden                             |                      |               |  |                  |                  |                   |                                       |
| Änderungen des Konsolidierungskreises           |                      |               |  |                  |                  |                   | 303                                   |
| Übrige Veränderungen                            |                      |               |  |                  |                  | -1.342.326        |                                       |
| Konzern-Jahresüberschuss/-fehlbetrag            |                      |               |  |                  |                  |                   | 78.119                                |
| Übriges Konzernergebnis                         |                      |               |  |                  |                  |                   | -24.198                               |
| <b>Konzerngesamtergebnis</b>                    | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>53.921</b>                         |
| <b>Stand am 31.12.2004</b>                      | <b>2.554.741</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                                 | <b>1.956.044</b> | <b>1.100.000</b> | <b>0</b>          | <b>-2.283.938</b>                     |

<sup>1)</sup> inklusive Bewertung

|   |  |  |  |   | Minderheitsgesellschafter |                               |  |  |                   |                               |
|---|--|--|--|---|---------------------------|-------------------------------|--|--|-------------------|-------------------------------|
| Eigene<br>Anteile,<br>die zur<br>Einziehung<br>bestimmt<br>sind | Kumuliertes übriges<br>Konzernergebnis                           |  | Eigen-<br>kapital<br>gemäß<br>Konzern-<br>bilanz | Eigene<br>Anteile, die<br>nicht zur<br>Einziehung<br>bestimmt<br>sind | Eigen-<br>kapital         | Minder-<br>heiten-<br>kapital | Kumuliertes übriges<br>Konzernergebnis                           |  | Eigen-<br>kapital | Konzern-<br>eigen-<br>kapital |
|   | Ausgleichs-<br>posten aus<br>der Fremd-<br>währungs-<br>rechnung | andere<br>neutrale<br>Trans-<br>aktionen |  |   |                           |                               | Ausgleichs-<br>posten aus<br>der Fremd-<br>währungs-<br>rechnung | andere<br>neutrale<br>Trans-<br>aktionen |                   |                               |
| T€  | T€   | T€                                       | T€   | T€  | T€                        | T€                            | T€   | T€                                       | T€                | T€                            |
| 0   | -1.493   | 0  | 3.325.354  | 55.542  | 3.269.812                 | 59.479                        | 0  | 0  | 59.479            | 3.329.291                     |
|   |  |  | 0  |   | 0                         |                               |  |  | 0                 | 0                             |
|   |  |  | 0  | 26.642  | -26.642                   |                               |  |  | 0                 | -26.642                       |
|   |  |  | 0  |   | 0                         |                               |  |  | 0                 | 0                             |
|   | 1.493  |  | -9.141   |   | -9.141                    | 0                             |  |  | 0                 | -9.141                        |
|   |  |  | 0  |   | 0                         |                               |  |  | 0                 | 0                             |
|   |  |  | 220.504  |   | 220.504                   | 3.702                         |  |  | 3.702             | 224.206                       |
|   | 0  |  | -44.937  |   | -44.937                   | 1.143                         |  |  | 1.143             | -43.794                       |
| 0   | 0  | 0  | 175.567  | 0   | 175.567                   | 4.845                         | 0  | 0  | 4.845             | 180.412                       |
| 0   | 0  | 0  | 3.491.780  | 82.184  | 3.409.596                 | 64.324                        | 0  | 0  | 64.324            | 3.473.920                     |

|   |        |   |            |        |            |        |   |   |        |            |
|---|--------|---|------------|--------|------------|--------|---|---|--------|------------|
|   |        |   |            |        |            |        |   |   |        |            |
| 0 | -8.224 | 0 | 3.506.725  | 55.267 | 3.451.458  | 56.729 | 0 | 0 | 56.729 | 3.508.187  |
|   |        |   | 1.100.000  |        | 1.100.000  |        |   |   | 0      | 1.100.000  |
|   |        |   | 0          | 275    | -275       |        |   |   | 0      | -275       |
|   |        |   | 0          |        | 0          |        |   |   | 0      | 0          |
|   | 0      |   | 303        |        | 303        | 0      |   |   | 0      | 303        |
|   |        |   | -1.342.326 |        | -1.342.326 |        |   |   | 0      | -1.342.326 |
|   |        |   | 78.119     |        | 78.119     | 3.186  |   |   | 3.186  | 81.305     |
|   | 6.731  |   | -17.467    |        | -17.467    | -436   |   |   | -436   | -17.903    |
| 0 | 6.731  | 0 | 60.652     | 0      | 60.652     | 2.750  | 0 | 0 | 2.750  | 63.402     |
| 0 | -1.493 | 0 | 3.325.354  | 55.542 | 3.269.812  | 59.479 | 0 | 0 | 59.479 | 3.329.291  |

## Segmentberichterstattung des Konzerns

### ANTEILIGE ERGEBNISSE DER STRATEGISCHEN GESCHÄFTSFELDER IM KONZERN

| in Mio. €   | Private Kunden |            | Firmenkunden |            | Kapitalmarktgeschäft |            | Immobilienfinanzierung |            |
|---|----------------|------------|--------------|------------|----------------------|------------|------------------------|------------|
|   | 2005           | 2004       | 2005         | 2004       | 2005                 | 2004       | 2005                   | 2004       |
| Zinsüberschuss  | 428            | 455        | 170          | 177        | 323                  | 337        | 320                    | 322        |
| Provisionsüberschuss  | 241            | 241        | 35           | 35         | 27                   | 25         | 6                      | 4          |
| Nettoergebnis aus Finanzgeschäften                              |                |            |              |            | -24                  | -20        |                        |            |
| Saldo der sonstigen Erträge/Aufwendungen                        | 6              |            | 1            | 1          | 7                    | 6          | -7                     | -4         |
| <b>Summe Erträge</b>  | <b>675</b>     | <b>696</b> | <b>206</b>   | <b>213</b> | <b>333</b>           | <b>348</b> | <b>319</b>             | <b>322</b> |
| Personalaufwand   | 201            | 198        | 64           | 63         | 62                   | 70         | 54                     | 51         |
| Andere Verwaltungsaufwendungen                                  | 314            | 338        | 59           | 62         | 137                  | 144        | 58                     | 66         |
| Normalabschreibungen  | 3              | 4          |              |            | 7                    | 10         | 11                     | 7          |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                                       | <b>518</b>     | <b>540</b> | <b>123</b>   | <b>125</b> | <b>206</b>           | <b>224</b> | <b>123</b>             | <b>124</b> |
| <b>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge</b>                      | <b>157</b>     | <b>156</b> | <b>83</b>    | <b>88</b>  | <b>127</b>           | <b>124</b> | <b>196</b>             | <b>198</b> |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                                | 40             | 58         | 24           | 22         | -50                  | 19         | 127                    | 146        |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve                |                |            | 3            |            | -4                   | -40        | 3                      | -8         |
| Veränderung der § 340f-HGB-Reserve                              |                |            |              |            |                      |            |                        |            |
| <b>Risikovorsorge</b>   | <b>40</b>      | <b>58</b>  | <b>27</b>    | <b>22</b>  | <b>-54</b>           | <b>-21</b> | <b>130</b>             | <b>138</b> |
| <b>Betriebsergebnis nach Risikovorsorge</b>                     | <b>117</b>     | <b>98</b>  | <b>56</b>    | <b>66</b>  | <b>181</b>           | <b>145</b> | <b>66</b>              | <b>60</b>  |
| Ergebnis aus Finanzanlagen                                      |                |            | 3            | 1          | -2                   |            | 1                      | -1         |
| Saldo der übrigen Positionen                                    |                |            | -4           | -9         |                      |            | -9                     | -18        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                     | <b>117</b>     | <b>98</b>  | <b>55</b>    | <b>58</b>  | <b>179</b>           | <b>145</b> | <b>58</b>              | <b>41</b>  |
| Vergütung der stillen Einlagen                                  |                |            |              |            |                      |            |                        |            |
| <b>Ergebnis vor Steuern nach Vergütung der stillen Einlagen</b> | <b>117</b>     | <b>98</b>  | <b>55</b>    | <b>58</b>  | <b>179</b>           | <b>145</b> | <b>58</b>              | <b>41</b>  |
| Segmentvermögen   | 5.276          | 5.442      | 6.900        | 7.848      | 55.514               | 52.700     | 48.558                 | 44.828     |
| Segmentverbindlichkeiten  | 13.350         | 13.559     | 4.894        | 4.833      | 47.776               | 44.812     | 40.729                 | 36.600     |
| Risikopositionen  | 4.137          | 4.298      | 5.237        | 4.913      | 14.507               | 12.884     | 14.752                 | 14.470     |
| Gebundenes Eigenkapital (Durchschnitt) <sup>2)</sup>            | 341            | 356        | 360          | 354        | 910                  | 979        | 937                    | 925        |
| Mitarbeiterkapazitäten (Stichtag)                               | 3.149          | 3.304      | 867          | 892        | 454                  | 479        | 602                    | 633        |
| Eigenkapitalrentabilität  | 34,3 %         | 27,5 %     | 15,3 %       | 16,4 %     | 19,7 %               | 14,8 %     | 6,2 %                  | 4,4 %      |
| Cost-Income-Ratio   | 76,7 %         | 77,6 %     | 59,7 %       | 58,7 %     | 61,9 %               | 64,4 %     | 38,6 %                 | 38,5 %     |

<sup>1)</sup> IBAG, IBG und LPFV: Die anderen Verwaltungsaufwendungen und die Normalabschreibungen werden im Saldo der sonstigen Erträge/Aufwendungen ausgewiesen.

<sup>2)</sup> Für den Konzern wird das bilanzielle Eigenkapital inklusive und exklusive der stillen Einlagen des Landes Berlin ausgewiesen.

<sup>3)</sup> Vergütung zeitanteilig, stille Einlagen des Landes Berlin ganzjährig berücksichtigt



| Immobilien-<br>dienstleistungen <sup>1)</sup> |            | Corporate<br>Investments |           | Sonstiges/<br>Konsolidierung |             | KONZERN<br>vor Vergütung<br>stille Einlagen |              | Vergütung<br>stille Einlagen |                    | KONZERN<br>nach Vergütung<br>stille Einlagen |              |
|---|------------|--------------------------|-----------|------------------------------|-------------|---|--------------|------------------------------|--------------------|--|--------------|
| 2005  | 2004       | 2005                     | 2004      | 2005                         | 2004        | 2005  | 2004         | 2005                         | 2004 <sup>3)</sup> | 2005   | 2004         |
| -5  |            | 122                      | 70        | -68                          | -97         | 1.290                                       | 1.264        |                              |                    | 1.290  | 1.264        |
|   |            | 10                       | 12        | -4                           | -2          | 315   | 315          |                              |                    | 315  | 315          |
|   |            |                          |           | 14                           | -2          | -10   | -22          |                              |                    | -10  | -22          |
| 56  | 29         | -88                      | -3        | 14                           | -28         | -11   | 1            |                              |                    | -11  | 1            |
| <b>51</b>                                     | <b>29</b>  | <b>44</b>                | <b>79</b> | <b>-44</b>                   | <b>-129</b> | <b>1.584</b>                                | <b>1.558</b> |                              |                    | <b>1.584</b>                                 | <b>1.558</b> |
| 40  | 50         | 21                       | 25        | 179                          | 171         | 621   | 628          |                              |                    | 621  | 628          |
|   |            | 12                       | 17        | -121                         | -148        | 459   | 479          |                              |                    | 459  | 479          |
|   |            | 2                        | 3         | 38                           | 55          | 61  | 79           |                              |                    | 61   | 79           |
| <b>40</b>                                     | <b>50</b>  | <b>35</b>                | <b>45</b> | <b>96</b>                    | <b>78</b>   | <b>1.141</b>                                | <b>1.186</b> |                              |                    | <b>1.141</b>                                 | <b>1.186</b> |
| <b>11</b>                                     | <b>-21</b> | <b>9</b>                 | <b>34</b> | <b>-140</b>                  | <b>-207</b> | <b>443</b>                                  | <b>372</b>   |                              |                    | <b>443</b>                                   | <b>372</b>   |
|   |            | -7                       | -2        | 8                            | 10          | 142   | 253          |                              |                    | 142  | 253          |
|   |            | -3                       | -1        | 7                            | -4          | 6   | -53          |                              |                    | 6  | -53          |
|   |            | -36                      | 2         | -5                           | -3          | -41   | -1           |                              |                    | -41  | -1           |
|   |            | <b>-46</b>               | <b>-1</b> | <b>10</b>                    | <b>3</b>    | <b>107</b>                                  | <b>199</b>   |                              |                    | <b>107</b>                                   | <b>199</b>   |
| <b>11</b>                                     | <b>-21</b> | <b>55</b>                | <b>35</b> | <b>-150</b>                  | <b>-210</b> | <b>336</b>                                  | <b>173</b>   |                              |                    | <b>336</b>                                   | <b>173</b>   |
|   | -1         | -5                       | -6        | 12                           | 13          | 9   | 6            |                              |                    | 9  | 6            |
|   | -2         | 1                        | -2        | -78                          | -29         | -90   | -60          |                              |                    | -90  | -60          |
| <b>11</b>                                     | <b>-24</b> | <b>51</b>                | <b>27</b> | <b>-216</b>                  | <b>-226</b> | <b>255</b>                                  | <b>119</b>   |                              |                    | <b>255</b>                                   | <b>119</b>   |
|   |            |                          |           |                              |             |   |              | 78                           | 26                 | 78   | 26           |
| <b>11</b>                                     | <b>-24</b> | <b>51</b>                | <b>27</b> | <b>-216</b>                  | <b>-226</b> | <b>255</b>                                  | <b>119</b>   | <b>-78</b>                   | <b>-26</b>         | <b>177</b>                                   | <b>93</b>    |
| 3.073   | 2.521      |                          | 4.248     | 16.288                       | 14.985      | 135.609                                     | 132.572      |                              |                    | 135.609                                      | 132.572      |
| 3.073   | 2.521      |                          | 4.248     | 25.787                       | 25.999      | 135.609                                     | 132.572      |                              |                    | 135.609                                      | 132.572      |
|   |            |                          | 2.415     | 2.291                        | 2.711       | 40.924                                      | 41.691       |                              |                    | 40.924                                       | 41.691       |
| 60  | 65         | 118                      | 168       | 615                          | 184         | 3.341                                       | 3.309        | -1.100                       | -1.100             | 2.241  | 2.209        |
| 420   | 644        |                          | 271       | 2.127                        | 2.282       | 7.619                                       | 8.505        |                              |                    | 7.619  | 8.505        |
| 18,4 %  | -37,0 %    | 43,1 %                   | 16,0 %    |                              |             | 7,6 %                                       | 3,6 %        | 7,1 %                        | 2,4 %              | 7,9 %  | 4,2 %        |
|   |            | 79,5 %                   | 57,0 %    |                              |             | 72,0 %                                      | 76,1 %       |                              |                    | 72,0 %                                       | 76,1 %       |

## Kapitalflussrechnung des Konzerns

| in Mio. €   | 2005          | 2004          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Jahresüberschuss</b>   | <b>224</b>    | <b>81</b>     |
| Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit             |               |               |
| Abschreibungen, Wertberichtigungen, Zuschreibungen  | 253           | 175           |
| Veränderungen der Rückstellungen  | 125           | -594          |
| Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten  | -259          | 176           |
| Ergebnis aus der Veräußerung von Anlagevermögen   | -19           | -7            |
| Sonstige Anpassungen (per saldo)  | -1.980        | -1.954        |
| <b>Zwischensumme</b>  | <b>-1.656</b> | <b>-2.123</b> |
| Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile |               |               |
| Forderungen   |               |               |
| an Kreditinstitute  | -3.016        | 3.127         |
| an Kunden   | 3.361         | 23.982        |
| Wertpapiere des Handels- und Liquiditätsbestandes   | -5.653        | -6.317        |
| Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit   | 1.672         | -1.498        |
| Verbindlichkeiten   |               |               |
| gegenüber Kreditinstituten  | 5.912         | -13.403       |
| gegenüber Kunden  | -5.081        | -9.712        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | 2.036         | 2.578         |
| Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit  | -847          | 723           |
| Erhaltene Zinsen und Dividenden   | 5.829         | 4.164         |
| Gezahlte Zinsen   | -3.433        | -4.388        |
| Außerordentliche Auszahlungen   | -52           | 71            |
| Ertragsteuerzahlungen   | -26           | -27           |
| <b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>   | <b>-954</b>   | <b>-2.823</b> |



| in Mio. €   | 2005         | 2004         |
|---|--------------|--------------|
| Einzahlungen aus der Veräußerung von  |              |              |
| Finanzanlagen   | 1.113        | 3.251        |
| Sachanlagen   | 135          | 122          |
| Auszahlungen für den Erwerb von   |              |              |
| Finanzanlagen   | -282         | -121         |
| Sachanlagen   | -47          | -17          |
| Effekte aus der Veränderung des Konsolidierungskreises <sup>1)</sup>                        |              |              |
| Einzahlungen aus der Veräußerung von konsolidierten Unternehmen                             | 0            | 0            |
| Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Unternehmen                                  | 0            | 0            |
| Mittelveränderung aus sonstiger Investitionstätigkeit                                       | -22          | -60          |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>   | <b>897</b>   | <b>3.175</b> |
| Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen  | 0            | 0            |
| Dividendenzahlungen   | 0            | 0            |
| Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit                                      | -23          | -294         |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-23</b>   | <b>-294</b>  |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>  | <b>1.359</b> | <b>1.302</b> |
| Cashflow aus operativer Tätigkeit   | -954         | -2.823       |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit  | 897          | 3.175        |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit   | -23          | -294         |
| Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | 0            | -1           |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>   | <b>1.279</b> | <b>1.359</b> |

Hinweis: „+“ = Mittelzufluss; „-“ = Mittelabfluss

<sup>1)</sup> Die Effekte aus den Veränderungen des Konsolidierungskreises werden im Anhang separat erläutert.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Die Aufstellung des Konzernabschlusses nach HGB erfolgt freiwillig. Gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 wird neben dem handelsrechtlichen Konzernabschluss ein Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) verabschiedeten und veröffentlichten International Accounting Standards (IAS) beziehungsweise International Financial Reporting Standards (IFRS) und deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt.

Die Bankgesellschaft Berlin AG ist Muttergesellschaft (Holding) für den Konzern Bankgesellschaft Berlin. Der von der BIH Berliner Immobilien Holding GmbH, Berlin (vormals IBAG Immobilien und Beteiligungen AG, Berlin), erstellte Konzernabschluss wird als Teilkonzern einbezogen. Die LPFV und die IBG werden wie im Vorjahr als eigenständige Unternehmen auf Grundlage ihrer Einzelabschlüsse konsolidiert. Die Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin, sowie die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG, Berlin und Hannover, sowie deren konsolidierungspflichtige Töchter werden mit ihren Einzelabschlüssen in die Konsolidierung einbezogen. Die in diesen Konzernabschluss einbezogene Landesbank Berlin erstellt einen eigenständigen Teilkonzernabschluss gemäß § 290 HGB.

### **Konsolidierungskreis**

Der Konsolidierungskreis zum 31.12.2005 umfasst neben der Bankgesellschaft Berlin AG 21 (i.V.: 24) inländische und 3 (i.V.: 4) ausländische Tochterunternehmen.

### **In den Konzernabschluss der Bankgesellschaft Berlin sind gegenüber dem Vorjahr unverändert einbezogen:**

Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin  
BankenService GmbH Unternehmensgruppe Landesbank Berlin, Berlin  
Bankgesellschaft Berlin International S.A., Luxemburg  
Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG, Berlin und Hannover  
Berlin Hyp Immobilien GmbH, Berlin  
Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT GmbH, Berlin  
BB-ASSET MANAGEMENT Vermögensverwaltung GmbH, Berlin  
BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  
Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

**Teilkonzern BIH:**

BIH Berliner Immobilien Holding GmbH (Rechtsnachfolger der IBAG AG), Berlin  
ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mit beschränkter Haftung, Berlin  
Bavaria Beteiligungsgesellschaft für Gewerbeimmobilien mbH, Berlin  
Bavaria Gewährleistungs GmbH, Berlin  
Bavaria Gewerbe GmbH, Berlin  
Bavaria Projektentwicklung GmbH, Berlin  
Bavaria Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L., Berlin  
Bavaria Vertriebs GmbH, Berlin  
Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH, Berlin  
Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH, Berlin  
LBB Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Bau- und Projektentwicklungen, Berlin  
LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH, Berlin

**Gegenüber dem Vorjahr neu aufgenommene Tochterunternehmen (Gesamtkonzern):**

BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, Berlin  
BB-Immobilien Service GmbH, Berlin  
Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin  
EUROPA INVEST S.A., Luxemburg

Die BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, unverändert ein 100%iges Tochterunternehmen der Bankgesellschaft Berlin AG, wurde im Vorjahr unter Ausübung des Wahlrechts nach § 296 Abs. 2 HGB nicht konsolidiert. Die Gesellschaft erbringt Dienstleistungen für Informationstechnologie im Konzern der Bankgesellschaft Berlin. Darüber hinaus übernahm die Gesellschaft Teile des Immobiliendienstleistungsgeschäftes des Konzerns (Abspaltung aus der BIH).

Die BB-Immobilien Service GmbH, unverändert ein 100%iges Tochterunternehmen der Bankgesellschaft Berlin AG, wurde im Vorjahr unter Ausübung des Wahlrechts nach § 296 Abs. 2 HGB nicht konsolidiert. Die Gesellschaft erbringt Dienstleistungen in der Grundstücksentwicklung.

Die Mario Göhr Grundstücks GmbH, unverändert ein 100%iges Tochterunternehmen der Bankgesellschaft Berlin AG, wurde im Vorjahr unter Ausübung des Wahlrechts nach § 296 Abs. 2 HGB nicht konsolidiert. Die Gesellschaft betreibt die Entwicklung eigenen Grundbesitzes.

Die bislang als assoziiertes Unternehmen geführte Gesellschaft EUROPA INVEST S.A., Luxemburg, wird aufgrund des Erwerbs von bisher konzernextern gehaltenen Anteilen nun als Kreditinstitut in den Konzernabschluss einbezogen. Zum 5. Juli 2005 erhöhte die Bankgesellschaft Berlin AG indirekt über die Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT GmbH, Berlin, ihre Kapital- und Stimmrechtsanteile an der Gesellschaft von 24,0 % auf 78,0 %. Die EUROPA INVEST S.A. ist eine Kapitalanlagegesellschaft, die in Luxemburg tätig ist.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### Aus dem Konsolidierungskreis sind im Jahr 2005 acht Unternehmen ausgeschieden:

Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – Erster IBV-Universalfonds  
 Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc i. L., Dublin  
 Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L., Warschau  
 Berlin Hyp Grundstücksverwaltung GbR, Berlin  
 DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Wiesbaden – bis 30. November 2005 –  
 IBI Real Estate – Immobilien und Beteiligungen International GmbH, Berlin – bis 22. September 2005 –  
 Universal Immobilien AG der IBAG-Gruppe, Berlin – bis 30. Juni 2005 –  
 Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin – bis 31. August 2005 –

Die im Konzern der Bankgesellschaft Berlin gehaltenen Anteile an den Gesellschaften Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – Erster IBV-Universalfonds –, DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, IBI Real Estate – Immobilien und Beteiligungen International GmbH und Weberbank Privatbankiers KGaA wurden im Berichtsjahr auf Konzernfremde übertragen. Die Berlin Hyp Grundstücksverwaltung GbR wuchs nach Übernahme sämtlicher Anteile im Berichtsjahr auf die Berlin-Hannoversche Hypothekbank AG an. Die Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc i. L. und die Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L. befinden sich in Liquidation und üben keine wesentliche Geschäftstätigkeit mehr aus. Die Universal Immobilien AG der IBAG-Gruppe übt keine wesentliche Geschäftstätigkeit mehr aus.

Für den Konzern (ohne BIH) wurden in Ausübung der Wahlrechte gemäß § 296 HGB 83 (i.V.: 98) Gesellschaften nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen. Bei insgesamt 52 (i.V.: 86) verbundenen Unternehmen konnte auf die Einbeziehung gemäß § 296 Abs. 2 HGB verzichtet werden, da diese Gesellschaften für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung sind. Im übrigen Konzern wurden im Jahr 2005 27 Gesellschaften (i.V.: keine) ausschließlich zum Zweck der Weiterveräußerung gehalten. Wegen der Beschränkung der Geschäftsausübung gemäß § 296 Abs. 1 Nr. 1 HGB wurden 4 (i.V.: 12) Gesellschaften nicht in den Konzernabschluss einbezogen.

Bei der BIH wurden in Ausübung der Wahlrechte nach § 296 HGB 75 (i.V.: 50) Gesellschaften nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen. Bei insgesamt 14 (i.V.: 20) verbundenen Unternehmen – kleine GmbHs und Leergesellschaften – konnte auf die Einbeziehung gemäß § 296 Abs. 2 HGB verzichtet werden, da diese Gesellschaften für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des BIH-Konzerns von untergeordneter Bedeutung sind. Für 54 (i.V.: 28) Gesellschaften wurde das Wahlrecht gemäß § 296 Abs. 1 Nr. 3 HGB ausgeübt, da diese Gesellschaften ausschließlich zum Zweck der Weiterveräußerung gehalten werden. Wegen der Beschränkung der Geschäftsausübung gemäß § 296 Abs. 1 Nr. 1 HGB wurden 7 (i.V.: 2) Gesellschaften nicht in den Konzernabschluss der BIH einbezogen. Der Konsolidierungskreis der BIH berücksichtigt insbesondere die Festlegungen des beschlossenen Restrukturierungskonzepts hinsichtlich der Gesellschaften, die abgewickelt, verschmolzen, liquidiert beziehungsweise veräußert werden sollen, und umfasst somit nur solche Gesellschaften, die zum Kerngeschäft des BIH-Konzerns gehören.

### Verzeichnis des Anteilsbesitzes

Die Angaben zum Anteilsbesitz gemäß §§ 285 Nr. 11 und 11a, 313 Abs. 2 und 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB sind in einer Aufstellung aufgeführt, die diesem Anhang als Anlage 1 beigefügt ist. Diese Angaben werden ergänzt durch ein Verzeichnis der Gesellschaften mit Ergebnisabführungsverträgen als Anlage 2.



## Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### Bilanzierung

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss der Bankgesellschaft Berlin wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB), erweitert durch die Vorschriften der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV), aufgestellt. Die Gliederung der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns ist um zusätzliche Angaben für Realkreditinstitute erweitert. Ergänzend werden die anzuwendenden Rechnungslegungsstandards des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) beachtet.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden grundsätzlich beibehalten. Hinsichtlich der Berechnung der latenten Steuern verweisen wir auf Ziffer (9). Die Bankgesellschaft Berlin hat bereits im Jahresabschluss 2003 den Entwurf des Instituts der Wirtschaftsprüfer e.V. IDW RS HFA 11 (vormals IDW ERS HFA 11) beachtet und Software nicht mehr unter der Position Sachanlagen, sondern unter den Immateriellen Anlagewerten ausgewiesen. Die Abschreibung auf aktivierte Software erfolgt linear über drei bis fünf Jahre.

Forderungen, die unter die Detailvereinbarung mit dem Land Berlin fallen, werden im Hinblick auf die EU-Entscheidung, die eine Gewährleistung dieser Kredite durch das Land Berlin vorsieht, den Kommunalkrediten zugeordnet.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage einer Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufgestellt (§ 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB).

Die auf die Gewinnbezugsrechte entfallende Ausschüttung der LBB über 32 (i.V.: 22) Mio. € wurde von den unter den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesenen Gewinnbezugsrechten abgesetzt; mit den in den Jahren 1998 bis 2002 vereinnahmten Erträgen über 103 Mio. € wurde entsprechend verfahren.

Für die Umsetzung der Entscheidung der EU-Kommission und die Einhaltung der Verpflichtungszusagen der Bundesregierung wurden Geschäftspläne entwickelt und vom Vorstand verabschiedet. Den hieraus erkennbaren Aufwendungen und Verlusten wurde in Vorjahren durch die Bildung von separat ausgewiesenen Rückstellungen sowie durch Abschreibungen Rechnung getragen. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2005 ergeben sich durch Inanspruchnahmen, Auflösungen und Zuführungen entsprechende Veränderungen.

Zum 20. Januar 2005 sind durch Aufrechnung die Verbindlichkeiten gegenüber dem Land Berlin aufgrund der Rückerstattung erhaltener öffentlicher Beihilfen (Entscheidung der EU-Kommission) auf der einen Seite und die Forderungen gegen das Land Berlin aus dem betragsgleichen Sanierungszuschuss auf der anderen Seite erloschen.

Die Bankgesellschaft Berlin AG hat mit Wirkung zum Jahresabschluss 2003 gegenüber der Berlin Hyp die Übernahme der bilanziellen Auswirkung der EU-Genehmigung beschränkt auf die bilanziellen Auswirkungen aus der Abgabe der IBG (gegen einen Besserungsschein) erklärt. Diese Vereinbarung wurde im Januar 2006 endabgerechnet und damit vorzeitig beendet.

### Konsolidierung

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind auf den 31. Dezember 2005 aufgestellt und wurden unter Beachtung der konzerneinheitlichen Bilanzierung und Bewertung in den Konzernabschluss einbezogen. In Fremdwährung bilanzierende und in die Konsolidierung einzubeziehende Gesellschaften sind nicht mehr vorhanden.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Die Konsolidierung der seit dem Geschäftsjahr 2003 neu einbezogenen Tochtergesellschaften erfolgte grundsätzlich zum Erwerbszeitpunkt auf Basis der Neubewertungsmethode gemäß § 301 Abs. 1 S. 3 HGB und auf Grundlage des DRS 4. Die Konsolidierung der im Geschäftsjahr 2005 neu einbezogenen Tochtergesellschaften führte zu einem aktiven Unterschiedsbetrag von 1,2 Mio. €, der erfolgswirksam verrechnet wurde. Der Unterschiedsbetrag resultiert aus den im Vorjahr als bewertete assoziierte Unternehmen bilanzierten und durch Erwerb der restlichen Anteile zu Tochterunternehmen gewordenen Unternehmen. Darüber hinaus wurden Abschreibungen des Goodwills in Höhe von 5,9 Mio. €, bei einer Abschreibungsdauer von fünf Jahren, vorgenommen. Durch das Ausscheiden der Weberbank aus dem Konzern ergab sich als wesentlicher Effekt eine Ergebnisbelastung von 17 Mio. € zum Zeitpunkt der Entkonsolidierung.

Die per 31. Dezember 2005 bestehende stille Beteiligung der Bankgesellschaft Berlin AG an der Landesbank Berlin in Höhe von nominal 844 Mio. € wird bei der Landesbank Berlin im Eigenkapital unter den stillen Einlagen ausgewiesen. Schuldrechtlich beschränkt sich die stille Beteiligung auf 75,01% des Vermögens und des Ertrags der Landesbank Berlin.

Für die nicht im Konzernbesitz befindlichen Anteile am Eigenkapital und am Gewinn von Tochtergesellschaften, insbesondere der Berlin-Hannoverschen Hypothekbank AG, ist in der Konzernbilanz ein „Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter“ ausgewiesen. Die auf Basis des 1998 vom Land erworbenen Gewinnbezugsrechts auf 24,99% des LBB-Gewinns erhaltenen Gewinnausschüttungen werden von diesem mit Bezug auf die EU-Entscheidung aktivisch abgesetzt.

Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften wurden ebenso wie entsprechende Aufwendungen und Erträge konsolidiert. Aus konzerninternen Umsätzen des Geschäftsjahres resultierende Zwischenerfolge sind ergebniswirksam eliminiert. Der aus dem Vorjahr vorgetragene Eliminierungsbetrag wurde, soweit er noch relevant war, mit den Gewinnrücklagen verrechnet. Für das Berichtsjahr vereinnahmte Beteiligungserträge konsolidierter Gesellschaften wurden aufgerechnet.

Zur Steuerung des Marktpreisrisikos werden in banküblicher Weise konzerninterne Derivategeschäfte abgeschlossen. Die einzelnen Konzerngesellschaften schließen Sicherungsgeschäfte vornehmlich mit der Bankgesellschaft Berlin AG zu jeweils gültigen Marktkonditionen ab, die ihrerseits auf Basis ihrer Gesamtposition entsprechende Sicherungsgeschäfte am Markt kontrahiert. Auf diese Weise wird ein einheitlicher Marktauftritt gewährleistet und das Derivategeschäft des Konzerns koordiniert. Zwischenergebnisse im Sinne des § 304 HGB resultieren hieraus nicht. Daher werden diese Geschäfte in der Konzernbilanz wie externe Geschäfte behandelt.

### **Assoziierte Unternehmen (§ 311 HGB)**

Von den insgesamt 18 (i.V.: 10) assoziierten Unternehmen (9 davon sind Gemeinschaftsunternehmen, im Vorjahr: 8) werden 3 (i.V.: 2) Gesellschaften (eine davon ist ein Gemeinschaftsunternehmen, wie im Vorjahr) nach der At-equity-Methode bewertet, die übrigen assoziierten Unternehmen werden aufgrund ihrer Unwesentlichkeit zu Anschaffungskosten bilanziert. Die Bank nimmt das Wahlrecht des § 310 HGB nicht in Anspruch. Die bestehenden Gemeinschaftsunternehmen werden daher in der Bilanzposition „assoziierte Unternehmen“ ausgewiesen und im Anteilsverzeichnis entsprechend gekennzeichnet.

Die InvestitionsBank des Landes Brandenburg (ILB) wurde zum 1. Januar 2005 erstmalig nach der „at equity“ Methode bewertet, weil die Beteiligung dieses Jahr als wesentlich betrachtet wird. In den letzten Geschäftsjahren wurde die Gesellschaft zu Anschaffungskosten bewertet. 2005 ist keine Gesellschaft aus dem Kreis der bewerteten assoziierten Unternehmen ausgeschieden. Aus der Equity-Bewertung ergab sich ein passiver Unterschiedsbetrag von 17 Mio. €.

Wie im letzten Jahr wird die Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH & Co. Liegenschaften oHG at equity bewertet, obwohl aufgrund der mehrheitlichen Beteiligung in Höhe von 62,5 % und der Mehrheit der Stimmen im Verwaltungsrat eine Beherrschung gegeben ist. Nach den Kriterien der Bankgesellschaft Berlin AG besteht allerdings aufgrund der untergeordneten Bedeutung der Certa für den Konzern keine Pflicht zur Vollkonsolidierung. Vor dem Hintergrund der Bewertungsstetigkeit bezieht die Bankgesellschaft Berlin AG die Certa unverändert nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss ein. Der Ausweis erfolgt unverändert unter den assoziierten Unternehmen.

Die Bankgesellschaft Berlin AG hat über ihre Tochter Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG ihre Anteile an der CARA Seniorendienste GmbH (vormals: Hotel Alleestraße Betriebsgesellschaft mbH) im Berichtsjahr von 100,0 % auf 20,0 % reduziert. Die Gesellschaft wird nicht mehr als Tochterunternehmen, sondern als assoziiertes Unternehmen ausgewiesen.

Bei den weiteren gegenüber dem Vorjahr neu als assoziierte Unternehmen ausgewiesenen Gesellschaften handelt es sich um solche, bei denen direkt oder indirekt über Tochterunternehmen ein maßgeblicher Einfluss der Bankgesellschaft Berlin AG ausgeübt wird, bei denen es sich jedoch nicht um Tochterunternehmen handelt.

Die Bilanzierung und Bewertung der assoziierten Unternehmen erfolgte grundsätzlich nach dem Deutschen Rechnungslegungsstandard Nr. 8 (DRS 8).

Die assoziierten Unternehmen sind im Verzeichnis des Anteilsbesitzes (Anlage 1 zum Anhang) einzeln aufgeführt.

Die At-equity-Werte werden um die anteiligen Veränderungen des Eigenkapitals fortgeschrieben, bereinigt um die anteiligen Beteiligungserträge (Buchwertmethode). Der Goodwill aus der Anwendung der Equity-Methode wurde in den vergangenen Jahren vollständig abgeschrieben.

Die in die Equity-Bewertung einbezogenen Unternehmen bilanzieren nach HGB. Auf eine Anpassung an eine konzerneinheitliche Bilanzierung und Bewertung wurde aufgrund der Unwesentlichkeit verzichtet.

Aus assoziierten Unternehmen resultiert insgesamt ein Ergebnis in Höhe von 4,9 (i.V.: 2,1) Mio. €, das in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen wird.

## Bewertung

### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, der Verbindlichkeiten und der schwebenden Geschäfte erfolgte nach den Vorschriften der §§ 252 ff. HGB in Verbindung mit den §§ 340 ff. HGB. Die Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV) wurde beachtet.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sind grundsätzlich mit dem Nominalbetrag angesetzt. Agio- und Damnumbeträge werden in die aktiven beziehungsweise passiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und planmäßig aufgelöst. Abgezinsten Verbindlichkeiten werden mit dem Zeitwert, andere Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag bilanziert.

Erkennbaren Risiken im Kreditgeschäft wurde durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Für latente Risiken im Forderungsbestand bestehen Pauschalwertberichtigungen. Uneinbringliche Zinsen werden nicht vereinnahmt.

Für Kredite des Fördergeschäfts im Konzern wurden auch die zugesicherten Fördermittel mit dem Barwert als Sicherheit angesetzt. Für erkennbare Risikopotenziale wurde in angemessener Höhe Vorsorge getroffen.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten bewertet. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden Abschreibungen grundsätzlich gemäß dem strengen Niederstwertprinzip vorgenommen. Bei nur vorübergehender Wertminderung wird gemäß § 253 Abs. 2 HGB i.V.m. § 340e Abs. 1 HGB der Wert beibehalten. Diese Handhabung steht im Einklang mit § 6 Abs. 1 Nr. 2 EStG; hierdurch werden Abweichungen zwischen Handels- und Steuerbilanz weitestgehend vermieden.

Im Finanzanlagevermögen des Konzerns befinden sich nicht nach zum niedrigeren beizulegenden Wert bewertete börsenfähige Aktien und Wertpapiere in Höhe von 175 (i.V.: 1.213) Mio. €.

Die Wertpapiere des Handelsbestands sowie der Liquiditätsreserve werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Bestände, die im Zusammenhang mit einem betrag-, währungs- und laufzeitkongruenten Zinsswapgeschäft verbunden wurden, werden dabei als Bewertungseinheit betrachtet.

Bei Vermögensgegenständen, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, werden planmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Pensionsrückstellungen werden in der erforderlichen Höhe auf der Basis versicherungsmathematischer Gutachten angesetzt; der Rechnungszinsfuß beträgt 6,0 %. Der steuerlich zulässige Wert wird dann angesetzt, wenn er den nach handelsrechtlichen Grundsätzen ermittelten Betrag übersteigt. Bei der Berechnung wurden die biometrischen Rechnungsgrundlagen (Richttafeln Prof. Dr. Klaus Heubeck 2005 G) verwendet.

Die übrigen Rückstellungen sind in der Höhe angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Überlegung erforderlich ist.

Die Bewertung hinsichtlich der unter die Detailvereinbarung fallenden Aktiva und Passiva erfolgt im Jahresabschluss 2005 unverändert zum Jahresabschluss 2004:

„Vor dem Hintergrund der Detailvereinbarung mit dem Land Berlin vom 16. April 2002 zur Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG von den wesentlichen Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft wurden per 31. Dezember 2002 keine Wertberichtigungen für die unter die vom Land übernommene Buchwertgarantie fallenden Vermögensgegenstände vorgenommen. Die positive Entscheidung der EU-Kommission zum Beihilfeverfahren vom 18. Februar 2004 legitimiert die Fortführung dieses Bewertungsansatzes zum 31. Dezember 2005. Bei den unter die Detailvereinbarung fallenden Vermögensgegenständen wurde durchgehend der Buchwert per 31. Dezember 2000 zzgl. der seitdem angefallenen Anschaffungs- und Herstellungskosten angesetzt. Das Land Berlin garantiert im Weiteren, dass die im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2001 ausgewiesenen sonstigen Rückstellungen im Sinne von § 266 Abs. 3 B. Nr. 3 HGB einschließlich der Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften ausreichend dotiert sind. Es sind jeweils nur spezifische Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft erfasst. Bestimmte, von der Bankgesellschaft Berlin AG, der Landesbank Berlin und der Berlin Hyp bis zum 31. Dezember 2001 an die IBG-/BIH-Gruppe einschließlich der Objektgesellschaften ausgereichte Kredite und Kreditzusagen, werden vom Land Berlin garantiert. Durch die Kreditgarantie wird der Konzern Bankgesellschaft Berlin gegen das Kreditausfallrisiko bei den Gesellschaften der IBG-/BIH-Gruppe abgesichert. Soweit Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse sowie so genannte harte Patronatserklärungen und die Mithaftung als Gesellschafter aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft resultieren und nicht von der Erfüllungsübernahme gegenüber der LPFV erfasst sind, jedoch im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2001 ausgewiesen werden, stellt das Land Berlin die Konzerngesellschaften von einer tatsächlichen Inanspruchnahme frei.“



## Bewertung des Handelsbestands

Für den überwiegenden Teil unserer Handelsaktivitäten werden Geschäfte sowohl für die Risikosteuerung als auch für die Zwecke der handelsrechtlichen Rechnungslegung getrennt in der Form von Portfolien beziehungsweise Bewertungseinheiten strukturiert und bewertet.

Bei den Zinsportfolien werden alle Produkte innerhalb einer Währung als Bewertungseinheit angesehen. Bei dem Aktienportfolio erfolgt die Zusammenfassung je Gattung, bei Kreditderivat- und Convertibleportfolien je Underlying. Als eine Gattung werden auch marktgängige Indizes auf Aktienkörbe angesehen.

Es werden zunächst die Ergebnisse aus der Bewertung der einzelnen Produkte (Wertpapiere des Handelsbestandes einschließlich derivativer Finanzinstrumente) zu Marktpreisen in den Portfolien miteinander verrechnet. In Zins- und Aktienportfolien werden positive Bewertungsüberhänge bis maximal in Höhe der realisierten Verluste in der jeweiligen Gattung beziehungsweise Währung in einem Portfolio durch Aufrechnung vereinnahmt. Für die übrigen Portfolien erfolgt eine Verrechnung nur in Höhe der unrealisierten Bewertungsergebnisse. Ein danach verbleibender positiver Bewertungsüberhang wird gemäß dem Imparitätsprinzip nicht vereinnahmt. Soweit das Ergebnis aus der Bewertung negativ ist, wird hierfür eine Rückstellung gebildet.

Die Risiken aus den Portfolien unterliegen einem auf das jeweilige Portfolio zugeschnittenen Risikomanagement und Limitierungssystem. Die Portfolien werden im Rechnungswesen und in der Risikoüberwachung eindeutig von anderen Geschäften abgegrenzt.

Soweit Handelsgeschäfte nicht einem Zins- oder dem Aktienportfolio zugeordnet sind, werden für Bewertungsverluste Rückstellungen gebildet. Bewertungsgewinne werden nicht vereinnahmt.

Die Marktbewertung für Credit Default Swaps im Handelsbuch in London wurde im Berichtsjahr geändert. Sie erfolgt nunmehr auf der Basis entsprechender Instrumente gleicher Restlaufzeit (im Vorjahr gleicher Ursprungslaufzeit). Für das Geschäftsjahr 2005 ergibt sich daraus eine Belastung im Nettoergebnis aus Finanzgeschäften in Höhe von 14,3 Mio. €.

## Währungsumrechnung

Der Jahresabschluss des Konzerns wurde in Euro aufgestellt.

Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Vermögensgegenstände und Schulden sowie von schwebenden Geschäften erfolgt grundsätzlich zu den von der Europäischen Zentralbank zum Jahresende veröffentlichten Referenzkursen beziehungsweise zu zeitgleich festgestellten externen Kursen für die Währungen, für die die EZB keine Referenzkurse ermittelt; Terminkurse wurden hieraus abgeleitet.

Hiervon ausgenommen sind die auf ausländische Währung lautenden Vermögensgegenstände, die dem Anlagevermögen zugeordnet und nicht in derselben Währung gedeckt sind; sie werden mit ihrem umgerechneten historischen Anschaffungskurs bilanziert (§ 340 h Abs. 1 HGB).

Die Bank hat das Wahlrecht der besonderen Deckung nach § 340 h Abs. 2 S. 2 HGB für alle Geschäfte in jeder Währung ausgeübt. Somit werden alle Aufwendungen und Erträge aus der Währungsumrechnung gemäß § 340 h Abs. 2 S. 1 und 2 HGB in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Auszusondernde Erträge ergaben sich vor dem Hintergrund der zum Bilanzstichtag zeitnah begründeten Geschäfte nicht.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### Angaben zu den GuV-Positionen

#### 1 Zinsüberschuss

| in Mio. €  | 2005         | 2004         |
|--|--------------|--------------|
| Zinserträge  | 5.138        | 5.363        |
| aus Kredit- und Geldmarktgeschäften                          | 3.752        | 4.458        |
| aus festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | 1.386        | 905          |
| Laufende Erträge   | 333          | 156          |
| aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren  | 289          | 134          |
| aus Beteiligungen <sup>1)</sup>                              | 31           | 17           |
| aus verbundenen Unternehmen                                  | 13           | 5            |
| Erträge aus Gewinngemeinschaften                             | 7            | 10           |
| Zinsaufwendungen   | 4.188        | 4.265        |
| für Einlagen   | 2.533        | 2.750        |
| für verbrieftete Verbindlichkeiten                           | 1.521        | 1.422        |
| für nachrangige Verbindlichkeiten                            | 134          | 93           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>1.290</b> | <b>1.264</b> |

<sup>1)</sup> einschließlich assoziierter Unternehmen

#### 2 Provisionsüberschuss

| in Mio. €                         | 2005       | 2004       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft | 138        | 124        |
| Wertpapiere/Vermögensanlagen      | 136        | 123        |
| Emissions- und Konsortialgeschäft | 2          | 1          |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung      | 128        | 136        |
| Kreditgeschäft                    | 7          | 6          |
| Kreditgeschäft                    | 4          | 2          |
| Avalprovisionen                   | -2         | -1         |
| Auslandsgeschäft                  | 5          | 5          |
| Kartengeschäft                    | 33         | 36         |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft | 9          | 13         |
| Sorten-/Devisengeschäft           | 1          | 1          |
| Sonstige Dienstleistungen         | 8          | 12         |
| <b>Insgesamt</b>                  | <b>315</b> | <b>315</b> |



### 3 Nettoergebnis aus Finanzgeschäften

Das Nettoergebnis aus Finanzgeschäften nach Gesellschaften beziehungsweise nach Geschäftsarten setzt sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €                         | 2005       | 2004       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Nettoergebnis</b>              | <b>-10</b> | <b>-22</b> |
| darunter: Bankgesellschaft Berlin | -13        | -16        |
| Landesbank Berlin                 | 11         | -6         |
| Übrige Kreditinstitute            | 4          | 1          |
| Konsolidierung                    | 12         | 1          |

| in Mio. €   | 2005       | 2004       |
|---|------------|------------|
| Ergebnis aus zinsbezogenen Geschäften             | -2         | 46         |
| Ergebnis aus aktienbezogenen Geschäften           | -12        | -63        |
| Ergebnis aus sonstigen Handelsgeschäften          | -22        | -5         |
| <b>Handelsergebnis</b>                            | <b>-36</b> | <b>-22</b> |
| Bewertung aus eigenen Aktien                      | 26         | 0          |
| <b>Ergebnis gemäß Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>-10</b> | <b>-22</b> |

### 4 Andere Verwaltungsaufwendungen

| in Mio. €                          | 2005       | 2004       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Gebäude- und Raumkosten            | 83         | 86         |
| IT-Aufwendungen                    | 210        | 222        |
| Werbung und Marketing              | 22         | 24         |
| Beratungen, Prüfungen, Beiträge    | 53         | 57         |
| Geschäftsbetriebskosten            | 61         | 58         |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 4          | 5          |
| Personalabhängige Sachkosten       | 13         | 11         |
| Umsatzsteuer auf Konzernleistungen | 13         | 16         |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>459</b> | <b>479</b> |

## Anhang des Konzerns nach HGB

### 5 Risikovorsorge

Die Risikovorsorge setzt sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €  | 2005       | 2004       |
|--|------------|------------|
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                 | 142        | 253        |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve | 6          | -53        |
| Reserven gemäß § 340 f HGB                       | -41        | -1         |
| <b>Insgesamt</b>                                 | <b>107</b> | <b>199</b> |

Die Risikovorsorge für das Kreditgeschäft im Konzern hat sich wie folgt entwickelt:

| in Mio. €                                     | Adressenrisiko            |      |                   |              |                   |            |                                  |            | Länderrisiko<br>Kreditgeschäft |           | Gesamt       |              | davon<br>GuV-wirksam |            |
|---|---------------------------|------|-------------------|--------------|-------------------|------------|----------------------------------|------------|--------------------------------|-----------|--------------|--------------|----------------------|------------|
|   | Direkt-<br>abschreibungen |      | EWB <sup>1)</sup> |              | PWB <sup>2)</sup> |            | Rückstellungen<br>Kreditgeschäft |            | 2005                           | 2004      | 2005         | 2004         | 2005                 | 2004       |
|   | 2005                      | 2004 | 2005              | 2004         | 2005              | 2004       | 2005                             | 2004       |                                |           |              |              |                      |            |
| <b>Stand 1.1.</b>                             |                           |      | <b>4.602</b>      | <b>4.942</b> | <b>87</b>         | <b>113</b> | <b>169</b>                       | <b>238</b> | <b>5</b>                       | <b>19</b> | <b>4.863</b> | <b>5.312</b> |                      |            |
| Zuführungen                                   |                           |      | 381               | 427          | 20                | 10         | 60                               | 24         | 10                             |           | 471          | 461          | 471                  | 461        |
| Inanspruch-<br>nahmen                         |                           |      | 794               | 386          |                   |            | 21                               | 1          |                                | 9         | 815          | 396          |                      |            |
| Auflösungen                                   |                           |      | 287               | 171          | 5                 | 3          | 58                               | 65         | 4                              | 5         | 354          | 244          | 354                  | 244        |
| Direkt-<br>abschreibungen                     | 37                        | 40   |                   |              |                   |            |                                  |            |                                |           |              |              | 37                   | 40         |
| Eingänge auf<br>abgeschriebene<br>Forderungen | 12                        | 4    |                   |              |                   |            |                                  |            |                                |           |              |              | 12                   | 4          |
| Umbuchungen <sup>3)</sup>                     |                           |      | 68                | -203         | -1                | -33        | -8                               | -26        | 6                              |           | 65           | -262         |                      |            |
| Wechselkurs-<br>änderungen                    |                           |      | 14                | -7           |                   |            | 3                                | -1         |                                |           | 17           | -8           |                      |            |
| <b>Stand 31.12.</b>                           |                           |      | <b>3.984</b>      | <b>4.602</b> | <b>101</b>        | <b>87</b>  | <b>145</b>                       | <b>169</b> | <b>17</b>                      | <b>5</b>  | <b>4.247</b> | <b>4.863</b> | <b>142</b>           | <b>253</b> |

<sup>1)</sup> Einzelwertberichtigung

<sup>2)</sup> Pauschalwertberichtigung

<sup>3)</sup> inklusive Bestandserhöhung durch Veränderungen im Konsolidierungskreis

Die Bemessung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle, der Struktur und der Qualität der Kreditportfolien sowie gesamtwirtschaftlicher Einflussfaktoren bestimmt.

Für alle erkennbaren Risiken im in- und ausländischen Kreditgeschäft wurden konzerneinheitlich Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen in Höhe der erwarteten Ausfälle gebildet. Einzelwertberichtigungen werden aufgelöst, sobald sich entweder der Wert der Forderung erhöht, weil weitere Sicherheiten gestellt wurden beziehungsweise die Sicherheitenbewertung oder die Bonität des Kreditnehmers sich grundlegend und nachhaltig verbessert haben.



Die Berechnung der Pauschalwertberichtigung erfolgte in Anlehnung an die Empfehlung des Bankenfachausschusses des IDW „Zur Bildung von Pauschalwertberichtigungen für das latente Kreditrisiko im Jahresabschluss von Kreditinstituten“ (BFA 1/1990).

Bei der Länderwertberichtigung berücksichtigt die Bank im Wesentlichen das Risikoexposure abzüglich Geschäftsarten und Sicherheiten, die keinem Transferrisiko unterliegen. Des Weiteren wird das Exposure um bereits für einzelne Kreditnehmer (die dem jeweiligen Land risikotechnisch zugeordnet sind) gebildete Einzelwertberichtigungen bereinigt. Der ermittelte Basisbetrag wird anschließend mit einer risikoadäquaten Quote (die sich aus dem Rating des Landes ergibt) versehen.

Für grenzüberschreitende Ausleihungen mit akutem Transferrisiko wurde eine gesonderte Länderrisikovorsorge gebildet. Grundlage ist eine Berechnung, welche aus dem jeweiligen Länderrating und Länderexposure den Vorsorgebedarf vorgibt. Entsprechend dem ermittelten Vorsorgebedarf ist die bestehende Länder-Pauschalwertberichtigung zu erhöhen beziehungsweise aufzulösen.

Der Bestand der **Kredit-Risikovorsorge** entfällt auf:

| in Mio. €                      | 2005         | 2004         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 13           | 19           |
| Forderungen an Kunden          | 4.089        | 4.675        |
| Rückstellungen                 | 145          | 169          |
| Sonstige Positionen            |              |              |
| <b>Insgesamt</b>               | <b>4.247</b> | <b>4.863</b> |

## 6 Geografische Aufteilung von Ertragspositionen

Die nachfolgende geografische Aufteilung der Ertragspositionen erfolgt nach dem Standort der den Ertrag erzielenden Einheiten (Tochtergesellschaften, Niederlassungen):

| in Mio. €   | Erträge aus dem Inland |       | Erträge aus dem Ausland |      | Erträge insgesamt |       |
|---|------------------------|-------|-------------------------|------|-------------------|-------|
|   | 2005                   | 2004  | 2005                    | 2004 | 2005              | 2004  |
| Zinserträge   | 4.488                  | 4.633 | 650                     | 730  | 5.138             | 5.363 |
| Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen | 292                    | 118   | 36                      | 36   | 328               | 154   |
| Provisionserträge   | 391                    | 391   | 13                      | 11   | 404               | 402   |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 634                    | 569   | 0                       | 2    | 634               | 571   |

## Anhang des Konzerns nach HGB

### 7 Sonstige betriebliche Aufwendungen und Sonstige betriebliche Erträge

| in Mio. €                          | 2005                               |                               | 2004                               |                               |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|                                    | Sonstige betriebliche Aufwendungen | Sonstige betriebliche Erträge | Sonstige betriebliche Aufwendungen | Sonstige betriebliche Erträge |
| Kreditinstitute                    | 207                                | 374                           | 240                                | 394                           |
| IBG/IBAG/LPFV                      | 479                                | 536                           | 497                                | 527                           |
| Materialaufwand                    | 137                                |                               | 210                                |                               |
| Abschreibungen                     | 5                                  |                               | 13                                 |                               |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 337                                |                               | 274                                |                               |
| Umsatzerlöse                       |                                    | 313                           |                                    | 383                           |
| Bestandserhöhungen/-minderungen    |                                    | -41                           |                                    | -15                           |
| Sonstige betriebliche Erträge      |                                    | 264                           |                                    | 159                           |
| Sonstige Unternehmen               | 27                                 | 158                           | 1                                  | 108                           |
| Konsolidierungen                   | -63                                | -434 <sup>1)</sup>            | -170                               | -458                          |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>650</b>                         | <b>634</b>                    | <b>568</b>                         | <b>571</b>                    |

<sup>1)</sup> Leistungsumfang der Servicegesellschaften; dort Umsatztätigkeit

Die Avalprovision an das Land Berlin für die Abschirmung von Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft ist in den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen der Kreditinstitute in Höhe von 15 Mio. € enthalten.

### 8 Außerordentliche Aufwendungen und Außerordentliche Erträge

Die außerordentlichen Aufwendungen und Erträge im Konzern stellen sich wie folgt dar:

| in Mio. €                          | 2005                          |                          | 2004                          |                          |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                    | Außerordentliche Aufwendungen | Außerordentliche Erträge | Außerordentliche Aufwendungen | Außerordentliche Erträge |
| Restrukturierungsvorsorge          | 42                            | 12                       | 19                            | 9                        |
| Rückstellungen für EU-Entscheidung | 45                            | 0                        | 5                             | 2                        |
| Sonstige                           | 0                             | 1                        | 1.137                         | 1.124                    |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>87</b>                     | <b>13</b>                | <b>1.161</b>                  | <b>1.135</b>             |

In dem Posten Sonstige sind im Vorjahr betragsgleiche Aufwendungen und Erträge in Höhe von 1.124 Mio. € enthalten, die aus der Entscheidung der EU-Kommission zur Übertragung des Vermögens der ehemaligen Wohnungsbaukreditanstalt resultieren.

## 9 Ertragsteuern im Konzern

Der Konzern Bankgesellschaft Berlin bestand im Jahr 2005 aus drei steuerlichen Organkreisen sowie Unternehmen, die keinem dieser Organkreise angehören. Die Organträger Bankgesellschaft Berlin AG und Landesbank Berlin sind zu 75,01 % über eine atypisch stille Beteiligung der Bankgesellschaft an der Landesbank miteinander verbunden.

Das steuerliche Einkommen der Landesbank Berlin wird zu 75,01% der Bankgesellschaft Berlin zugerechnet und von ihr versteuert, während der Gewerbeertrag in der Landesbank Berlin endgültig der Gewerbesteuer unterliegt. Unsere ausländischen Tochtergesellschaften und Niederlassungen werden in ihrem jeweiligen Sitzstaat besteuert. Die an die inländischen Muttergesellschaften, überwiegend die Bankgesellschaft Berlin AG, fließenden Dividenden bleiben in Deutschland im Wesentlichen steuerfrei. Die Gewinne der ausländischen Niederlassungen sind in Deutschland steuerfrei.

Die Ertragsteuern im Konzern entwickelten sich wie folgt:

| in Mio. €   | 2005       | 2004      |
|---|------------|-----------|
| Tatsächliche Steuern                                      | 64         | 39        |
| Latente Steuern   | -111       | -27       |
| <b>Ausgewiesener Ertragsteueraufwand/Steuerertrag (-)</b> | <b>-47</b> | <b>12</b> |

Der Steuerertrag ist ganz überwiegend darauf zurückzuführen, dass bei der Berechnung der aktiven latenten Steuern auf die steuerlichen Verlustvorträge nunmehr davon ausgegangen werden kann, dass diese Verlustvorträge in einem höheren Maße als bisher zugrunde gelegt ausgenutzt werden können. Die gleichen Annahmen und die gleiche Bewertungsmethode liegen auch dem IFRS-Konzernabschluss zugrunde.

Die latenten Steuern wurden entsprechend den Vorschriften des DRS 10 (Deutscher Rechnungslegungs Standard Nr. 10: Latente Steuern im Konzernabschluss) berechnet. Dabei wurden diese wie im Vorjahr unter Berücksichtigung eines Steuersatzes in Höhe von 38,9 % angesetzt. Berücksichtigt sind neben der Körperschaftsteuer in Höhe von 25 % der Solidaritätszuschlag von 5,5 % und der Gewerbeertragsteuersatz im Konzern in Höhe von 17,0 % (Hebesatz 410 %).

Für die Berechnung der latenten Steuern auf Konsolidierungsbeträge wurde der konzerneinheitliche Steuersatz zugrunde gelegt, da grundsätzlich alle zu konsolidierenden Zwischengewinne diesem Steuersatz unterliegen.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Im Einzelnen stellt sich die steuerliche Überleitung vom rechnerischen zum ausgewiesenen Steueraufwand im Konzern wie folgt dar:

| in Mio. €   | 2005       | 2004      |
|---|------------|-----------|
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                 | <b>177</b> | <b>93</b> |
| Steuersatz  | 38,9 %     | 38,9 %    |
| <b>Rechnerischer Ertragsteueraufwand</b>                          | <b>69</b>  | <b>36</b> |
| <b>Steuereffekte</b>  |            |           |
| 1. Steuerfreie Erträge  | -104       | -442      |
| 2. Nicht abzugsfähige Aufwendungen                                | 84         | 28        |
| 3. Abweichende Gewerbesteuer                                      | 15         | 3         |
| 4. Steuersatzabweichungen   | 1          | -2        |
| 5. (Nicht-)Ansatz und Bewertung aktiver latenter Steuern          | -25        | 376       |
| 6. Latente Steuererträge aufgrund Änderung von Bewertungsmethoden | -103       | -38       |
| 7. Aperiodische Effekte   | 3          | 51        |
| 8. Verbrauch des positiven Endbestands an EK02                    | 14         | 0         |
| 9. Sonstiges  | -1         | 0         |
| <b>Ausgewiesener Ertragsteueraufwand/Steuerertrag (-)</b>         | <b>-47</b> | <b>12</b> |
| Effektiver Steuersatz   | -26,7 %    | 13,5 %    |

Die Effekte aus steuerfreien Erträgen resultieren im Wesentlichen aus der Auflösung von Differenzen zwischen der Handels- und Steuerbilanz, die nicht als temporäre Differenzen zu behandeln waren, aus nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG steuerfreien Erträgen und Erträgen aus der Inanspruchnahme der für den Bereich des Immobiliendienstleistungsgeschäfts mit der DetV übernommenen Buchwertgarantie, die steuerlich als Einlage zu behandeln sind. Im Vorjahr wurden hier zusätzlich die Erträge aus der Neutralisierungsvereinbarung berücksichtigt.

Die Mehrbelastungen aus nicht abzugsfähigen Aufwendungen umfassen im Wesentlichen die nach § 8a beziehungsweise 8b Abs. 2 KStG nicht abzugsfähigen Aufwendungen, soweit sie nicht bei der Ermittlung des Gewerbeertrages bereits losgelöst davon hinzuzurechnen sind, und Avalprovisionen, die aufgrund der mit der DetV übernommenen Risikoabschirmung an das Land zu leisten sind.

Die Hinzurechnung der Vergütungen für die beiden stillen Beteiligungen des Landes an der LBB bei der Ermittlung des Gewerbeertrags ist Hauptursache für die abweichende Gewerbesteuer.

Die ausländischen Steuersätze betragen zwischen rund 12 % und 31 %. Der Steuereffekt, der sich aufgrund des Unterschiedes zum Konzernsteuersatz ergibt, wird in der Überleitungsrechnung dargestellt.

Die Position (Nicht-)Ansatz und Bewertung aktiver latenter Steuern reflektiert im Wesentlichen Steuereffekte aus dem erhöhten Ansatz aktiver latenter Steuern auf steuerliche Verlustvorträge aufgrund der der Bewertung zugrunde liegenden erhöhten Planergebnisse, die der Bewertung zugrunde zu legen sind. Der Mehraufwand im Vorjahr war überwiegend auf die Nichtberücksichtigung des Aufwands aus der Beihilferückgewähr bei der Bildung aktiver latenter Steuern zurückzuführen.

Die latenten Steuererträge basieren insbesondere auf der Verlängerung des Planungszeitraums von drei auf fünf Jahre, den wir so auch der Bewertung von Verlustvorträgen bei der Aufstellung unseres IFRS-Konzernabschlusses zugrunde gelegt haben.

Unter den sonstigen Effekten ist hauptsächlich der Verbrauch des positiven Endbestandes an EK02 ausgewiesen, zu dem es beim Ausscheiden eines Konzernunternehmens und der dafür gewählten Transaktionsstruktur kam.

## 10 Steuerabgrenzungen

Aktive Steuerabgrenzungen bestehen im Zusammenhang mit folgenden Posten:

| in Mio. €  | 2005       | 2004       |
|--|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute und Kunden  | 23         | 79         |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                        | 3          | 13         |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                 | 0          | 2          |
| Anteile an verbundenen und assoziierten Unternehmen                                  | 2          | 2          |
| Immaterielle Anlagewerte   | 3          | 6          |
| Sachanlagen  | 5          | 5          |
| Sonstige Vermögensgegenstände  | 1          | 1          |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten   | 32         | 10         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden                              | 2          | 0          |
| Rückstellungen   | 217        | 172        |
| Steuerliche Verlustvorträge  | 203        | 96         |
| <b>Zwischensumme</b>   | <b>491</b> | <b>386</b> |
| Saldierungen mit passiven latenten Steuern in den Einzelabschlüssen und Organkreisen | -143       | -115       |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>348</b> | <b>271</b> |

Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 609 (i.V.: 237) Mio. € und gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 335 (i.V.: 271) Mio. € wurden latente Steuern angesetzt. Durch den Verbrauch von Verlustvorträgen wurden aktive latente Steuern in Höhe von 28 (i.V.: 14) Mio. € aufgelöst. Dies betraf die Gesellschaften BGB, LBB und Berlin Hyp (i.V.: BGB und Berlin Hyp). Für körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 4.880 (i.V.: 5.994) Mio. € und gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 5.332 (i.V.: 6.106) Mio. € wurden keine latenten Steuern angesetzt, wovon mehr als 1 Mrd. € auf das Immobiliendienstleistungsgeschäft entfällt, welches bis Mitte 2006 gemäß der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 aus dem Konzern ausscheiden wird. Die Verlustvorträge sind zeitlich unbegrenzt nutzbar.

Die Höhe der aktiven latenten Steuern auf Verlustvorträge basiert auf der handelsrechtlichen Mittelfristplanung. Sie wurde vor allem um Effekte aus Sachverhalten, die unter § 8 b KStG fallen, und steuerfreie Betriebsergebnisse modifiziert. Zusätzlich wurde hierbei die Umkehrwirkung aus der Auflösung von temporären Differenzen berücksichtigt, die im Zusammenhang mit Restrukturierungsrückstellungen stehen. Auf das so ermittelte steuerliche Planergebnis haben wir Abschläge vorgenommen.

Im Konzern sind außerordentliche Erträge und Aufwendungen saldiert in Höhe von 40 (i.V.: 16) Mio. € angefallen, für die aktive latente Steuern gebildet wurden.

Die aktiven latenten Steuern werden unter den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesen.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Passive Steuerabgrenzungen bestehen im Zusammenhang mit folgenden Posten:

| in Mio. €   | 2005       | 2004       |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kunden   | 8          | 32         |
| Sachanlagen   | 3          | 5          |
| Sonstige Vermögensgegenstände   | 143        | 119        |
| Sonstige Passivposten   | 0          | 5          |
| <b>Zwischensumme</b>  | <b>154</b> | <b>161</b> |
| Saldierungen mit aktiven latenten Steuern in den Einzelabschlüssen und Organkreisen | -143       | -115       |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>11</b>  | <b>46</b>  |

Die passiven latenten Steuern werden unter den Steuerrückstellungen ausgewiesen. Passive latente Steuern in Höhe von 1 Mio. € wurden erfolgsneutral über die Gewinnrücklagen aufgelöst.

Ein potenzieller Körperschaftsteuerminderungsanspruch in Höhe des gemäß § 37 Abs. 2 KStG fortgeführten Körperschaftsteuerguthabens besteht nicht. Der Endbestand an EK02, mit dem sich eine potenzielle Verpflichtung zur Körperschaftsteuererhöhung gemäß § 38 Abs. 1 KStG verbindet, besteht nicht (i.V.: 45 Mio. €).



## Angaben zu den Bilanzpositionen

### 11 Fristengliederung

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Forderungen an Kreditinstitute</b>  |               |               |
| Andere Forderungen   |               |               |
| bis drei Monate  | 15.041        | 6.612         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 5.889         | 5.368         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 6.817         | 6.205         |
| mehr als fünf Jahre  | 1.540         | 2.509         |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>29.287</b> | <b>20.694</b> |
| <b>Forderungen an Kunden</b>   |               |               |
| bis drei Monate  | 8.295         | 8.470         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 3.790         | 3.529         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 14.373        | 18.251        |
| mehr als fünf Jahre  | 24.672        | 23.651        |
| davon mit unbestimmter Laufzeit  | (4.364)       | (4.522)       |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>51.130</b> | <b>53.901</b> |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist</b> |               |               |
| bis drei Monate  | 30.115        | 20.580        |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 5.415         | 5.543         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 4.850         | 5.847         |
| mehr als fünf Jahre  | 2.011         | 2.329         |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>42.391</b> | <b>34.299</b> |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>  |               |               |
| Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten                            |               |               |
| bis drei Monate  | 14            | 22            |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 13            | 22            |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 110           | 129           |
| mehr als fünf Jahre  | 9             | 11            |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>146</b>    | <b>184</b>    |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>  |               |               |
| Andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                            |               |               |
| bis drei Monate  | 3.530         | 4.395         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 1.489         | 3.641         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 4.050         | 4.350         |
| mehr als fünf Jahre  | 5.761         | 6.211         |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>14.830</b> | <b>18.597</b> |
| <b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>  |               |               |
| Andere verbiefte Verbindlichkeiten   |               |               |
| bis drei Monate  |               | 27            |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  |               | 11            |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   |               |               |
| mehr als fünf Jahre  |               | 0             |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>0</b>      | <b>38</b>     |



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 12 Beträge, die im Folgejahr fällig werden

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| <b>Enthalten in Position:</b>                                 |            |            |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 8.625      | 6.172      |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  |            |            |
| begebene Schuldverschreibungen                                | 7.289      | 9.345      |

### 13 Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                |            |            |
| Forderungen an Kunden   | 527        | 596        |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere |            |            |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          |            |            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                  |            |            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 194        | 117        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  |            |            |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                 |            |            |

### 14 Beziehungen zu Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                | 519        | 791        |
| Forderungen an Kunden   | 239        | 386        |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 458        | 455        |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          |            |            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                  | 16         | 162        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 94         | 82         |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  |            |            |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                 |            |            |

### 15 Nachrangige Aktiva

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                |            |            |
| Forderungen an Kunden   | 60         | 46         |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 0          | 184        |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 380        | 372        |

## 16 Entwicklung des Anlagevermögens

|  | Finanzanlagen             |  |  |               |   | Sachanlagen | Immaterielle<br>Anlagevermögen |  |
|--|---------------------------|--|--|---------------|---|-------------|--------------------------------|--|
|  | Forderungen <sup>1)</sup> | Schuldver-<br>schreibungen<br>und andere<br>fest-<br>verzinsliche<br>Wertpapiere | Aktien und<br>andere<br>nicht fest-<br>verzinsliche<br>Wertpapiere | Beteiligungen | Anteile an<br>assoziierten<br>Unternehmen |             |                                | Anteile an<br>verbundenen<br>Unternehmen |
| <b>in Mio. €</b>                                       |                           |  |  |               |   |             |                                |  |
| <b>Buchwert zum 31.12.2004</b>                         |                           | <b>1.917</b>   | <b>71</b>  | <b>351</b>    | <b>12</b>                                 | <b>50</b>   | <b>347</b>                     | <b>108</b>                               |
| Anschaffungs-/<br>Herstellungskosten<br>zum 31.12.2004 | 7                         | 1.927  | 109  | 370           | 73  | 180         | 766                            | 162                                      |
| Zugänge 2005   |                           | 106  | 4  | 98            | 35  | 67          | 65                             | 27                                       |
| Abgänge 2005   |                           | 1.097  |  | 10            | 26  | 43          | 232                            | 10                                       |
| Umbuchungen 2005                                       |                           | 0  |  | -23           | 18  | -6          | -18                            | -4                                       |
| Effekte aus Wechsel-<br>kursänderungen                 |                           | 1  |  |               |   |             |                                |  |
| Anschaffungs-/<br>Herstellungskosten<br>zum 31.12.2005 | 7                         | 937  | 113  | 435           | 100                                       | 198         | 581                            | 175                                      |
| Kumulierte Zuschreibungen<br>zum 31.12.2004            |                           | 4  | 7  | 11            | 21  |             | 5                              |  |
| Zugänge 2005   |                           |  | 11   |               | 4   |             | 1                              |  |
| Abgänge 2005   |                           | 4  |  | 8             |   |             | 4                              |  |
| Kumulierte Zuschreibungen<br>zum 31.12.2005            | 0                         | 0  | 18   | 3             | 25  | 0           | 2                              | 0  |
| Kumulierte Abschreibungen<br>zum 31.12.2004            | 7                         | 14   | 45   | 30            | 82  | 130         | 424                            | 54                                       |
| Zugänge 2005   |                           | 10   |  | -4            | 6   | 19          | 30                             | 38                                       |
| Abgänge 2005   |                           | 15   |  | 9             | 15  | 8           | 116                            | 9  |
| Umbuchungen 2005                                       |                           |  |  | -2            |   | 3           | -15                            | -4                                       |
| Effekte aus Wechsel-<br>kursänderungen                 |                           |  |  |               |   |             |                                |  |
| Kumulierte Abschreibungen<br>zum 31.12.2005            | 7                         | 9  | 45   | 15            | 73  | 144         | 323                            | 80                                       |
| <b>Buchwert zum 31.12.2005</b>                         | <b>0</b>                  | <b>927</b>   | <b>86</b>  | <b>423</b>    | <b>52</b>                                 | <b>54</b>   | <b>260</b>                     | <b>96</b>                                |

<sup>1)</sup> Wandelgenussrechte aus Sanierungsmaßnahmen

Die Sachanlagen wurden aus der Eliminierung steuerrechtlich induzierter Wertansätze um 7,6 Mio. € angepasst.

## Anhang des Konzerns nach HGB

### 17 Treuhandgeschäfte

| in Mio. €                                    | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|--|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute               |            |            |
| Forderungen an Kunden                        | 30         | 46         |
| Sachanlagen                                  |            |            |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 30         | 27         |
|  | <b>60</b>  | <b>73</b>  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15         | 25         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 15         | 21         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 30         | 27         |
|  | <b>60</b>  | <b>73</b>  |

### 18 Börsenfähigkeit/Börsennotierung

| in Mio. €   | börsenfähig |            | börsennotiert |            | nicht börsennotiert |            |
|---|-------------|------------|---------------|------------|---------------------|------------|
|   | 31.12.2005  | 31.12.2004 | 31.12.2005    | 31.12.2004 | 31.12.2005          | 31.12.2004 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 40.768      | 34.760     | 39.482        | 31.581     | 1.286               | 3.179      |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 2.441       | 4.088      | 2.217         | 3.763      | 224                 | 325        |
| Beteiligungen   | 157         | 34         | 123           |            | 34                  | 34         |

### 19 Bestände in Fremdwährung

| in Mrd. €            | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|----------------------|------------|------------|
| Vermögensgegenstände | 10,2       | 11,1       |
| Verbindlichkeiten    | 9,7        | 11,5       |

### 22 Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die immateriellen Anlagewerte des Konzerns enthalten für die neu zu konsolidierenden Unternehmen keinen Unterschiedsbetrag; für bereits in Vorperioden konsolidierte Unternehmen besteht ein aktivischer Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung in Höhe von 18 (i.V.: 23) Mio. €, der aus der erstmaligen Konsolidierung der BB-Invest resultiert. Im BIH-Teilkonzern bestehen darüber hinaus 10 (i.V.: 43) Mio. €.

Darüber hinaus werden in dieser Position 77 (i.V.: 85) Mio. € an Software ausgewiesen. Die Abschreibung erfolgt linear über drei bis fünf Jahre ab Erwerbszeitpunkt.

Von den Grundstücken und Gebäuden des Konzerns werden im Rahmen der eigenen Geschäftstätigkeit Immobilien im Buchwert von 129 (i.V.: 154) Mio. € genutzt.

Gegenstände der Betriebs- und Geschäftsausstattung sind in Höhe von 122 (i.V.: 138) Mio. € enthalten.



Sachanlagen werden zu Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten bewertet, vermindert – soweit es sich um abnutzbare Vermögensgegenstände handelt – um planmäßige lineare beziehungsweise degressive Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer mit den steuerlich zulässigen Höchstwerten. Seit 1. Januar 2004 wird die AfA auf Zugänge pro rata temporis berechnet.

| Sachanlagen               | Nutzungsdauer      |
|---------------------------|--------------------|
| Gebäude                   | 25 / 33 / 50 Jahre |
| Mietereinbauten           | 25 / 33 Jahre      |
| Einrichtungsgegenstände   | 8 - 13 Jahre       |
| Betriebsvorrichtungen     | 5 - 25 Jahre       |
| Büromaschinen/EDV-Anlagen | 3 - 8 Jahre        |
| Fernsprechanlagen         | 8 - 10 Jahre       |
| Kraftfahrzeuge            | 6 Jahre            |
| Software                  | 3 - 5 Jahre        |

Geringwertige Wirtschaftsgüter werden im Anschaffungsjahr voll abgeschrieben und im Anlagespiegel als Abgang gezeigt.

### 23 Sonstige Vermögensgegenstände

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|--|--------------|--------------|
| Aktivposten aus Portfolien   | 1.737        | 1.682        |
| Forderungen aus Collateral   | 2.474        | 2.743        |
| Gewinnansprüche LBB  | 529          | 561          |
| Forderungen an Finanzbehörden  | 125          | 78           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 262          | 276          |
| Aktive latente Steuern   | 348          | 271          |
| Forderungen aus Termingeschäften und Swaps sowie Zinsabgrenzung aus Termingeschäften | 123          | 331          |
| Forderungen aus Neutralisierungsvereinbarung   | 0            | 1.124        |
| Einzugspapiere   | 8            | 47           |
| Übrige   | 1.679        | 1.398        |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>7.285</b> | <b>8.511</b> |

Die Aktivposten aus Portfolien umfassen im Kapitalmarktgeschäft gezahlte Prämien für Optionsrechte und Variation Margins sowie aktivierte Gewinnansprüche.

Bei den Gewinnansprüchen gegenüber der LBB handelt es sich um die 1998 durch die Bankgesellschaft Berlin AG vom Land Berlin erworbenen Ansprüche auf 24,99 % des Ertrags und eines etwaigen Liquidationserlöses der Landesbank Berlin. Die Gewinnansprüche wurden im Jahresabschluss 2003 insgesamt um 80 Mio. € abgeschrieben. Die Abschreibung resultierte aus der stetigen Anwendung von Bewertungsmethoden (57 Mio. €) sowie einer Abschreibung wegen der EU-Entscheidung (23 Mio. €). Die im Geschäftsjahr 32 (i.V.: 22) Mio. € und in den Jahren 1998 bis 2002 aus den Gewinnbezugsrechten vereinnahmten Erträge wurden im Konzern abgesetzt.

Forderungen der BIH, der IBG und der LPFV aus der Detailvereinbarung sind in den übrigen sonstigen Vermögensgegenständen enthalten.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 24 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

Im Konzern werden Unterschiedsbeträge zwischen dem Nennbetrag von Forderungen und deren Auszahlungsbetrag in Höhe von 199 (i.V.: 223) Mio. € ausgewiesen.

### 25 Sonstige Verbindlichkeiten

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|--|--------------|--------------|
| Passivposten aus Portfolien  | 1.162        | 1.275        |
| Verbindlichkeiten aus Collateral   | 1.102        | 789          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Finanzbehörden   | 40           | 44           |
| Abgegrenzte Zinsen für nachrangige Verbindlichkeiten                                       | 58           | 90           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und sonstigen Leistungen                                 | 310          | 102          |
| Verbindlichkeiten aus Termingeschäften und Swaps sowie Zinsabgrenzung aus Termingeschäften | 265          | 423          |
| Verbindlichkeiten aus der Neutralisierungsvereinbarung                                     | 0            | 1.124        |
| Übrige   | 860          | 694          |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>3.797</b> | <b>4.541</b> |

Die Passivposten aus Portfolien beinhalten überwiegend aus dem Kapitalmarktgeschäft stammende Verbindlichkeiten aus erhaltenen Optionsprämien und Variation Margins.

### 26 Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Für den Konzern wurden Unterschiedsbeträge zwischen dem Nennbetrag von Forderungen und deren Auszahlungsbetrag in Höhe von 230 (i.V.: 359) Mio. € ausgewiesen.

### 27 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen stiegen im Konzern um 20 (i.V.: -23) Mio. € auf 620 (i.V.: 600) Mio. €. Die Verwendung der neuen versicherungsmathematischen Richttafeln von Prof. Dr. Klaus Heubeck (2005 G) führten zu einem wesentlichen Teil der Erhöhung.

## 28 Andere Rückstellungen

| in Mio. €   | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|---|--------------|--------------|
| Rückstellungen für Portfolien, Wertpapier- und Devisengeschäfte | 295          | 250          |
| Rückstellungen für Risiken des Kreditgeschäfts                  | 145          | 173          |
| Rückstellungen im Personalbereich                               | 145          | 147          |
| Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen                   | 196          | 238          |
| Rückstellungen EU-Entscheidungen                                | 294          | 304          |
| IBG <sup>1)</sup>   | 7            | 15           |
| LPFV <sup>1)</sup>  | 2            | 9            |
| Übrige  | 409          | 290          |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>1.493</b> | <b>1.426</b> |

<sup>1)</sup> Die Rückstellungen im Personalbereich der IBG/LPFV sind in der entsprechenden Unterposition enthalten.

Die Restrukturierungsrückstellungen im Konzern entwickelten sich 2005 wie folgt:

| in Mio. €         | Stand<br>1.1.2005 | Verbrauch | Umbuchung  | Auflösung | Zuführung | Stand<br>31.12.2005 |
|-------------------|-------------------|-----------|------------|-----------|-----------|---------------------|
| Personal          | 73                | 24        | -15        | 1         | 18        | 51                  |
| Flächenmanagement | 152               | 21        | -1         | 11        | 15        | 134                 |
| Sachaufwand       | 13                | 1         | -1         |           |           | 11                  |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>238</b>        | <b>46</b> | <b>-17</b> | <b>12</b> | <b>33</b> | <b>196</b>          |

### Rückstellungen für EU-Maßnahmen

Zusätzlich zu den für die Realisierung des Sanierungsplans erforderlichen Aufwendungen waren für die Umsetzung der seitens der Bundesrepublik Deutschland angebotenen Kompensationsmaßnahmen sowie auch der von der EU im Rahmen der Genehmigung der Beihilfe erteilten Auflagen (Veräußerung NL BB und Veräußerung/Liquidation Immobiliendienstleistungen) Rückstellungen für Aufwendungen und drohende Verluste zu bilden (294 Mio. €, i.V.: 304 Mio. €).



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 29 Nachrangige Verbindlichkeiten

|     | Nominalwert<br>in Mio. € | Emittent                              | Zinssatz<br>in %  |
|-----|--------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| (1) | 91                       | Landesbank Berlin – Girozentrale –    | 2,70 bis 4,86     |
| (2) | 177                      | Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG | 2,64 bis 7,75     |
| (3) | 2.479                    | BGB Finance (Ireland) plc             | Zerobond bis 8,00 |

Von den nachrangigen Verbindlichkeiten wurden 889 (i.V.: 850) Mio. € in Fremdwährung aufgenommen.

Von den gesamten nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 2.747 (i.V.: 2.744) Mio. € entsprechen 2.667 (i.V.: 2.661) Mio. € den Anforderungen des Kreditwesengesetzes für die Anerkennung als haftendes Eigenkapital.

Der Zinsaufwand 2005 für nachrangige Verbindlichkeiten im Konzern beträgt 134 (i.V.: 93) Mio. €.

### 30 Genussrechtskapital

In den Konzernabschluss einbezogene Gesellschaften haben Genussrechte in Höhe von 84 T€ ausgegeben (i.V.: 85 T€). Diese Genussrechte verbriefen ausschließlich Gläubigerrechte.

### 31 Angaben zum Eigenkapital

Der Eigenkapitalspiegel wurde unter Beachtung der Vorschriften des Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 7 (DRS 7) zu Konzerneigenkapital und Konzerngesamtergebnis erstellt.

Zum Stichtag 31. Dezember 2005 wurden in der Bankgesellschaft Berlin AG die Kapitalrücklage, die gesetzliche Rücklage und die anderen Gewinnrücklagen mit dem Bilanzverlust verrechnet. Es besteht weiterhin ein Bilanzverlust; Beträge für Ausschüttungen an die Gesellschafter stehen damit nicht zur Verfügung. Ausschüttungssperren kommen nicht zum Tragen.

Im übrigen Konzernergebnis sind im Eigenkapitalspiegel insbesondere die Auswirkungen aus latenten Steuern sowie den Wertpapier-, Eigenkapital- und Erfolgskonsolidierungen und die Absetzung der erhaltenen Ausschüttungen auf die Gewinnbezugsrechte der LBB enthalten.

## Sonstige Angaben

### 32 Angaben zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung informiert über Stand und Entwicklung der Zahlungsmittel der Bank, getrennt nach den Bereichen operative Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit. Die Erstellung erfolgte nach dem Deutschen Rechnungslegungsstandard Nr. 2 (DRS 2), ergänzt durch den bankspezifischen Deutschen Rechnungslegungsstandard Nr. 2-10 (DRS 2-10).

Die Zuordnung der Zahlungsströme zur operativen Geschäftstätigkeit erfolgt in Anlehnung an die Abgrenzung des Betriebsergebnisses. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit resultiert im Wesentlichen aus Ein- und Auszahlungen im Zusammenhang mit der Veräußerung oder dem Erwerb von Finanzanlagen beziehungsweise Sachanlagen. In der Mittelveränderung aus der Finanzierungstätigkeit werden neben den Beziehungen zu den Eigenkapitalgebern auch die Veränderungen der nachrangigen Verbindlichkeiten berücksichtigt.

Der ausgewiesene Zahlungsmittelbestand umfasst die Barreserve, die sich aus dem Kassenbestand und dem Guthaben bei Zentralnotenbanken zusammensetzt, sowie Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind. Verfügungsbeschränkungen liegen nicht vor.

Die Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten beinhaltet Bewertungsergebnisse aus Handelsgeschäften, die Veränderungen bei den latenten Steuern, Abschreibungen und Veräußerungsergebnisse auf immaterielle Vermögenswerte sowie das Bewertungsergebnis aus assoziierten Unternehmen.

Aus der Erstkonsolidierung der BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme GmbH, Berlin, BB-Immobilien Service GmbH, Berlin, Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin, und EUROPA INVEST S.A., Luxemburg, ergab sich kein Mittelzufluss.

Durch diese Konsolidierungsmaßnahmen haben sich die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Konzernabschluss wie folgt verändert:

| in Mio. €                                    | Zugänge<br>2005 | Abgänge<br>2005 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Aktiva</b>                                |                 |                 |
| Zahlungsmittelbestand                        | 0               | 94              |
| Forderungen an Kreditinstitute               | 63              | 3.702           |
| Forderungen an Kunden                        | 0               | 311             |
| Wertpapiere                                  | 0               | 0               |
| Andere operative Aktiva                      | 145             | 31              |
| <b>Passiva</b>                               |                 |                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0               | 113             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 0               | 3.132           |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 0               | 257             |
| Andere operative Passiva                     | 120             | 461             |

Liquiditätsunwirksame Investitions- und Finanzierungstätigkeiten lagen nicht vor.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 33 Angaben zur Segmentberichterstattung

Die Darstellung der Segmentergebnisse entspricht in Gliederung und inhaltlicher Darstellung dem Deutschen Rechnungslegungsstandard Nr. 3 (DRS 3) zur Segmentberichterstattung sowie Nr. 3-10 (DRS 3-10) zur Segmentberichterstattung für Kreditinstitute. Auf die Darstellung einer sekundären Segmentstruktur wird aufgrund der regionalen Konzentration auf den Großraum Berlin verzichtet.

Der Konzern betreibt seine Geschäftsaktivitäten in vier Kerngeschäftssegmenten. Die Geschäftstätigkeit der Kernsegmente ist über die Einzelgesellschaften des Konzerns hinweg ausgerichtet. Die Geschäftssegmente sind deshalb konzernbezogen dargestellt.

#### Private Kunden

Das Geschäft mit privaten Kunden wird ausschließlich am Standort Berlin in der Landesbank Berlin mit den Marken Berliner Sparkasse und Berliner Bank betrieben. In der Kernregion Berlin hat sich das Geschäftsfeld als Marktführer positioniert. Die Produktschwerpunkte im Privatkundengeschäft liegen in der Führung von Girokonten, der Anlageberatung und Vermögensverwaltung, der Konsumentenfinanzierung sowie der privaten Baufinanzierung. Das bundesweit gemeinsam mit Co-Branding-Partnern betriebene Kreditkartengeschäft bildet einen weiteren Schwerpunkt der Aktivitäten.

#### Firmenkunden

Das Geschäft mit Gewerbetreibenden und vorwiegend mittelständischen Firmen sowie mit der Öffentlichen Hand hat seinen Schwerpunkt gleichfalls in Berlin. Wie das Privatkundengeschäft wird es mit den Marken Landesbank Berlin, Berliner Sparkasse und Berliner Bank geführt. Im Firmenkundengeschäft werden mit dem Zahlungsverkehr und dem Anlagegeschäft die klassischen Bankdienstleistungen für mittlere Firmenkunden und Gewerbekunden angeboten. Ferner steht die Bank mit Betriebsmittel-, Investitions- und Handelsfinanzierungen zur Verfügung. Ergänzt wird das Angebot unter anderem durch die Produkte Auslandszahlungsverkehr, Leasing und Factoring, Electronic Banking sowie Beratungen zu Gründungen und Unternehmensnachfolge. Im Gewerbekundengeschäft verfügt die Landesbank Berlin über die Marktführerschaft. Im mittelständischen Firmenkundengeschäft ist sie einer der führenden Marktteilnehmer.

#### Immobilienfinanzierung

Das Segment Immobilienfinanzierung umfasst das bundesweite gewerbliche Immobilienfinanzierungsgeschäft, welches im Neugeschäft vornehmlich durch die Bankgesellschaft Berlin AG und die Berlin Hyp betrieben wird. Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in der gewerblichen Immobilienfinanzierung sind Finanzierungen auf objektgedeckter Basis. Die Refinanzierung erfolgt über die Emission von Pfandbriefen. Hauptkunden des Geschäftsfelds sind Investoren und Wohnungsbaugesellschaften. Den überwiegend mittelständischen Kunden wird die gesamte Palette der Immobilienfinanzierungen angeboten, wobei sich flexible und innovative Problemlösungen mit kurzen Entscheidungswegen als besondere Stärke in diesem Segment erwiesen haben. Im Größenvergleich rangiert das Geschäftsfeld im oberen Mittelfeld der Branche.

#### Kapitalmarktgeschäft

Schwerpunkte des Kapitalmarktgeschäfts sind Handelsgeschäfte, das Asset Management sowie das internationale Geschäft in der Bankgesellschaft Berlin und der Landesbank Berlin. Standorte sind Berlin, London und Luxemburg. Wichtige Produkte des Kapitalmarktgeschäfts sind vor allem innovative Aktien-, Zins- und Währungs-



portfolios. Die Schwerpunkte im internationalen Geschäft liegen im kommerziellen Geschäft und in der Handelsfinanzierung in Mittel- und Osteuropa. Im Asset Management werden Publikums- und Spezialfonds über die Tochtergesellschaft BB-Invest aufgelegt und betreut. Im Fondsgeschäft ist die Marktposition nach dem vollständigen Erwerb der Anteile an der BB-Invest deutlich ausgebaut worden. Insgesamt nimmt das Geschäftsfeld Kapitalmarktgeschäft in ausgewählten Märkten eine Nischenposition ein, die im Eigenhandel ein Strategieportfolio aus Total Return Strategien umfasst und in hohem Umfang marktneutrale Erträge erwirtschaftet. Im internationalen Geschäft genießt die Bank eine hohe Reputation durch ihre anerkannte Mittel- und Osteuropa-Expertise.

#### I Weitere Segmente in der Konzernberichterstattung

Neben den Kerngeschäftssegmenten werden in der Konzern-Segmentrechnung die Segmente „Corporate Investments“, „Immobilienleistungen“ sowie „Sonstiges/Konsolidierung“ dargestellt.

Unter „Corporate Investments“ werden im Berichtsjahr die Ergebnisse der Tochtergesellschaft Weberbank bis zu ihrem Ausscheiden am 31. August 2005 ausgewiesen.

Das Immobiliendienstleistungsgeschäft umfasst die Aktivitäten der Tochtergesellschaften IBAG – mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 in eine GmbH umgewandelt und als Berliner Immobilien Holding GmbH (BIH) firmierend –, IBG und LPFV.

Unter „Sonstiges/Konsolidierung“ werden die Konzernsteuerungs- und Servicefunktionen, das Bilanzstrukturmanagement sowie die Konsolidierungsposten im Konzern zusammengefasst.

Die Ermittlung des Zinsüberschusses je Geschäftsfeld erfolgt auf der Grundlage der Marktzinsmethode. Dabei wird für jedes Produkt auf Einzelgeschäftsbasis ein Margenergebnis als Differenz zwischen dem Kundenzins und einem internen Verrechnungszins ermittelt. Alle weiteren Erträge und die Kreditrisikovorsorge werden über die Kundenverbindung den Segmenten zugeordnet. Grundprinzip der Zurechnung des Verwaltungsaufwands ist die verursachungsgerechte Verrechnung. Für die kundenorientierten Geschäftsfelder erfolgt die Zuordnung gemäß dem Vertriebsauftrag der Organisationseinheiten. Die Verrechnung der zentralen Stabskosten erfolgt entsprechend den Dienstleistungen, die eine Organisationseinheit für ein Segment wahrnimmt. Bei allen Kostenverrechnungen zwischen den Gesellschaften beziehungsweise den Segmenten im Konzern werden Vollkostenansätze für die jeweils erbrachte Leistung angesetzt.

Das Segmentvermögen beinhaltet die bilanziellen Aktiva des jeweiligen Segments (Netto). Bei den bankgeschäftlich tätigen Segmenten sind dies im Wesentlichen die Forderungen an Kunden sowie im Kapitalmarktgeschäft auch Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiere. Die Segmentverbindlichkeiten beinhalten analog die bilanziellen Passiva, im Wesentlichen die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sowie im Kapitalmarktgeschäft auch Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und verbrieftete Verbindlichkeiten.

Die Risikopositionen bestehen aus den Risikoaktiva und den Marktpreisrisiken gemäß Grundsatz I zu § 10 KWG sowie den operationellen Risiken gemäß SolvV jeweils auf Segmentebene. Entsprechend den Risikopositionen stellen wir die Segmente mit Eigenkapital aus und berechnen einen Anlagenutzen, der im Zinsergebnis der Segmente enthalten ist. Wir wenden dabei einen Zinssatz an, der einer risikofreien, rollierenden Langfrist-Anlage am Kapitalmarkt entspricht. Die durchschnittliche Eigenkapitalbindung wird je Segment ausgewiesen, diese bildet die Bezugsbasis für die Ermittlung der Eigenkapitalrentabilität – berechnet für das Segmentergebnis vor Steuern (ohne Aufwand für die stillen Einlagen des Landes Berlin). Die oben definierte Methode der Renditeberechnung wenden wir in dieser Form erstmals im Jahresabschluss 2005 an. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.

Als Mitarbeiterzahlen werden Mitarbeiterkapazitäten (umgerechnet auf Vollzeitkräfte, ohne Auszubildende) per Stichtag ausgewiesen. Die Cost-Income-Ratio wird als Quotient aus Verwaltungsaufwand und Summe der Erträge ermittelt.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 34 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Landesbank Berlin hat im Jahr 1994 mit den persönlich haftenden Gesellschaftern der Weberbank Privatbankiers KGaA im Innenverhältnis eine Obergrenze für deren persönliche Haftung vereinbart. Nach einer Erklärung soll die Landesbank Berlin im Innenverhältnis die Haftung oberhalb dieser Grenze übernehmen. Ausführlich wird der Sachverhalt im Lagebericht beschrieben.

Im Rahmen einer Vereinbarung zur Vorbereitung des Verkaufs der Anteile an der Weberbank war es für die Landesbank Berlin – Girozentrale – und die Bankgesellschaft Berlin AG erforderlich, den Komplementären der Weberbank eine Rückhaftung für ihre gesetzliche Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank zu gewähren. Diese Verpflichtung ist hinsichtlich zweier Komplementäre auf Ansprüche beschränkt, die bis zum 31. August 2005 entstanden sind, und hinsichtlich eines weiteren Komplementärs auf Ansprüche, die bis zum 9. Dezember 2005 entstanden sind. Diese im Zusammenhang mit der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 übernommenen Verpflichtungen enden fünf Jahre nach den vorgenannten Fristen. Sie stellen kein zusätzliches wirtschaftliches Risiko für die verpflichteten Unternehmen dar. Nach Auffassung von Landesbank Berlin – Girozentrale – und Bankgesellschaft Berlin AG sind die genannten Verpflichtungen nicht als Kredite im Sinne des Kreditwesengesetzes zu behandeln.

#### Patronatserklärungen

Die Bankgesellschaft Berlin AG trägt in Höhe ihrer (durchgerechneten) Beteiligungsquote bei ihren Tochterunternehmen im Sinne von § 290 Abs. 1 und 2 HGB, die in der Liste über den Anteilsbesitz gemäß § 313 Abs. 2 HGB entsprechend als derzeit gedeckt gekennzeichnet sind, von politischen Risiken abgesehen, dafür Sorge, dass diese Gesellschaften ihre Verpflichtungen erfüllen können.

Weiterhin hat die Bankgesellschaft Berlin AG gegenüber jeweils einem Gläubiger ihrer Tochterunternehmen IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH, Berlin, und Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin, ausdrücklich eine dem Vorgenannten entsprechende Erklärung abgegeben. Im Falle der IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH gilt diese befristet bis zum 30. Juni 2015, im Falle der Mario Göhr Grundstücks GmbH befristet längstens bis zum 31. Dezember 2010.

Das letztmalig im Geschäftsbericht 2004 erklärte Patronat zugunsten der Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin, endete mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 (Veröffentlichung der Beendigung auch im elektronischen Bundesanzeiger am 14. Dezember 2005). Für die bis zur Veröffentlichung der Beendigung eingegangenen Verpflichtungen besteht das Patronat fort.

Weitere Haftungsverhältnisse aus Mietgarantien bestanden im Konzern zum 31. Dezember 2005 in Höhe von 9,0 (i.V.: 9,9) Mrd. €, davon innerhalb eines Jahres fällig: 0,5 (i.V.: 0,5) Mrd. €. Der Konzern ist hiervon auf Basis der Detailvereinbarung durch das Land Berlin überwiegend freigestellt.

Bei 22 (i.V.: 22) geschlossenen Immobilienfonds haben sich Konzernunternehmen verpflichtet, auf Verlangen der Kommanditisten deren Fondsanteile zu erwerben. Die Verpflichtung gliedert sich hinsichtlich des Nominalvolumens wie folgt:

| in Mio. €   | ab Jahr | Volumen<br>2005 | Volumen<br>2004 |
|---|---------|-----------------|-----------------|
| Bankgesellschaft Berlin AG  | 2019    | 83              | 83              |
| Landesbank Berlin – Girozentrale –  | 2019    | 101             | 101             |
| Immobilien- und Baumanagement der<br>Bankgesellschaft Berlin GmbH <sup>1)</sup> | 2019    | 5               | 5               |
| a) im eigenen Risiko des Konzerns   |         | 189             | 189             |
| Immobilien- und Baumanagement der<br>Bankgesellschaft Berlin GmbH               | 2008    | 31              | 31              |
| Immobilien- und Baumanagement der<br>Bankgesellschaft Berlin GmbH <sup>1)</sup> | 2019    | 2.566           | 2.559           |
| b) durch die Detailvereinbarung abgesichert                                     |         | 2.597           | 2.590           |
| <b>Insgesamt</b>  |         | <b>2.786</b>    | <b>2.779</b>    |

<sup>1)</sup> Rücknahmewerte nach bis zu 24 Jahren (zu 100, 115 beziehungsweise 120 %):  
im eigenen Risiko 217 Mio. € und durch die Detailvereinbarung abgesichert 2.979 Mio. € (i.V.: 217 und 2.975 Mio. €)

Nach der Detailvereinbarung mit dem Land Berlin ist für die Verpflichtungen der daran beteiligten Gesellschaften des Konzerns Bankgesellschaft Berlin in einigen Fällen eine gesamtschuldnerische Haftung verschiedener Gesellschaften festgelegt worden. Die Haftungsverteilung im Innenverhältnis erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002, ergänzt im August 2004, und sieht eine teilweise Kostenerstattung vor, die sich im Wesentlichen an den Beteiligungsverhältnissen an der haftungsverursachenden Gesellschaft orientiert. Die Detailvereinbarung enthält ferner Regelungen zu einem Besserungsschein, der als Teilgewinnabführungsvertrag mit einer Laufzeit von 15 Jahren ausgestaltet ist und sich an definierten Eigenkapitalquoten orientiert. Für die Übernahme der Risikoabschirmung ist beginnend mit dem Geschäftsjahr 2002 bis zunächst einschließlich 2011 ein Festbetrag von jährlich 15 Mio. € an das Land Berlin zu zahlen, anschließend ist darüber erneut zu verhandeln. Die konzerninterne Aufteilung dieser Kosten erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002 und sieht eine teilweise Kostenerstattung durch die Landesbank Berlin – Girozentrale –, die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG und die Investitionsbank Berlin entsprechend dem Verhältnis der Volumina der durch die Kreditgarantie geschützten Kredite der Banken vor. Darüber hinaus bieten die Bankgesellschaft Berlin beziehungsweise, soweit die IBG betroffen ist, Bankgesellschaft Berlin, Landesbank Berlin und Berlin Hyp gemeinsam dem Land Berlin für eine Dauer von fünf Jahren ab dem Zeitpunkt der Unterzeichnung der Detailvereinbarung unwiderruflich an, die von ihnen jeweils gehaltenen Anteile an der BIH und/oder IBG und/oder der LPFV an das Land zu dann festzulegenden Konditionen zu verkaufen und abzutreten.

Nachschusspflichten aus Beteiligungen bestehen in Höhe von 12,6 (i.V.: 17) Mio. € und resultieren im Berichtsjahr vollständig aus der Beteiligung an der Liquiditätskonsortialbank in Höhe von 12,6 (i.V.: 13) Mio. € und darüber hinaus bestehen für Beteiligungen in geringem Umfang Einzahlungsverpflichtungen.



## Anhang des Konzerns nach HGB

Gemäß § 5 Abs. 10 des Statuts für den Einlagensicherungsfonds ist die Bankgesellschaft Berlin AG verpflichtet, den Bundesverband deutscher Banken e.V. von etwaigen Verlusten freizustellen, die bei ihm durch Maßnahmen zugunsten von im Mehrheitsbesitz des Instituts stehenden Kreditinstituten anfallen.

Die Landesbank Berlin war neben anderen Landesbanken und dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband, Körperschaft des öffentlichen Rechts, Gewährträger der DekaBank Deutsche Girozentrale. Am 30. November 2002 hat die Landesbank Berlin ihre Anteile an der DekaBank verkauft. Die Verpflichtungen der Landesbank aus der von ihr übernommenen Anstaltslast und Gewährträgerhaftung für die DekaBank endeten mit dem Stichtag des Verkaufs mit Wirkung für die Zukunft. Für Verbindlichkeiten, die vor dem Stichtag bereits entstanden sind, bleibt es bei der Haftung der Landesbank als Gewährträger. Gemäß § 5 Abs. 10 des Statuts für den Einlagensicherungsfonds ist die Landesbank Berlin verpflichtet, den Bundesverband deutscher Banken e.V. von etwaigen Verlusten freizustellen, die bei ihm durch Maßnahmen zugunsten der Weberbank Privatbankiers KGaA (im Mehrheitsbesitz der LBB) anfallen. Gegenüber der Sicherungsreserve der Landesbanken bestehen für die Landesbank Berlin Nachschussverpflichtungen bis zur Höhe von 8 (i.V.: 0,8) Mio. €.

Die bankgenutzten Gebäude Alexanderplatz, Prinzregentenstraße und Hardenbergstraße (zentrale Gebäude) sowie Brunnenstraße (Dienstleistungszentrum) werden von geschlossenen Immobilienfonds gehalten, die von Konzernunternehmen an den Markt gebracht wurden. Für die Bankgesellschaft Berlin AG und andere Konzerngesellschaften ergeben sich aus diesen Objekten gegenwärtig Mietverpflichtungen von jährlich 58 Mio. €.

In DV-Dienstleistungsverträgen mit der FinanzIT GmbH und der Siemens Business Services Management GmbH (SBSM) hat die Bank für die Jahre 2003 bis 2006 Mindestabnahmemengen in Höhe von 39 Mio. € bis 33 Mio. € (FinanzIT, jährlich abnehmend) und 33 Mio. € bis 34 Mio. € (SBSM, ansteigend) vereinbart. Im Geschäftsjahr 2005 wurden die Mindestabnahmemengen erreicht.

### 35 Anzahl der Beschäftigten im Jahresdurchschnitt

|  | 2005         | 2004 <sup>1)</sup> |
|--|--------------|--------------------|
| <b>im Bankgeschäft</b>                                   |              |                    |
| Vollzeitbeschäftigte                                     | 6.507        | 7.096              |
| Teilzeitkräfte   | 1.723        | 1.747              |
| Auszubildende  | 271          | 246                |
|  | <b>8.501</b> | <b>9.089</b>       |
| <b>im Immobiliendienstleistungsgeschäft<sup>2)</sup></b> |              |                    |
| Vollzeitbeschäftigte                                     | 442          | 767                |
| Teilzeitkräfte   | 29           | 0                  |
| Auszubildende  | 13           | 12                 |
|  | <b>484</b>   | <b>779</b>         |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>8.985</b> | <b>9.868</b>       |

<sup>1)</sup> Ohne die aus dem Konsolidierungskreis ausgeschiedenen Tochterunternehmen

<sup>2)</sup> IBG, LPFV, IBAG



### 36 Bezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie diesem Personenkreis gewährte Kredite

An Vorstände und Aufsichtsorgane wurden folgende Bezüge gezahlt:

| in T€   | 2005   | 2004   |
|---|--------|--------|
| Gesamtbezüge des Vorstands  | 4.194  | 4.341  |
| Gesamtbezüge des Aufsichtsrats  | 692    | 702    |
| an frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene gezahlt          | 4.693  | 4.435  |
| für Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis zurückgestellt | 46.460 | 48.128 |

In den vorgenannten Bezügen des Vorstands sind erfolgsabhängige Zahlungen in Höhe von 370 (i.V.: 260) T€ enthalten. Die Zahlungen an frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene wurden um Nachzahlungen für die Vorjahre (355 T€) erhöht ausgewiesen.

Von dem Tochterunternehmen Landesbank Berlin (inklusive Niederlassung Berliner Bank) gewährte Vorschüsse und Kredite an Gremienmitglieder der Bankgesellschaft Berlin:

| in T€                           | 2005 | 2004 |
|---------------------------------|------|------|
| an Mitglieder des Vorstands     | 12   | 21   |
| an Mitglieder des Aufsichtsrats | 176  | 185  |

### 40 Abschlussprüferhonorare

| Für den Abschlussprüfer i.S.v. § 319 HGB im Geschäftsjahr aufgewendete Beträge | T€            |
|--|---------------|
| für Jahresabschlussprüfungen   | 7.958         |
| für sonstige Bestätigungs- und Bewertungsleistungen                            | 670           |
| für Steuerberatung <sup>1)</sup>   | 1.655         |
| für sonstige Leistungen  | 463           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>10.746</b> |

<sup>1)</sup> Davon für Steuerbilanzen und -erklärungen des Immobiliendienstleistungsgeschäfts 1.547 T€

In den sonstigen Leistungen sind prüfungsnahe Beratungen und Fortbildungskosten enthalten.



## Anhang des Konzerns nach HGB

### 41 Beziehungen zu nahe stehenden Personen

#### Land Berlin

Das Land Berlin hält 81 % der Anteile an der Bankgesellschaft Berlin und ist damit gemäß DRS 11 als nahe stehende Person, die das Unternehmen beherrschen kann, zu betrachten. Als wesentlicher Geschäftsvorfall mit dem Land Berlin ist die Detailvereinbarung vom 16. April 2002 anzusehen.

Auf eine Angabe der Unternehmen, die vom Land Berlin gehalten werden, wird verzichtet. Wir verweisen insofern auf den Beteiligungsbericht des Landes Berlin.

Der Interessenbereich des Landes Berlin hat zum 31. Dezember 2005 2,6 Mrd. € (i.V.: 1,5 Mrd. €) von den herausgelegten Krediten der beiden wesentlichen Konzerngesellschaften in Anspruch genommen. Weitere Forderungen in Höhe von 1,6 Mrd. € (i.V.: 1,4 Mrd. €) bestehen bei der Berlin Hyp.

#### Verbundene Unternehmen

Die verbundenen Unternehmen sind im „Verzeichnis des Anteilsbesitzes“ (Anlage 1 zum Anhang) unter „Konsolidierte beziehungsweise nicht konsolidierte Tochterunternehmen“ aufgelistet. Forderungen an beziehungsweise Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen werden im Anhang unter „(3) Beziehungen zu verbundenen Unternehmen“ angegeben.

#### Assoziierte Unternehmen

Die assoziierten Unternehmen sind ebenfalls im „Verzeichnis des Anteilsbesitzes“ aufgeführt; weitere Informationen sind im Kapitel „Assoziierte Unternehmen (§ 311 HGB)“ enthalten.

Die in Anspruch genommenen Kredite betragen 36 Mio. €. Der Rückgang gegenüber den im Vorjahr berichteten herausgelegten Krediten beträgt 35 Mio. €. Die an diese Gruppe herausgelegten Kredite wurden zu marktnahen bis marktgerechten Konditionen gewährt. Sofern eine Einlagenverzinsung vereinbart wurde, erfolgte diese zu den im Konzern für erste Adressen geltenden Konditionen (Prime Rate).

#### Mitglieder der Unternehmensführung und der Kontrollorgane

Neben den Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats (s. Anlage 3 zum Anhang) gehören auch folgende Führungskräfte zu den nahe stehenden Personen gemäß DRS 11:

|                            |                                  |                       |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Alt, Volker                | Hirschhäuser, Dr. Karl-Friedrich | Roller, Gerhardt      |
| Böhmer, Willi              | Kipp, Dirk                       | Sawahn, Wolf-Joachim  |
| (bis 31. Dezember 2005)    | König, Peter                     | Scheer, Heinz-Günter  |
| Brummel, Beate             | Lange, Axel                      | (ab 1. April 2005)    |
| Burmester, Dr. Christian   | Papesch, Uwe                     | Schölper, Siegfried   |
| Butzer, Arnold             | Paulick, Thomas                  | Schröder, Bartho      |
| Ghassemi-Moghadam, Dariush | Reinhardt, Ludwig                | Siegert, Dr. Uwe-Jens |
| (bis 31. März 2005)        | (bis 31. Dezember 2005)          | Trägler, Stefan       |
| Grosse Wiesmann, Peter     | Reutter, Dr. Georg               |                       |
|                            | (bis 30. November 2005)          |                       |

Die Darstellung der Geschäftsvorfälle entfällt aus Wesentlichkeitsgründen.



### Nahe Angehörige

Nahe Angehörige haben keinen Einfluss auf die Geschäftspolitik.

Sowohl bei juristischen als auch natürlichen Personen haben wir aufgrund der Verschwiegenheitspflicht auf nähere Angaben zu den Geschäftsvorfällen verzichtet.

Berlin, 23. Februar 2006

Der Vorstand

Hans-Jörg Vetter

Serge Demolière

Uwe Kruschinski

Martin K. Müller

Dr. Thomas Veit



# Lagebericht der AG nach HGB

|            |   |     |
|------------|---|-----|
| <b>266</b> | <b>  Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick</b>                          |     |
|            | Unternehmensdarstellung   | 266 |
|            | Allgemeiner Verlauf im Überblick                                      | 269 |
| <b>272</b> | <b>  Geschäftsverlauf 2005</b>  |     |
|            | Ertragslage   | 272 |
|            | Vermögenslage   | 273 |
|            | Nachtragsbericht  | 276 |
| <b>276</b> | <b>  Schlussklärung zum Abhängigkeitsbericht<br/>gemäß § 312 AktG</b> |     |
| <b>277</b> | <b>  Risikobericht</b>  |     |
|            | Grundsätze für das Risikomanagement und -controlling                  | 277 |
|            | Gesamt-Risikosteuerung  | 277 |
|            | Adressenausfallrisiken  | 279 |
|            | Liquiditätsrisiken  | 285 |
|            | Marktpreisrisiken   | 288 |
|            | Operationelle Risiken   | 290 |
|            | Sonstige Risiken  | 299 |
| <b>305</b> | <b>  Prognosebericht/Ausblick</b>                                     |     |
|            | Einschätzung der wirtschaftlichen Lage                                | 305 |
|            | Geschäftliche Ausrichtung   | 305 |
|            | Entwicklung der Geschäftssegmente                                     | 305 |
|            | Zusammenfassung   | 306 |



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Unternehmensdarstellung

#### Organisatorische und rechtliche Struktur

Die Bankgesellschaft Berlin AG ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in Berlin. Das Land Berlin ist Mehrheitsaktionärin mit einer Anteilsquote von 80,95 %.

Die Bankgesellschaft Berlin AG war zum 31. Dezember 2005 unmittelbar an 59 Unternehmen (Vorjahr: 65) beteiligt. Sie hielt bei 24 dieser Gesellschaften unmittelbar die Mehrheit der Kapitalanteile oder Stimmrechte. Zu sieben dieser Unternehmen bestehen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsverträge. Der Kreis der Gesellschaften setzt sich maßgeblich aus Kapitalgesellschaften mit Sitz im Inland zusammen. Die beiden wesentlichen Beteiligungen sind unverändert die Landesbank Berlin und die Berlin Hannoversche Hypothekenbank.

Die Beteiligungen sind ihrer Geschäftstätigkeit folgend den einzelnen Geschäftsfeldern/Segmenten zugeordnet.

Auf die organisatorische und rechtliche Struktur des Konzerns wird in nachfolgenden Passagen des Lageberichts eingegangen. Darüber hinaus verweisen wir auf die Angaben im Anhang, wo unter anderem der Konsolidierungskreis sowie eine Übersicht des Anteilsbesitzes und der Unternehmensverträge dargestellt werden.

Der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG führt die Geschäfte der Gesellschaft im Sinne ordnungsgemäßer Unternehmensführung unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und seiner Geschäftsordnung. Er leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung und ist dabei an das Unternehmensinteresse gebunden sowie der Steigerung des nachhaltigen Unternehmenswertes verpflichtet. Er entwickelt die strategische Ausrichtung der Gesellschaft, stimmt sie mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für ihre Umsetzung.

Die Zuständigkeiten der einzelnen Vorstandsmitglieder waren zum Stichtag 31. Dezember 2005:

#### **Hans-Jörg Vetter**

(Vorsitzender)

Unternehmensentwicklung

Personal

Recht

Revision

Immobiliendienstleistungen

#### **Serge Demolière**

Kapitalmarktgeschäft

#### **Uwe Kruschinski**

Kreditgeschäft

Risikobetreuung

#### **Martin K. Müller**

Risikocontrolling

Controlling

Compliance

#### **Dr. Thomas Veit**

Immobilienfinanzierung

Finanzen

Organisation

Informationstechnologie

Entsprechend der Satzung hat der Aufsichtsrat der Bankgesellschaft Berlin AG, der gemäß Mitbestimmungsgesetz paritätisch besetzt ist, 20 Mitglieder. Er hat neben dem gesetzlich beziehungsweise vertraglich erforderlichen Vermittlungs- und Weisungsausschuss zwei weitere Ausschüsse, den Bilanzprüfungs-, Personal- und Strategieausschuss und den Kreditausschuss, aus seinem Kreis heraus gebildet.

#### Segmente

Der Konzern betreibt seine Geschäftsaktivitäten in vier Kerngeschäftssegmenten. Die Geschäftstätigkeit der Kernsegmente ist über die Einzelgesellschaften des Konzerns hinweg ausgerichtet. Die Geschäftssegmente sind im Folgenden konzernbezogen dargestellt.

#### Private Kunden

Das Geschäft mit privaten Kunden wird ausschließlich am Standort Berlin in der Landesbank Berlin mit den Marken Berliner Sparkasse und Berliner Bank betrieben. Im Kernmarkt Berlin hat sich das Geschäftsfeld als Marktführer positioniert. Die Produktschwerpunkte im Privatkundengeschäft liegen in der Führung von Girokonten, der Anlageberatung und Vermögensverwaltung, der Konsumentenfinanzierung sowie der privaten Baufinanzierung. Das bundesweit gemeinsam mit Co-Branding-Partnern betriebene Kreditkartengeschäft bildet einen weiteren Schwerpunkt der Aktivitäten.

#### Firmenkunden

Das Geschäft mit Gewerbetreibenden und vorwiegend mittelständischen Firmen sowie mit der Öffentlichen Hand hat seinen Schwerpunkt gleichfalls in Berlin. Wie das Privatkundengeschäft wird es mit den Marken Landesbank Berlin, Berliner Sparkasse und Berliner Bank geführt. Im Firmenkundengeschäft werden mit dem Zahlungsverkehr und dem Anlagegeschäft die klassischen Bankdienstleistungen für mittlere Firmenkunden und Gewerbekunden angeboten. Ferner steht die Bank mit Betriebsmittel-, Investitions- und Handelsfinanzierungen zur Verfügung. Ergänzt wird das Angebot unter anderem durch die Produkte Auslandszahlungsverkehr, Leasing und Factoring, Electronic Banking sowie Beratungen zu Gründungen und Unternehmensnachfolge. Im Gewerbekundengeschäft verfügt die Landesbank Berlin über die Marktführerschaft. Im mittelständischen Firmenkundengeschäft ist sie einer der führenden Marktteilnehmer.

#### Immobilienfinanzierung

Das Segment Immobilienfinanzierung umfasst das bundesweite gewerbliche Immobilienfinanzierungsgeschäft, welches im Neugeschäft vornehmlich durch die Bankgesellschaft Berlin AG und die Berlin Hyp betrieben wird. Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in der gewerblichen Immobilienfinanzierung sind Finanzierungen auf objektgedeckter Basis. Die Refinanzierung erfolgt über die Emission von Pfandbriefen. Hauptkunden des Geschäftsfelds sind Investoren und Wohnungsbaugesellschaften. Den überwiegend mittelständischen Kunden wird die gesamte Palette der Immobilienfinanzierungen angeboten, wobei sich flexible und innovative Problemlösungen mit kurzen Entscheidungswegen als besondere Stärke in diesem Segment erwiesen haben. Im Größenvergleich rangiert das Geschäftsfeld im oberen Mittelfeld der Branche.



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Kapitalmarktgeschäft

Schwerpunkte des Kapitalmarktgeschäfts sind Handelsgeschäfte, das Asset Management sowie das internationale Geschäft in der Bankgesellschaft Berlin und der Landesbank Berlin. Standorte sind Berlin, London und Luxemburg. Wichtige Produkte des Kapitalmarktgeschäfts sind vor allem innovative Aktien-, Zins- und Währungsportfolios. Die Schwerpunkte im internationalen Geschäft liegen im kommerziellen Geschäft und in der Handelsfinanzierung in Mittel- und Osteuropa. Im Asset Management werden Publikums- und Spezialfonds über die Tochtergesellschaft BB-Invest aufgelegt und betreut. Im Fondsgeschäft ist die Marktposition nach dem vollständigen Erwerb der Anteile an der BB-Invest deutlich ausgebaut worden. Insgesamt nimmt das Geschäftsfeld Kapitalmarktgeschäft in ausgewählten Märkten eine Nischenposition ein, die im Eigenhandel ein Strategieportfolio aus Total Return Strategien umfasst und in hohem Umfang marktneutrale Erträge erwirtschaftet. Im internationalen Geschäft genießt die Bank eine hohe Reputation durch ihre anerkannte Mittel- und Osteuropa-Expertise.

### Weitere Segmente in der Konzernberichterstattung

Neben den Kerngeschäftssegmenten werden in der Konzern-Segmentrechnung die Segmente „Corporate Investments“, „Immobiliendienstleistungen“ sowie „Sonstiges/Konsolidierung“ dargestellt.

Unter „Corporate Investments“ werden im Berichtsjahr die Ergebnisse der Tochtergesellschaft Weberbank Privatbankiers KGaA bis zu ihrem Ausscheiden am 31. August 2005 ausgewiesen.

Das Immobiliendienstleistungsgeschäft umfasst die Aktivitäten der Tochtergesellschaften IBAG – mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 in eine GmbH umgewandelt und als Berliner Immobilien Holding GmbH (BIH) firmierend –, IBG und LPFV.

Unter „Sonstiges/Konsolidierung“ werden die Konzernsteuerungs- und Servicefunktionen, das Bilanzstrukturmanagement sowie die Konsolidierungsposten im Konzern zusammengefasst.

### Allgemeiner Verlauf im Überblick

#### Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Der Anstieg des deutschen Bruttoinlandsprodukts verlangsamte sich im Gesamtjahr 2005 leicht. Die Arbeitslosigkeit nahm in der zweiten Jahreshälfte nicht weiter zu. Anzeichen für einen nachhaltigen Beschäftigungsaufbau gab es aber dennoch nicht. Die Zugewinne beruhten auf dem Ausbau geringfügiger Beschäftigungsverhältnisse im Zusammenhang mit den Arbeitsmarktreformen.

Es fehlten einmal mehr die Nachfrageimpulse aus dem Inland. Noch stärker als im Jahr zuvor war die Ausweitung des Außenbeitrags für die allgemeine Konjunktorentwicklung ausschlaggebend. Die Auslandsnachfrage entwickelte sich vor dem Hintergrund gestiegener Einkünfte aus dem Rohstoffexport und allmählich auslaufender Belastungen aus vorangegangenen Euro-Aufwertungen ausgesprochen robust.

Da die stark gestiegenen Energiepreise anders als in früheren Hochpreisphasen nicht von vergleichbaren Gegenmaßnahmen der Notenbanken begleitet wurden, blieben die konjunkturellen Rückwirkungen eng begrenzt. Trotz Zinserhöhungen blieb die geldpolitische Ausrichtung sowohl in der Euro-Zone als auch in den USA expansiv.

Die guten Ertragsperspektiven der Exportwirtschaft steigerten bei weiterhin moderater inländischer Kostenentwicklung und verbesserten Unternehmensfinanzen die Investitionsbereitschaft in der deutschen Wirtschaft. Dieser Prozess könnte sich im weiteren Verlauf auf das Ausgabeverhalten der Verbraucher übertragen und zu einer zweiten Wachstumsstütze entwickeln.

Die Berliner Konjunktur konnte im Jahr 2005 nach einer vorübergehenden Schwächephase im ersten Halbjahr an den zaghaften Wachstumskurs des Vorjahres anknüpfen. Positive Ergebnisse in den Bereichen Finanzierung, Vermietung und Unternehmensdienstleistungen, verarbeitendes Gewerbe sowie Einzelhandel und Verkehr waren dafür ausschlaggebend. Dagegen kam es in den Bereichen öffentliche Verwaltung und Sozialversicherung, Gastgewerbe und Bau erneut zu Einbußen.

Die Berliner Industriebetriebe konnten ihren Absatz im Berichtsjahr stabilisieren. Dies gelang aufgrund einer überdurchschnittlichen Entwicklung im Exportgeschäft, auf das in der Region etwa ein Viertel der Umsätze entfällt. Der wieder günstigere Euro-Kurs erhöht mittlerweile die Wettbewerbsfähigkeit der Unternehmen und damit deren Exportchancen. Im Berliner Bauhauptgewerbe, das sich seit 1996 in einer tiefen Krise befindet, kam die Abwärtsbewegung 2005 vorübergehend zum Stillstand. Allerdings wurde – trotz der guten Ergebnisse im Wirtschaftsbau und im öffentlichen Bau – die Wachstumsschwelle zum Jahresende noch nicht erreicht.

Für die Finanzbranche in Berlin resultiert aus den nach wie vor schwierigen wirtschaftlichen Bedingungen ein verstärkter Wettbewerbs- und Margendruck. Die Bankgesellschaft Berlin AG konnte sich in diesem Umfeld behaupten und im Geschäftsjahr 2005 die Erwartungen deutlich übertreffen.



## Das Geschäftsjahr 2005 im Überblick

### Restrukturierung und Neuausrichtung

#### EU-Beihilfeverfahren

Am 18. Februar 2004 hatte die Europäische Kommission die beantragten Restrukturierungsbeihilfen für den Konzern Bankgesellschaft Berlin AG in vollem Umfang genehmigt. Im Gegenzug musste die Bundesregierung verschiedene Zusagen hinsichtlich der Restrukturierung und Ausrichtung des Konzerns abgeben.

Zu Beginn des Berichtsjahres waren noch folgende Bedingungen der Beihilfegenehmigung umzusetzen:

- | Liquidation der Beteiligung an der BGB Ireland plc bis zum 31. Dezember 2005,
- | Verkauf der Weberbank Privatbankiers KGaA,
- | Veräußerung oder Liquidation der Beteiligungen an den Immobiliendienstleistungsgesellschaften bis zum 31. Dezember 2005,
- | Verkauf der Niederlassung Berliner Bank der Landesbank Berlin bis zum 1. Februar 2007,
- | Veräußerung der Anteile des Landes Berlin an der Bankgesellschaft bis zum 31. Dezember 2007.

Davon wurden die ersten drei Maßnahmen im Jahr 2005 realisiert, der Verkauf der Berliner Bank wurde eingeleitet. Die Liquidation der BGB Ireland plc wurde zu Beginn des Jahres 2006 mit der Löschung aus dem irischen Handelsregister abgeschlossen.

Zum Jahresende 2005 unterzeichneten die Bankgesellschaft Berlin AG und das Land Berlin Kaufverträge, mit denen das Land den Immobiliendienstleistungsbereich erwirbt. Danach werden alle Immobiliendienstleistungsgesellschaften, welche unter die Risikoabschirmung des Landes fallen, an das Land übertragen. Wirtschaftlich erfolgte die Übertragung zum 1. Januar 2006, dinglich wird sie zum 30. Juni 2006 durchgeführt werden.

Als weitere Einzelmaßnahme innerhalb des Restrukturierungsplans wurde die Beteiligung an der Weberbank Privatbankiers KGaA an die WestLB veräußert.

Am 11. November 2005 eröffnete die Landesbank Berlin – Girozentrale – das Bieterverfahren für den Verkauf ihrer Niederlassung Berliner Bank. Vorangegangen waren bereits seit Sommer 2005 umfangreiche Vorbereitungen für die Abtrennung und anschließende Veräußerung der Berliner Bank.

Eine weitere Zusage der Bundesregierung gegenüber der EU-Kommission ist die diskriminierungsfreie Veräußerung der vom Land Berlin an der Bankgesellschaft Berlin AG gehaltenen Anteile bis zum 31. Dezember 2007. Um diese Veräußerung in geeigneter Weise durchführen zu können, wurde die Landesbank Berlin – Girozentrale – zum 1. Januar 2006 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Dieser Formwechsel folgt der Vorgabe des Berliner Sparkassengesetzes vom 28. Juni 2005. Gründerin der Landesbank Berlin AG im Sinne des Aktiengesetzes ist die Bankgesellschaft Berlin AG. Die Umwandlung der Landesbank Berlin in eine Aktiengesellschaft bildet die rechtliche Grundlage für die Vereinfachung der Konzernstruktur.

Eine ausführliche Darstellung der aufgeführten Maßnahmen enthält der Risikobericht.

Die Bank steht hinsichtlich der Umsetzung der Zusagen in laufendem Kontakt mit den zuständigen nationalen und europäischen Behörden und berichtet regelmäßig über die erzielten Fortschritte an die Europäische Kommission.

#### Weitere Maßnahmen

Durch die im Verlauf der Sanierung deutlich zurückgeführten Risikoaktiva entstand ein erheblich verbessertes Risikoprofil. Zudem wurde die Ergebnisstruktur des Konzerns durch die konsequente Senkung der Verwaltungskosten dauerhaft verbessert. Die im Berichtsjahr durchgeführten Restrukturierungsmaßnahmen hatten zusammen mit den Aktivitäten zur Ertragsverbesserung auf die einzelnen Geschäftsfelder folgende Auswirkungen:

Im Geschäftsfeld **Private Kunden** wurden die Maßnahmen zur Prozess- und Strukturoptimierung intensiviert. So wurde der Einsatz von SB-Systemen weiter ausgeweitet und vertriebsunterstützende Systeme implementiert. Die 2003 vollzogene Zusammenführung des Retailgeschäfts mit den eigenständigen Marken Berliner Bank und Berliner Sparkasse unter dem Dach der Landesbank Berlin hat sich bewährt und zu Synergien geführt.

Im Geschäftsfeld **Firmenkunden** wurde im Berichtszeitraum die Betreuung des Gewerbekundensegments neu organisiert. Das Geschäft mit Gewerbekunden wird weiterhin von den Marken Berliner Bank und Berliner Sparkasse betrieben. Neben dem stationären Vertrieb und dem Internet wird den Gewerbekunden beider Marken über die BusinessLine eine kompetente telefonische Betreuungsmöglichkeit angeboten. Ergänzt wird dieses Angebot durch die auf Back-Office-Funktionen spezialisierte ServiceLine.

Nachdem das Neugeschäfts-Volumen im Geschäftsfeld **Immobilienfinanzierung** des Konzerns bereits 2004 von 0,8 Mrd. € auf 1,6 Mrd. € gestiegen war, erreichte es im Berichtsjahr mit rund 2,4 Mrd. € einen deutlich über Plan liegenden Wert. Für diese im Marktvergleich überdurchschnittliche Entwicklung, die den Erfolg der Neuausrichtung dokumentiert, waren die markenübergreifende Steuerung, ausgeprägte Kundenorientierung und kurze Entscheidungswege entscheidend.

2005 wurde auch das **Kapitalmarktgeschäft** neu strukturiert. Die Kernbereiche des Kapitalmarktgeschäfts bilden die ertragsstarken Aktivitäten im Eigenhandel und Kundenhandel/Sales. Die Ausweitung des Kundenhandels und der Ausbau des Asset Managements werden durch die Neustrukturierung noch besser unterstützt. Das gebundene Eigenkapital des Kapitalmarktgeschäfts konnte durch die strategiekonforme Rückführung von Risikoaktiva sowie das Ende 2004 für die Bankgesellschaft Berlin AG von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigte interne Modell zur Marktpreisrisikosteuerung signifikant gesenkt werden. Die Integration der BB-Invest und deren erfolgreiches Asset Management führten neben Bestandszuwächsen zu Ertragsteigerungen sowohl im Privatkunden- als auch im Kapitalmarktgeschäft. Die für das Jahr 2005 gesetzten Ziele im Aussteuerungsprozess der Portfolios Corporate Banking und Structured Finance wurden planmäßig erreicht.

Der vorgesehene Personalabbau wurde in den einzelnen Konzerngesellschaften weiter umgesetzt und ist damit weitgehend abgeschlossen. Die anderen Verwaltungsaufwendungen im Konzern konnten 2005 gegenüber dem Vorjahr weiter gesenkt werden.

Als Muttergesellschaft profitierte die Bankgesellschaft Berlin AG von den positiven Effekten der erfolgreichen Restrukturierung ihrer Tochterunternehmen. Sie wirkten sich entweder direkt bei der Bankgesellschaft Berlin AG aus oder gingen hinsichtlich des Privat- und Firmenkundengeschäfts über das verbesserte Ergebnis der Landesbank Berlin in die Ertragsrechnung der Bankgesellschaft Berlin AG ein.

Die Phase der Sanierung ist für den Konzern mit dem Geschäftsjahr 2005 beendet.

### Ertragslage

Das **operative Ergebnis** der Bankgesellschaft Berlin AG (Betriebsergebnis ohne Reserve nach § 340f HGB) verbesserte sich gegenüber dem Vorjahreswert um 124 Mio. € erheblich und beläuft sich auf 193 Mio. €. Die Zunahme resultiert im Wesentlichen aus den erneuten Erfolgen bei der Senkung der Verwaltungsaufwendungen und aus dem positiven Saldo in der Position Risikovorsorge. Zusätzlich wirkte sich die Veräußerung der Weberbank positiv aus.

Im **Ergebnis nach Steuern** in Höhe von 104 Mio. € (nach 62 Mio. € im Vorjahr) schlugen sich auch die Ergebnisse aus der Abtrennung des Immobilien-dienstleistungsgeschäfts nieder.

Der **Zinsüberschuss** lag mit 679 Mio. € deutlich über dem Vorjahresniveau von 392 Mio. €. Auch nach Bereinigung um Effekte aus Transaktionen im Zusammenhang mit der Veräußerung der Weberbank ergab sich eine Verbesserung im operativen Zinsergebnis. Einem Teil des ausgewiesenen Anstiegs im Zinsergebnis stand eine entsprechende Abschreibung im Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve gegenüber.

Das **Nettoergebnis aus Finanzgeschäften** spiegelte mit –13 Mio. € (im Vorjahr: –16 Mio. €) unsere Handelsstrategie wider, bei der sich wesentliche Ergebniskomponenten im Zinsüberschuss niederschlugen.

### ERGEBNIS DER BANKGESELLSCHAFT BERLIN AG

| in Mio. €  | 2005       | 2004      | Veränderungen<br>2005 – 2004 |                |
|--|------------|-----------|------------------------------|----------------|
|  |            |           | in Mio. €                    | in %           |
| Zinsüberschuss   | 679        | 392       | 287                          | 73,2           |
| Provisionsüberschuss   | 1          | 6         | –5                           | –83,3          |
| Nettoergebnis aus Finanzgeschäften   | –13        | –16       | 3                            | +18,8          |
| Verwaltungsaufwendungen  | 399        | 417       | –18                          | –4,3           |
| Personalaufwand  | 166        | 163       | 3                            | +1,8           |
| Andere Verwaltungsaufwendungen   | 188        | 196       | –8                           | –4,1           |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | 45         | 58        | –13                          | –22,4          |
| Saldo übriger betrieblicher Aufwendungen und Erträge                               | 129        | 133       | –4                           | –3,0           |
| <b>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge</b>   | <b>397</b> | <b>98</b> | <b>299</b>                   | <b>&gt;100</b> |
| Risikovorsorge   | 204        | 29        | 175                          | >100           |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft (netto)   | –33        | 71        | –104                         | <–100          |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve                                   | 237        | –42       | 279                          | >100           |
| <b>Betriebsergebnis</b>  | <b>193</b> | <b>69</b> | <b>124</b>                   | <b>&gt;100</b> |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   | –49        | 15        | –64                          | <–100          |
| Saldo der übrigen Positionen   | –30        | –18       | –12                          | –66,7          |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>  | <b>114</b> | <b>66</b> | <b>48</b>                    | <b>+72,7</b>   |
| Ertragsteuern  | 10         | 4         | 6                            | >100           |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>   | <b>104</b> | <b>62</b> | <b>42</b>                    | <b>+67,7</b>   |
| <b>Jahresüberschuss</b>  | <b>104</b> | <b>62</b> | <b>42</b>                    | <b>+67,7</b>   |

Der **Verwaltungsaufwand** lag mit 399 Mio. € um 4,5 % unter dem Vorjahreswert von 417 Mio. €. Die Verringerung resultierte aus den nochmals verminderten anderen Verwaltungsaufwendungen (-8 Mio. €) – insbesondere bei den IT-Aufwendungen – sowie den um 13 Mio. € reduzierten Abschreibungen auf das Anlagevermögen.

Aus der **Risikovorsorge im Kreditgeschäft** wurde ein positiver Saldo in Höhe von 33 Mio. € vereinbart, während im Vorjahr noch ein Betrag von 71 Mio. € aufzuwenden war.

### Vermögenslage

Die **Bilanzsumme** der Bankgesellschaft Berlin AG lag am 31. Dezember 2005 mit 68,8 Mrd. € um 2,6 Mrd. € über dem Niveau des Vorjahres (66,2 Mrd. €). Hier-

Das **Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve** in Höhe von -237 Mio. € ist im Wesentlichen auf den Verkauf der Aktien der Weberbank zurückzuführen.

Das **Ergebnis aus Finanzanlagen** (-49 Mio. €) wurde im Berichtsjahr insbesondere durch die Ausgliederungseffekte des Immobiliendienstleistungsgeschäfts geprägt.

Im **Saldo der übrigen Positionen** (-30 Mio. €) sind Verlustübernahmen von Tochtergesellschaften in einer Höhe von 9 Mio. € sowie ein außerordentliches Ergebnis von -21 Mio. € enthalten.

von entfielen wie im Vorjahr rund 45 % auf Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (26,7 Mrd. €) beziehungsweise in Aktien und anderen Wertpapieren (2,7 Mrd. €).

### AKTIVA

| in Mio. €                          | 2005          | 2004          | Veränderungen |            |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
|                                    |               |               | in Mio. €     | in %       |
| Barreserve                         | 52            | 141           | -89           | -63,1      |
| Forderungen an Kreditinstitute     | 28.050        | 24.711        | 3.339         | 13,5       |
| Forderungen an Kunden              | 4.535         | 5.512         | -977          | -17,7      |
| Schuldverschreibungen              | 26.689        | 24.461        | 2.228         | 9,1        |
| Aktien                             | 2.719         | 4.020         | -1.301        | -32,4      |
| Beteiligungen                      | 186           | 81            | 105           | >100       |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 1.891         | 2.005         | -114          | -5,7       |
| Sachanlagen                        | 75            | 84            | -9            | -10,7      |
| Übrige Aktiva                      | 4.638         | 5.135         | -497          | -9,7       |
| <b>Summe Aktiva</b>                | <b>68.835</b> | <b>66.150</b> | <b>2.685</b>  | <b>4,1</b> |

### Aktiva

Die **Forderungen an Kreditinstitute** lagen mit 28,0 Mrd. € um 3,3 Mrd. € über dem Vorjahresniveau von 24,7 Mrd. €.

Die **Forderungen an Kunden** gingen um 17,7 % auf 4,5 Mrd. € (Vorjahr: 5,5 Mrd. €) zurück. Dies resultierte zum Teil aus der Überleitung von Portfolios in die Landesbank Berlin. Der Anteil der Kommunalkredite betrug 27,1 % (Vorjahr: 33,0 %).



## Geschäftsverlauf 2005

Das **Kreditvolumen** verringerte sich um 1,4 Mrd. € auf 5,8 Mrd. € und gliedert sich im Einzelnen wie folgt:

### KREDITVOLUMEN

| in Mio. €   | 2005         | 2004         | Veränderungen<br>2005 – 2004 |              |
|---|--------------|--------------|------------------------------|--------------|
|   |              |              | in Mio. €                    | in %         |
| Wechselkredite (soweit nicht unter Forderungen ausgewiesen) | 0            | 0            | 0                            | 0,0          |
| Kredite an Kreditinstitute (Restlaufzeit über 1 Jahr)       | 1.265        | 1.708        | -443                         | -25,9        |
| Forderungen an Kunden                                       | 4.535        | 5.512        | -977                         | -17,7        |
| darunter:   |              |              |                              |              |
| Kommunalkredite   | 1.227        | 1.820        | -593                         | -32,6        |
| durch Grundpfandrechte gesicherte Forderungen               | 77           | 91           | -14                          | -15,4        |
| Übrige Kundenforderungen                                    | 3.231        | 3.601        | -370                         | -10,3        |
| <b>Kreditvolumen</b>  | <b>5.800</b> | <b>7.220</b> | <b>-1.420</b>                | <b>-19,7</b> |

Der Bestand an **Risikovorsorge** im Kreditgeschäft betrug 0,7 Mrd. € (Vorjahr: 0,9 Mrd. €).

Die Position **Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere** erhöhte sich um 2,2 Mrd. € auf 26,7 Mrd. € (Vorjahr: 24,5 Mrd. €). Hiervon sind 69,7 % bei der Deutschen Bundesbank beleihbar (Vorjahr: 64,6 %).

Strategiekonform wurden unter **Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere** zum Stichtag noch 2,7 Mrd. € nach 4,0 Mrd. € im Vorjahr ausgewiesen.

## PASSIVA

| in Mio. €                                    | 2005          | 2004          | Veränderungen |            |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|
|  |               |               | in Mio. €     | in %       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 54.751        | 52.305        | 2.446         | 4,7        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 2.249         | 2.494         | -245          | -9,8       |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 3.978         | 3.624         | 354           | 9,8        |
| Rückstellungen                               | 1.187         | 1.152         | 35            | 3,0        |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                | 1.794         | 1.842         | -48           | -2,6       |
| Eigenkapital                                 | 2.344         | 2.241         | 103           | 4,6        |
| davon:                                       |               |               |               |            |
| Gezeichnetes Kapital                         | 2.555         | 2.555         | 0             | 0          |
| Rücklagen <sup>1)</sup>                      | -211          | -314          | 103           | 32,8       |
| Übrige Passiva                               | 2.532         | 2.492         | 40            | 1,6        |
| <b>Summe Passiva</b>                         | <b>68.835</b> | <b>66.150</b> | <b>2.685</b>  | <b>4,1</b> |

<sup>1)</sup> Einschließlich Bilanzgewinn/-verlust in Höhe von -2.416 Mio. € (Vorjahr: -2.521 Mio. €)

**Passiva**

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** stiegen gegenüber dem Vorjahr um 2,4 Mrd. € auf 54,8 Mrd. € und enthalten Geschäfte mit konzern-angehörigen Instituten in Höhe von 56,2 Mrd. € (Vorjahr: 58,6 Mrd. €). Diese Mittelaufnahme stellte mit einem Anteil von 80 % der Bilanzsumme die wesentliche Refinanzierungsform für die ausgeweitete Anlage in Schuldverschreibungen dar.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** ermäßigten sich gegenüber dem Vorjahr um 0,2 Mrd. € auf 2,2 Mrd. €.

Das Volumen der **Verbrieften Verbindlichkeiten** konnte im Geschäftsjahr 2005 um 0,4 Mrd. € oder 9,8 % auf 4,0 Mrd. € (Vorjahr: 3,6 Mrd. €) ausgeweitet werden. Von diesem Bestand entfielen 1,9 Mrd. € auf Emissionen des Geschäftsjahres 2005 in Form von Index-Zertifikaten.

**Rückstellungen** wurden in einer Gesamthöhe von 1,19 Mrd. € (Vorjahr: 1,15 Mrd. €) ausgewiesen.

**Kapitalquoten**

Die bankaufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Bankgesellschaft Berlin AG gemäß Kreditwesengesetz (KWG) zum 31. Dezember 2005 (nach Feststellung des Jahresabschlusses) betragen insgesamt 5,1 Mrd. €. Bezogen auf die Risikopositionen in Höhe von 17,0 Mrd. € errechnen sich daraus eine Gesamtkennziffer gemäß KWG-Grundsatz I von 18,4 % (Vorjahr: 17,6 %) und eine Kernkapitalquote von 12,9 % (Vorjahr: 12,3 %).



#### Nachtragsbericht

##### Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres

Die Landesbank Berlin – Girozentrale – wurde zum 1. Januar 2006 formwechselnd in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Die Aufbringung des Grundkapitals erfolgte durch Einbringung der atypisch stillen Beteiligung seitens der Bankgesellschaft Berlin AG in die Landesbank Berlin AG. Die atypisch stille Beteiligung der Bankgesellschaft Berlin AG an der Landesbank Berlin wurde damit beendet. Der Vertrag über den Erwerb der Gewinnbezugsrechte des Landes Berlin (24,99 % des Bilanzgewinns und eines eventuellen Liquidationserlöses der Landesbank Berlin) wurde gegenstandslos. Durch ihre Umwandlung in eine AG gehört die Landesbank Berlin mit ihren Tochterunternehmen ab dem 1. Januar 2006 zum umsatzsteuerlichen Organkreis der Bankgesellschaft Berlin AG. Damit fällt für Lieferungen und Leistungen zwischen der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin AG sowie ihren jeweiligen Tochterunternehmen keine Umsatzsteuer an. Die Landesbank Berlin AG erwartet daraus eine Reduzierung der nicht abziehbaren Vorsteuer von circa 10 Mio. € p.a.

Gemäß § 312 AktG hat der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG einen Bericht über die geschäftlichen Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2005 abgegeben. Die Schlussfolgerung dieses Berichts lautet:

Der Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG erklärt hiermit, dass die Unternehmen des Konzerns Bankgesellschaft Berlin AG bei allen Rechtsgeschäften und sonstigen Maßnahmen mit dem Land Berlin und den mit diesem verbundenen Unternehmen eine nach den im jeweiligen Zeitpunkt der Rechtsgeschäfte oder Maßnahmen bekannten Umständen angemessene Gegenleistung erhalten haben und durch die getroffenen Maßnahmen nicht benachteiligt wurden.

## Risikobericht

### Grundsätze für das Risikomanagement und -controlling

Eine zielgerichtete und funktionsfähige Banksteuerung setzt eine klar definierte, vom Vorstand verabschiedete und kommunizierte Risikostrategie voraus.

Die 2002 vom Vorstand beschlossene Risikostrategie des Konzerns Bankgesellschaft Berlin gilt auch für die Landesbank Berlin (LBB) und wird jährlich aktualisiert.

Diese Risikostrategie beinhaltet zwei wesentliche Komponenten:

- | Durch festgelegte Kerngeschäftsfelder wird spezifiziert, in welchen Bereichen Risiken neu eingegangen werden sollen.
- | Durch konzerneinheitliche risikopolitische Grundsätze wird sichergestellt, dass die eingegangenen Risiken die Substanz des Unternehmens nicht gefährden und jederzeit kontrolliert werden können.

Das Risikocontrolling hat als unabhängige Stelle die Aufgabe, die Risiken zu identifizieren, zu bewerten, die Risikosteuerung im Unternehmen zu unterstützen und das Management regelmäßig zu informieren. Die Förderung einer offenen Kommunikation erhöht die Risikotransparenz, die Etablierung von Anreizstrukturen steigert das Risikobewusstsein. Die Revision überwacht die Einhaltung der Kriterien und die Abläufe zur Risikosteuerung durch eigene Prüfungen.

Im Konzern-Risikohandbuch wird beschrieben, welche Risikoarten im Konzern vorhanden sind, wie das Risikomanagementsystem aufgebaut ist, wie die konzerneinheitlichen Risikomessmethoden beschaffen sind, aus welchen Bestandteilen das Risikofrüherkennungssystem besteht, welche Regelungen und Zuständigkeiten hinsichtlich des Risikomanagements und welche Berichtsstrukturen es gibt.

### Gesamt-Risikosteuerung

Die ganzheitliche Risikosteuerung des Konzerns erfolgt durch das Risk Review Komitee (RRK), das aus dem Vorstand der Bankgesellschaft Berlin AG (BGB) und dem Vorstand der Landesbank Berlin (LBB) besteht. Das RRK nimmt im Einklang mit der geschäftspolitischen Ausrichtung unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Risikotragfähigkeit und der aufsichtsrechtlichen Regelungen eine Risikobegrenzung und Risikoallokation in den verschiedenen Unternehmen und organisatorischen Einheiten des Konzerns vor, beispielsweise durch Limite oder Strukturvorgaben. Anhand des vorgelegten Konzernrisiko-Reports, in dem alle Risikoarten zusammengefasst dargestellt werden, diskutiert das RRK monatlich die Gesamt-Risikolage und reagiert gegebenenfalls mit entsprechenden Entscheidungen.

Inhaltlich werden im Konzern und in der LBB folgende Risikokategorien unterschieden:

- | Adressenausfallrisiken
  - Kreditrisiken
  - Kontrahentenrisiken
  - Länderrisiken
  - Anteilseignerrisiken
- | Liquiditätsrisiken
- | Marktpreisrisiken
- | Operationelle Risiken
- | Sonstige Risiken
  - Geschäftspolitische und strategische Entscheidungen
  - Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung

Im Verlauf des Berichtsjahres haben wir unser internes Risikotragfähigkeitskonzept methodisch weiter ausgebaut. Es beinhaltet ein System von Messverfahren und Limitierungen aller wesentlichen Risiken, das die Überschreitung eines vorgegebenen maximalen Vermögenswertverlusts bis auf eine geringe



## Risikobericht

Restwahrscheinlichkeit ausschließt. Dabei werden die aufsichtsrechtlichen Mindeststandards an den Stellen ersetzt, an denen intern bereits bessere Risikomessmethoden implementiert worden sind. Aufbauend auf den erfassten einzelnen Risikoarten wird das Gesamtrisiko durch Aggregation der Einzelrisiken unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten zwischen den Risikoarten ermittelt. Die Bewertung der Gesamt-Risikolage erfolgt durch Gegenüberstellung des zur Deckung der Risiken zur Verfügung stehenden Kapitals (Risikodeckungsmasse). Einbezogen sind Kreditrisiken, Anteilseignerrisiken, Marktpreisrisiken, Operationelle Risiken und Restrisiken. Bei den Kreditrisiken wird seit Anfang 2005 im Parallelbetrieb das Risikokapital, neben der an die aufsichtsrechtlichen Verfahren angelehnten Methodik, zusätzlich nach dem internen Kreditportfoliomodell (Credit-Value-at-Risk) ermittelt. Mit diesem risikoadäquateren Verfahren können auch Risikokonzentrationen besser erfasst werden.

Die betriebswirtschaftliche Risikodeckungsmasse orientiert sich zunächst an den aufsichtsrechtlichen Kapitalbestandteilen. Zusätzlich wird unter anderem

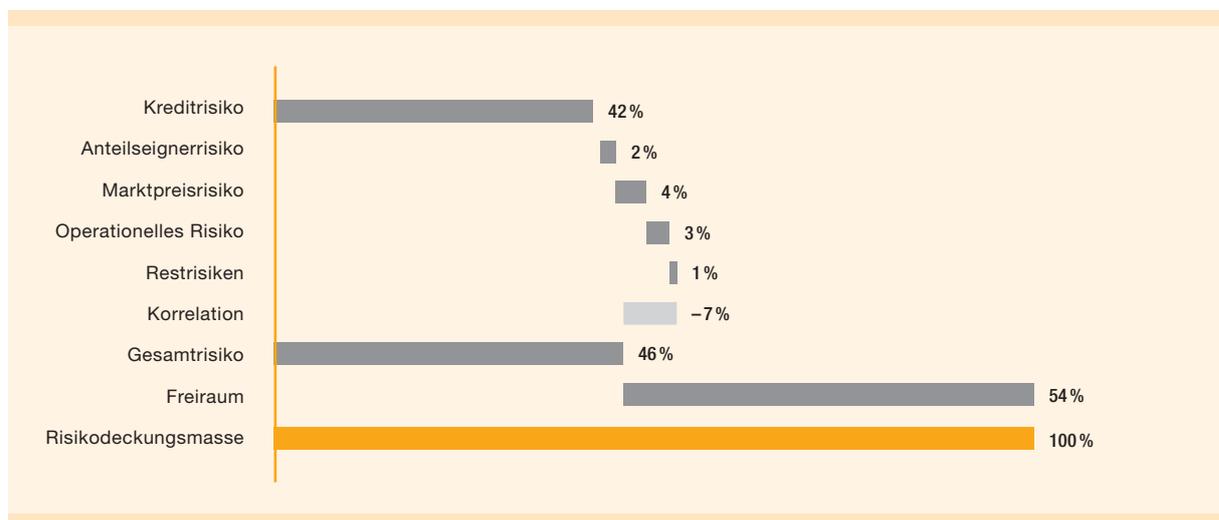
die Ertragslage berücksichtigt, indem der Risikodeckungsmasse das prognostizierte Ergebnis nach Steuern für das aktuelle Geschäftsjahr zugerechnet wird.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wurden ein Limitsystem und davon abgeleitete Eskalationsprozesse verabschiedet. Sollte es zu einer Annäherung an eines der Limite, das heißt in der Regel zu einer Risikoauslastung von mehr als 90 %, oder zu einem starken Rückgang der Risikodeckungsmasse kommen, entscheidet das RRG über Maßnahmen zur Verhinderung von Limitüberschreitungen.

Sowohl hinsichtlich der Inanspruchnahmen als auch der gesetzten Limite gab es im Berichtsjahr jederzeit einen ausreichenden Freiraum. Auch die aufsichtsrechtlichen Anforderungen wurden stets mit deutlichem Freiraum eingehalten.

Die prozentualen Inanspruchnahmen je Risikoart, das Gesamtrisiko und der daraus resultierende Freiraum stellen sich zum 31. Dezember 2005 im Konzern wie folgt dar:

### INANSPRUCHNAHMEN NACH RISIKOARTEN FÜR DEN KONZERN ZUM 31. DEZEMBER 2005 – IN %



Aufgrund der Rundungen kommt es zu einer Differenz bei der Summe „Gesamtrisiko“.



### Basel-II-Umsetzung

Die Anforderungen der neuen Solvabilitätsverordnung, basierend auf den Rahmenbedingungen des II. Baseler Akkords (Basel II), die voraussichtlich ab dem 1. Januar 2007 in Kraft treten werden, setzt der Konzern im Rahmen eines Projektes mit folgenden Zielen um:

- | Sicherstellung der Meldefähigkeit nach Basel II unter Berücksichtigung der relevanten Töchter und Beteiligungen
- | Eigenkapitalschonende Umsetzung der Baseler Anforderungen
- | Vorbereitung der nach Basel II erforderlichen Erweiterung der Risikosteuerung
- | Anpassung der betroffenen Kredit- und Meldewesenprozesse
- | Erfüllung der Offenlegungsanforderungen

Die Bankgesellschaft Berlin plant, den auf internen Ratings basierenden (IRB) Basisansatz zur Berechnung der Eigenkapitalanforderung für Kreditrisiken umzusetzen und parallel die Entwicklung des fortgeschrittenen Ansatzes vorzubereiten. Durch die Verwendung des IRB-Basisansatzes rechnen wir im Vergleich mit dem Standardansatz mit einer reduzierten Eigenkapitalbelastung. Die technische Umsetzung erfolgt entsprechend der IT-Strategie der Bankgesellschaft auf SAP-Basis. Dazu wird die SAP-Basel-II-Lösung implementiert, die auf einer zentralen Datenhaltung basiert. Das Projekt baut auf die Vorarbeiten des IAS-Projektes auf, insbesondere bei der Modellierung der Datenbank und der Anbindung der Vorsysteme. Das Projekt liegt im Budget und wird die Meldefähigkeit rechtzeitig erfüllen.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat am 20. Dezember 2005 die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) veröffentlicht. Mit den MaRisk sollen die qualitativen Elemente der zweiten Säule von Basel II (Aufsichtliches Überprüfungsverfahren) umgesetzt werden. Zu diesem Zweck hat die BaFin insbesondere die existierenden Mindestanforderungen (Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft (MaK), an das Handelsgeschäft (MaH) und an die Interne Revision (MaIR)) im Sinne einer „ganzheitlichen Risikobetrachtung“ zusammengefasst.

Aufgrund der Umsetzung der MaH, MaK und MaIR und der darüber hinausgehenden Risikomanagementmethoden hinsichtlich einer ganzheitlichen Risikobetrachtung (Konzernrisiko-Strategie, Konzernrisiko-Report, Risikotragfähigkeitskonzept) hat der Konzern die Anforderungen der MaRisk bereits größtenteils umgesetzt.

### Adressenausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko wird als das Risiko eines Verlusts oder entgangenen Gewinns aufgrund des Ausfalls eines Geschäftspartners definiert. Dabei werden die oben genannten Risikokategorien (siehe Gesamt-Risikosteuerung) unterschieden. Das Settlementrisiko, das heißt das Risiko, dass am Zahlungstermin trotz eigener Leistung keine Gegenleistung erfolgt, wird als Unterart des Kontrahentenrisikos definiert. Emittentenrisiken werden als Teil des Adressenausfallrisikos betrachtet.



## Risikobericht

### Kreditrisiken

Bei der Steuerung der Kreditrisiken ist es das übergeordnete Ziel, die Risikopotenziale des Konzerns zu messen, zu überwachen und unter Risiko-Rendite-Gesichtspunkten zu optimieren. Dazu ist es notwendig, die Risiken des Neugeschäfts zu erkennen, abzuwägen und zu begrenzen, die Risiken des vorhandenen Portfolios zu identifizieren und zu messen sowie die Struktur des Kreditportfolios zu diversifizieren und damit die Risikopotenziale insgesamt zu steuern.

Das Kreditrisikomanagement und -controlling im Konzern haben wir auf der Grundlage der in den Vorjahren durchgeführten Projekte weiter ausgebaut. Basis hierfür ist die Kreditevidenzdatenbank, in der risikorelevante Daten aller Produkte von allen Teilbanken und allen Kunden erfasst und konsolidiert werden. Darauf aufbauend werden in einem Limitmanagementsystem die Portfolios limitiert und gesteuert.

Durch die kontinuierliche Verbesserung des regelmäßigen Kreditrisikoreportings haben wir die Transparenz über die Strukturen und die Entwicklungen in den Kreditportfolios weiter erhöht.

Durch zahlreiche Aktivitäten zur systematischen und zielgerichteten Verbesserung der Datenqualität wurden die Aussagekraft des Reportings und die Genauigkeit der Portfoliosteuerung weiter gesteigert.

Im Berichtsjahr wurde besondere Aufmerksamkeit auf die Abstimmung der Risikokennzahlen mit der Ertragsrechnung gelegt. Hieraus ergeben sich qualitativ verbesserte Steuerungsimpulse vor dem Hintergrund einer Risiko-Rendite-Steuerung.

### Kreditrisikomessverfahren

Die Gefahr des Ausfalls eines einzelnen Kreditnehmers wird anhand eines Bonitätsratings beurteilt. Im Rahmen der Kreditanalyse erfolgt die Ermittlung einer Ratingklasse für jeden Kreditnehmer. Den Ratingklassen ist eine Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet. Dies gewährleistet die Vergleichbarkeit der Kreditnehmerbonitäten über Segmente hinweg. Ebenso ist die Ratingklasse Voraussetzung für die im Folgenden beschriebenen Verfahren zur Quantifizierung der Portfoliorisiken.

In Zusammenarbeit mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) und den anderen Landesbanken hat die Bankgesellschaft in den vergangenen Jahren Ratingsysteme entwickelt, welche die Ausfallrisiken der Kreditnehmer trennscharf quantifizieren. Durch laufendes Backtesting und daraus resultierende Anpassungen wird die Vorhersagegüte der Ratingsysteme ständig verbessert. Für alle relevanten Kreditnehmersegmente werden mittlerweile moderne Ratingverfahren eingesetzt. Im Rahmen der in der Regel jährlichen Aktualisierung wurden nahezu alle Kreditnehmer mit einem der neuen Verfahren beurteilt.

Die Pflege und Weiterentwicklung der aufgeführten Verfahren erfolgt gemeinschaftlich im Rahmen der bewährten Kooperationen.

Die Kreditvergaberichtlinien und die Kompetenzordnung basieren auf der Risikoklasse. Diese beinhaltet neben der ermittelten Ausfallwahrscheinlichkeit aus dem Rating auch die gestellten Sicherheiten und gibt somit einen Überblick über das



Verlustpotenzial eines Engagements. Die Prozesse zur Neubewertung der Sicherheiten garantieren, dass die Werthaltigkeit der Sicherheiten regelmäßig überprüft wird.

Um statistisch validierte Aussagen zum Verlustpotenzial treffen zu können, hat die Bank in Zusammenarbeit mit den anderen Landesbanken im Rahmen eines Projekts Schätzungen zu den Verlustquoten (den so genannten Loss-Given-Default-Quoten) durchgeführt. Dieses Projekt wurde im Berichtsjahr erfolgreich abgeschlossen.

#### Kreditportfoliomodell

Die quantitative Analyse der Kreditrisiken auf Basis statistischer Verfahren kann nun auch für ganze Kreditportfolios vollständig durchgeführt werden. Das im Jahr 2004 entwickelte Kreditportfoliomodell, das aus einer konzernspezifischen Adaption von Standardmodellen resultiert, erlaubt die Aggregation der kreditnehmerbezogenen Kreditrisiken zu einer Risikokennzahl auf Portfolioebene, dem so genannten Credit-Value-at-Risk (CVaR). Diese Kennzahl wird täglich auf Basis des Konfidenzniveaus 99,9 % mit einer Haltedauer von einem Jahr für die wesentlichen Konzern-, Teilbank- und Geschäftsfeldportfolios ermittelt und fließt in den monatlichen Gesamt-Risiko-report sowie die Risikotragfähigkeitsberechnungen (bis Ende des Berichtsjahres im Parallelbetrieb mit dem alten Verfahren) ein.

Aufgrund der zentralen Bedeutung für die Kreditrisikomessung wurde das Kreditportfoliomodell durch den Wirtschaftsprüfer einer vorgezogenen Prüfung unterzogen. Hierbei wurde die grundsätzliche Eignung des Modells, die Kreditrisiken sachgerecht zu quantifizieren, bestätigt.

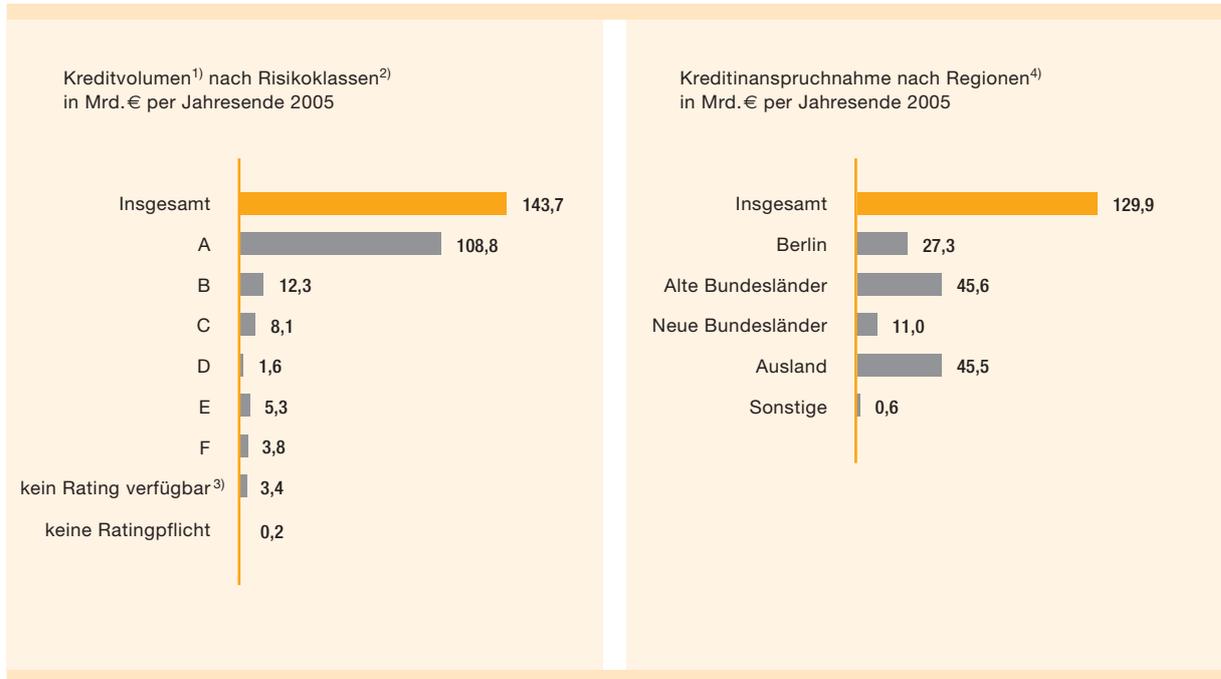
Aufgrund der hohen Sensitivität des Kreditportfoliomodells bezüglich Risikokonzentrationen ist eine Steuerung des Neugeschäfts hin zu einer größeren Risikodiversifikation gewährleistet.

#### Portfoliosteuerung

Auch im Berichtsjahr hat der Konzern den Prozess der operativen Steuerung und Limitierung der Kreditrisiken weiterentwickelt. Besonderes Augenmerk wurde auf eine verfeinerte Darstellung der Immobilienrisiken gelegt – es können nun sowohl Aussagen zu Kreditnehmern als auch zu den finanzierten, kommerziellen Immobilienobjekten getroffen werden.

Das Neugeschäft und der Kreditbestand werden durch volumenbasierte Portfoliolimite in den Dimensionen Länder und Branchen/Bonitäten strategisch gesteuert. Hierzu wurden die Vorgaben der Kreditrisikostategie in Limite übersetzt. Die Limithöhen werden unter Berücksichtigung volkswirtschaftlicher Einflüsse und der tatsächlichen Entwicklung des Kreditportfolios vom Vorstand auf Empfehlung des Kreditrisikokomitees beschlossen. Auf diese Art wurde beispielsweise die Neuausrichtung des Portfolios auf die strategisch vorgegebene Zielregion des Konzerns erfolgreich umgesetzt. Die im 4. Quartal 2003 erstmals beschlossenen Limite werden laufend überprüft und an veränderte Einschätzungen angepasst.

## STRUKTUR DES KREDITPORTFOLIOS DES KONZERNS



<sup>1)</sup> Konzernkreditvolumen: Kreditinanspruchnahme zuzüglich nicht ausgenutzter Limite, die Kunden extern zugesagt wurden.

<sup>2)</sup> Die Risikoklasse wurde ermittelt aus Bonitätsklasse unter Berücksichtigung werthaltiger Sicherheiten.

<sup>3)</sup> Im Wesentlichen wegen kurzfristiger, im Rahmen einer Emittentenlimitmatrix gehaltener Handelspositionen.

<sup>4)</sup> Die Zuordnung erfolgt aufgrund der Länderschlüssel und der Adresse des Kreditnehmers.

Im Rahmen der Branchensteuerung wird das gesamte Kreditportfolio in 29 verschiedene Branchen eingeteilt. Je Branche werden die einzelnen Engagements nach Risikogehalt in sechs Ratingklassen eingeordnet. Für jede sich ergebende Kombination Branche/Ratingklasse werden die Inanspruchnahmen laufend den beschlossenen Limiten gegenübergestellt. Die Steuerungsinformation wird in Form einer „Ampel“ (Rot = Limit ausgelastet, Gelb = Limit zu mehr als 80 % ausgelastet, Grün = freies Limit verfügbar) aufbereitet und an die Vertriebsstellen weitergegeben.

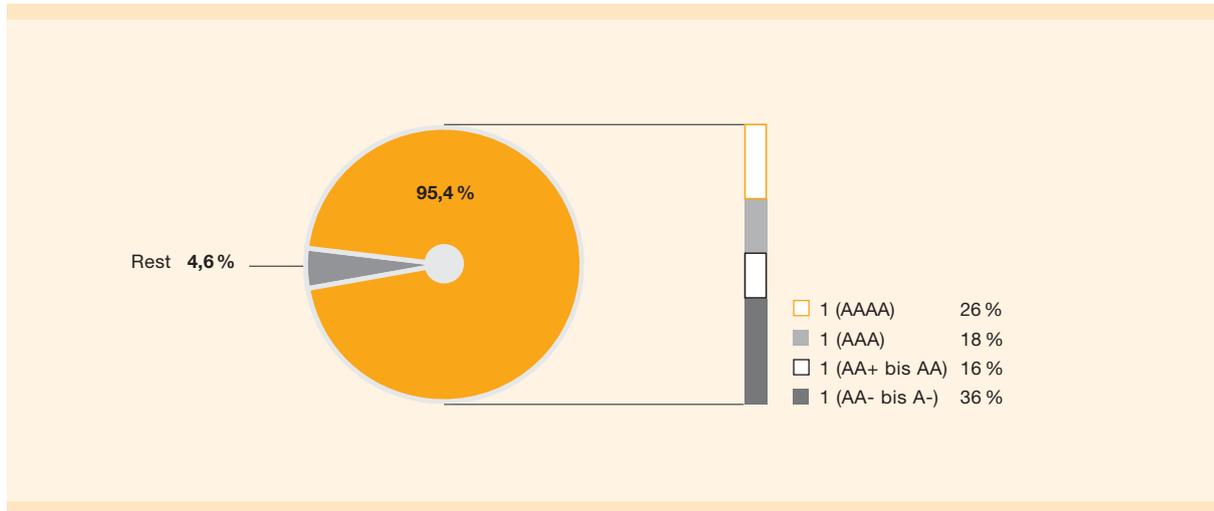
Eine gesonderte Votierungseinheit des Risikocontrollings, die für Kreditengagements, für die der Gesamtvorstand zuständig ist, ein zusätzliches

Votum abgibt, prüft die Portfolioverträglichkeit von Großengagements. Die Aussagen werden zukünftig ergänzt durch quantitative Analysen zur resultierenden Risikoausweitung und zum Verhältnis Risiko und Ertrag der Geschäfte.

#### Länderrisiken

Die Beratung des Vorstands bei der Steuerung des Länderrisikos (Transferrisiko) ist eine Aufgabe des Kreditrisikokomitees. Dieses erarbeitet Vorschläge zur Festlegung der entsprechenden Limithöhen.

## AUSFALLRISIKEN AUS HANDELSGESCHÄFTEN – KONZERN 2005



Aufgrund der Rundungen kommt es zu einer Differenz bei der Summe.

Für die Berechnung der Auslastung eines Länderlimits werden von den Inanspruchnahmen im jeweiligen Land die erstklassigen Sicherheiten (unter anderem Barsicherheiten aus Drittländern, Hermes-Bürgschaften) abgezogen. Daraus ergibt sich eine Netto-Inanspruchnahme je Land. Im Konzern wurden im Jahr 2005 zu 99 % Geschäfte mit Ländern ohne Risiko (Ratingklasse 1 bis 5) getätigt.

#### Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften

Die Adressenausfallrisiken des Handelsgeschäfts werden limitiert und laufend überwacht. Hierbei wird unterschieden zwischen Kontrahenten-, Emittenten- und Kreditrisiken.

Durch einen täglichen Report stehen dem Handel Informationen über Limite, Inanspruchnahmen und frei verfügbare Limite zur Verfügung. Im Rahmen eines automatisierten Pre-Deal-Limit-Checks werden geplante Geschäfte vor Abschluss den Limiten gegenübergestellt.

Kontrahenten- und Settlementrisiken werden kontinuierlich auf Ebene der einzelnen Kreditnehmer sowohl für den Konzern als auch für die Teilinstitute überwacht und täglich an den Vorstand berichtet.

Die Kreditrisiken des Handels werden über Vereinbarungen zum Close-Out-Netting reduziert. Diese ermöglichen es uns, im Falle einer Kreditverschlechterung des Kontrahenten, in jedem Fall jedoch bei Insolvenz, Forderungen und Verbindlichkeiten gegeneinander aufzurechnen. Zusätzlich werden weitere risikomindernde Maßnahmen wie der Austausch von Collaterals und der Abschluss von Kreditderivaten durchgeführt.

Die Bankgesellschaft handelt überwiegend mit Adressen guter und sehr guter Bonität.

Angaben zu den Derivatevolumina sind im Anhang zu finden.



## Risikobericht

### **Bildung der Kreditrisikoversorge**

Gefährdete Engagements fallen prinzipiell in die Bearbeitungszuständigkeit und Verantwortung der Risikobetreuungsbereiche, bei denen auch die Kompetenz für Einzelwertberichtigungen liegt. Oberhalb definierter Betragsgrenzen ist die Zustimmung von einzelnen Vorstandsmitgliedern oder des Gesamtvorstands erforderlich. Diese Fälle werden unterjährig entschieden.

In einem Report an den Vorstand auf monatlicher Basis wird sowohl über die bereits entschiedenen Fälle als auch über die erwartete weitere Entwicklung berichtet.

Die Höhe der Einzelwertberichtigungsvorschläge beruht auf fest definierten Kriterien, die unter anderem von der Art der Sicherheit beziehungsweise vom Status des Engagements (Sanierung oder Abwicklung) abhängen.

Auch für Engagements, die keine Einzelwertberichtigung erhalten, ermitteln wir im Sinne einer Portfolio-betrachtung den Kreditrisikoversorgebedarf. Im Rahmen dieser Berechnung werden die Ergebnisse der oben beschriebenen Weiterentwicklungen des Kreditrisikomessverfahrens (z.B. Rating, Ausfallwahrscheinlichkeit, Loss-Given-Default-Quote) verwendet. Mit diesem Verfahren wird beispielsweise der Portfoliowertberichtigungsbedarf nach IAS/IFRS quartalsweise festgelegt.

### **Kreditprozesse vor dem Hintergrund der Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft**

Die Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft haben wir umgesetzt. Dies betrifft zum Beispiel die Kreditrisikostategie, die Trennung von Verantwortlichkeiten im Kreditprozess zwischen Markt- und Marktfolgebereich und die aufbauorganisatorische Trennung dieser Bereiche bis in die Vorstandsebene. Auch problembehaftete Kreditengagements werden von Risikobetreuungsbereichen beziehungsweise entsprechenden Spezialisten betreut und bearbeitet.

Weiterhin sind nach den MaK für das Ausüben der Kreditkompetenzen zwei positive, voneinander unabhängige Voten erforderlich. Diese unabhängige Votierung wird über die Einbindung des Markt- und des Marktfolgebereichs in die Kreditentscheidung gewährleistet.

Um bei der Bewertung von Immobilien einheitliche Standards im Konzern und die aufsichtsrechtlich geforderte Funktionstrennung zwischen Kreditbearbeitung und -bewertung zu garantieren, erstellt eine zentrale Gutachterstelle die Bewertungen. Die Gutachterstelle ist in der Berlin-Hannoverschen Hypothekbank AG angesiedelt und übt ihre Tätigkeiten auch für die Bankgesellschaft Berlin und für die Landesbank Berlin aus.

### **Anteilseignerrisiken**

Der Bereich Unternehmensentwicklung verfügt im Rahmen der Beteiligungsverwaltung und des Vertragsmanagements über eine gesamtheitliche konzernweite Sicht auf den Anteilsbesitz. Die Aufgaben des Beteiligungs-Risikocontrollings werden vom Bereich Risikocontrolling wahrgenommen und weiterentwickelt. Die Anteilseignerrisiken sind in die internen Risikotragfähigkeitsberechnungen integriert. Bei der Ermittlung des Risikokapitals für Beteiligungen werden neben den Buchwerten auch

Ausfallwahrscheinlichkeiten, Haftungsverhältnisse und gegebenenfalls Liquidationszeiträume sowie Experteneinschätzungen berücksichtigt. Hierdurch wird sichergestellt, dass Risiken, die mit der Eigenkapitalvergabe verbunden sind, möglichst vollständig abgebildet werden.

Die Beteiligungen des Konzerns sind grundsätzlich den Geschäftsfeldern zugeordnet. Eine Ausnahme bilden lediglich bestimmte Unternehmen, die in erster Linie zentrale Dienstleistungen erbringen und deshalb zentral verantwortet werden.

Das für das jeweilige Geschäftsfeld steuerungsverantwortliche Management legt sowohl die operativen als auch strategischen Zielsetzungen der Beteiligungen als Voraussetzung für eine daraus abzuleitende operative Planung und Steuerung fest. Die Beteiligungen sind Bestandteil der Risikostrategie des Geschäftsfelds, dem sie zugeordnet sind.

Der Vorstand wird monatlich über die Risikolage informiert; dazu gehört auch ein Reporting über die Jahres- und Mittelfristplanung der Gesellschaften sowie die Hochrechnung der Beteiligungsergebnisse.

Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld der Beteiligungen werden regelmäßig durch ein Benchmarking mit externen Branchenratings aufgedeckt und analysiert.

Das Beteiligungsportfolio haben wir auch im Berichtsjahr sowohl hinsichtlich der Komplexität als auch des Umfangs strategiekonform weiter deutlich abgebaut. Diese Reduzierung wurde durch konsequenten Verkauf, Liquidation beziehungsweise Verschmelzung von Gesellschaften erzielt. Insbesondere wurden die Bankgesellschaft Berlin Polska S.A. und die Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc liquidiert sowie die Weberbank Privatbankiers KGaA verkauft.

Eine Auflistung des wesentlichen Anteilsbesitzes findet sich als Anlage zum Anhang. Die Risiken aus den Beteiligungen des Immobiliendienstleistungsgeschäfts werden unter Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung dargestellt.

### Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko ist die Gefahr, dass die Bank zu irgendeinem Zeitpunkt nicht in der Lage sein könnte, ihren ordnungsgemäßen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht und in vollem Umfang zu entsprechen (Zahlungsbereitschaft). Es unterteilt sich in das Beschaffungs- und das Fristenrisiko.

Das Beschaffungsrisiko stellt das Risiko dar, kurzfristigen fälligen offenen Zahlungsverpflichtungen in den nächsten 30 Tagen bei einem versperren Zugang zum unbesicherten Geldmarkt im Krisenfall nicht mehr nachkommen zu können.

Das Fristenrisiko beinhaltet die Gefahr, fällige, ursprünglich mittel- und längerfristige Refinanzierungsmittel, denen keine entsprechende Aktivfälligkeit gegenübersteht, aufgrund von Bonitätsproblemen oder aus marktbedingten Gründen nur noch kurzfristig prolongieren zu können.

In der Bankgesellschaft Berlin wird das Liquiditätsrisiko nach § 11 Kreditwesengesetz (KWG) und dem neu eingeführten internen Liquiditätsrisikomessverfahren überwacht.



## Risikobericht

### Liquiditätsrisiken gemäß Grundsatz II

§ 11 KWG regelt, dass Kreditinstitute ihre Mittel so anlegen müssen, dass jederzeit eine ausreichende Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beurteilt im Regelfall nach dem Grundsatz II, ob die Liquidität eines Instituts ausreichend ist. Sie sieht die Liquidität als ausreichend an, wenn die Grundsatz-II-Kennziffer mindestens eins beträgt. Die Ermittlung erfolgt durch den Bereich Finanzen, die Einhaltung des Grundsatzes II steuert das Geschäftsfeld Treasury.

Die Liquiditätskennziffer für die Teilinstitute betrug per 31. Dezember 2005:

| Teilinstitut               | Liquiditätskennziffer gemäß Grundsatz II |
|----------------------------|--|
| Bankgesellschaft Berlin AG | 1,39                                     |
| Landesbank Berlin          | 1,80                                     |
| Berlin Hyp                 | 1,23                                     |

### Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken

Der Grundsatz II bildet den aufsichtsrechtlichen Rahmen für die Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken.

Zusätzlich wurde für den Konzern Bankgesellschaft Berlin ein deutlich über den Grundsatz II hinausgehendes Liquiditätsrisiko-Controlling eingeführt, das den bankinternen Rahmen für die Messung und Limitierung von Liquiditätsrisiken bildet und den Bedürfnissen des Konzerns angepasst ist.

Für den Aufbau des Controllings haben wir unter Führung der Bereiche Risikocontrolling und Treasury ein Projekt zur Schaffung der fachlichen und technischen Voraussetzungen durchgeführt. Durch die Beteiligung beider Bereiche wurde sichergestellt, dass die Basis für die Ermittlung und Limitierung der Risiken durch das Risikocontrolling sowie die Basis der operativen Steuerung durch das Treasury identisch sind. Im Anschluss an das Projekt gab es eine Datenqualitätssicherungsphase, die eine intensive Überprüfung der an das Liquiditätsrisiko-System gelieferten Daten beinhaltete.

Die Einbindung der erweiterten Liquiditätsrisiko-Systematik in die Risikosystematik der Bank erfolgte im November 2005.

Grundlage für alle Liquiditätsrisiko-Betrachtungen durch das Risikocontrolling ist die Kapitalablaufbilanz, die das Cashflow-Profil der Bank abbildet. Bestandteil der Kapitalablaufbilanz sind Annahmen über die Prolongation von Aktivfälligkeiten sowie die Aussteuerung von konzerninternen Zahlungen, um die tatsächliche Liquiditätswirksamkeit jedes Cashflows korrekt darzustellen.

Hiervon ausgehend werden im kurzfristigen Bereich mit einer Laufzeit von bis zu 30 Tagen die täglich zu deckenden Refinanzierungssalden ermittelt. Diese werden durch das Risikocontrolling daraufhin überwacht, dass auch unter restriktiven Annahmen die jederzeitige Liquidität des Konzerns gewährleistet ist. Die Annahmen unterstellen dabei in unterschiedlicher Ausprägung den Abfluss kurzfristiger Einlagen, die Ziehung zugesagter Kreditlinien und Abschläge bei der Verwertung von Wertpapierbeständen zum Zweck der Liquiditätsgenerierung.



Die hierbei getroffenen Annahmen gehen zum Teil von deutlich höheren Liquiditätsbelastungen aus, als sie durch den Grundsatz II angenommen werden, und sind somit im Hinblick auf die Beurteilung der Liquiditätssituation deutlich konservativer. Zudem wird in allen Szenarien einheitlich unterstellt, dass der Zugang zu unbesicherten Refinanzierungsquellen nicht mehr zur Verfügung steht und die Refinanzierung für jeden Tag im betrachteten Zeitraum ausschließlich über die freien Wertpapierbestände zu sichern ist. Hierbei wird die potenzielle Liquidierbarkeit jedes Wertpapiers im Hinblick auf Verwertungszeiträume und Verwertungskosten berücksichtigt.

An diese Risikobetrachtung schließt sich im Laufzeitbereich von 31 bis 360 Tagen die Limitierung der Refinanzierungssalden in diesen Fälligkeiten an. Hierzu werden die Cashflows in verschiedene, teilweise überlappende Laufzeitbänder eingeteilt. Dadurch wird in einem unterstellten Krisenfall, in dem der Zugang zur mittel- und längerfristigen unbesicherten Geldmarktrefinanzierung beeinträchtigt ist, der zusätzliche Bedarf an kurzfristigen Refinanzierungsmitteln begrenzt. Die Obergrenzen der Limite basieren auf der für den gesamten Zeitraum verfügbaren Wertpapierliquiditätsreserve. Neben dieser Begrenzung durch die unverbrauchte Liquiditätsreserve werden die Salden auch nominell limitiert.

Eine Darstellung der Liquiditätsrisikosituation, der aktuellen Risikoausnutzungen und des kurzfristigen Refinanzierungsbedarfs wird dem Vorstand im zweiwöchentlichen Turnus im Rahmen der Sitzungen des Dispositionsausschusses zur Verfügung gestellt.

Das Reporting beinhaltet die Überwachung von Vorwarnstufen, bei deren Erreichen definierte Eskalationsmaßnahmen greifen.

#### **In-Kraft-Treten des neuen Pfandbriefgesetzes**

Am 19. Juli 2005 ist das „Gesetz über Pfandbriefe und verwandte Schuldverschreibungen“ (PfandBG) in Kraft getreten, das die bisher für die Landesbank Berlin geltenden gesetzlichen Grundlagen aus dem „Gesetz über Pfandbriefe und verwandte Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten“ (ÖPG) für die Emission von Pfandbriefen abgelöst hat. Die Anforderungen, die das PfandBG an die Emittenten von Pfandbriefen stellt, gehen deutlich über die des ÖPG hinaus und orientieren sich in vielen Aspekten an den Anforderungen, die in der Vergangenheit bereits durch die Hypothekenbanken zu erfüllen waren.

Da die Refinanzierung über die Ausgabe von Pfandbriefen auch unter dem neuen PfandBG ein wichtiger Baustein in der Refinanzierungspolitik des Konzerns sein wird, haben wir zur Umsetzung der neuen Erfordernisse ein Projekt in der Landesbank Berlin durchgeführt. Im Ergebnis haben wir in der LBB ein Treuhandbüro eingerichtet sowie ein Deckungsregister gemäß PfandBG aufgebaut, das als Deckung für die ausstehenden Pfandbriefe dient. Die Steuerung des Deckungsregisters erfolgt auf Grundlage einer selbst entwickelten Software. Dies erlaubt es der LBB, flexibel auf neue gesetzliche und interne Anforderungen zu reagieren und das geforderte Risikomanagement des Deckungsregisters gemäß § 27 PfandBG auf Basis der bestehenden bewährten IT-Architektur des Konzerns vornehmen zu können. Die Anzeige für die Fortführung des Pfandbriefgeschäfts gemäß § 42 PfandBG haben wir im Oktober bei der BaFin eingereicht.



## Risikobericht

### Marktpreisrisiken

Der Konzern geht Marktpreisrisiken in Form von Zins-, Währungs- und Aktienrisiken sowie sonstigen Preisrisiken in den Geschäftsfeldern des Kapitalmarktgeschäfts (Handelsbuch) sowie im Aktiv/Passiv-Management (Bankbuch) ein.

### Handels- und Bankbuchaktivitäten

Die Handelsbuchaktivitäten sind in die schriftlich fixierten Einzelstrategien der jeweiligen Geschäftsfelder des Kapitalmarktgeschäfts eingebunden. In diesen Strategien wird der Rahmen für den Geschäftsauftrag nach Art und Umfang der Geschäfte, der dafür genehmigten Instrumente und des unter Gesamtbankaspekten verträglichen Risikoniveaus formuliert. Sowohl für Handelsbuch- als auch Bankbuchaktivitäten wird auf Basis des Risikotragfähigkeitskonzeptes und der Jahresplanung der strategische Rahmen in konkrete Jahresziele (Capital-at-Risk<sup>1)</sup> (CAR)-Limite) transformiert und vom Vorstand verabschiedet.

### Steuerung der Marktpreisrisiken

Die Risikosteuerung für die Handelsbuchaktivitäten erfolgt durch die Front-Office-Bereiche auf der Grundlage der CAR-Limite/-Auslastungen und der Gewinn- und Verlust (P&L)-Analysen pro Geschäftsfeld und pro Handelstisch beziehungsweise Händler. Sie wird ergänzt durch daily und year-to-date Stop-Loss-Limite und weitere, je nach Geschäftsfeld unterschiedliche, auf den jeweiligen Geschäftstypus zugeschnittene Front-Office-Verfahren (z. B. Szenario-Matrix-, Shift-Sensitivitäten-, Basis-Point-Value-, Duration-Limite oder Vega-Limite). Die Ergebnisse der täglichen CAR- und Gewinn- und Verlustanalysen werden dem für das Risikocontrolling sowie dem für das Kapitalmarktgeschäft zuständigen Vorstandsmitglied zur Kenntnis gebracht.

Die Risiko- und Ertragsüberwachung für die Bankbücher erfolgt ebenfalls täglich auf Basis der Verfahren, die zur Kontrolle der Handelsgeschäfte eingesetzt werden. Ökonomische Ertragseffekte (Substanzwertveränderungen) werden analysiert, was die Steuerung unter Barwert- und Laufzeitgesichtspunkten ermöglicht. Darüber hinaus werden Analysen hinsichtlich des laufenden Ertrags, insbesondere des Zinsüberschusses, erstellt, wodurch die Steuerung der Gewinn- und Verlustrechnung weiter fundiert wird. Mindestens 14-tägig berät und entscheidet der Dispositionsausschuss des Vorstands über eine geschäftspolitische Neubewertung und gegebenenfalls Neuausrichtung des eingegangenen Zinsänderungs- und Kursrisikos.

### Kontrolle der Marktpreisrisiken

Die Risikokontrolle für die Handels- und Bankbuchaktivitäten erfolgt gemäß den Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften (MaH) unabhängig durch den Bereich Risikocontrolling.

Im Dezember 2004 wurden die internen Verfahren (Full-Use-Modell inklusive besonderer Kursrisiken und Währungsrisiken) zur Marktpreisrisikoüberwachung aufsichtsrechtlich anerkannt. Seitdem werden die Risiken aus den Handelsbuchaktivitäten der Bankgesellschaft Berlin AG auf Basis dieses internen Modells gemeldet. Die Eigenkapitalbindung wurde dadurch erheblich reduziert. Im Dezember 2005 wurden die internen Verfahren (Partial-Use-Modell inklusive besonderer Kursrisiken ohne Währungsrisiken) zur Marktpreisrisikoüberwachung für die LBB aufsichtsrechtlich anerkannt. Die LBB wird ab Januar 2006 auf Basis des internen Modells die Risiken aus den Handelsbuchaktivitäten melden.

<sup>1)</sup> Capital-at-Risk bezeichnet das 10tägige Value-at-Risk auf einem Konfidenzniveau von 99 %

## CAPITAL-AT-RISK-LIMITE UND –INANSPRUCHNAHMEN 2005

| in Mio. €                          | Capital-at-Risk Konzern BGB |              |               |               |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                                    | Durchschnitt                | Minimum      | Maximum       | Limit per     |
| Einheit                            | 2005                        | 2005         | 2005          | 31.12.2005    |
| Eigenhandel                        | 14,66                       | 8,89         | 25,44         | 40,00         |
| Equities                           | 1,93                        | 0,87         | 6,14          | 7,00          |
| Zins-/Kreditprodukte               | 4,03                        | 1,58         | 7,80          | 25,00         |
| Treasury                           | 9,34                        | 5,44         | 17,01         | 60,00         |
| <b>Handelsbereiche Konzern</b>     | <b>20,68</b>                | <b>15,63</b> | <b>28,95</b>  | <b>75,00</b>  |
| Bankbuch Bankgesellschaft          | 25,74                       | 15,56        | 39,11         | 100,00        |
| Bankbuch Landesbank                | 37,74                       | 11,47        | 82,98         | 185,00        |
| Berlin Hyp                         | 18,13                       | 1,06         | 55,69         | 85,00         |
| sonstige Bankbücher <sup>1)</sup>  | 5,08                        | 1,72         | 17,73         | 11,65         |
| <b>Bankbuchaktivitäten Konzern</b> | <b>67,69</b>                | <b>40,13</b> | <b>130,87</b> | <b>380,00</b> |
| <b>Konzern</b>                     | <b>76,91</b>                | <b>45,75</b> | <b>146,03</b> | <b>455,00</b> |
| Aktienrisiko                       | 26,71                       | 14,56        | 39,81         |               |
| Währungsrisiko                     | 2,52                        | 0,65         | 5,77          |               |
| Zinsrisiko                         | 67,86                       | 26,03        | 135,96        |               |
| Credit Spread Risiko               | 11,26                       | 2,87         | 22,1          |               |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>76,91</b>                | <b>45,75</b> | <b>146,03</b> |               |

Aufgrund von Diversifikationseffekten errechnen sich die Gesamtwerte nicht als Summe aus den Einzelaktivitäten.

<sup>1)</sup> Das Limit „sonstige Bankbücher“ wurde wegen des Verkaufs der Weberbank zum 30. August 2005 um 45 Mio. € gesenkt.

Eingebettet in die Überwachung der Marktpreisrisiken ist ein System von risiko- und verlustbegrenzenden Limitierungen und damit zusammenhängenden Verfahrensregelungen. Nach Erreichen der Vorwarnstufe bei 80 %iger Limitauslastung werden Überwachungsprozesse ausgelöst, wobei das Risikocontrolling oder das verursachende Geschäftsfeld dem Vorstand erweiterte Informationen zur Verfügung stellt.

Regelmäßig und bei Bedarf tritt das New Product Committee zusammen, um Risiken und organisatorische Auswirkungen aus neuen Geschäftstypen zu beurteilen und die erforderlichen Schritte bis zu deren Einführung zu überwachen. Die endgültige Genehmigung eines neuen Produkts erfolgt durch den Vorstand auf einvernehmlichen Vorschlag des New Product Committees. Vergleichbare Verfahren gelten für das Tätigwerden auf neuen Märkten.

#### Methodik der Risikomessung bei Marktpreisrisiken

Methodisch basieren die angewendeten Verfahren zur Risikomessung (CAR-Auslastung) auf einem analytischen Delta-Gamma-Ansatz unter Einbeziehung von Volatilitätsrisiken auf Basis einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Konfidenzniveau von 99 %. Spreadrisiken des zinstragenden Geschäfts werden durch Berücksichtigung von Government-, Pfandbrief- und Swapkurven explizit gemessen. Individuelle Kursrisiken werden bei zinsbezogenen Produkten über so genannte Kategorienspreads auf Basis ratingabhängiger Zinskurven berechnet. Bei aktienkursbezogenen Produkten erfolgt die Aufteilung in einen aktienindexbezogenen und einen individuellen Teil. Dieses Verfahren versetzt die Bank in die Lage, auch Sonderbewegungen außerhalb des Markttrends einzelner Titel im Risikomodell abschätzen zu können. Optionsrisiken werden in Form von Gamma- und Vega-Risiken integrativ erfasst.



## Risikobericht

Die Korrelationen der circa 1.300 Risikofaktoren werden je Geschäftsfeld und für den Gesamtbankausweis vollständig berücksichtigt. Über die genannten Regelungen hinaus wird der Risikogehalt der Positionen mittels Stresstests in einer Vielzahl unterschiedlicher Szenarien (historische, feste sowie exposurebezogene Szenarien) täglich untersucht und monatlich auf Vorstandsebene diskutiert.

Die Prognosegüte der Modelle wird mittels Clean Backtesting ermittelt. Seit dem Jahr 2002 wurden bei Backtestüberprüfungen in allen Bereichen Ergebnisse erzielt, die eine hohe Prognosegüte bestätigen.

Mit der Eigenentwicklung ARMADA (Architektur für ein neues Risikomanagement-Datenverarbeitungssystem) besitzt die Bank ein anerkannt hochwertiges System zur integrativen Marktpreis-Risikomessung. Die Verfahren erfassen nicht nur sämtliche MaH-pflichtigen Geschäfte, sondern auch die Marktpreisrisiken aus den Bankbüchern, die sich zum Beispiel aus dem Retailgeschäft ergeben. Mit der Aktualisierung der Risiko- und Ergebnisberechnung für die Handelsgeschäfte im 15-Minuten-Rhythmus geht das ARMADA-System deutlich über die MaH hinaus und ermöglicht auch im Tagesverlauf eine effektive Überwachung der Handelsaktivitäten. Die tägliche Überwachung aller Marktpreisrisiken im Konzern, sowohl im Handels- als auch im Bankbuch, nach einheitlicher Methodik auf Basis von ARMADA ist ein wesentlicher Bestandteil der integrativen Gesamtbanksteuerung durch den Vorstand.

### Reporting der Marktpreisrisiken

Der Konzern hat ein umfassendes und differenziertes Risikoreporting bei Marktpreisrisiken eingerichtet:

- Intraday Monitoring der Risiken und Erträge der Handelsbereiche (alle 15 Minuten)
- Täglicher Bericht gemäß MaH an die zuständigen Fach-Vorstandsmitglieder
- 14-tägiger Aktiv-Passiv-Report für die Beratungen im Dispositionsausschuss
- Monatlicher Bericht gemäß MaH an den Konzernvorstand mit Backtest und Stresstest

Die in der Bankgesellschaft Berlin eingesetzten Risikokontrollverfahren haben sich in allen Marktsituationen des Berichtsjahres bewährt. Risiken werden zeitnah erkannt, berichtet und von den Entscheidungsträgern gesteuert. Die 2004 erfolgte Zulassung des internen Modells nach Prüfung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) bestätigt die hohe Qualität der eingesetzten Verfahren.

### Operationelle Risiken

Entsprechend den im Juni 2004 verabschiedeten Rahmenvereinbarungen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht sind operationelle Risiken im Konzern definiert als die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Diese Definition schließt Rechtsrisiken ein, beinhaltet aber nicht strategische Risiken und Reputationsrisiken.

Gemäß der Risikostrategie des Konzerns obliegt das Risikomanagement den Unternehmensbereichen im Rahmen ihrer Ergebnisverantwortung. Diese dezentrale Steuerungsverantwortung umfasst die



Steuerung von akzeptierten operationellen Risiken und die Eingrenzung und/oder den Transfer nicht akzeptierter operationeller Risiken durch Initiierung und Umsetzung von Gegenmaßnahmen. Die zentrale Controllingfunktion obliegt dem Bereich Risikocontrolling, der für die Einführung und Festlegung des Risikomanagementprozesses, von geschäftsfeldübergreifenden Regelwerken und Strategien, von qualitativen und quantitativen Messmethoden, für die Bereitstellung steuerungsrelevanter Informationen sowie für die Datenevidenz verantwortlich ist. Darüber hinaus ist der Bereich Risikocontrolling an der Konzeption von Versicherungsmodellen zum Risikotransfer beteiligt.

Die Bankgesellschaft Berlin wird die regulatorische Eigenkapitalunterlegung zukünftig nach dem Standardansatz vornehmen. Die internen Verfahren zur Berechnung der operationellen Risiken werden laufend weiterentwickelt. Die eventuelle aufsichtsrechtliche Anerkennung ist zu einem späteren Zeitpunkt geplant. Wir gehen davon aus, dass die qualitativen Anforderungen in Bezug auf das Management und das Controlling der operationellen Risiken im Zusammenhang mit der Umsetzung der Basel-II-Anforderungen bereits weitestgehend erfüllt sind.

#### **Interne Verfahren**

Durch etablierte Verfahren ist eine einheitliche aufbau- und ablauforganisatorische Implementierung des Risikomanagements und eines Risikofrüherkennungssystems für operationelle Risiken sichergestellt. Mittels der Einbindung der verantwortlichen zentralen Kernkompetenzbereiche (zum Beispiel Personal, Organisation, Informationstechnologie und Recht) einerseits sowie der Geschäftsfelder und Tochtergesellschaften andererseits wird die einheitliche Funktionsfähigkeit des Risikomanagementsystems in den Geschäftsbereichen und den Teilunternehmen gewährleistet.

Wesentliche Instrumente des Risikomanagements sind die Risikoinventur (OpRisk-Inventur), das Frühwarnsystem und die systematische Schadensfallsammlung.

Bei der OpRisk-Inventur schätzen alle Geschäftsfelder und die Teilunternehmen ihre Risikosituation anhand von Szenarien sowohl qualitativ in Form von Noten als auch quantitativ in Form einer monetären Bewertung der Risiken selbst ein. Damit erhält die Bank Aufschluss über die mögliche Entwicklung der operationellen Risiken und wird auf kritische Risikosituationen hingewiesen.

Die in der Bank durchgeführten organisatorischen und technischen Maßnahmen haben 2005 zu verminderten Risikoeinschätzungen bei der OpRisk-Inventur geführt.

Im Berichtszeitraum wurde das Frühwarnsystem weiterentwickelt. Dazu gehört die Einführung eines Verfahrens zur risikoorientierten Analyse und Bewertung von wesentlichen IT-Systemen.

In Ergänzung der seit mehreren Jahren durchgeführten internen Schadensfallsammlung beteiligt sich der Konzern an einem Projekt der VÖB-Service GmbH (Gesellschaft des Bundesverbandes öffentlicher Banken Deutschlands, VÖB, e.V.) zum Aufbau eines externen Datenkonsortiums. Der Projektfortschritt und die aktuell durchgeführten Tests lassen eine erfolgreiche Nutzung ab dem ersten Quartal 2006 erwarten.

Dies ermöglicht ein Benchmarking und eine Plausibilisierung der internen Daten, die Weiterentwicklung von Szenarien und statistische Auswertungen.



## Risikobericht

Das Risikotragfähigkeitskonzept berücksichtigt neben anderen Risikoarten auch das operationelle Risiko in der Gesamtrisikosteuerung.

Die Bank hat 2005 mit der Vorbereitung für die qualitative Bewertung der Geschäftsprozesse im Rahmen des Frühwarnsystems begonnen.

### Personalrisiken

Der im Rahmen der Sanierungsvereinbarung vorgesehene Personalabbau wurde im Berichtsjahr in allen betroffenen Teilen des Konzerns konsequent fortgesetzt. Die Grundlage dafür bilden weiterhin die „Rahmenvereinbarung zur Realisierung personalwirtschaftlicher Anpassungsmaßnahmen im Konzern der Bankgesellschaft Berlin AG“ vom 17. Dezember 2001 und die Dienst- und Betriebsvereinbarungen vom 10. April 2002.

Der Gefahr eines durch die Reduzierung der Mitarbeiterzahl möglichen Know-how-Verlusts begegnet die Bank durch verschiedene in ihrer Wirkung gestaffelte Maßnahmen. So wird durch Vertretungs-, Auftrags- und Kooperationsregelungen sowie bereichsübergreifende projektbezogene Zusammenarbeit sichergestellt, dass das Risiko gering gehalten wird.

Zur Gewährleistung der Führungsqualität und Führungsstandards werden angehende Führungskräfte in den Programmen Basic und Professional auf ihre Aufgaben vorbereitet.

In Ausnahmefällen wurden weiterhin externe Einstellungen vorgenommen.

Die Planung der Qualifizierungsmaßnahmen erfolgte im Wesentlichen vor dem Hintergrund der Marktanforderungen sowie der gesetzlichen Anforderungen. Dem Fortbildungsbedarf wurde durch ein entsprechendes Budget Rechnung getragen. Schwerpunkte bilden das Vertriebst raining im Retailgeschäft, Grundlagen- und Expertenqualifizierungen im Immobilienfinanzierungsgeschäft sowie Inhouse-Maßnahmen für die Corporate Center.

### Systemrisiken

Das Erreichen der gesetzten Restrukturierungsziele und die Erfüllung gesetzlicher Anforderungen haben für den Konzern weiterhin höchste Priorität. Die beschlossenen Maßnahmen aus der konzernweiten Informationstechnologie-Strategie wurden verfeinert. Im Berichtsjahr haben wir die Vereinheitlichung der Darlehenssysteme umgesetzt sowie die geplante Konsolidierung der Back-Office- und Front-Office-Systeme.

Damit trug die Bank der Notwendigkeit eines homogenen und stabilen Systemumfelds Rechnung.

Die technische Lösung zur Erfüllung der gesetzlichen Anforderungen an die IFRS-Bilanzierung des Konzerns wurde zum 1. Januar 2005 in Betrieb genommen. Die hierfür notwendigen neuen Prozesse wurden im Rahmen des Projektes „Organisatorische Einführung IAS“ eingeführt.

Die Aktivitäten zur Implementierung eines umfassenden Informationssicherheits-Management-systems im Konzern wurden fortgeführt. Die aus den Leitsätzen abgeleiteten Top Level Richtlinien zur Gewährleistung eines Grundschutzes der Informationssicherheit sind Anfang 2005 eingeführt worden.



## Rechtsrisiken

Rechtsrisiken wird grundsätzlich durch die Beobachtung des rechtlichen Umfelds, Vorgabe von Richtlinien und Verwendung von Standardverträgen begegnet. Für Rechtsrisiken sind ausreichend Rückstellungen gebildet.

Haftungsfreistellungserklärungen der Landesbank Berlin (LBB) und der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG)

Wie bereits in den vorausgegangenen Geschäftsberichten dargestellt, haben die LBB beziehungsweise die IBG natürlichen Personen in den Jahren 1994 bis 1997 so genannte Freistellungserklärungen zur Verfügung gestellt, durch die diese von ihrer unbeschränkten Komplementärhaftung in diversen Immobilienfonds gegenüber Dritten durch die LBB beziehungsweise die IBG freigestellt wurden.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) teilte mit, dass sie die Freistellungserklärungen als zivilrechtlich unwirksam betrachte. LBB und IBG vertreten ebenfalls diese Auffassung. Damit haben die Freistellungserklärungen handels- und aufsichtsrechtlich keine Relevanz.

Darüber hinaus hatte die LBB im Jahre 1994 mit den persönlich haftenden Gesellschaftern der Weberbank im Innenverhältnis eine Obergrenze für deren persönliche Haftung vereinbart. Oberhalb dieser Grenze hat die LBB die persönlich haftenden Gesellschafter von der gesetzlichen Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank freigestellt. Die BaFin teilte mit, dass sie diese Freistellungserklärungen als Organkredite im Sinne des KWG ansehe, die unter Verletzung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen abgegeben worden seien. Die Freistellungserklärungen seien deshalb von den Begünstigten zurückzugeben. Die LBB hat die Begünstigten entsprechend aufgefordert.

Eine Rückgabe erfolgte bisher nicht. Die LBB teilt die Auffassung der BaFin hinsichtlich der Beurteilung dieser Freistellungserklärungen als Organkredite. Folglich betrachtet sie diese Freistellungserklärungen wegen der Verletzung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen bei der Kreditvergabe als unwirksam. Daher mussten diese Freistellungserklärungen wie im Vorjahr handels- und aufsichtsrechtlich nicht berücksichtigt werden.

EU-Beihilfverfahren zur Umstrukturierungsbeihilfe der Bankgesellschaft Berlin AG und zur Übertragung der ehemaligen Wohnungsbau-Kreditanstalt Berlin (WBK) auf die Landesbank Berlin – Girozentrale – (LBB)

Die Europäische Kommission hat am 18. Februar 2004 die Umstrukturierungsbeihilfen zugunsten der Bankgesellschaft Berlin vollumfänglich genehmigt. Die Entscheidung wurde am 4. Mai 2005 im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften veröffentlicht. Die Genehmigung der Kommission umfasst die Kapitalzuführung des Landes Berlin vom August 2001 in Höhe von 1,755 Mrd. €, die Risikoabschirmung des Landes Berlin vom Dezember 2001/April 2002 mit einem nominalen Höchstwert von 21,6 Mrd. € sowie die Rückzahlungsvereinbarung zwischen dem Land Berlin und der LBB vom Dezember 2002. Diese Genehmigung war an verschiedene Zusagen der Bundesregierung an die EU-Kommission geknüpft. Der Konzern Bankgesellschaft wirkt intensiv an der Erfüllung dieser Zusagen mit. Er hat alle dafür bislang auf Konzernseite notwendigen Schritte in die Wege geleitet und wird dies auch in Zukunft konsequent und fristgerecht tun. Für den Konzern steht es außer Frage, dass auch die Bundesregierung und das Land Berlin die erforderlichen Maßnahmen ergreifen werden, um die Zusagen einzuhalten.



Ende Juli 2005 verstrich die Frist, innerhalb derer beim Gericht Erster Instanz der Europäischen Gemeinschaften Rechtsmittel gegen die Entscheidung vom 18. Februar 2004 hätten eingelegt werden können. Da innerhalb dieser Frist keine Klagen eingegangen sind, besitzt die Entscheidung Bestandskraft und kann nicht mehr angefochten werden.

Bund, Land Berlin und Bank haben mit der EU-Kommission einen Zeitplan vereinbart, in dem die wichtigsten für die Umsetzung der Zusagen relevanten Maßnahmen aufgeführt sind. Jeweils bei Erreichen eines bestimmten Meilensteins erhält die EU-Kommission Bericht über die ordnungsgemäße Umsetzung der Maßnahme. Zusätzlich berichten Bund, Land Berlin und Bank der EU-Kommission einmal jährlich anhand der mit der Kommission vereinbarten Mittelfristplanung über den Gesamtfortschritt der Restrukturierung. Der Fortgang der Restrukturierung und die Umsetzung der einzelnen Zusagen stimmt mit dem dafür vereinbarten Zeitplan überein.

Da die Entscheidung der Kommission vom 18. Februar 2004 inzwischen Bestandskraft besitzt, die Bank alle vereinbarten Maßnahmen plangemäß umsetzt und es für den Konzern außer Frage steht, dass auch die Bundesregierung und das Land Berlin die erforderlichen weiteren Maßnahmen ergreifen werden, um die Zusagen einzuhalten, bestehen nach Auffassung der Bank keine Rechtsrisiken aus diesem Beihilfungsverfahren für die Bankgesellschaft und den Konzern. Bei dieser Einschätzung darf jedoch nicht übersehen werden, dass es sich bei der Umsetzung der Zusagen um einen komplexen Prozess handelt, für dessen Ablauf – etwa im Fall der für 2007 vorgesehenen Veräußerung der vom Land Berlin an der Bankgesellschaft Berlin AG gehaltenen Anteile – die Bank nicht alleine verantwortlich zeichnet.

Die EU-Kommission hat am 20. Oktober 2004 auch im Verfahren über die Beihilfe für die LBB eine Entscheidung getroffen. Unter Berücksichtigung einer Verständigung, die im September 2004 zwischen dem Land Berlin, der LBB und dem Bundesverband deutscher Banken erzielt worden war, hat die EU-Kommission entschieden, dass die LBB eine Beihilfe in Höhe von 810 Mio. € zuzüglich Zinsen an das Land Berlin zurückzugewähren hat. Diese Beihilfe resultiert aus der Einbringung der Wohnungsbau-Kreditanstalt Berlin (danach Investitionsbank Berlin) im Jahr 1995 und der anschließenden Nutzung ihrer Zweckrücklage durch die LBB.

Zur Umsetzung dieser Entscheidung hat das Land Berlin die LBB mit Bescheid vom 20. Januar 2005 aufgefordert, den von der Kommission als Beihilfe angesehenen Betrag zuzüglich Zinsen, insgesamt 1,124 Mrd. €, zurückzuzahlen.

Zum gleichen Zeitpunkt ist das Land Berlin seiner Verpflichtung aufgrund der Rückzahlungsvereinbarung nachgekommen und hat den von der LBB geleisteten Betrag der LBB in voller Höhe als Sanierungszuschuss gewährt. Die LBB hat die Forderung des Landes am 20. Januar 2005 durch Aufrechnung mit der eigenen Forderung gegenüber dem Land auf Leistung des Sanierungszuschusses in vollem Umfang erfüllt.

Bundesregierung, Land Berlin, Konzern Bankgesellschaft Berlin und LBB gehen davon aus, dass mit der ordnungsgemäßen Umsetzung der Entscheidung vom 20. Oktober 2004 dieses Beihilfungsverfahren für die LBB abgeschlossen ist und sich keine weiteren Risiken mehr aus ihm ergeben.



Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass Dritte Rechtsmittel gegen die Entscheidung vom 20. Oktober 2004 einlegen. Die Klagefristen für die bislang an den Verfahren Beteiligten sind inzwischen abgelaufen, ohne dass Klagen bekannt geworden sind. Die Entscheidung der EU-Kommission ist bisher nicht im Amtsblatt der EU veröffentlicht worden. Nach der Veröffentlichung der Entscheidungen im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften können auch bislang Unbeteiligte innerhalb einer Frist von zwei Monaten Rechtsmittel einlegen, sofern sie hinreichende Gründe dafür geltend machen können. Die Bank geht allerdings davon aus, dass Rechtsmittel nicht erfolgreich wären. Zudem ist zu beachten, dass auch ein – rein hypothetischer, in einem Gerichtsverfahren durchgesetzter – höherer Beihilfebetrag aufgrund der Regelungen in der Rückzahlungsvereinbarung zwischen dem Land Berlin und der LBB vom Dezember 2002 keine Auswirkungen auf das Ergebnis des Konzerns hätte.

Veräußerung der Anteile an der Allgemeine Privatkundenbank Aktiengesellschaft (Allbank)  
Die Bankgesellschaft Berlin AG hat im Jahr 2003 die Anteile an der Allbank an die GE Bank GmbH veräußert. Deren Rechtsnachfolgerin, die GE Money Bank GmbH, macht nunmehr Gewährleistungsansprüche aus dem Aktienkaufvertrag wegen drohender Verjährung im Wege einer Feststellungsklage (gegenwärtiger Streitwert: 8 Mio. €) geltend.

Veräußerung der Anteile an der Weberbank Privatbankiers KGaA (Weberbank)  
Ein Bestandteil des Sanierungsplans, welcher der Genehmigung der vom Land Berlin gewährten Restrukturierungsbeihilfen durch die EU-Kommission zugrunde liegt, ist die Veräußerung der Anteile an der Weberbank.

Im Rahmen einer Vereinbarung zur Vorbereitung des Verkaufs der Anteile an der Weberbank mussten die Landesbank Berlin – Girozentrale – und die Bankgesellschaft Berlin AG den Komplementären der Weberbank eine Rückhaftung für ihre gesetzliche Haftung als persönlich haftende Gesellschafter der Weberbank gewähren. Diese Verpflichtung ist hinsichtlich zweier Komplementäre auf Ansprüche beschränkt, die bis zum 31. August 2005 entstanden sind, und hinsichtlich eines weiteren Komplementärs auf Ansprüche, die bis zum 9. Dezember 2005 entstanden sind. Diese im Zusammenhang mit der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 übernommenen Verpflichtungen enden fünf Jahre nach den genannten Fristen. Sie stellen kein zusätzliches wirtschaftliches Risiko für die verpflichteten Unternehmen dar. Nach Auffassung der Landesbank Berlin und der Bankgesellschaft Berlin AG sind diese Verpflichtungen nicht als Kredite im Sinne des Kreditwesengesetzes zu behandeln.

Veräußerung der wesentlichen Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG  
Mit notariellem Vertrag vom 19. Dezember 2005 hat die Bankgesellschaft Berlin AG die wesentlichen Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts an das Land Berlin veräußert. Damit wurde eine Auflage der EU-Kommission erfüllt, die im Zusammenhang mit der beihilferechtlichen Genehmigung der Risikoabschirmung durch die Detailvereinbarung erteilt worden war. Die Veräußerung wird zum 30. Juni 2006, 24 Uhr, mit wirtschaftlicher Rückwirkung zum 1. Januar 2006 umgesetzt werden.



Nach der Auflage der EU-Kommission war grundsätzlich das gesamte von der Risikoabschirmung erfasste Immobiliendienstleistungsgeschäft des Konzerns an das Land Berlin zu veräußern. Zur Umsetzung dieser Auflage wurde das Immobiliendienstleistungsgeschäft umfassend neu strukturiert. In diesem Zuge wurde zunächst die IBAG Immobilien- und Beteiligungen Aktiengesellschaft in eine GmbH umgewandelt und in BIH Berliner Immobilien Holding GmbH (BIH) umfirmiert. Sodann wurden sämtliche Anteile an der LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH (LPFV) und 94,9 % der Anteile an der Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH (IBG) in die BIH eingebracht und so das gesamte an das Land zu veräußernde Immobiliendienstleistungsgeschäft in der BIH gebündelt. Parallel wurden diejenigen Gesellschaften, Vermögensgegenstände und Rechtsverhältnisse, die nicht von der Risikoabschirmung nach der Detailvereinbarung erfasst sind, auf eine andere Konzerngesellschaft, die BB-Data Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, übertragen, die zukünftig als GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH (GfBI) firmieren wird. Die GfBI verbleibt im Konzern.

Gegenstand der Veräußerung an das Land Berlin sind die BIH und die in der BIH-Gruppe zusammengefassten Gesellschaften, neben der LPFV und der IBG insbesondere die BAVARIA Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L., die Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH, die ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mbH und ihre jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Die Veräußerung erfolgt zum symbolischen Kaufpreis von 1,00€, allerdings hat die Bankgesellschaft Berlin AG zuvor eine Einlage zu leisten, um den prognostizierten Verlust der kommenden Jahre auszugleichen. Zum 30. Juni 2006 soll ein Zwischenabschluss aufgestellt werden, auf dessen Grundlage diese Bewertung überprüft und gegebenenfalls noch einmal angepasst wird.

In dem Veräußerungsvertrag hat die Bankgesellschaft Berlin AG die in Unternehmenskaufverträgen üblichen Garantien und Gewährleistungen übernommen, wobei das Haftungsvolumen grundsätzlich auf einen Höchstbetrag von 60 Mio. € begrenzt ist. Die Bankgesellschaft Berlin AG steht zudem ohne betragsmäßige Begrenzung dafür ein, dass in der BIH und ihren Tochtergesellschaften keine Risiken verblieben sind, die von der Risikoabschirmung nach der Detailvereinbarung ausdrücklich übernommen sind. Eine unbeschränkte Haftung besteht zudem im Hinblick auf die steuerlichen Verhältnisse der veräußerten Gesellschaften bis zum Übergang an das Land Berlin.

Nichtigkeit der in Geschäftsbesorgungsverträgen enthaltenen Vollmachten zum Abschluss von Kreditverträgen

Nach inzwischen ständiger Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs sind von einem Kunden abgeschlossene umfassende Geschäftsbesorgungsverträge mit einem Vermittler, der nicht Rechtsanwalt ist, wegen Unvereinbarkeit mit dem Rechtsberatungsgesetz gemäß § 154 BGB nichtig.

Einige Kunden haben sich daraufhin mit dem Hinweis auf die Unwirksamkeit des Darlehensvertrags an die Bank gewandt. Ein Großteil dieser Beschwerden ist rechtlich unbegründet. Selbst wenn Kunden einen Anspruch auf Auskehrung der bisher gezahlten Raten zuzüglich Zinsen hätten, steht der Bank ihrerseits ein Anspruch auf Rückzahlung der Darlehensvaluta gegen deren tatsächlichen Empfänger zu. Zur Erlangung von Rechtssicherheit hat die Bank inzwischen einen Großteil der Kunden auf Feststellung der Wirksamkeit der Darlehensverträge verklagt. Einige Kunden haben sich daraufhin mit der Bank verglichen. Die anderen Verfahren laufen noch.



Prospekthaftungsklagen im Zusammenhang mit geschlossenen Immobilienfonds, die durch die IBV Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH (IBV) initiiert worden sind (IBV-Fonds), sowie Klage einer Fondsgesellschaft Gegen die Bankgesellschaft Berlin AG, die LBB und weitere Gesellschaften des Konzerns sind einzeln oder – in jeweils unterschiedlichen Konstellationen – gemeinsam Klagen wegen der Erstellung beziehungsweise des Vertriebs angeblich fehlerhafter Prospekte von IBV-Fonds erhoben worden. Die per Ende Dezember 2005 rechtshängig gemachten Klagen, die von circa 7.700 Klägern eingereicht wurden, haben insgesamt ein Streitwertvolumen von circa 456 Mio. €. Gemeinsam mit dem Land Berlin hat der Konzern Bankgesellschaft Berlin AG mittlerweile ein so genanntes streitschlichtendes Angebot entwickelt, das den Zeichnern von 15 IBV-Fonds Ende November 2005 unterbreitet worden ist. Aufgrund dieses Angebots, das im Rahmen der Detailvereinbarung erfolgt, ist damit zu rechnen, dass eine große Zahl der klagenden Zeichner ihre Klagen bis zum 31. März 2006 zurücknehmen wird, um von dem streitschlichtenden Angebot Gebrauch zu machen.

Die Bankgesellschaft Berlin und die LBB hatten bei diversen von der IBV initiierten Fonds auf die Einrede der Verjährung bezüglich der möglichen Ansprüche der Zeichner aus der so genannten engen und/oder weiten Prospekthaftung bis zum 31. Dezember 2005 verzichtet, um zum einen den Kunden, die Fondsanteile gezeichnet haben, die vollständige und sachliche Prüfung ihrer Rechte zu ermöglichen, zum anderen, um wegen der drohenden Verjährung möglicher Prospekthaftungsansprüche der Zeichner zum 31. Dezember 2004 keine unnötigen Klagen zu provozieren. Die IBV hatte den Zeichnern die entsprechende Verzichtserklärung der Banken übermittelt. Im Zusammenhang mit dem Angebot an die Zeichner haben Bankgesellschaft Berlin AG und LBB hinsichtlich

der vom streitschlichtenden Angebot umfassten 15 IBV-Fonds den erwähnten Einredeverzicht bis zum 31. März 2006 verlängert. Bezüglich der übrigen IBV-Fonds, bei denen ein Einredeverzicht Ende 2004 erklärt wurde, wurde dieser bis zum 31. Dezember 2006 prolongiert. Die entsprechenden Erklärungen der Banken wurden wiederum von der IBV an die Zeichner übermittelt.

Das Landgericht (LG) Berlin, bei dem die meisten der Verfahren rechtshängig sind, hat zunächst ab Oktober 2005 Termine zur mündlichen Verhandlung angesetzt, diese inzwischen aber zumeist in das Jahr 2006 verschoben. Drei Prospekthaftungsklagen gegen die LBB wurden bereits in erster Instanz vom LG Berlin abgewiesen. Die Urteile sind noch nicht rechtskräftig.

Sofern die Zeichner in den Prospekthaftungsklagen obsiegen sollten, ist der Konzern der BGB gegen die Klagesummen durch die Detailvereinbarung abgeschirmt.

Neben den erwähnten Prospekthaftungsklagen der Zeichner hat eine Fondsgesellschaft, die Perseus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – LBB Fonds 15 –, am 28. Dezember 2004 Klage auf Schadenersatz in Höhe von 29,25 Mio. € gegen die BGB, die LBB und die Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft GmbH im Zusammenhang mit der Übertragung von Swaps auf die Fondsgesellschaft im Jahre 1998 erhoben. Der Bavaria Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L. und der Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe wurde der Streit verkündet.



## Risikobericht

Klage im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft

Die Bankgesellschaft Berlin AG, Niederlassung London, ist auf Schadenersatz in Höhe von 31 Mio. US\$ im Zusammenhang mit einem Dokumentengeschäft vom November 2000 verklagt worden. Die Klägerin behauptet, die Bankgesellschaft Berlin AG sei ihren Pflichten als Administrator im Zusammenhang mit dem Erwerb von Forderungen im Rahmen dieser Transaktion nicht hinreichend nachgekommen.

Die mündliche Verhandlung vor dem Zentralzivilgericht in London (High Court of Justice) ist für das zweite Quartal 2006 terminiert.

Rechtsfolgen aus den Urteilen des Bundesgerichtshofs (BGH) vom 14. Juni 2004

In mehreren Urteilen hat der 2. Zivilsenat des BGH am 14. Juni 2004 zur Rückabwicklung von Finanzierungen Stellung genommen, die der Beteiligung an geschlossenen Fonds gedient haben.

Aufgrund dieser Rechtsprechung haben sich diverse Kunden an die Bank gewandt und unter Hinweis auf eine angeblich zurechenbare Haustürsituation beziehungsweise teilweise fehlerhafte Angaben der Gesamtkreditkosten im Darlehensvertrag die Rückabwicklung ihrer Anteilsfinanzierungen verlangt. Die Bank hat diesen Begehren nicht entsprochen.

In diversen gegen die Bank geführten Rechtsstreiten konnten die klagenden Kunden eine Haustürsituation schon bei Vermittlung der Fondsanteile nicht beweisen.

Hinsichtlich der fehlerhaften Angaben der Gesamtkreditkosten hat das Kammergericht zunächst die Auffassung vertreten, dass eine fehlerhafte Angabe nicht mit einer fehlenden Angabe im Sinne des Verbraucherkreditrechts gleichgestellt werden könne. Demgemäß sei der Darlehensvertrag wirksam. In neueren Entscheidungen stellte das Kammergericht

in Kenntnis der erwähnten BGH-Rechtsprechung allerdings fest, dass auch die fehlerhafte Angabe der Gesamtkreditkosten zur Nichtigkeit des Darlehensvertrags führe, jedoch durch Auszahlung des Darlehens der Nichtigkeitsgrund beseitigt werde. Allerdings dürfe die Bank gegenüber dem Kunden lediglich den gesetzlichen statt des vertraglich vereinbarten Zinssatzes abrechnen. Eine Erstattung der vom Kunden in der Vergangenheit geleisteten Zinsen komme nur für den nicht verjährten Zeitraum in Betracht. Alle diese neueren Entscheidungen des Kammergerichts, für die das Revisionsverfahren zugelassen wurde, sind noch nicht rechtskräftig.

HV-Beschlussanfechtungen

Eine Aktionärin der Bankgesellschaft Berlin führt jeweils Anfechtungsprozesse gegen Beschlüsse der Hauptversammlungen der Jahre 2003 und 2004. Beide Anfechtungsklagen wurden in erster Instanz abgewiesen. Die Klägerin hat jeweils Berufung eingelegt.

Der Anfechtungsprozess gegen Beschlüsse der Hauptversammlung 2003 wurde auch in der Berufungsinstanz abgewiesen. Die Revision wurde vom Kammergericht nicht zugelassen.

LBS Nord

Die Landesbank Berlin AG ist Trägerin der LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover (LBS Nord). Der Staatsvertrag zwischen den Bundesländern Berlin und Niedersachsen über die LBS Nord sieht jedoch nur Anstalten des öffentlichen Rechts als Trägerinnen der Bausparkasse vor. Durch den Rechtsformwechsel der Landesbank Berlin in eine Aktiengesellschaft zum 1. Januar 2006 bestehen damit Unsicherheiten über die Trägerstellung der Landesbank Berlin. Ein wirtschaftliches Risiko aus diesem Sachverhalt wird als sehr gering eingeschätzt, weil alle Beteiligten von einer einvernehmlichen Änderung des Staatsvertrages ausgehen. Hinsichtlich der Eckpunkte für eine entsprechende Änderung



wurde zwischen den Beteiligten Einigkeit erzielt, eine Gesetzesvorlage und die formale Genehmigung durch die Landesparlamente steht aber noch aus und wird für den Sommer 2006 erwartet.

### Sonstige Risiken

#### Geschäftspolitische und strategische

##### Entscheidungen

Im Verlauf des Jahres 2005 sind die Strategien aller Geschäftsfelder, Marktfolgebereiche und Corporate Center eingehend geprüft worden. Daraus resultierte eine gründlich überarbeitete und zusammengefasste Gesamtbankstrategie, die am 20. September 2005 vom Vorstand verabschiedet wurde. Die geplante Veräußerung der Berliner Bank ist nicht Bestandteil der Dokumentation „Gesamtbankstrategie“.

Als Instrument zur Überwachung und Steuerung der Ergebnisziele der Geschäftsfelder wurde ein einheitlicher Reportaufbau entwickelt, der sich an strategischen und durch die Bank steuerbaren Kennzahlen orientiert.

Planabweichungen bei den Ergebniszielen sind als Frühwarnindikatoren zu werten. In diesen Fällen werden adäquate Maßnahmen eingeleitet und deren Erfolg überprüft.

Der Report wird regelmäßig in der Vorstandssitzung präsentiert. Damit wird gleichzeitig die Einhaltung der Strategie regelmäßig überprüft.

##### Restrukturierung

Die Restrukturierung und Neuausrichtung der Bank ist weitgehend abgeschlossen. Die Grundzüge der Sanierungsziele werden in dem Abschnitt „Restrukturierung und Neuausrichtung“ des Lageberichts ausführlich beschrieben. Für die Umsetzung der gegenüber der EU-Kommission getroffenen Zusagen im Zusammenhang mit der Genehmigung der Beihilfe wurden bereits im Geschäftsjahr 2005 im notwendigen Umfang Rückstellungen gebildet.

#### Laufende Projekte

Die Vielzahl gesetzlich vorgegebener und restrukturierungsrelevanter Projekte bindet erhebliche Ressourcen. Beispielhaft seien genannt:

- | die Einführung der Rechnungslegungsvorschriften nach IAS/IFRS
- | die Umsetzung von Basel II
- | die Ausgründung der Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts
- | die Veräußerung der Berliner Bank
- | das Projekt „Eine Bank“.

#### „Eine Bank“

Ziel des Projekts „Eine Bank“ ist die Zusammenführung des gesamten Bankgeschäfts der Bankgesellschaft Berlin AG und der Landesbank Berlin AG in den Büchern der Landesbank im Verlauf des Jahres 2006 mit wirtschaftlicher Rückwirkung zum 1. Januar 2006. Daher wird die Landesbank die Risikopositionen des heutigen Konzerns Bankgesellschaft Berlin praktisch vollständig übernehmen.

Das Risikomanagement und -controllingsystem der beiden Institute Bankgesellschaft und Landesbank wurde bereits in den letzten Jahren weitestgehend vereinheitlicht. So werden identische Methoden und Systeme bei der Risikobewertung und identische Verfahren zur Sicherstellung des Risikofrüherkennungssystems verwendet. Soweit das Kreditwesengesetz (KWG) dies zulässt, wurden bereits bisher die Aufgaben des Risikomanagements und -controllings für beide Banken von den gleichen Organisationseinheiten wahrgenommen. Damit ist die Bank in Bezug auf das Risikomanagementsystem optimal auf die Zusammenführung der Risikopositionen in den Büchern der Landesbank vorbereitet.



Die noch ausstehenden Vereinheitlichungen betreffen unter anderem Tätigkeiten, deren Zusammenführung bisher durch die Beschränkungen des § 25 a KWG nicht möglich war. Darüber hinaus werden im Rahmen des Projekts „Eine Bank“ die letzten Schritte zur Vereinheitlichung der IT-Plattform und der Prozessketten der beiden Banken abgeschlossen. Die damit einhergehende Komplexitätsreduzierung wird neben der Generierung erheblicher Synergieeffekte auch eine deutliche Reduzierung der Prozess- und IT-Risiken bewirken.

Zur Vermeidung von Prozessrisiken im Zusammenhang mit der Durchführung des Projekts hat die Bank umfangreiche organisatorische Maßnahmen ergriffen. Gleichwohl ist es aufgrund der erheblichen Komplexität der juristischen und technischen Herausforderungen des Projekts nicht auszuschließen, dass es durch äußere Einwirkungen zu Zeitverzögerungen gegenüber dem Projektplan kommen kann.

### **Veräußerung der Berliner Bank**

Gemäß der Entscheidung der EU-Kommission vom 18. Februar 2004 wird die Bankgesellschaft Berlin AG das unter der Marke Berliner Bank in einer eigenen Niederlassung der LBB geführte Geschäft bis zum Jahr 2007 veräußern. Die Entscheidung sieht die Vertragsunterzeichnung bis zum 1. Oktober 2006 und die Umsetzung bis zum 1. Februar 2007 vor. Die Veräußerung wird in einem offenen, diskriminierungsfreien und transparenten Bieterverfahren konform zur Entscheidung der EU-Kommission durchgeführt.

Die Risiken aus den beihilferechtlichen Anforderungen an Veräußerungsumfang und -verfahren wurden bereits unter den rechtlichen Risiken dargestellt. Ein straffes Projektmanagement, die Begleitung durch externe Mergers & Acquisitions-Berater sowie die regelmäßige Information der Europäischen Kommission und deren Treuhänder für die Berliner Bank stellen sicher, dass Verzögerungen im Veräußerungsprozess vermieden werden.

Für die negativen wirtschaftlichen Effekte der Herauslösung der Berliner Bank aus der LBB wurde bereits im Jahresabschluss 2003 ausreichend Vorsorge getroffen. Die Effekte entstehen insbesondere aus der technischen, organisatorischen und personellen Separierung der heute weitgehend in die LBB integrierten Berliner Bank. Die Veräußerung der Berliner Bank wird neben der Projektorganisation auch erhebliche Ressourcen innerhalb der Linienorganisation der LBB binden.

### **Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft und aus der Umsetzung der Detailvereinbarung**

Von den Risiken des verlustreichen Immobiliendienstleistungsgeschäfts der Vergangenheit wurde der Konzern durch die „Detailvereinbarung über die Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft von den wesentlichen Risiken des Immobiliendienstleistungsgeschäfts“ (DetV) durch das Land Berlin vom 16. April 2002 weitestgehend abgeschirmt.

Die Abschirmung bezieht sich auf die Werthaltigkeit von Bilanzpositionen bestimmter Beteiligungen des Konzerns, auf die Erfüllung der bestimmten Immobilienfonds zugesicherten Garantien sowie auf die von den Konzernbanken herausgelegten Kredite an bestimmte Unternehmen des Immobiliendienstleistungsgeschäfts. Für die Übernahme der verschiedenen Garantien erhält das Land Berlin von der Bankgesellschaft Berlin bis mindestens einschließlich 2011 eine Avalprovision von 15 Mio. € pro Jahr.



Daneben hat das Land Berlin einen an bestimmte Bedingungen geknüpften Besserungsschein erhalten, dessen Kosten von der Bankgesellschaft Berlin AG als der Hauptbegünstigten der Detailvereinbarung allein zu tragen sind.

Für den Konzern insgesamt bestehen bei der Umsetzung der Risikoabschirmung durch das Land Berlin Abwicklungsrisiken, zum Beispiel durch Unvollständigkeit von Unterlagen, durch Auslegungsunterschiede oder durch Nichteinhaltung von Fristen, denen durch ein geeignetes Risikomanagement begegnet wird. Zur Ergänzung der DetV wurde im Jahre 2004 die Zuständigkeits- und Verfahrensordnung (ZuVO) unterzeichnet, durch die Zustimmungs- und Verfahrensfragen im Detail geregelt und insofern die entsprechenden Regelungen der Detailvereinbarung ergänzt und präzisiert worden sind. Eine Veränderung des materiellen Umfangs der Risikoabschirmung erfolgt durch die ZuVO nicht.

Durch die besondere Konstruktion der Detailvereinbarung erstreckt sich das Risikomanagement, das auf Ebene der Immobiliendienstleistungsgesellschaften und auf Konzernebene implementiert ist, nicht nur auf die im Konzern verbleibenden Risiken, sondern umfasst auch die vom Land Berlin übernommenen Risiken. Diese werden im Konzern zentral in Verantwortung der LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH (LPFV) bearbeitet und dort durch ein entsprechendes Risikomanagement- und -controllingsystem gesteuert und überwacht.

Bei der praktischen Anwendung der Detailvereinbarung sowie der ZuVO werden gegenüber der Controllinggesellschaft des Landes Berlin (BCIA) einvernehmlich abgestimmte und damit sichere und verbindliche Handlungsweisen angestrebt; trotz noch bestehender Schwierigkeiten konnten die zur Zustimmung vorgelegten Sachverhalte bislang

geregelt werden. Die Verbesserung der Prozesse, letztendlich auch der Zusammenarbeit der beteiligten Parteien im Sinne pragmatischer und effizienter Vorgehensweisen, ist und bleibt der ausschließlich zielführende Weg, der zu Kosteneinsparungen, Verlustminimierungen und Vermeidung von Fehlmaßnahmen führt.

Mit ihrer Entscheidung vom 18. Februar 2004 für die Bankgesellschaft Berlin AG genehmigte die EU-Kommission die Risikoabschirmung für die Bankgesellschaft Berlin AG durch das Land Berlin, im Gegenzug ist die Bankgesellschaft verpflichtet, die von der DetV erfassten Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts bis zum 31. Dezember 2005 an konzernfremde Dritte oder an das Land Berlin zu veräußern oder aber zu liquidieren. Die Gesellschaften DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, die BCA Hotels GmbH sowie die IBI Real Estate Immobilien und Beteiligungen International GmbH wurden im Berichtsjahr an private Investoren veräußert.

Im Berichtsjahr 2005 wurde der in 2004 begonnene Due-Diligence-Prozess für die Übertragung der Gesellschaften sowie das Bewertungsverfahren fortgeführt und abgeschlossen. In dem „Gemeinsamen Gutachten zur Ermittlung des Kaufpreises für den Immobiliendienstleistungsbereich (IDL) der Bankgesellschaft Berlin AG zum 31.12.2005“ vom 20. Juli 2005 wurde durch die mit der Bewertung beauftragten Gesellschaften KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG und SUSAT GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ein Unternehmenswert für die Gesamttransaktion ermittelt.



## Risikobericht

Das Land Berlin und die Bankgesellschaft Berlin verhandelten anschließend die Eckpunkte der Geschäftsübertragung, die Eingang in den Kaufvertrag und seine Anlagen gefunden haben. Gleichzeitig wurden die im Vorfeld der Übertragung erforderlichen gesellschaftsrechtlichen Umstrukturierungen vorbereitet und durchgeführt. Dies sind insbesondere der Rechtsformwechsel der IBAG Immobilien und Beteiligungen Aktiengesellschaft in eine GmbH, deren Umfirmierung in BIH Berliner Immobilien Holding GmbH sowie die Bündelung der zu veräußernden Gesellschaften des Immobiliendienstleistungsgeschäfts inklusive IBG und LPFV in der BIH als eine wesentliche Voraussetzung der Übertragung dieser Gesellschaften.

Die nicht zur Veräußerung vorgesehenen Vermögensgegenstände und Rechtsverhältnisse wurden durch beim Konzern Bankgesellschaft Berlin verbleibende Gesellschaften aufgenommen. Hier sind insbesondere die Abspaltung der IBAG (neu) zur Aufnahme in die GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH (vormals BB-Data Gesellschaft für Kommunikationssysteme GmbH) sowie die Herauslösung von Sachverhalten der erweiterten Negativliste zur Aufnahme in die Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien der IBAG-Gruppe mbH (GIB) zu erwähnen. Paraphierung und notarielle Beurkundung des Kaufvertrags sind noch im Dezember 2005 erfolgt.

Die Übertragung des auszugliedernden Immobiliendienstleistungsgeschäfts erfolgt mit dinglicher Wirkung am 30. Juni 2006. Die handelsrechtlichen und steuerlichen Ergebnisse stehen ab 1. Januar 2006 dem Käufer zu.

Der Bewertung der IDL-Gesellschaften liegen bestimmte Annahmen hinsichtlich des vorhandenen Eigenkapitals und der weiteren Geschäftsentwicklung zugrunde. Die Richtigkeit dieser Annahmen soll anhand eines zum 30. Juni 2006 zu erstellenden Zwischenabschlusses geprüft werden.

Über den 30. Juni 2006 hinaus bedarf die Transaktion bis zu ihrer vollständigen Umsetzung einer sorgfältigen und risikoaversen Begleitung, um eventuelle Risiken des Abtrennungsprozesses zu erkennen und rechtzeitig geeignete Maßnahmen zur Sicherung eines planmäßigen Verlaufs treffen zu können.

Im Zuge der Restrukturierung der IDL-Gesellschaften wurde ein nicht fondsgebundenes Immobilienvermögen von circa 4,4 Mrd. € rückabgewickelt oder veräußert. Risiken können sich aus der Vielzahl von in ihrer Art einmaligen, teilweise hochkomplexen Sachverhalten des Immobiliendienstleistungsgeschäfts ergeben, die bei der Bewertung der IDL-Gesellschaften möglicherweise nicht vollständig berücksichtigt werden konnten. Die Komplexität der Sachverhalte vergrößert auch den Ermessensspielraum beider Parteien bei strittigen Fragen.

Einen wesentlichen Beitrag zur Risikobegrenzung stellt der Ende des Berichtsjahres begonnene Rückkauf von Fondsanteilen dar. Er ist gleichzeitig eine weitere Maßnahme, die den erfolgreich beendeten Sanierungsprozess flankiert. Den Zeichnern von insgesamt 15 Fonds, die von der IBV aufgelegt wurden, wurde ein Angebot zum Erwerb ihrer Anteile durch



die FinTech Einundzwanzigste Beteiligungs- und Management GmbH, eine Tochtergesellschaft der LPFV, unterbreitet. Alternativ wurde den Zeichnern von 13 der zuvor bezeichneten Fonds die Möglichkeit eingeräumt, bei der Landesbank Berlin ein Darlehen zu beantragen, das von dieser treuhänderisch vergeben und durch eine Sicherungsabtretung der jeweiligen Fondsanteile besichert wird. Bei den oben genannten Maßnahmen hat das Land Berlin zuvor zugestimmt, so dass sie von der Freistellung nach Detailvereinbarung erfasst sind. Bis zum 31. Dezember 2005 sind 1.996 beantragte Kauffälle mit einem Zeichnungsvolumen von circa 52,1 Mio. € und einem Kaufpreis von circa 36,7 Mio. € für Anteilsrücknahmen registriert, von denen circa 17,6 Mio. € bereits zur Auszahlung gelangt sind. Beantragt wurden weiterhin 1.169 Darlehen, die zum 31. Dezember 2005 noch nicht valuiert wurden. Der Anteilserwerb erfolgt im Rahmen der Risikoabschirmung durch das Land Berlin.

Auch nach Ausgliederung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts wird der Konzern die Regeln der DetV zu beachten haben, insbesondere für die von den Konzernbanken herausgelegten Kredite an bestimmte Kreditnehmer aus dem IDL sowie die damit verbundenen und von dem Konzern einzuhaltenden Verfahrensregeln. Dies betrifft einerseits hauptsächlich die laufenden Informationsrechte des Landes und die mit der DetV eingegangene Pflicht zur Minimierung der bei dem Land geltend zu machenden Schäden, andererseits den Fortbestand von Abwicklungsrisiken bei einer möglichen Inanspruchnahme der Risikoabschirmung dieser Kredite. Zu beachten sind andererseits die im Konzern verbliebenen und der BB-Data/GfBI beziehungsweise deren Tochtergesellschaft GIB zugeordneten Risiken, insbesondere die Sachverhalte der Negativliste sowie weitere nicht unter die DetV fallende Positionen.

#### **Wegfall von Gewährträgerhaftung und Anstaltslast bei Landesbanken**

Über die Abschaffung von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung bei deutschen Landesbanken kam es im Sommer 2001 zu der so genannten Brüsseler Verständigung. Das Land Berlin hat daraufhin die Vorgaben aus dieser Verständigung umgesetzt. Die Anstaltslast für die LBB wurde mit Ablauf des 18. Juli 2005 abgeschafft. Die Bestimmungen über die Gewährträgerhaftung wurden so geändert, dass Verbindlichkeiten, die nach dem 18. Juli 2005 entstehen, nicht unter die Gewährträgerhaftung fallen und Verbindlichkeiten, die in der Zeit zwischen dem 19. Juli 2001 und dem 18. Juli 2005 entstehen, nur dann unter die Gewährträgerhaftung fallen, wenn ihr Fälligkeitstermin nicht über den 31. Dezember 2015 hinausgeht. Für bis zum 18. Juli 2001 begründete Verbindlichkeiten besteht die Gewährträgerhaftung unverändert fort. Der Ablauf der beiden Haftungsinstrumente in Abhängigkeit von Emissions- und Fälligkeitsdatum der betroffenen Verbindlichkeiten wird im nachfolgenden Schaubild zusammenfassend dargestellt:



## Risikobericht

### HAFTUNGSINSTRUMENTE IN ABHÄNGIGKEIT VON EMISSIONS- UND FÄLLIGKEITSDATUM

| Emissionsdatum              | Fälligkeit von Emissionen |                              |                 |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------|
|                             | vor 19.7.2005             | vom 19.7.2005 bis 31.12.2015 | nach 31.12.2015 |
| vor 19.7.2001               |                           |                              |                 |
| vom 19.7.2001 bis 18.7.2005 |                           |                              |                 |
| nach 18.7.2005              |                           |                              |                 |

- Anstaltslast und Gewährträgerhaftung
- Gewährträgerhaftung, Garantie der öffentlichen Hand für den Fall, dass die Bank ihren Verpflichtungen aus eigenen Mitteln nicht nachkommen kann
- Keine öffentliche Garantie

Bereits im Rahmen der Restrukturierung haben wir ein Geschäftsmodell entwickelt, das den Wegfall von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung berücksichtigt. Der Konzern war deshalb auf die veränderte Haftungssituation ausreichend vorbereitet. Die Bank hat mittels aktueller, marktgerechter Annahmen die Auswirkung des Wegfalls von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung auf die Ertrags-, Finanz- und/oder Vermögenslage des Konzerns kalkuliert und in ihrer Planung berücksichtigt.

Die Ratingagentur Moody's hat für die Sparkassen-Finanzgruppe, deren Mitglied die Landesbank Berlin ist, eine Ratinguntergrenze nach Wegfall von Anstaltslast und Gewährträgerhaftung von „A1“ definiert. Damit beträgt das langfristige ungarantierte Rating der Landesbank Berlin ebenfalls „A1“.

Die Ratingagentur Fitch hat für ungarantierte Verbindlichkeiten der Landesbank Berlin ein langfristiges Rating von „BBB+“ vergeben.

## Prognosebericht/Ausblick

### Einschätzung der wirtschaftlichen Lage

Das wirtschaftliche Umfeld für die Bank, insbesondere im Heimatmarkt Berlin-Brandenburg, schätzen wir trotz absehbarer Verbesserungen einzelner Konjunkturdaten insgesamt weiterhin als schwierig ein. Kurzfristig, das heißt im weiteren Verlauf des Jahres 2006, dürfte sich der konjunkturelle Rückstand des Mittelstands zu den großen Unternehmen aufgrund der vorübergehend etwas lebhafteren Binnenkonjunktur verringern. Damit könnte die Wirtschaft in der Region Berlin 2006 erstmals seit Jahren wieder wachsen. Mittelfristig werden aber aufgrund der schwierigen binnenwirtschaftlichen Rahmenbedingungen – zu nennen sind hier vor allem die geringe Einkommensentwicklung und die hohe Arbeitslosigkeit in der Region Berlin – weitere Einschränkungen bei den privaten Konsumausgaben kaum vermeidbar sein.

Zudem belastet die sich weiter verengende Zinsspanne die Ertragsperspektiven der Kreditwirtschaft. Fortgesetzte Anstrengungen zur Verringerung des Verwaltungsaufwands sorgen darüber hinaus für einen starken Konsolidierungsdruck auf dem deutschen Bankenmarkt. Gleichzeitig wird die Marktdurchdringung durch ausländische Anbieter allmählich zunehmen. Insgesamt gehen wir davon aus, dass der Wettbewerbsdruck weiter steigen wird.

In dieser Einschätzung des konjunkturellen Umfelds kann sich ein moderater Anstieg der Geschäftsvolumina durch die Konzentration auf die gewerbliche Kundschaft ergeben. Nach erfolgter Stärkung der Unternehmensfinanzen sind in diesem Kundenkreis die Spielräume für zusätzliche Kreditaufnahmen wieder gewachsen.

### Geschäftliche Ausrichtung

Der Entwicklung des Konzerns, die seit 2001 durch einen konsequenten Sanierungskurs geprägt war, werden wir in den kommenden Jahren eine deutlich stärker markt- und ertragswachstumsbetonte Ausrichtung geben.

Dabei werden wir die eingeschlagene Strategie in den Geschäftssegmenten Private Kunden, Firmenkunden, Kapitalmarktgeschäft und gewerbliche Immobilienfinanzierung weiter ausbauen und gezielt ergänzen.

Als wesentliche strukturelle Maßnahme gehört hierzu auch die weitgehende Konzentration der operativen Geschäftstätigkeit in der Landesbank Berlin AG, die für Mitte des Jahres 2006 vorgesehen ist.

Mit dem bevorstehenden Verkauf der Niederlassung „Berliner Bank“ und der bereits vereinbarten Übertragung des Immobiliendienstleistungsgeschäfts an das Land Berlin gibt die Bank 2006 zwei weitere Geschäftseinheiten ab und erfüllt damit im Wesentlichen die letzten Auflagen der Europäischen Kommission für den Sanierungsprozess.

### Entwicklung der Geschäftssegmente

Vor dem Hintergrund unserer Prognose des Marktes sowie der beschriebenen strukturellen Maßnahmen und Geschäftsabgänge erwarten wir in den einzelnen Geschäftssegmenten folgende Entwicklungen:



## Prognosebericht/Ausblick

### Private Kunden

Zwei Schwerpunkte werden wir im Geschäft mit privaten Kunden verfolgen: Zum einen werden wir die Anlageberatung systematisch und kundenorientiert verstärken, zum anderen werden wir in Angebote und Prozesse für die Konsumentenfinanzierung investieren.

Aus beiden Schwerpunkten planen wir einen Ertragszuwachs, der auch nach Verkauf der Berliner Bank eine Eigenkapitalrendite<sup>1)</sup> von nachhaltig mindestens 30 % ermöglicht.

### Firmenkunden

Nachdem wir im Jahr 2005 im Gewerbekundengeschäft eine neue Betreuungsplattform erfolgreich eingeführt haben, erwarten wir in diesem Segment eine leichte Erhöhung des Marktanteils, vor allem aber eine deutliche Verbesserung der Rentabilität, da es mit der neuen Betreuungslinie möglich sein wird, effizientere Prozesse ohne Angebotseinschränkungen zu realisieren.

Im Geschäftsfeld Firmenkunden planen wir – auch nach Verkauf der Berliner Bank –, eine nachhaltige Eigenkapitalrendite von mindestens 10 % zu erzielen.

### Kapitalmarktgeschäft

Im Geschäftsfeld Client Business steht der Ausbau des kapitalmarktorientierten Kundengeschäfts im Vordergrund. In diesem Bereich wird die Verzahnung mit dem Privatkunden-, Firmenkunden- und Immobilienkundengeschäft besonders unterstützt. Im Bereich Treasury und Trading setzen wir auf abgegrenzte kurzfristige Investitionsstrategien, die uns eine flexible Reaktion auf aktuelle Marktentwicklungen ermöglichen.

Naturgemäß ist der Ergebnisverlauf des Kapitalmarktgeschäfts in erheblichem Maße von der Entwicklung und der Volatilität der Märkte abhängig. Mit einem wachsenden Anteil des Kundengeschäfts und der Konzentration auf marktneutrale Eigenhandelsstrategien haben wir uns jedoch stabile Ertragsquellen geschaffen.

Wir gehen daher von einer erzielbaren Eigenkapitalrendite von durchschnittlich 15 % bis 20 % aus.

### Immobilienfinanzierung

In der gewerblichen Immobilienfinanzierung werden wir unsere Strategie der Ausrichtung auf Investoren-Finanzierung und innovative Finanzierungsstrukturen bundesweit fortsetzen und ergänzend selektiv im europäischen Ausland tätig werden. Kundenorientierung, Flexibilität und Schnelligkeit unserer Vertriebs- und Kreditbearbeitungsprozesse sollen zu einer weiteren Erhöhung unseres Marktanteils beitragen.

Wir erwarten, in diesem Geschäftsfeld dauerhaft eine Eigenkapitalrendite von 10 % bis 12 % zu erreichen.

### Zusammenfassung

Nach der im Jahr 2005 erfolgreich abgeschlossenen Sanierungsphase können wir auf der Basis durchgreifend restrukturierter Verwaltungsaufwendungen und umfassend bereinigter Kreditrisiken ein moderates Wachstum und eine weitere Ergebnisverbesserung in der Gesamtbank erwarten.

Wir sehen es als ein realistisches Ziel an – ohne Berücksichtigung von Sonderfaktoren aus dem Verkauf der Berliner Bank –, innerhalb der nächsten beiden Jahre eine Eigenkapitalrendite von 8 % bis 12 % zu erreichen.

<sup>1)</sup> Die Eigenkapitalrendite ist der Quotient aus „Ergebnis vor Steuern“ und „gebundenem Eigenkapital“. Das gebundene Eigenkapital wird aus einer 6%igen Anrechnung der durchschnittlichen Risikopositionen nach KWG sowie der Anrechnung von operationellen Risiken in Anlehnung an den Standardansatz Basel II ermittelt.

# Jahresabschluss der AG nach HGB

|  |     |
|--|-----|
| ■ Bilanz   | 308 |
| ■ Gewinn- und Verlustrechnung                    | 312 |
| ■ Anhang   | 314 |
| Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 314 |
| Bewertung  | 315 |
| Angaben zu den Bilanzpositionen                  | 318 |
| Angaben zu den GuV-Positionen                    | 326 |
| Sonstige Angaben                                 | 331 |
| Organe der Bankgesellschaft Berlin AG            | 334 |
| Anlagen zum Anhang                               | 336 |



## Bilanz der AG nach HGB

zum 31. Dezember 2005

### AKTIVSEITE

|  | Anhang<br>Textziffer | T€         | T€ | T€         | T€                | Vorjahr<br>T€     |
|--|----------------------|------------|----|------------|-------------------|-------------------|
| <b>Barreserve</b>  |                      |            |    |            |                   |                   |
| a) Kassenbestand   |                      |            |    | 0          |                   | 0                 |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken   |                      |            |    | 51.916     |                   | 141.218           |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 51.282     |    |            |                   | (140.579)         |
|  |                      |            |    |            | <b>51.916</b>     | <b>141.218</b>    |
| <b>Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b> | 9                    |            |    |            |                   |                   |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen              |                      |            |    | 0          |                   | 0                 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar  |                      | 0          |    |            |                   | (0)               |
| b) Wechsel   |                      |            |    | 0          |                   | 0                 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar  |                      | 0          |    |            |                   | (0)               |
|  |                      |            |    |            | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Forderungen an Kreditinstitute</b>  | 1, 3, 4, 5           |            |    |            |                   |                   |
| a) täglich fällig  |                      |            |    | 5.124.053  |                   | 9.003.704         |
| b) andere Forderungen  |                      |            |    | 22.925.950 |                   | 15.707.128        |
|  |                      |            |    |            | <b>28.050.003</b> | <b>24.710.832</b> |
| <b>Forderungen an Kunden</b>   | 1, 3, 4, 5, 6, 9     |            |    |            | <b>4.535.033</b>  | <b>5.512.158</b>  |
| darunter: durch Grundpfandrechte gesicherte Darlehen   |                      | 77.270     |    |            |                   | (91.259)          |
| Kommunalkredite  |                      | 1.227.044  |    |            |                   | (1.819.770)       |
| <b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>   | 2, 3, 4, 5, 6, 7, 9  |            |    |            |                   |                   |
| a) Geldmarktpapiere  |                      |            |    |            |                   |                   |
| aa) von öffentlichen Emittenten  |                      |            |    | 0          |                   | 11.870            |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 0          |    |            |                   | (0)               |
| ab) von anderen Emittenten   |                      |            |    | 62.314     |                   | 0                 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 0          |    |            |                   | (0)               |
|  |                      |            |    | 62.314     |                   | 11.870            |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen  |                      |            |    |            |                   |                   |
| ba) von öffentlichen Emittenten  |                      |            |    | 3.963.243  |                   | 2.565.678         |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 3.700.046  |    |            |                   | (2.050.969)       |
| bb) von anderen Emittenten   |                      |            |    | 22.471.027 |                   | 21.580.875        |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   |                      | 14.903.794 |    |            |                   | (13.746.143)      |
|  |                      |            |    | 26.434.270 |                   | 24.146.553        |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |                      |            |    | 192.880    |                   | 302.928           |
| Nennbetrag   |                      | 228.702    |    |            |                   | (438.084)         |
|  |                      |            |    |            | <b>26.689.464</b> | <b>24.461.351</b> |
| <b>Übertrag</b>  |                      |            |    |            | <b>59.326.416</b> | <b>54.825.559</b> |



## PASSIVSEITE

|  | Anhang<br>Textziffer | T€ | T€        | T€         | T€                | Vorjahr<br>T€     |
|--|----------------------|----|-----------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>          | 1, 3, 4              |    |           |            |                   |                   |
| a) täglich fällig  |                      |    |           | 5.455.341  |                   | 10.853.308        |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist            |                      |    |           | 49.295.580 |                   | 41.452.108        |
|  |                      |    |           |            | <b>54.750.921</b> | <b>52.305.416</b> |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                    | 1, 3, 4              |    |           |            |                   |                   |
| a) Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist             |                      |    |           |            |                   |                   |
| aa) von drei Monaten   |                      |    | 0         |            |                   | 0                 |
| ab) von mehr als drei Monaten                                |                      |    | 0         |            |                   | 0                 |
|  |                      |    |           | 0          |                   | 0                 |
| b) andere Verbindlichkeiten                                  |                      |    |           |            |                   |                   |
| ba) täglich fällig   |                      |    | 1.372.783 |            |                   | 1.701.325         |
| bb) mit vereinbarter Kündigungsfrist oder Laufzeit           |                      |    | 875.733   |            |                   | 792.777           |
|  |                      |    |           | 2.248.516  |                   | 2.494.102         |
|  |                      |    |           |            | <b>2.248.516</b>  | <b>2.494.102</b>  |
| <b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                          | 1, 2, 3, 4           |    |           |            |                   |                   |
| a) begebene Schuldverschreibungen                            |                      |    |           | 3.948.342  |                   | 3.535.324         |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten                        |                      |    |           | 29.845     |                   | 88.411            |
| darunter: Geldmarktpapiere                                   |                      | 0  |           |            |                   | (0)               |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                     |                      | 0  |           |            |                   | (0)               |
|  |                      |    |           |            | <b>3.978.187</b>  | <b>3.623.735</b>  |
| <b>Treuhandverbindlichkeiten</b>                             |                      |    |           |            | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| darunter: Treuhandkredite                                    |                      | 0  |           |            |                   | (0)               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                            | 3, 13                |    |           |            | <b>2.483.166</b>  | <b>2.427.920</b>  |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>                            | 14                   |    |           |            |                   |                   |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft                  |                      |    |           | 8.783      |                   | (29.726)          |
| b) andere  |                      |    |           | 39.844     |                   | (33.767)          |
|  |                      |    |           |            | <b>48.627</b>     | <b>63.493</b>     |
| <b>Rückstellungen</b>  |                      |    |           |            |                   |                   |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 15                   |    |           | 215.048    |                   | 208.026           |
| b) Steuerrückstellungen                                      |                      |    |           | 104.469    |                   | 111.219           |
| c) andere Rückstellungen                                     | 16                   |    |           | 867.572    |                   | 833.190           |
|  |                      |    |           |            | <b>1.187.089</b>  | <b>1.152.435</b>  |
| <b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                         | 3, 17                |    |           |            | <b>1.794.365</b>  | <b>1.842.323</b>  |
| <b>Übertrag</b>  |                      |    |           |            | <b>66.490.871</b> | <b>63.909.424</b> |



# Bilanz der AG nach HGB

zum 31. Dezember 2005

## AKTIVSEITE

|   | Anhang<br>Textziffer | T€        | T€ | T€     | T€                | Vorjahr<br>T€     |
|---|----------------------|-----------|----|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Übertrag</b>   |                      |           |    |        | <b>59.326.416</b> | <b>54.825.559</b> |
| <b>Aktien und andere<br/>nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   | 3, 4, 5, 6, 7, 9     |           |    |        | <b>2.718.995</b>  | <b>4.020.123</b>  |
| <b>Beteiligungen</b>  | 6, 7                 |           |    |        | <b>186.208</b>    | <b>80.897</b>     |
| darunter: an Kreditinstituten   |                      | 1.064     |    |        |                   | (1.064)           |
| an Finanzdienstleistungsinstituten  |                      | 0         |    |        |                   | (0)               |
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   | 6, 7                 |           |    |        | <b>1.891.378</b>  | <b>2.005.398</b>  |
| darunter: an Kreditinstituten   |                      | 1.798.285 |    |        |                   | (1.849.425)       |
| an Finanzdienstleistungsinstituten  |                      | 759       |    |        |                   | (758)             |
| <b>Treuhandvermögen</b>   |                      |           |    |        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| darunter: Treuhandkredite   |                      | 0         |    |        |                   | (0)               |
| <b>Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand<br/>einschl. Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b> | 9                    |           |    |        | <b>0</b>          | <b>81.824</b>     |
| <b>Immaterielle Anlagewerte</b>   | 6, 10                |           |    |        | <b>59.731</b>     | <b>69.964</b>     |
| <b>Sachanlagen</b>  | 6, 10                |           |    |        | <b>74.672</b>     | <b>84.300</b>     |
| <b>Eigene Aktien oder Anteile</b>   | 18                   |           |    |        | <b>82.184</b>     | <b>55.542</b>     |
| rechnerischer Wert  |                      | 70.365    |    |        |                   | (70.390)          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  | 3, 11                |           |    |        | <b>4.467.507</b>  | <b>4.893.950</b>  |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 12                   |           |    |        |                   |                   |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft   |                      |           |    | 12.690 |                   | (22.507)          |
| b) andere   |                      |           |    | 15.535 |                   | (9.514)           |
|   |                      |           |    |        | <b>28.225</b>     | <b>32.021</b>     |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |                      |           |    |        | <b>68.835.316</b> | <b>66.149.578</b> |



## PASSIVSEITE

|   | Anhang<br>Textziffer | T€ | T€ | T€        | T€                | Vorjahr<br>T€     |
|---|----------------------|----|----|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Übertrag</b>   |                      |    |    |           | <b>66.490.871</b> | <b>63.909.424</b> |
| <b>Eigenkapital</b>   | 18                   |    |    |           |                   |                   |
| a) gezeichnetes Kapital   |                      |    |    | 2.554.741 |                   | 2.554.741         |
| b) Kapitalrücklage  |                      |    |    | 0         |                   | 1.956.044         |
| c) Gewinnrücklage   |                      |    |    |           |                   |                   |
| ca) gesetzliche Rücklage  |                      |    |    | 0         |                   | 1.534             |
| cb) Rücklage für eigene Anteile   |                      |    |    | 82.184    |                   | 55.542            |
| ce) andere Gewinnrücklagen  |                      |    |    | 0         |                   | 192.835           |
|   |                      |    |    | 82.184    |                   | 249.911           |
| d) Bilanzgewinn/Bilanzverlust   |                      |    |    | -292.480  |                   | -2.520.542        |
|   |                      |    |    |           | <b>2.344.445</b>  | <b>2.240.154</b>  |
| <b>Summe der Passiva</b>  |                      |    |    |           | <b>68.835.316</b> | <b>66.149.578</b> |
| <b>Eventualverbindlichkeiten</b>  |                      |    |    |           |                   |                   |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und aus<br>Gewährleistungsverträgen (im Übrigen siehe Anhang) |                      |    |    | 1.728.449 |                   | 1.973.247         |
|   |                      |    |    |           | <b>1.728.449</b>  | <b>1.973.247</b>  |
| <b>Andere Verpflichtungen</b>   |                      |    |    |           |                   |                   |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |                      |    |    | 683.386   |                   | 2.144.898         |
|   |                      |    |    |           | <b>683.386</b>    | <b>2.144.898</b>  |



## Gewinn- und Verlustrechnung der AG nach HGB

für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2005

|   | Anhang     |        |         | T€         | T€ | Vorjahr<br>T€ |
|---|------------|--------|---------|------------|----|---------------|
|   | Textziffer | T€     | T€      |            |    |               |
| <b>AUFWENDUNGEN</b>   |            |        |         |            |    |               |
| Zinsaufwendungen  | 19         |        |         | 1.342.370  |    | 1.112.808     |
| Provisionsaufwendungen  | 20         |        |         | 27.082     |    | 39.678        |
| Nettoaufwand aus Finanzgeschäften   | 21         |        |         | 13.165     |    | 16.028        |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen  | 22         |        |         |            |    |               |
| a) Personalaufwand  |            |        |         |            |    |               |
| aa) Löhne und Gehälter  |            |        | 126.999 |            |    | 124.290       |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung   |            |        | 38.875  |            |    | 38.395        |
| darunter: für Altersversorgung  |            | 21.689 |         |            |    | 19.607        |
|   |            |        |         | 165.874    |    | 162.685       |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen   |            |        |         | 188.150    |    | 195.929       |
|   |            |        |         | 354.024    |    | 358.614       |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen  | 6          |        |         | 45.217     |    | 57.969        |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | 25         |        |         | 179.364    |    | 193.130       |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft     | 23         |        |         | 203.782    |    | 29.459        |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere |            |        |         | 48.780     |    | 0             |
| Aufwendungen aus Verlustübernahme   |            |        |         | 9.432      |    | 20.904        |
| Außerordentliche Aufwendungen   | 26         |        |         | 27.509     |    | 18.429        |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 27         |        |         | 9.510      |    | 4.471         |
| Sonstige Steuern, soweit nicht unter „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ ausgewiesen   |            |        |         | -7.422     |    | -1.547        |
| Jahresüberschuss  |            |        |         | 104.290    |    | 61.695        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |            |        |         | 2.357.103  |    | 1.911.638     |
| Jahresüberschuss  |            |        |         | 104.290    |    | 61.695        |
| Verlustvortrag aus dem Vorjahr  |            |        |         | -2.520.542 |    | -2.582.237    |
|   |            |        |         | -2.416.252 |    | -2.520.542    |
| Entnahmen aus der Kapitalrücklage   |            |        |         | 1.956.044  |    | 0             |
| Entnahmen aus Gewinnrücklagen   |            |        |         |            |    |               |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage  |            |        |         | 1.534      |    | 0             |
| b) aus der Rücklage für eigene Anteile  |            |        |         | 20         |    | 0             |
| e) aus anderen Gewinnrücklagen  |            |        |         | 192.835    |    | 275           |
|   |            |        |         | 194.389    |    | 275           |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen  |            |        |         |            |    |               |
| b) in die Rücklage für eigene Anteile   |            |        |         | 26.661     |    | 275           |
| e) aus anderen Gewinnrücklagen  |            |        |         | 0          |    | 0             |
|   |            |        |         | 26.661     |    | 275           |
| <b>Bilanzverlust</b>  |            |        |         | -292.480   |    | -2.520.542    |



|   | Anhang<br>Textziffer | T€ | T€ | T€      | T€               | Vorjahr<br>T€    |
|---|----------------------|----|----|---------|------------------|------------------|
| <b>ERTRÄGE</b>  |                      |    |    |         |                  |                  |
| <b>Zinserträge aus</b>  | 19, 24               |    |    |         |                  |                  |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften  |                      |    |    | 748.946 |                  | 707.421          |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen   |                      |    |    | 634.208 |                  | 574.620          |
|   |                      |    |    |         | <b>1.383.154</b> | <b>1.282.041</b> |
| <b>Laufende Erträge aus</b>   |                      |    |    |         |                  |                  |
| a) Aktien und anderen nicht<br>festverzinslichen Wertpapieren   | 19, 24               |    |    | 102.914 |                  | 84.880           |
| b) Beteiligungen  |                      |    |    | 19.374  |                  | 2.988            |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen  |                      |    |    | 30.478  |                  | 41.341           |
|   |                      |    |    |         | <b>152.766</b>   | <b>129.209</b>   |
| <b>Erträge aus Gewinngemeinschaften,<br/>Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>   | 19                   |    |    |         | <b>485.089</b>   | <b>93.985</b>    |
| <b>Provisionserträge</b>  | 20, 24               |    |    |         | <b>28.657</b>    | <b>45.702</b>    |
| <b>Nettoertrag aus Finanzgeschäften</b>   | 21                   |    |    |         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen<br/>an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen<br/>behandelten Wertpapieren</b> |                      |    |    |         | <b>0</b>         | <b>14.595</b>    |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>  | 25, 24               |    |    |         | <b>300.636</b>   | <b>324.608</b>   |
| <b>Außerordentliche Erträge</b>   | 26                   |    |    |         | <b>6.801</b>     | <b>21.498</b>    |
| <b>Jahresfehlbetrag</b>   |                      |    |    |         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |                      |    |    |         | <b>2.357.103</b> | <b>1.911.638</b> |



Die Bankgesellschaft Berlin AG ist Muttergesellschaft (Holding) für den Konzern Bankgesellschaft Berlin. Gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 19. Juli 2002 wird der Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) verabschiedeten und veröffentlichten International Accounting Standards (IAS) beziehungsweise International Financial Reporting Standards (IFRS) und deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt.

Die in diesen Konzernabschluss einbezogene Landesbank Berlin erstellt einen eigenständigen Teilkonzernabschluss gemäß § 290 HGB.

### **Verzeichnis des Anteilsbesitzes**

Die Angaben zum Anteilsbesitz gemäß §§ 285 Nr. 11 und 11a und 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB sind in einer Aufstellung aufgeführt, die diesem Anhang als Anlage 1 beigefügt ist. Diese Angaben werden ergänzt durch ein Verzeichnis der Gesellschaften mit Ergebnisabführungsverträgen als Anlage 2.

## Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### **Bilanzierung**

Der Jahresabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB), erweitert durch die Vorschriften der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV), aufgestellt. Ergänzend werden die anzuwendenden Rechnungslegungsstandards des DRSC beachtet.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden im Wesentlichen beibehalten.

Die Marktbewertung für Credit Default Swaps im Handelsbuch in London wurde im Berichtsjahr geändert. Sie erfolgt nunmehr auf der Basis entsprechender Instrumente gleicher Restlaufzeit (im Vorjahr gleicher Ursprungslaufzeit). Für das Geschäftsjahr 2005 ergibt sich daraus eine Belastung im Nettoergebnis aus Finanzgeschäften in Höhe von 14 Mio. €.

Forderungen, die unter die Detailvereinbarung mit dem Land Berlin fallen, werden im Hinblick auf die EU-Entscheidung, die eine Gewährleistung dieser Kredite durch das Land Berlin vorsieht, den Kommunalkrediten zugeordnet.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage einer Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufgestellt (§ 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB).

Für die Umsetzung der Entscheidung der EU-Kommission und die Einhaltung der Verpflichtungszusagen der Bundesregierung wurden Geschäftspläne entwickelt und vom Vorstand verabschiedet. Den hieraus erkennbaren Aufwendungen und Verlusten wurde im Jahresabschluss 2003 durch die Bildung von separat ausgewiesenen Rückstellungen sowie durch Abschreibungen Rechnung getragen. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2005 ergeben sich durch Inanspruchnahmen, Auflösungen und Zuführungen (Aufzinsung) entsprechende Veränderungen.

Die Bankgesellschaft Berlin AG hat mit Wirkung zum Jahresabschluss 2003 gegenüber der Berlin Hyp die Übernahme der bilanziellen Auswirkung der EU-Genehmigung beschränkt auf die bilanziellen Auswirkungen aus der Abgabe der IBG (gegen einen Besserungsschein) erklärt. Im Geschäftsjahr 2004 ist eine Modifizierung der vertraglichen Gestaltung mit dem Ziel erfolgt, eine Rückgewährung innerhalb von drei Jahren vorzunehmen. Diese Vereinbarung wurde im Januar 2006 endabgerechnet und damit vorzeitig beendet.

## Bewertung

### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, der Verbindlichkeiten und der schwebenden Geschäfte erfolgte nach den Vorschriften der §§ 252 ff. HGB in Verbindung mit den §§ 340 ff. HGB. Die Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV) wurde beachtet.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sind grundsätzlich mit dem Nominalbetrag angesetzt. Agio- und Damnumbeträge werden in die aktiven beziehungsweise passiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und planmäßig aufgelöst. Abgezinsten Verbindlichkeiten werden mit dem Zeitwert, andere Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag bilanziert.

Erkennbaren Risiken im Kreditgeschäft wurde durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Für latente Risiken im Forderungsbestand bestehen Pauschalwertberichtigungen. Uneinbringliche Zinsen werden nicht vereinnahmt.

Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten bewertet. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden Abschreibungen grundsätzlich gemäß dem strengen Niederstwertprinzip vorgenommen. Bei nur vorübergehender Wertminderung wird gemäß § 253 Abs. 2 HGB i.V.m. § 340e Abs. 1 HGB der Wert beibehalten. Diese Handhabung steht im Einklang mit § 6 Abs. 1 Nr. 2 EStG; hierdurch werden Abweichungen zwischen Handels- und Steuerbilanz weitestgehend vermieden.

Im Finanzanlagevermögen der AG befinden sich im Berichtsjahr keine (i.V.: 36 Mio. €) börsenfähigen Aktien oder Wertpapiere, die nicht nach dem Niederstwert bewertet wurden.

Die Wertpapiere des Handelsbestands sowie der Liquiditätsreserve werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Bestände, die im Zusammenhang mit einem betrags-, währungs- und laufzeitkongruenten Zinsswapgeschäft verbunden wurden, werden dabei als Bewertungseinheit betrachtet.

Bei Vermögensgegenständen, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, werden planmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Pensionsrückstellungen wurden in der erforderlichen Höhe auf der Basis versicherungsmathematischer Gutachten angesetzt; der Rechnungszinsfuß beträgt 6%. Der steuerlich zulässige Wert wird dann angesetzt, wenn er den nach handelsrechtlichen Grundsätzen ermittelten Betrag übersteigt. Bei der Berechnung wurden die biometrischen Rechnungsgrundlagen (Richttafeln Prof. Heubeck 2005 G) verwendet.

Die übrigen Rückstellungen sind in der Höhe angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Überlegung erforderlich ist.



## Anhang der AG nach HGB

Die Bewertung hinsichtlich der unter die Detailvereinbarung fallenden Aktiva und Passiva erfolgt im Jahresabschluss 2005 unverändert zum Jahresabschluss 2004:

„Vor dem Hintergrund der Detailvereinbarung mit dem Land Berlin vom 16. April 2002 zur Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft Berlin AG von den wesentlichen Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft wurden per 31. Dezember 2001 keine Wertberichtigungen für die unter die vom Land übernommene Buchwertgarantie fallenden Vermögensgegenstände vorgenommen. Die Entscheidung der EU-Kommission zum Beihilfverfahren vom 18. Februar 2004 legitimiert die Fortführung dieses Bewertungsansatzes zum 31. Dezember 2003. Bei den unter die Detailvereinbarung fallenden Vermögensgegenständen wurde durchgehend der Buchwert per 31. Dezember 2000 zuzüglich der seitdem angefallenen Anschaffungs- und Herstellungskosten angesetzt. Das Land Berlin garantiert im Weiteren, dass die im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2001 ausgewiesenen sonstigen Rückstellungen im Sinne von § 266 Abs. 3 B. Nr. 3 HGB einschließlich der Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften ausreichend dotiert sind. Es sind jeweils nur spezifische Risiken aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft erfasst. Bestimmte, von der Bankgesellschaft Berlin AG, der Landesbank Berlin und der Berlin Hyp bis zum 31. Dezember 2001 an die IBG-/IBAG-Gruppe einschließlich der Objektgesellschaften ausgereichte Kredite und Kreditzusagen werden vom Land Berlin garantiert. Durch die Kreditgarantie wird der Konzern Bankgesellschaft Berlin gegen das Kreditausfallrisiko bei den Gesellschaften der IBG-/IBAG-Gruppe abgesichert. Soweit Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse sowie so genannte harte Patronatserklärungen und die Mithaftung als Gesellschafter aus dem Immobiliendienstleistungsgeschäft resultieren und nicht von der Erfüllungsübernahme gegenüber der LPFV erfasst, jedoch im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2001 ausgewiesen werden, stellt das Land Berlin die Konzerngesellschaften von einer tatsächlichen Inanspruchnahme frei.“

### **Bewertung des Handelsbestands**

Für den überwiegenden Teil unserer Handelsaktivitäten werden Geschäfte sowohl für die Risikosteuerung als auch für die Zwecke der handelsrechtlichen Rechnungslegung getrennt in der Form von Portfolien beziehungsweise Bewertungseinheiten strukturiert und bewertet.

Bei den Zinsportfolien werden alle Produkte innerhalb einer Währung als Bewertungseinheit angesehen. Bei dem Aktienportfolio erfolgt die Zusammenfassung je Gattung, bei Kreditderivat- und Convertibleportfolien je Underlying. Als eine Gattung werden auch marktgängige Indizes auf Aktienkörbe angesehen.

Es werden zunächst die Ergebnisse aus der Bewertung der einzelnen Produkte (Wertpapiere des Handelsbestands einschließlich derivativer Finanzinstrumente) zu Marktpreisen in den Portfolien miteinander verrechnet. In Zins- und Aktienportfolien werden positive Bewertungsüberhänge bis maximal in Höhe der realisierten Verluste in der jeweiligen Gattung beziehungsweise Währung in einem Portfolio durch Aufrechnung vereinnahmt. Für die übrigen Portfolien erfolgt eine Verrechnung nur in Höhe der unrealisierten Bewertungsergebnisse. Ein danach verbleibender positiver Bewertungsüberhang wird gemäß dem Imparitätsprinzip nicht vereinnahmt. Soweit das Ergebnis aus der Bewertung negativ ist, wird hierfür eine Rückstellung gebildet.

Die Risiken aus den Portfolien unterliegen einem auf das jeweilige Portfolio zugeschnittenen Risikomanagement- und Limitierungssystem. Die Portfolien werden im Rechnungswesen und in der Risikoüberwachung eindeutig von anderen Geschäften abgegrenzt.

Soweit Handelsgeschäfte nicht einem Zins- oder dem Aktienportfolio zugeordnet sind, werden für Bewertungsverluste Rückstellungen gebildet. Bewertungsgewinne werden nicht vereinnahmt.



### **Währungsumrechnung**

Der Jahresabschluss der Bankgesellschaft Berlin AG wurde in Euro aufgestellt.

Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Vermögensgegenstände und Schulden sowie von schwebenden Geschäften erfolgt grundsätzlich zu den von der Europäischen Zentralbank zum Jahresende veröffentlichten Referenzkursen beziehungsweise zu zeitgleich festgestellten externen Kursen für die Währungen, für die die EZB keine Referenzkurse ermittelt; Terminkurse wurden hieraus abgeleitet.

Hiervon ausgenommen sind die auf ausländische Währung lautenden Vermögensgegenstände, die dem Anlagevermögen zugeordnet und nicht in derselben Währung gedeckt sind; sie werden mit ihrem umgerechneten historischen Anschaffungskurs bilanziert (§ 340h Abs. 1 HGB).

Die Bankgesellschaft Berlin AG hat das Wahlrecht der besonderen Deckung nach § 340h Abs. 2 S. 2 HGB für alle Geschäfte in jeder Währung ausgeübt. Somit werden alle Aufwendungen und Erträge aus der Währungsumrechnung gemäß § 340h Abs. 2 S. 1 und 2 HGB in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Auszusondernde Erträge ergaben sich vor dem Hintergrund der zum Bilanzstichtag zeitnah begründeten Geschäfte nicht.



## Anhang der AG nach HGB

### Angaben zu den Bilanzpositionen

#### 1 Fristengliederung

| in Mio. €  | 31.12.2005    | 31.12.2004    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Forderungen an Kreditinstitute</b>  |               |               |
| Andere Forderungen   |               |               |
| bis drei Monate  | 15.256        | 9.846         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 6.405         | 4.153         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 916           | 1.029         |
| mehr als fünf Jahre  | 349           | 679           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>22.926</b> | <b>15.707</b> |
| <b>Forderungen an Kunden</b>   |               |               |
| bis drei Monate  | 2.468         | 2.729         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 208           | 140           |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 685           | 989           |
| mehr als fünf Jahre  | 1.174         | 1.654         |
| davon mit unbestimmter Laufzeit  | (1.482)       | (1.544)       |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>4.535</b>  | <b>5.512</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist</b> |               |               |
| bis drei Monate  | 42.051        | 32.593        |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 6.800         | 6.946         |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 269           | 1.765         |
| mehr als fünf Jahre  | 176           | 148           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>49.296</b> | <b>41.452</b> |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>  |               |               |
| Andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                            |               |               |
| bis drei Monate  | 1.843         | 2.095         |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  | 120           | 35            |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 101           | 169           |
| mehr als fünf Jahre  | 185           | 195           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>2.249</b>  | <b>2.494</b>  |
| <b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>  |               |               |
| Andere verbrieftete Verbindlichkeiten  |               |               |
| bis drei Monate  |               |               |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr  |               | 34            |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   |               |               |
| mehr als fünf Jahre  | 30            | 54            |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>30</b>     | <b>88</b>     |



## 2 Beträge, die im Folgejahr fällig werden

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| <b>Enthalten in Position:</b>                                 |            |            |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 5.433      | 4.301      |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  |            |            |
| begebene Schuldverschreibungen                                | 460        | 984        |

## 3 Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                | 10.478     | 10.538     |
| Forderungen an Kunden   | 966        | 1.021      |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 8.362      | 6.263      |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 205        | 222        |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                 | 4          | 10         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten <sup>1)</sup>    | 36.206     | 38.586     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 238        | 229        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  | 3.510      | 2.658      |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                    | 3          | 1          |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                 | 1.794      | 1.792      |

<sup>1)</sup> davon Landesbank Berlin (einschließlich Niederlassungen)

34.132

36.398

## 4 Beziehungen zu Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                | 10         | 251        |
| Forderungen an Kunden   | 122        | 262        |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 458        | 455        |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          |            |            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                  | 6          | 20         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 26         | 61         |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                                  |            |            |

## 5 Nachrangige Aktiva

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute                                | 33         | 8          |
| Forderungen an Kunden   | 54         | 34         |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 152        | 181        |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 207        | 224        |



## Anhang der AG nach HGB

### 6 Entwicklung des Anlagevermögens

|  | Finanzanlagen             |  |  |               |  | Sachanlagen | Immaterielle<br>Anlagewerte |
|--|---------------------------|--|--|---------------|--|-------------|-----------------------------|
|  | Forderungen <sup>1)</sup> | Schuldver-<br>schreibungen<br>und andere<br>fest-<br>verzinsliche<br>Wertpapiere | Aktien und<br>andere<br>nicht fest-<br>verzinsliche<br>Wertpapiere | Beteiligungen | Anteile an<br>verbundenen<br>Unternehmen |             |                             |
| <b>in Mio. €</b>                                   |                           |  |  |               |  |             |                             |
| <b>Buchwert zum 31.12.2004</b>                     | <b>0</b>                  | <b>69</b>  | <b>17</b>  | <b>81</b>     | <b>2.005</b>                             | <b>84</b>   | <b>70</b>                   |
| Anschaffungs-/Herstellungskosten<br>zum 31.12.2004 | 7                         | 69   | 45   | 108           | 3.110                                    | 160         | 146                         |
| Zugänge 2005                                       |                           |  |  | 125           | 73                                       | 6           | 22                          |
| Abgänge 2005                                       |                           | 6  |  | 34            | 129                                      | 13          | 1                           |
| Umbuchungen 2005                                   |                           |  |  |               |  | -4          | 4                           |
| Effekte aus Wechselkursänderungen                  |                           |  |  |               |  | 0           | 0                           |
| Anschaffungs-/Herstellungskosten<br>zum 31.12.2005 | 7                         | 63   | 45   | 199           | 3.054                                    | 149         | 171                         |
| Kumulierte Zuschreibungen<br>zum 31.12.2004        | 0                         | 0  | 7  | 1             | 0  | 0           | 0                           |
| Zugänge 2005                                       |                           |  | 11   |               |  | 1           | 0                           |
| Abgänge 2005                                       |                           |  |  |               |  | 0           | 0                           |
| Kumulierte Zuschreibungen<br>zum 31.12.2005        | 0                         | 0  | 18   | 1             | 0  | 1           | 0                           |
| Kumulierte Abschreibungen<br>zum 31.12.2004        | 7                         | 0  | 34   | 28            | 1.105                                    | 76          | 76                          |
| Zugänge 2005                                       |                           |  |  |               | 62                                       | 12          | 33                          |
| Abgänge 2005                                       |                           |  |  | 15            | 4  | 10          | 1                           |
| Umbuchungen 2005                                   |                           |  |  |               |  | -3          | 3                           |
| Effekte aus Wechselkursänderungen                  |                           |  |  |               |  | 0           | 0                           |
| Kumulierte Abschreibungen<br>zum 31.12.2005        | 7                         | 0  | 34   | 13            | 1.163                                    | 75          | 111                         |
| <b>Buchwert zum 31.12.2005</b>                     | <b>0</b>                  | <b>63</b>  | <b>29</b>  | <b>187</b>    | <b>1.891</b>                             | <b>75</b>   | <b>60</b>                   |

<sup>1)</sup> Wandelgenussrechte aus Sanierungsmaßnahmen

Die Zugänge in den Beteiligungen betreffen überwiegend MLP AG, Heidelberg. In der Entwicklung der Anteile an verbundenen Unternehmen spiegeln sich im Wesentlichen die Vorbereitung auf die geplante Veräußerung der BIH Berliner Immobilien Holding AG (vormals IBAG) sowie die restliche Kapitalrückzahlung der Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L. wider.



## 7 Börsenfähigkeit/Börsennotierung

| in Mio. €   | börsenfähig |            | börsennotiert |            | nicht börsennotiert |            |
|---|-------------|------------|---------------|------------|---------------------|------------|
|   | 31.12.2005  | 31.12.2004 | 31.12.2005    | 31.12.2004 | 31.12.2005          | 31.12.2004 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 26.690      | 24.461     | 25.682        | 21.278     | 1.008               | 3.183      |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere          | 2.278       | 3.931      | 2.278         | 3.879      | 0                   | 52         |
| Beteiligungen   | 157         | 34         | 123           | 0          | 34                  | 34         |
| Anteile an verbundenen Unternehmen                            | 876         | 928        | 630           | 630        | 246                 | 298        |
| davon: Berlin Hyp   | 630         | 630        | 630           | 630        | 0                   | 0          |
| BG Intern. S.A.Lux.   | 246         | 246        | 0             | 0          | 246                 | 246        |
| Übrige  | 0           | 52         | 0             | 0          | 0                   | 52         |

## 8 Bestände in Fremdwährung

| in Mrd. €            | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|----------------------|------------|------------|
| Vermögensgegenstände | 8,1        | 9,2        |
| Verbindlichkeiten    | 8,8        | 9,4        |

## 9 Als Sicherheit verpfändete Vermögensgegenstände

Die im Rahmen des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB) für geldpolitische Instrumente an die Deutsche Bundesbank als Sicherheiten verpfändeten Vermögensgegenstände gliedern sich wie folgt:

| in Mio. €                    | 31.12.2005    | 31.12.2004   |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Wertpapiere                  | 11.332        | 9.659        |
| davon: Ausgleichsforderungen | 0             | 81           |
| Wirtschaftskredite           | 0             | 3            |
| davon: Wechsel               | 0             | 0            |
| Kreditforderungen            | 0             | 3            |
| <b>Insgesamt</b>             | <b>11.332</b> | <b>9.662</b> |

Zum Bilanzstichtag bestanden folgende weitere Verpfändungen: Anleihen und Schuldverschreibungen in Höhe von nominal 106 (i.V.: 199) Mio. € sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere mit einem Marktwert von 93 (i.V.: 240) Mio. € wurden als Sicherheiten bei der EUREX Deutschland hinterlegt. Darüber hinaus dienen Anleihen und Schuldverschreibungen über nominal 167 (i.V.: 189) Mio. € sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere mit einem Marktwert von 523 (i.V.: 519) Mio. € als Sicherheiten, die die Bank im Zusammenhang mit Pensionsgeschäften und Wertpapierleihegeschäften als Sicherheiten gegeben hat.

In Pension gegeben wurden Anleihen und Schuldverschreibungen im Nominalwert von 10.476 (i.V.: 4.555) Mio. €.



## Anhang der AG nach HGB

### 10 Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten bewertet, vermindert – soweit es sich um abnutzbare Vermögensgegenstände handelt – um planmäßige lineare beziehungsweise degressive Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer mit den steuerlich zulässigen Höchstwerten.

| Sachanlagen               | Nutzungsdauer      |
|---------------------------|--------------------|
| Gebäude                   | 25 / 33 / 50 Jahre |
| Mietereinbauten           | 25 / 33 Jahre      |
| Einrichtungsgegenstände   | 8 -13 Jahre        |
| Betriebsvorrichtungen     | 5 -25 Jahre        |
| Büromaschinen/EDV-Anlagen | 3 - 8 Jahre        |
| Fernsprechanlagen         | 8 -10 Jahre        |
| Kraftfahrzeuge            | 6 Jahre            |
| Software                  | 3 - 5 Jahre        |

Geringwertige Wirtschaftsgüter werden im Anschaffungsjahr voll abgeschrieben und im Anlagespiegel als Abgang gezeigt.

Die immateriellen Anlagewerte von insgesamt 60 (i.V.: 70) Mio. € umfassen im Wesentlichen entgeltlich erworbene Software und Lizenzen (42 Mio. €) sowie Anzahlungen und Anlagen im Bau (15 Mio. €).

Die Sachanlagen von insgesamt 75 (i.V.: 84) Mio. € umfassen Mietereinbauten (58 Mio. €), Betriebs- und Geschäftsausstattung (13 Mio. €), Anzahlungen und Anlagen im Bau (2 Mio. €) sowie Zugänge von Vermögensgegenständen (2 Mio. €), für die bis zum Bilanzstichtag noch keine Rechnungen vorlagen.

### 11 Sonstige Vermögensgegenstände

| in Mio. €   | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|---|--------------|--------------|
| Aktivposten aus Portfolien  | 1.737        | 1.682        |
| Forderungen aus Collateral  | 1.743        | 2.011        |
| Gewinnansprüche LBB   | 687          | 687          |
| Forderungen an Finanzbehörden   | 102          | 50           |
| Forderungen aus Termingeschäften und Swaps<br>sowie Zinsabgrenzung aus Termingeschäften | 83           | 230          |
| Einzugspapiere  | 4            | 44           |
| Übrige  | 112          | 190          |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>4.468</b> | <b>4.894</b> |

Die Aktivposten aus Portfolien umfassen Optionsrechte für im Kapitalmarktgeschäft gezahlte Prämien und Variation Margins sowie aktivierte Gewinnansprüche.

Bei den Gewinnansprüchen gegenüber der LBB handelt es sich um die 1998 durch die Bankgesellschaft Berlin AG vom Land Berlin erworbenen Ansprüche auf 24,99 % des Ertrags und eines etwaigen Liquidationserlöses der Landesbank Berlin.



## 12 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Position enthält überwiegend Unterschiedsbeträge zwischen dem Nennwert von Forderungen und deren Auszahlungsbeträgen in Höhe von 8 (i.V.: 17) Mio. €, Disagien aus Inhaberschuldverschreibungen in Höhe von 5 (i.V.: 6) Mio. € sowie Prämien aus Derivaten in Höhe von 9 (i.V.: 3) Mio. €.

## 13 Sonstige Verbindlichkeiten

| in Mio. €  | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|--|--------------|--------------|
| Passivposten aus Portfolien  | 1.162        | 1.275        |
| Verbindlichkeiten aus Collateral   | 1.093        | 789          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Finanzbehörden   | 6            | 16           |
| Abgegrenzte Zinsen für nachrangige Verbindlichkeiten                                       | 41           | 41           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und sonstigen Leistungen                                 | 30           | 18           |
| Verbindlichkeiten aus Termingeschäften und Swaps sowie Zinsabgrenzung aus Termingeschäften | 142          | 221          |
| Übrige   | 9            | 68           |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>2.483</b> | <b>2.428</b> |

Die Passivposten aus Portfolien beinhalten überwiegend aus dem Kapitalmarktgeschäft stammende Verbindlichkeiten aus erhaltenen Optionsprämien und Variation Margins.

## 14 Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Position beinhaltet überwiegend Unterschiedsbeträge zwischen dem Nennbetrag von Forderungen und deren Auszahlungsbeträgen in Höhe von 9 (i.V.: 11) Mio. €, abgegrenzte Gebühren von 3 (i.V.: 3) Mio. € sowie Prämien aus Derivaten in Höhe von 14 (i.V.: 6) Mio. €.

## 15 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen stiegen um 7 (i.V.: 3) Mio. € auf 215 (i.V.: 208) Mio. €.

## 16 Andere Rückstellungen

| in Mio. €   | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---|------------|------------|
| Rückstellungen für Portfolien, Wertpapier- und Devisengeschäfte | 292        | 248        |
| Rückstellungen für Risiken des Kreditgeschäfts                  | 98         | 109        |
| Rückstellungen für Kapitalmaßnahmen IBG                         | 0          | 5          |
| Rückstellungen im Personalbereich                               | 54         | 46         |
| Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen                   | 107        | 115        |
| Rückstellungen aus EU-Entscheidung vom 18.2.2004                | 212        | 208        |
| Übrige  | 105        | 102        |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>868</b> | <b>833</b> |



## Anhang der AG nach HGB

Die Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen entwickelten sich 2005 wie folgt:

| in Mio. €         | Stand      |           |           |           |           | Stand<br>31.12.2005 |
|-------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
|                   | 1.1.2005   | Verbrauch | Umbuchung | Auflösung | Zuführung |                     |
| Personal          | 16         | 7         | 4         | 0         | 6         | 11                  |
| Flächenmanagement | 75         | 5         | 0         | 6         | 9         | 73                  |
| Sachaufwand       | 24         | 1         | 0         | 0         | 0         | 23                  |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>115</b> | <b>13</b> | <b>4</b>  | <b>6</b>  | <b>15</b> | <b>107</b>          |

Entsprechend dem vom Aufsichtsrat der Bankgesellschaft Berlin AG beschlossenen Restrukturierungskonzept zur Sicherung des Fortbestands des Konzerns waren im Zeitraum bis 2005 personalwirtschaftliche Maßnahmen und Maßnahmen zur Sachkostensenkung durchzuführen. Die hiermit in Zusammenhang stehenden Aufwendungen wurden getrennt nach Personal-, Gebäude- und Raumkosten (Flächenmanagement) und sonstigen Sachaufwendungen in der Restrukturierungsrückstellung erfasst.

### 17 Nachrangige Verbindlichkeiten

|      | Nominalwert |         |           | Zinssatz<br>in %            | Fälligkeit |
|------|-------------|---------|-----------|-----------------------------|------------|
|      | Währung     | in Mio. | in Mio. € |                             |            |
| (1)  | DM          | 300*    | 153       | 6,71                        | 2006       |
| (2)  | JPY         | 10.000* | 72        | 3,215                       | 2007       |
| (3)  | DM          | 50*     | 26        | 6,06                        | 2007       |
| (4)  | JPY         | 10.000* | 72        | 3,1896                      | 2007       |
| (5)  | EUR         | 14*     | 14        | Zerobond                    | 2007       |
| (6)  | JPY         | 4.000*  | 29        | 2,4738                      | 2008       |
| (7)  | JPY         | 5.000*  | 36        | 2,30                        | 2008       |
| (8)  | DM          | 10*     | 5         | 5,03                        | 2008       |
| (9)  | DM          | 30*     | 15        | 5,33                        | 2008       |
| (10) | EUR         | 150*    | 150       | 3-Monats-Euribor + 35 BP    | 2009       |
| (11) | FRF         | 1.500*  | 229       | 5,75                        | 2009       |
| (12) | FRF         | 750*    | 114       | 5,75                        | 2009       |
| (13) | EUR         | 375*    | 375       | 4,75                        | 2009       |
| (14) | EUR         | 7*      | 7         | Zerobond                    | 2009       |
| (15) | JPY         | 5.000*  | 36        | (3-Monats-JPY-Libor + 8 BP) | 2009       |
| (16) | FRF         | 1.000*  | 152       | 5,375                       | 2010       |
| (17) | DM          | 250*    | 128       | 5,375                       | 2010       |
| (18) | EUR         | 75*     | 75        | mindestens 4,75             | 2019       |
| (19) | JPY         | 15.000* | 108       | 4,9633                      | 2027       |



Die mit (\*) gekennzeichneten nachrangigen Verbindlichkeiten wurden bei verbundenen Unternehmen aufgenommen. Die nachrangigen Verbindlichkeiten (1), (9) und (17) stammen aus der ehemaligen Berliner Bank AG. Die Mittelaufnahmen (11) und (12) zusammen sowie die nachrangige Verbindlichkeit (13) übersteigen jeweils 10 % des gesamten Nachrangkapitals. Die nachrangigen Verbindlichkeiten (16) und (17) wurden 1999 redenominiert (152 beziehungsweise 128 Mio. €). Der Zinssatz für die nachrangige Verbindlichkeit (18) wurde wie folgt vereinbart: 4,75 % bis 31. März 2009, danach 4,75 + 81 % der Differenz der am Zinstag gültigen 10-Jahres-Euro-Swap-Rate (Constant Maturity Swap) minus 4,75 %, jedoch mindestens 4,75 %.

Der Zinsaufwand für nachrangige Verbindlichkeiten 2005 beträgt 73 (i.V.: 73) Mio. €. Dieser Zinsaufwand setzt sich zusammen aus laufenden Zinsaufwendungen in Höhe von 89 (i.V.: 89) Mio. € und Erträgen aus Swap-Geschäften in Höhe von 16 (i.V.: 16) Mio. €.

Ansprüche von Gläubigern auf Rückzahlung dieser Verbindlichkeiten sind gegenüber anderen Gläubigern nachrangig. Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung kann nicht entstehen. Im Falle einer Liquidation dürfen sie erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückgezahlt werden.

Von den gesamten nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 1.794 (i.V.: 1.842) Mio. € entsprechen 1.584 (i.V.: 1.711) Mio. € den Anforderungen des Kreditwesengesetzes für die Anerkennung als haftendes Eigenkapital.

## 18 Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital der Bankgesellschaft Berlin AG beträgt 2.555 Mio. € und ist eingeteilt in 999.327.870 Stückaktien.

Die Hauptversammlung vom 1. Juli 2005 hat die Bankgesellschaft Berlin AG ermächtigt, bis zum 30. September 2006 zum Zwecke des Wertpapierhandels eigene Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 7 AktG zu erwerben. Die Erwerbspreise dürfen den durchschnittlichen Schlusskurs der Aktien an den jeweils zehn vorangegangenen Börsentagen nicht um mehr als 10 % über- beziehungsweise unterschreiten. Der Handelsbestand der zu diesem Zweck erworbenen Aktien darf 5 % des Grundkapitals der Bankgesellschaft Berlin AG am Ende eines jeden Tages nicht übersteigen.

Daneben besteht gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 1. Juli 2005 bis zum 30. September 2006 die Möglichkeit des Erwerbs von eigenen Aktien zu anderen Zwecken als dem Handel in eigenen Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG. Davon wurde im Berichtsjahr 2005 kein Gebrauch gemacht.

Im Laufe des Berichtsjahres wurde von der Bankgesellschaft Berlin AG Handel in eigenen Aktien nur in geringem Umfang betrieben.

Zum Jahresende befanden sich 27.080.540 (i.V.: 27.090.540) Stückaktien mit einem Buchwert von 81 (i.V.: 55) Mio. € für Handelszwecke im Bestand der Bankgesellschaft Berlin AG. Der Anteil am gezeichneten Kapital beträgt 2,710 % (i.V.: 2,711 %).

Darüber hinaus befinden sich 405.695 Stückaktien mit einem Buchwert von 1,2 Mio. € im Bestand der Bankgesellschaft Berlin AG. Diese wurden durch Vorstandsbeschluss vom 29. Mai 2001 gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 1 AktG zur Schadensabwehr über die Börse erworben. Der Anteil am gezeichneten Kapital beträgt 0,041 %.

Im Kreditgeschäft waren am Jahresende 2005 gemäß § 71 e AktG 202.104 (i.V.: 227.468) eigene Stückaktien als Pfand genommen; dies entsprach 0,02 % (i.V.: 0,02 %) des gezeichneten Kapitals.

Der Bilanzverlust für das Geschäftsjahr 2005 beträgt in der Bankgesellschaft Berlin AG 292 Mio. €. Zum teilweisen Ausgleich des Verlustvortrags aus dem Vorjahr (2.521 Mio. €) wurden im Berichtsjahr gemäß § 150 Abs. 3 Nr. 2 AktG die Kapitalrücklage (1.956 Mio. €) und die gesetzliche Rücklage (2 Mio. €) verwendet, nachdem die anderen Gewinnrücklagen vollständig aufgelöst worden sind.



## Anhang der AG nach HGB

### Angaben zu den GuV-Positionen

#### 19 Zinsüberschuss

| in Mio. €  | 2005       | 2004       |
|--|------------|------------|
| Zinserträge  | 1.383      | 1.282      |
| aus Kredit- und Geldmarktgeschäften                          | 749        | 707        |
| aus festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | 634        | 575        |
| Laufende Erträge   | 153        | 129        |
| aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren  | 103        | 85         |
| aus Beteiligungen  | 19         | 3          |
| aus verbundenen Unternehmen                                  | 31         | 41         |
| Erträge aus Gewinngemeinschaften                             | 485        | 94         |
| Zinsaufwendungen   | 1.342      | 1.113      |
| für Einlagen   | 1.216      | 987        |
| für verbrieft Verbindlichkeiten                              | 53         | 55         |
| für nachrangige Verbindlichkeiten                            | 73         | 71         |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>679</b> | <b>392</b> |

#### 20 Provisionsüberschuss

| in Mio. €                         | 2005     | 2004     |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Wertpapier- und Emissionsgeschäft | 9        | 7        |
| Wertpapiere/Vermögensanlagen      | 8        | 6        |
| Emissions- und Konsortialgeschäft | 1        | 1        |
| Zahlungsverkehr/Kontoführung      | 1        | 0        |
| Kreditgeschäft                    | -2       | 0        |
| Kreditgeschäft                    | 1        | 2        |
| Avalprovisionen                   | -5       | -3       |
| Auslandsgeschäft                  | 2        | 1        |
| Kartengeschäft                    | 0        | 0        |
| Sonstiges Dienstleistungsgeschäft | -7       | -1       |
| Sorten-/Devisengeschäft           | 0        | 0        |
| Sonstige Dienstleistungen         | -7       | -1       |
| <b>Insgesamt</b>                  | <b>1</b> | <b>6</b> |



## 21 Nettoergebnis aus Finanzgeschäften

| in Mio. €   | 2005       | 2004       |
|---|------------|------------|
| Ergebnis aus zinsbezogenen Geschäften             | -2         | 46         |
| Ergebnis aus aktienbezogenen Geschäften           | -16        | -64        |
| Ergebnis aus sonstigen Handelsgeschäften          | -21        | 2          |
| <b>Handelsergebnis</b>                            | <b>-39</b> | <b>-16</b> |
| Bewertung aus eigenen Aktien                      | 26         | 0          |
| <b>Ergebnis gemäß Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>-13</b> | <b>-16</b> |

## 22 Andere Verwaltungsaufwendungen

| in Mio. €                          | 2005       | 2004       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Gebäude- und Raumkosten            | 68         | 69         |
| IT-Aufwendungen                    | 59         | 64         |
| Werbung und Marketing              | 1          | 2          |
| Beratungen, Prüfungen, Beiträge    | 22         | 20         |
| Geschäftsbetriebskosten            | 7          | 8          |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 1          | 1          |
| Personalabhängige Sachkosten       | 5          | 5          |
| Konzernleistungsverrechnung        | 25         | 27         |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>188</b> | <b>196</b> |

Aufwendungen für den Abschlussprüfer:

| Für den Abschlussprüfer i.S.v. § 319 HGB<br>im Geschäftsjahr aufgewendete Beträge | T€                        |
|---|---------------------------|
| für Jahresabschlussprüfungen  | 3.176                     |
| für sonstige Bestätigungs- und Bewertungsleistungen                               | 26                        |
| für Steuerberatung  | 3                         |
| für sonstige Leistungen   | 223                       |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>3.428<sup>1)</sup></b> |

<sup>1)</sup> Davon im Zusammenhang mit IFRS 1.645 T€

In den sonstigen Leistungen sind prüfungsnahen Beratungen und Fortbildungskosten enthalten.



## Anhang der AG nach HGB

### 23 Risikovorsorge

Die Risikovorsorge setzt sich wie folgt zusammen:

| in Mio. €  | 2005       | 2004      |
|--|------------|-----------|
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                 | -33        | 71        |
| Ergebnis aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve | 237        | -41       |
| Reserven gemäß § 340 f HGB                       |            |           |
| <b>Insgesamt</b>                                 | <b>204</b> | <b>30</b> |

Die Bemessung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle, der Struktur und der Qualität der Kreditportfolien sowie gesamtwirtschaftlicher Einflussfaktoren bestimmt.

Für alle erkennbaren Risiken im in- und ausländischen Kreditgeschäft wurden konzerneinheitlich Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen in Höhe der erwarteten Ausfälle gebildet. Einzelwertberichtigungen werden aufgelöst, sobald sich entweder der Wert der Forderung erhöht, weil weitere Sicherheiten gestellt wurde, beziehungsweise die Sicherheitenbewertung oder die Bonität des Kreditnehmers sich grundlegend und nachhaltig verbessert haben.

Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung erfolgt in Anlehnung an das Schreiben des Bundesministeriums für Finanzen vom 10. Januar 1994. Um einen sachgerechten Ausweis der latenten Kreditrisiken zu erreichen, wurden in diesem Jahr erstmals Ausbuchungen von bestimmten Kreditengagements aus den neunziger Jahren nicht in die Berechnung der Pauschalwertberichtigung einbezogen. Da dieses Kreditportfolio unserer nunmehr seit Jahren gültigen Kreditrisikostategie nicht mehr entspricht, darf es sich nicht in einer die künftige Entwicklung reflektierenden Berechnung der Pauschalwertberichtigung niederschlagen. Unsere geänderte Betrachtungsweise wird durch die Ergebnisse der Expected-Loss Schätzung gestützt.

Die Risikovorsorge für das Kreditgeschäft hat sich wie folgt entwickelt:

| in Mio. €                                     | Adressenrisiko            |      |                   |            |                   |           |                                  |            | Länderrisiko<br>Kreditgeschäft |           | Gesamt     |            | davon<br>GuV-wirksam |           |
|---|---------------------------|------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------------------------------|------------|--------------------------------|-----------|------------|------------|----------------------|-----------|
|   | Direkt-<br>abschreibungen |      | EWB <sup>1)</sup> |            | PWB <sup>2)</sup> |           | Rückstellungen<br>Kreditgeschäft |            | 2005                           | 2004      | 2005       | 2004       | 2005                 | 2004      |
|   | 2005                      | 2004 | 2005              | 2004       | 2005              | 2004      | 2005                             | 2004       |                                |           |            |            |                      |           |
| <b>Stand 1.1.</b>                             |                           |      | <b>780</b>        | <b>781</b> | <b>23</b>         | <b>25</b> | <b>109</b>                       | <b>162</b> | <b>4</b>                       | <b>13</b> | <b>916</b> | <b>981</b> |                      |           |
| Zuführungen                                   |                           |      | 72                | 137        |                   |           | 61                               | 14         | 10                             |           | 143        | 151        | 143                  | 151       |
| Inanspruch-<br>nahmen                         |                           |      | 155               | 110        |                   |           | 17                               |            |                                | 9         | 172        | 119        |                      |           |
| Auflösungen                                   |                           |      | 113               | 40         | 1                 | 2         | 58                               | 48         | 3                              |           | 175        | 90         | 175                  | 90        |
| Direkt-<br>abschreibungen                     | 2                         | 10   |                   |            |                   |           |                                  |            |                                |           |            |            | 2                    | 10        |
| Eingänge auf<br>abgeschriebene<br>Forderungen | 3                         |      |                   |            |                   |           |                                  |            |                                |           |            |            | 3                    | 0         |
| Umbuchungen                                   |                           |      | -7                | 18         |                   |           | 3                                | -1         | 6                              |           | 2          | 17         |                      |           |
| Wechselkurs-<br>änderungen                    |                           |      | 11                | -6         |                   |           |                                  | -18        |                                |           | 11         | -24        |                      |           |
| <b>Stand 31.12.</b>                           |                           |      | <b>588</b>        | <b>780</b> | <b>22</b>         | <b>23</b> | <b>98</b>                        | <b>109</b> | <b>17</b>                      | <b>4</b>  | <b>725</b> | <b>916</b> | <b>-33</b>           | <b>71</b> |

<sup>1)</sup> Einzelwertberichtigung

<sup>2)</sup> Pauschalwertberichtigung

Für grenzüberschreitende Ausleihungen mit akutem Transferrisiko wurde Vorsorge durch Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Bürgschaftsverpflichtungen gebildet. Bei den Länderwertberichtigungen berücksichtigt die Bank das Risikoexposure, das die Summe der Bruttoexposure abzüglich der Forderungen aus kommerziellem Geschäft (< 1 Jahr Restlaufzeit) und alle Bank-zu-Bank-Finanzierungen (< 1,5 Jahre Restlaufzeit) ist. Werthaltige Sicherheiten, die nicht vom Transferrisiko des entsprechenden Landes betroffen sind, vermindern dabei das Risikoexposure. Der Kreis der Länder mit akutem Transferrisiko und die Höhe des entsprechenden Wertberichtigungs-satzes werden der jeweiligen aktuellen Risikosituation angepasst.

Der Bestand der Kredit-Risikovorsorge entfällt auf:

| in Mio. €                      | 2005       | 2004       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 13         | 17         |
| Forderungen an Kunden          | 614        | 789        |
| Rückstellungen                 | 98         | 110        |
| <b>Insgesamt</b>               | <b>725</b> | <b>916</b> |



## Anhang der AG nach HGB

### 24 Geografische Aufteilung von Ertragspositionen

Die nachfolgende geografische Aufteilung der Ertragspositionen erfolgt nach dem Standort der den Ertrag erzielenden Einheit.

| in Mio. €   | Erträge aus dem Inland |      | Erträge aus dem Ausland |      | Erträge insgesamt |       |
|---|------------------------|------|-------------------------|------|-------------------|-------|
|   | 2005                   | 2004 | 2005                    | 2004 | 2005              | 2004  |
| Zinserträge   | 1.056                  | 900  | 327                     | 382  | 1.383             | 1.282 |
| Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen | 118                    | 93   | 35                      | 36   | 153               | 129   |
| Provisionserträge   | 28                     | 44   | 1                       | 2    | 29                | 46    |
| Nettoertrag aus Finanzgeschäften  |                        |      |                         |      | 0                 | 0     |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 295                    | 319  | 6                       | 6    | 301               | 325   |

### 25 Sonstige betriebliche Aufwendungen und Sonstige betriebliche Erträge

| in Mio. €                           | 2005                               |                               | 2004                               |                               |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|                                     | Sonstige betriebliche Aufwendungen | Sonstige betriebliche Erträge | Sonstige betriebliche Aufwendungen | Sonstige betriebliche Erträge |
| Konzernleistungsverrechnung         | 128                                | 152                           | 145                                | 177                           |
| Mieterträge                         |                                    | 27                            |                                    | 30                            |
| Auflösung von Rückstellungen        |                                    | 21                            |                                    | 18                            |
| Avalprovision Enthftung Land Berlin | 15                                 | 10                            | 15                                 | 10                            |
| Sonstige                            | 36                                 | 91                            | 33                                 | 90                            |
| <b>Insgesamt</b>                    | <b>179</b>                         | <b>301</b>                    | <b>193</b>                         | <b>325</b>                    |

### 26 Außerordentliche Aufwendungen und Außerordentliche Erträge

Die außerordentlichen Aufwendungen und Erträge in der Bankgesellschaft Berlin AG stellen sich wie folgt dar:

| in Mio. €                          | 2005                          |                          | 2004                          |                          |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                    | Außerordentliche Aufwendungen | Außerordentliche Erträge | Außerordentliche Aufwendungen | Außerordentliche Erträge |
| Restrukturierungsvorsorge          | 15                            | 5                        | 13                            | 15                       |
| Rückstellungen für EU-Entscheidung | 7                             | 2                        | 1                             | 6                        |
| Sonstige                           | 6                             | 0                        | 4                             | 0                        |
| <b>Insgesamt</b>                   | <b>28</b>                     | <b>7</b>                 | <b>18</b>                     | <b>21</b>                |



## 27 Steuern vom Einkommen und Ertrag

Der Ertragsteueraufwand der Bankgesellschaft Berlin AG beträgt im Berichtszeitraum insgesamt 10 Mio. €. Er entfällt – trotz bestehender steuerlicher Verlustvorträge – nahezu ausschließlich auf das inländische Bankgeschäft. Die Ursache liegt in der ab 2004 gültigen Mindestbesteuerung.

## Sonstige Angaben

### 28 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Bankgesellschaft Berlin AG trägt in Höhe ihrer (durchgerechneten) Beteiligungsquote bei ihren Tochterunternehmen i.S.v. § 290 Abs. 1 und 2 HGB, die in der Liste über den Anteilsbesitz gemäß § 313 Abs. 2 HGB entsprechend als derzeit gedeckt gekennzeichnet sind, von politischen Risiken abgesehen, dafür Sorge, dass diese Gesellschaften ihre Verpflichtungen erfüllen können. Das letztmalig im Geschäftsbericht 2004 erklärte Patronat zugunsten der Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin, endete mit Wirkung vom 14. Dezember 2005 (Veröffentlichung der Beendigung auch im elektronischen Bundesanzeiger am 14. Dezember 2005). Für die bis zur Veröffentlichung der Beendigung eingegangenen Verpflichtungen besteht das Patronat fort.

Bei einem geschlossenen Immobilienfonds hat sich die Bankgesellschaft Berlin AG verpflichtet, auf Verlangen der Kommanditisten deren Fondsanteile zu erwerben. Die Verpflichtung (ab 2019) betrifft ein Nominalvolumen von 83 Mio. € (i.V.: 83 Mio €).

Nach der Detailvereinbarung mit dem Land Berlin (Einzelheiten s. Lagebericht) ist für die Verpflichtungen der daran beteiligten Gesellschaften des Konzerns Bankgesellschaft Berlin in einigen Fällen eine gesamtschuldnerische Haftung verschiedener Gesellschaften festgelegt worden. Die Haftungsverteilung im Innenverhältnis erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002, ergänzt im August 2004, und sieht einen Haftungsausgleich nach darin näher bestimmten Regeln vor, die sich im Wesentlichen an den Beteiligungsverhältnissen an der haftungsverursachenden Gesellschaft orientieren. Die Detailvereinbarung enthält ferner Regelungen zu einem Besserungsschein, der als Teilgewinnabführungsvertrag mit einer Laufzeit von 15 Jahren ausgestaltet ist und sich an definierten Eigenkapitalquoten orientiert. Für die Übernahme der Risikoabschirmung ist beginnend mit dem Geschäftsjahr 2002 bis zunächst einschließlich 2011 ein Festbetrag von jährlich 15 Mio. € an das Land Berlin zu zahlen, anschließend ist darüber erneut zu verhandeln. Die konzerninterne Aufteilung dieser Kosten erfolgte durch Vereinbarung vom August 2002 und sieht eine teilweise Kostenerstattung durch die Landesbank Berlin – Girozentrale –, die Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG und die Investitionsbank Berlin entsprechend dem Verhältnis der Volumina der durch die Kreditgarantie geschützten Kredite der Banken vor.

Einzahlungsverpflichtungen bestanden zum Jahresende für die Beteiligungen der Bank in Höhe von 4 (i.V.: 4) Mio. €. Nachschusspflichten aus der Beteiligung an der Liquiditätskonsortialbank bestehen in Höhe von 5 (i.V.: 5) Mio. €.

Gemäß § 5 Abs. 10 des Statuts für den Einlagensicherungsfonds ist die Bankgesellschaft Berlin AG verpflichtet, den Bundesverband deutscher Banken e.V. von etwaigen Verlusten freizustellen, die bei ihm durch Maßnahmen zugunsten von im Mehrheitsbesitz des Instituts stehenden Kreditinstituten anfallen.



## Anhang der AG nach HGB

Die bankgenutzten Gebäude Alexanderplatz, Prinzregentenstraße und Hardenbergstraße (zentrale Gebäude) sowie Brunnenstraße (Dienstleistungszentrum) werden von geschlossenen Immobilienfonds gehalten, die von Konzernunternehmen an den Markt gebracht wurden. Für die Bankgesellschaft Berlin AG ergeben sich aus diesen Objekten gegenwärtig Mietverpflichtungen von jährlich 58 Mio. €.

In DV-Dienstleistungsverträgen mit der FinanzIT GmbH und der Siemens Business Services Management GmbH hat die Bank für die Jahre 2003 bis 2006 Mindestabnahmemengen in Höhe von 39 Mio. € bis 33 Mio. € (FinanzIT, jährlich abnehmend) und 33 Mio. € bis 34 Mio. € (SBSM, ansteigend) vereinbart. Im Geschäftsjahr 2005 wurden die Mindestabnahmemengen erreicht.

### 29 Anzahl der Beschäftigten im Jahresdurchschnitt

|                      | 2005         | 2004         |
|----------------------|--------------|--------------|
| Vollzeitbeschäftigte | 1.314        | 1.437        |
| Teilzeitkräfte       | 194          | 208          |
| Auszubildende        | 9            | 9            |
| <b>Insgesamt</b>     | <b>1.517</b> | <b>1.654</b> |

### 30 Bezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie diesem Personenkreis gewährte Kredite

An Vorstände und Aufsichtsorgane wurden folgende Bezüge gezahlt:

| in T€   | 2005   | 2004   |
|---|--------|--------|
| Gesamtbezüge des Vorstands  | 4.194  | 4.341  |
| Gesamtbezüge des Aufsichtsrats  | 482    | 484    |
| an frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene gezahlt          | 4.693  | 4.435  |
| für Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis zurückgestellt | 46.460 | 48.128 |

In den vorgenannten Bezügen des Vorstands sind erfolgsabhängige Zahlungen in Höhe von 370 (i.V.: 260) T€ enthalten. Die Zahlungen an frühere Vorstandsmitglieder oder deren Hinterbliebene wurden um Nachzahlungen für die Vorjahre (355 T€) erhöht ausgewiesen.

### 31 Mandate in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien

Die Mandate von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats der Bankgesellschaft Berlin AG in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien (§§ 285 Nr. 10, 340 a Abs. 4 Nr. 1 HGB) und von Mitarbeitern der Bankgesellschaft Berlin AG in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsgremien von großen Kapitalgesellschaften (§ 340 a Abs. 4 Nr. 1 HGB) sind in den Anlagen 3 und 4 zum Anhang dargestellt.

## 32 Angaben über derivative Geschäfte

| Produktbereiche des derivativen Geschäfts per 31.12.2005<br>in Mio. € | Restlaufzeit   |                |                | Nominal-<br>betrag<br>Summe | positive<br>Marktwerte | negative<br>Marktwerte |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
|   | <= 1 Jahr      | bis 5 Jahre    | > 5 Jahre      |                             |                        |                        |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>   | <b>172.165</b> | <b>280.068</b> | <b>134.320</b> | <b>586.553</b>              | <b>10.850</b>          | <b>11.340</b>          |
| Börsengehandelte Produkte   | 37.144         | 579            | 385            | 38.108                      | 8                      | 6                      |
| Zinsfutures   | 9.048          | 579            | 385            | 10.012                      | 5                      | 4                      |
| Zinsoptionen  | 28.096         | 0              | 0              | 28.096                      | 3                      | 2                      |
| OTC-Produkte  | 135.021        | 279.489        | 133.935        | 548.325                     | 10.842                 | 11.334                 |
| Zinsswaps   | 82.720         | 237.533        | 108.332        | 428.585                     | 9.757                  | 10.186                 |
| Forward Rate Agreements   | 42.642         | 1.818          | 0              | 44.460                      | 22                     | 22                     |
| Swaptions   | 610            | 15.986         | 20.515         | 36.991                      | 835                    | 928                    |
| Zinsoptionen, Käufe   | 0              | 0              | 0              | 0                           | 0                      | 0                      |
| Zinsoptionen, Verkäufe  | 0              | 12             | 6              | 18                          | 1                      | 1                      |
| sonstige Zinskontrakte  | 9.049          | 24.140         | 5.082          | 38.271                      | 227                    | 197                    |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>                                     | <b>15.109</b>  | <b>12.796</b>  | <b>3.712</b>   | <b>31.617</b>               | <b>554</b>             | <b>616</b>             |
| Börsengehandelte Produkte   | 0              | 0              | 0              | 0                           | 0                      | 0                      |
| OTC-Produkte  | 15.109         | 12.796         | 3.712          | 31.617                      | 554                    | 616                    |
| Devisentermingeschäfte  | 12.867         | 72             | 0              | 12.939                      | 229                    | 259                    |
| Cross-Currency-Swaps  | 1.046          | 12.614         | 3.712          | 17.372                      | 296                    | 330                    |
| Devisenoptionen, Käufe  | 607            | 110            | 0              | 717                         | 29                     | 0                      |
| Devisenoptionen, Verkäufe   | 589            | 0              | 0              | 589                         | 0                      | 27                     |
| sonstige Devisenkontrakte   | 0              | 0              | 0              | 0                           | 0                      | 0                      |
| <b>Aktien-/Indexbezogene Geschäfte</b>                                | <b>5.561</b>   | <b>2.761</b>   | <b>153</b>     | <b>8.475</b>                | <b>838</b>             | <b>696</b>             |
| Börsengehandelte Produkte   | 2.744          | 232            | 18             | 2.994                       | 26                     | 56                     |
| Aktien-/Indexfutures  | 1.993          | 0              | 0              | 1.993                       | 0                      | 1                      |
| Aktien-/Indexoptionen   | 751            | 232            | 18             | 1.001                       | 26                     | 55                     |
| OTC-Produkte  | 2.817          | 2.529          | 135            | 5.481                       | 812                    | 640                    |
| Aktien-/Indexoptionen, Käufe  | 599            | 1.412          | 111            | 2.105                       | 812                    | 0                      |
| Aktien-/Indexoptionen, Verkäufe                                       | 473            | 1.117          | 24             | 1.614                       | 0                      | 640                    |
| Aktientermingeschäfte   | 1.745          | 0              | 0              | 1.745                       | 0                      | 0                      |
| <b>Kreditderivate</b>   | <b>1.231</b>   | <b>981</b>     | <b>367</b>     | <b>2.579</b>                | <b>11</b>              | <b>17</b>              |
| <b>Insgesamt</b>  | <b>194.066</b> | <b>296.606</b> | <b>138.552</b> | <b>629.224</b>              | <b>12.253</b>          | <b>12.669</b>          |

Das Derivategeschäft der Bankgesellschaft Berlin AG entfällt auf Mikro- und Makroeinheiten zur Absicherung von Marktpreisrisiken einzelner bilanzieller Grundgeschäfte und Derivate zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken aus Positionsüberhängen im Bankbuch sowie auf Handelsgeschäfte.

Die Steuerung des Zinsrisikos im Bankbuch erfolgt im Wesentlichen über Zinsswaps. Methodisch unterliegt die Steuerung wie im Handel dem Capital-at-Risk-Verfahren auf der Basis einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Konfidenzniveau von 99 %.

Die angegebenen Marktwerte stellen den beizulegenden Zeitwert dar, welcher durch Verkauf oder Glattstellung erzielbar beziehungsweise aufzuwenden ist, wobei Transaktionskosten nicht einfließen. Die sich aus den oben dargestellten negativen Marktwerten ergebenden Risiken sind, soweit handelsrechtlich erforderlich, durch entsprechende Rückstellungen abgedeckt.



## Anhang der AG nach HGB

| Kontrahentenstruktur im derivativen Geschäft<br>nach Kreditrisikoäquivalenten<br>in Mio. € | 31.12.2005   | 31.12.2004   |
|--|--------------|--------------|
| OECD-Institute; andere Kreditinstitute<br>(nur Ursprungslaufzeit bis 1 Jahr)               | 700          | 700          |
| Sonstige Unternehmen, Privatpersonen   | 432          | 355          |
| <b>Insgesamt</b>   | <b>1.132</b> | <b>1.055</b> |

Die angegebenen Kreditrisikoäquivalente wurden nach der Marktbewertungsmethode ermittelt, wie sie im Grundsatz I der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vorgesehen ist. Die Kreditrisikoäquivalente werden nach dem Kontrahentenrisiko gewichtet aufgeführt, wobei das Kontrahentennetting berücksichtigt ist.

### 33 Corporate Governance

Die nach § 161 AktG zum Corporate Governance Kodex erforderlichen Entsprechenserklärungen von Vorstand und Aufsichtsrat wurden und werden im Internetauftritt der Bankgesellschaft Berlin AG veröffentlicht.

Einzelheiten zum Erwerb von Aktien durch Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder werden im Internetauftritt der Bankgesellschaft Berlin unter „Meldepflichtige Geschäfte gemäß § 15 a WpHG“ veröffentlicht. Sowohl der Aktienbesitz eines einzelnen Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglieds als auch der Gesamtbesitz aller Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder liegen unter 1% der von der Bankgesellschaft Berlin AG ausgegebenen Aktien (6.6 DCGK).

## Organe der Bankgesellschaft Berlin AG

### Vorstand

Hans-Jörg Vetter      Serge Demolière      Uwe Kruschinski      Martin K. Müller      Dr. Thomas Veit  
Vorsitzender

### Aufsichtsrat

Dr. h.c. Klaus G. Adam      Wirtschaftsprüfer  
Vorsitzender

Bärbel Wulff\*      Vorsitzende des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –  
– stellv. Vorsitzende –

Axel Berger      Vizepräsident DPR Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung e. V., Berlin;  
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

Dagmar Brose\*      Mitglied des Betriebsrats der Bankgesellschaft Berlin AG;  
Referentin Business Management der Bankgesellschaft Berlin AG

Thomas Dobkowitz      Unternehmensberater

Dr. Michael Endres      ehem. Mitglied des Vorstands der Deutsche Bank AG,  
Vorsitzender des Vorstands der Gemeinnützige Hertie-Stiftung



|   |   |
|---|---|
| <b>Claudia Fieber*</b>                        | Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –  |
| <b>Christina Förster*</b>                     | Fachsekretärin für Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg  |
| <b>Dr. Thomas Guth</b>                        | Vorstand der Gesellschaft für Industriebeteiligungen Dr. Schmidt AG & Co.   |
| <b>Sascha Händler*</b>                        | Mitglied des Betriebsrats der Bankgesellschaft Berlin AG;<br>Kundenbetreuer Exportfinanzierung der Bankgesellschaft Berlin AG         |
| <b>Michael Jänichen*</b>                      | Bereichsleiter Firmenkunden der Landesbank Berlin – Girozentrale –  |
| <b>Daniel Kasteel*</b>                        | Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –;<br>Mitarbeiter Kundenservice der Landesbank Berlin – Girozentrale – |
| <b>Dr. Hannes Rehm</b>                        | Vorsitzender des Vorstands der Norddeutsche Landesbank Girozentrale   |
| <b>Bernd Reinhard*</b><br>(bis 31. März 2005) | ehem. Mitglied des Beirats der Integrationsgruppe Berliner Bank/Landesbank Berlin<br>– Girozentrale –                                 |
| <b>Heiko Reinhard*</b><br>(ab 1. April 2005)  | Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –  |
| <b>Senator Dr. Thilo Sarrazin</b>             | Senator für Finanzen des Landes Berlin  |
| <b>Dr. Heinz-Gerd Stein</b>                   | ehem. Mitglied des Vorstands der ThyssenKrupp AG  |
| <b>Joachim Tonndorf*</b>                      | ehem. Fachsekretär Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg  |
| <b>Frank Wolf*</b>                            | Fachbereichsleiter Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg  |
| <b>Senator Harald Wolf</b>                    | Senator für Wirtschaft, Arbeit und Frauen des Landes Berlin   |
| <b>Bernd Wrede</b>                            | ehem. Vorsitzender des Vorstands der Hapag-Lloyd AG   |

\* Arbeitnehmervertreter

Berlin, 7. Februar 2006

Der Vorstand

Hans-Jörg Vetter

Serge Demolière

Uwe Kruschinski

Martin K. Müller

Dr. Thomas Veit

## Verzeichnis des Anteilsbesitzes

(§§ 285 Nr. 11, 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, einschließlich der Angaben gemäß § 285 Nr. 11 a HGB)

Anlage 1 zum Anhang

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|  |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| <b>Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft, Berlin</b>  |                         |                    |                    |                  |                   |          |   |
| <b>Verbundene Unternehmen</b>  |                         |                    |                    |                  |                   |          |   |
| ABT No. 3 Ltd., London <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 530               | 13       | 31.12.2004  |
| ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mit beschränkter Haftung, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 51.624            | 4.782    |   |
| ARWOBAU Immobilien- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 256               | 0        | 31.12.2004  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Erste Beteiligungsgesellschaft des Dritten IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 51                | 280      | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Vierter IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>1)</sup>                                     |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -3.599            | -563     | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Zweite Beteiligungsgesellschaft des Dritten IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>1)</sup> |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 51                | 299      | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt EKZ<br>Bochum, Alleestraße KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 94,0               | 94,0               | 100,0            | 1.797             | 866      | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Gießen,<br>Flutgraben KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -1.999            | -571     | 31.12.2003  |
| Athena Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Lörrach,<br>Baseler Straße KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 1.064             | 978      | 31.12.2003  |
| ATIRA Immobilien- Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 328               | 299      | 31.12.2003  |
| Aufbau- und Dienstleistungsgesellschaft mbH Objekt- und<br>Baubetreuung Mecklenburg-Vorpommern, Stralsund <sup>1)</sup>                                |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -1.225            | -217     | 31.12.2004  |
| Babefi-Holding GmbH, Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 67                | 0        | 31.12.2004  |
| BankenService GmbH<br>Unternehmensgruppe Landesbank Berlin, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 2.344             | 112      |   |
| Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc i. L., Dublin <sup>2)</sup>  | (P)                     | 100,0              | 20,0               | 100,0            | 900               | 900      | 31.12.2004  |
| Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L., Warschau <sup>9)</sup>  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 230               | 0        | 30.06.2005  |
| Bankgesellschaft Berlin (UK), London <sup>7)</sup>   |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 0                 | 0        | 31.12.2004  |
| Bankgesellschaft Berlin International S.A., Luxemburg  | (P)                     | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 206.629           | 19.046   |   |
| Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT GmbH, Berlin <sup>2)</sup>  |                         | 100,0              | 25,0               | 100,0            | 16.535            | 5.900    |   |
| Bau- und Projektentwicklungsgesellschaft mbH der Unter-<br>nehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin i. L., Berlin <sup>1)</sup>                           |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 147               | -57      | 31.12.2004  |
| Bauprojekt- und Facilitymanagement GmbH der Unter-<br>nehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin i. L., Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 28                | 0        | 31.12.2003  |
| BAUTRAKO Bauträger- und Koordinierungsgesellschaft mbH<br>i. L., Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 0                 | -798     | 31.12.2004  |
| Bavaria Beteiligungsgesellschaft für Gewerbeimmobilien<br>GmbH, Berlin (ehemals Bavaria Gewerbe GmbH, Berlin) <sup>1)</sup>                            |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 4                 | -69      |   |
| Bavaria Gewährleistungs GmbH, Berlin<br>(vormals Bavaria Wohnungsbau GmbH, Berlin) <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 83                | -24      |   |



| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|  |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| Bavaria Gewerbe GmbH, Berlin<br>(vormals Bavaria Projektentwicklung GmbH -Bau-, Sanierungs-,<br>Stadtentwicklungsprojekte-, Nürnberg <sup>1)</sup>                           |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -3.488            | -6       |   |
| Bavaria Ikarus Immobilien GmbH, Berlin<br>(ehemals Bavaria Emden Verwaltungs GmbH) <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 23                | -11      | 31.12.2004  |
| Bavaria Immobilien Management GmbH & Co.<br>Objekt Eberbach KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -553              | 20       | 31.12.2004  |
| Bavaria Immobilien Projektsteuerungs GmbH & Co. KG<br>– BB Fonds International Drei Holland –, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 99,9               | 99,9               | 99,9             | 21.525            | 166      | 31.12.2004  |
| Bavaria Immobilien Projektsteuerungs GmbH & Co.<br>Objekt Berlin-Mitte Leipziger Straße KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 00,0               | 99,9             | -7.712            | -1.112   | 31.12.2003  |
| Bavaria Immobilienconsult und Baurevision GmbH i. L.,<br>Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 256               | 0        | 31.12.2004  |
| Bavaria KLS Wohnbauten GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 65,0             | -5.812            | -964     | 31.12.2004  |
| Bavaria Objekt- und Baubetreuung GmbH i. L., Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 18.603            | -2.091   |   |
| Bavaria Projektentwicklung GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 70                | -11      |   |
| Bavaria Vertriebs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 120               | 69       |   |
| BB Privat Immobilien GmbH i. L., Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 774               | -1.691   | 31.12.2004  |
| BB-ASSET MANAGEMENT Vermögensverwaltung GmbH,<br>Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 1.169             | 399      |   |
| BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunika-<br>tionssysteme mbH, Berlin, (künftig GfBI Gesellschaft für<br>Beteiligungen und Immobilien mbH, Berlin) <sup>3)</sup> |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 76.036            | 0        |   |
| BB-Grundstücksgesellschaft mit beschränkter Haftung,<br>Berlin <sup>3)</sup>   |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 51                | 0        | 31.12.2004  |
| BB-Immobilien-Service GmbH, Berlin <sup>3)</sup>   |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 300               | 0        |   |
| BB-Leasing GmbH, Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 2.495             | 961      | 31.12.2004  |
| BB-Lincoln Inc., Wilmington, Delaware <sup>1), 8)</sup>  |                         | 90,0               | 90,0               | 90,0             | k.A.              | k.A.     |   |
| Berlin Capital Fund GmbH, Berlin <sup>2)</sup>   |                         | 100,0              | 60,0               | 100,0            | 0                 | -947     | 31.12.2004  |
| Berlin Hyp Immobilien GmbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 26                | 0        |   |
| Berlin Hyp Projekt GmbH i. L., Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 250               | 0        | 31.12.2004  |
| Berlin-Hannoversche Hypothekenbank Aktiengesellschaft,<br>Berlin/Hannover  | (P)                     | 89,9               | 0,0                | 89,9             | 637.800           | 36.746   |   |
| BG Property (Dublin) Limited i. L., Dublin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 63                | 54       | 31.12.2004  |
| BGB Finance (Ireland) plc, Dublin <sup>2)</sup>  |                         | 100,0              | 33,0               | 100,0            | 1.367             | 336      |   |
| BGB Reinsurance Ltd., Dublin   |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 10.177            | 2.194    | 31.12.2004  |
| BIH Berliner Immobilien Holding GmbH, Berlin,<br>(vormals IBAG Immobilien und Beteiligungen AG, Berlin) <sup>3), 4)</sup>  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 62.050            | 0        |   |
| BILDUNGS-AKADEMIE DER BANKGESELLSCHAFT<br>Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Berlin  |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 190               | 36       | 31.12.2004  |
| BSI Immobilien-Beteiligung GmbH & Co.<br>Objekt Wilmersdorf oHG, Pöcking <sup>1)</sup>   |                         | 94,9               | 94,9               | 71,4             | -10.907           | 397      | 31.12.2004  |



## Verzeichnis des Anteilsbesitzes

(§§ 285 Nr. 11, 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, einschließlich der Angaben gemäß § 285 Nr. 11 a HGB)

Anlage 1 zum Anhang

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|   |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| BUVI Besitz- und Verwaltungsgesellschaft für Immobilien mbH, Berlin <sup>3)</sup>   |                         | 100,0              | 0,0                | 100,0            | 26                | 0        | 31.12.2004  |
| Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH & Co. Liegenschaften oHG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 62,5               | 62,5               | 50,0             | 10.359            | -646     | 31.12.2004  |
| Certa Immobilienverwaltung und Handelsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 62,5               | 62,5               | 62,5             | 16                | 1        | 31.12.2004  |
| CML Wohnbauten GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 74,0               | 74,0               | 74,0             | -6.512            | 720      | 31.12.2003  |
| Crown Court Property London Ltd., London <sup>1), 7)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 17.659            | 460      | 31.12.2004  |
| Cupertino Property LLC, Wilmington, Delaware <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | k. A.             | k. A.    |   |
| DEKAGRUND Grundstücksentwicklungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 75,0               | 75,0               | 45,0             | -6.867            | -49      | 31.12.2004  |
| DELTA Aktiengesellschaft für Investitionen, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 61,0               | 61,0               | 61,0             | 205               | -19      | 31.12.2004  |
| DirektBankService GmbH  |                         |                    |                    |                  |                   |          |   |
| Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin <sup>2), 3)</sup>  |                         | 100,0              | 49,0               | 100,0            | 103               | 0        | 31.12.2004  |
| egs Entwicklungsgesellschaft Südhorn mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 94,0               | 100,0              | 94,0             | -530              | -63      | 31.12.2004  |
| Erschließungs-GbR ARGE Landsberger Tor mit Haftungsbeschränkung (ELT), Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 81,4               | 81,4               | 81,4             | 3.785             | 2        | 31.12.2002  |
| EUROPA INVEST S.A., Luxemburg <sup>1)</sup>   |                         | 78,0               | 78,0               | 78,0             | 268               | 22       |   |
| Eurospeedway Lausitz Entwicklungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 435               | -17      | 31.12.2004  |
| FinTech Vierte Beteiligungs- und Management GmbH & Co. Objekte Freising, Leipzig-Gohlis und Schönau KG, Berlin (vormals Pluton Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekte Freising, Leipzig-Gohlis und Schönau KG, Berlin) |                         | 100,0              | 100,0              | 48,0             | -20               | 67       | 31.12.2004  |
| FinTech Achtzehnte Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Dreiundzwanzigste Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Einundzwanzigste Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 22                | -4       | 31.12.2004  |
| FinTech Neunzehnte Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Sechzehnte Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Siebzehnte Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Vierte Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| FinTech Zwanzigste Beteiligungs- und Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 25                | 0        | 31.12.2003  |
| Gaia GmbH & Co. Objekt Chemnitz KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 130               | 781      | 31.12.2003  |
| Gaia Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – Dritter IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 110               | 1.706    | 31.12.2003  |
| GbR KPM-Gelände Berlin-Tiergarten, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 94,0             | 0                 | 0        | 31.12.2003  |
| GbR LandesBank Berlin Grundstücks-Gesellschaft mbH/Berlin Hyp Immobilien GmbH Leipzig, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 1.023             | 0        | 31.12.2004  |



| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil              | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte            | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|----------|---|
|   |                         | in %                            | in %               | in %                        | in T€             | in T€    |   |
| GbR Potsdam Waldstadt, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 2.911             | 22       | 31.12.2003  |
| Gesellschaft für Immobilien und Beteiligungen der IBAG-Gruppe mbH (GIB), Berlin <sup>1)</sup>                 |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 24                | -1       | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft „Berlin“ mit beschränkter Haftung, Berlin <sup>3)</sup>                               |                         | 100,0                           | 0,0                | 100,0                       | 5.624             | 0        | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft „URSUS“ mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main <sup>2), 3)</sup>                 |                         | 100,0                           | 99,0               | 99,0                        | 722               | 0        | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Bad Freienwalde/Gardelegen GbR, Berlin <sup>1)</sup>                                  |                         | 71,1                            | 71,1               | 100,0                       | -17.575           | -1.137   | 31.12.2003  |
| Grundstücksgesellschaft Forckenbeckstraße 63 mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>                                    |                         | 97,7                            | 97,7               | 94,0                        | -79               | 0        | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Lehrter Straße GbR, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 99,9                            | 99,9               | 99,9                        | -7.106            | 863      | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Lunik-Berlin/Pankow, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 98,0                            | 98,0               | 20,0                        | -1.468            | -39      | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Schulstraße 56 mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>  |                         | 97,8                            | 97,8               | 97,8                        | -132              | 0        | 31.12.2004  |
| Grundstücksgesellschaft Weichselstraße GbR – STADT UND LAND-Fonds1 –, Berlin <sup>1)</sup>                    |                         | 60,2                            | 60,2               | 60,2                        | -4.918            | 151      | 31.12.2004  |
| H.A.D.R.I.A.N. Immobilien Verwaltungs GmbH, Berlin  |                         | 100,0                           | 0,0                | 100,0                       | 67                | -9       | 31.12.2004  |
| Harpalus Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG, München <sup>1)</sup>                              |                         | 78,1                            | 78,1               | 78,1                        | 1.404             | 287      | 31.12.2003  |
| HaWe Immobilien GmbH & Co. Berlin Süd KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 800               | 7.793    | 29.08.2005  |
| HaWe Immobilien GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 25                | -5       | 31.12.2004  |
| HaWe Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 6.136             | 0        | 31.12.2004  |
| HILOG Beteiligungs GmbH & Co. Mobilienleasing KG, München <sup>1)</sup>                                       |                         | 92,5                            | 92,5               | 92,5                        | 2.009             | 534      | 31.12.2004  |
| Hohenzollerndamm 134 GbR, Berlin <sup>2), 5)</sup>  |                         | 100,0                           | 95,0               | 100,0                       | k.A.              | k.A.     |   |
| IBAG Group Services GmbH, Berlin (vormals FinTech Fünfzehnte Beteiligungs- und Management GmbH) <sup>1)</sup> |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 28                | 2        | 31.12.2004  |
| IBI Real Estate – Management GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 25                | 3        | 31.12.2003  |
| IBV-Immobilienfonds International 1 USA, LLC, Wilmington, Delaware <sup>1)</sup>                              |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | k.A.              | k.A.     |   |
| IBV-Immobilienfonds International 2 USA, LLC, Wilmington, Delaware <sup>1)</sup>                              |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | k.A.              | k.A.     |   |
| IDL Beteiligungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 23                | -1       | 31.12.2004  |
| IDL Objektbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG <sup>1)</sup>   |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 119               | -3       | 31.12.2004  |
| IDLG Immobiliendienstleistungen GmbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 1.816             | 0        | 31.12.2004  |
| Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>              |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 511               | 0        |   |
| Immobilien- und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH, Berlin <sup>2)</sup>                          |                         | 100,0                           | 94,9               | 100,0                       | 46.100            | 14.691   |   |
| Klinikzentrum Lindenallee GmbH, Bad Schwalbach <sup>1)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | 22                | -3       | 31.12.2003  |
| „KB Kyritz“ Grundbesitz GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0                           | 100,0              | 100,0                       | -25               | -13      | 31.12.2003  |
| Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin  |                         | atyp. stille<br>(P) Beteiligung | 0,0                | atyp. stille<br>Beteiligung | 2.095.211         | 46.151   |   |



## Verzeichnis des Anteilsbesitzes

(§§ 285 Nr. 11, 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, einschließlich der Angaben gemäß § 285 Nr. 11 a HGB)

Anlage 1 zum Anhang

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats- | Kapital- | davon     | Stimm- | Eigen-  | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|------------|----------|-----------|--------|---------|----------|---|
|  | erklärung  | anteil   | mittelbar | rechte | kapital |          |   |
|  |            | in %     | in %      | in %   | in T€   | in T€    |   |
| Lausitzring Betriebs- und Managementgesellschaft mbH, Klettwitz <sup>1)</sup>                                    |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 392     | 334      | 31.12.2001  |
| Lausitzring Eurodrom Verwaltungs-GmbH, Klettwitz <sup>1)</sup>   |            | 60,0     | 60,0      | 60,0   | 13      | -6       | 31.12.2001  |
| Lausitzring GmbH & Co. KG, Klettwitz <sup>1)</sup>   |            | 70,0     | 70,0      | 70,0   | -23.278 | -9.504   | 31.12.2001  |
| LBB Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH Bau- und Projektentwicklungen, Berlin <sup>1), 3)</sup>              |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 5.113   | 0        |   |
| LBB Grundstücks-Gesellschaft mbH der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin <sup>1), 3)</sup>                |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 256     | 0        | 31.12.2004  |
| LBB Immobilien Handelsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>   |            | 62,5     | 62,5      | 62,5   | -62     | -57      | 31.12.2004  |
| LBB Liegenschaften in Berlin GmbH, Berlin <sup>1), 3)</sup>  |            | 97,8     | 97,8      | 97,8   | 9.033   | 0        | 31.12.2004  |
| Lenscare AG, Kiel <sup>1)</sup>  |            | 53,5     | 53,5      | 53,5   | 2.154   | 266      | 31.12.2004  |
| LHGS Grundstücksentwicklungs Beteiligungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | -97     | -11      | 31.12.2004  |
| LHGS Grundstücksentwicklungs GmbH & Co. KG Nennhauser Damm, Berlin <sup>1)</sup>                                 |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 1.807   | 10       | 31.12.2004  |
| Long Beach Property, LLC, Wilmington, Delaware <sup>1), 8)</sup>   |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | k. A.   | k. A.    |   |
| Long Beach Town Center, L.P., Wilmington, Delaware <sup>1), 8)</sup>   |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 3.056   | 4.778    | 31.03.2003  |
| LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 3.012   | 5.990    |   |
| Mario Göhr Grundstücks GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 12      | -1.246   |   |
| MIKOS Verwaltungs GmbH & Co. Vermietungs KG, München <sup>1)</sup>   |            | 94,0     | 94,0      | 55,3   | 25      | 0        | 31.12.2004  |
| Odin Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG – BB Fonds International Vier Holland –, Berlin <sup>1)</sup>          |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 1.838   | 408      | 31.12.2004  |
| Odin Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Frankfurt, Niddastraße KG, Berlin <sup>1)</sup>                    |            | 100,0    | 100,0     | 57,0   | -1.821  | -185     | 31.12.2003  |
| Okeanos GmbH & Co. Objekt Autohof Thienendorf KG, Berlin <sup>1)</sup>   |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | -102    | -25      | 31.12.2004  |
| Okeanos GmbH & Co. Objekt Berlin-Friedrichshain, Pufendorfstraße KG, Berlin <sup>1)</sup>                        |            | 94,0     | 94,0      | 51,0   | -1.294  | -197     | 31.12.2004  |
| Okeanos GmbH & Co. Objekt Kassel Erste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                                       |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | -548    | -428     | 31.12.2003  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Berlin, Eldenaer Straße KG, Berlin <sup>1)</sup>                |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | 89      | 1.651    | 31.12.2004  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Erfurt, Martinsgasse KG, Berlin <sup>1)</sup>                   |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | -182    | -88      | 31.12.2003  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Lüneburg-Kaltenmoor KG, Berlin <sup>1)</sup>                    |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | -2.082  | -1.669   | 31.12.2004  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Quartier McNair, Nahversorgungszentrum KG, Berlin <sup>1)</sup> |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | -390    | -150     | 31.12.2003  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Schweinfurt – Pflegeheim KG, Berlin <sup>1)</sup>               |            | 100,0    | 100,0     | 51,0   | -549    | -495     | 31.12.2003  |
| Okeanos Immobilien Verwaltungs GmbH, Nürnberg <sup>1)</sup>  |            | 100,0    | 100,0     | 100,0  | 67      | 12       | 31.12.2003  |
| Pluton Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Fachmarktzentrum Schöneweide KG, Berlin <sup>1)</sup>            |            | 100,0    | 100,0     | 49,0   | 11      | -17      | 31.12.2003  |

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|   |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| public consult Gesellschaft für die Beratung der<br>Öffentlichen Hand mbH, Berlin <sup>1)</sup> |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -2.230            | -1.491   | 31.12.2004  |
| REBA Beteiligungs GmbH & Co. Projektentwicklungs-<br>und Verwaltungs KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -357              | 2.283    | 31.12.2004  |
| REBA Beteiligungs- und Projektentwicklungs GmbH,<br>Berlin <sup>1)</sup>                        |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -39               | -42      | 31.12.2004  |
| SenioRent GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 23                | -1       | 31.12.2004  |
| SOMAG Soziale Wohnheimmanagement und<br>Betreuungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>        |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 209               | -94      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Achtundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 118               | 188      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Achtzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                             |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 178               | 448      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Dreiundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 75                | 174      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Einunddreißigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                    |                         | 100,0              | 100,0              | 51,0             | 168               | 414      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Erste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                                  |                         | 100,0              | 100,0              | 49,0             | 602               | 597      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Fünzigste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                              |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 127               | 437      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 655               | 579      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 51,0             | 172               | 123      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Neunzehnte Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                          |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 202               | 702      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Sechsdreißigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                     |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 419               | -3.125   | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Sechsvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                     |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 7                 | -895     | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Sechzehnte Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                          |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 51                | 81       | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebenundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                 |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 201               | 714      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebenundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                 |                         | 100,0              | 100,0              | 51,0             | 182               | 548      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Siebzehnte Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                             |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 108               | 118      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierunddreißigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 51,0             | 151               | 882      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierundvierzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 49,0             | 374               | 359      | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierundzwanzigste Immobilien KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -61               | 142      | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Vierzigste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                             |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 73                | 4.944    | 31.12.2003  |
| Thesaurus GmbH & Co. Zwanzigste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>                             |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 65                | 37       | 31.12.2003  |
| Thesaurus I Immobilien Development GmbH, Berlin <sup>1)</sup>                                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 671               | -29      | 31.12.2004  |



## Verzeichnis des Anteilsbesitzes

(§§ 285 Nr. 11, 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, einschließlich der Angaben gemäß § 285 Nr. 11 a HGB)

Anlage 1 zum Anhang

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|  |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| Thesaurus VI Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Nürnberg <sup>1)</sup>                            |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 26                | 192      | 31.12.2004  |
| Thesaurus X Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Nürnberg <sup>1)</sup>                             |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -29               | -35      | 31.12.2004  |
| Theseus Immobilien Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Barsinghausen KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -841              | -421     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Drei KG, Berlin <sup>1)</sup>    |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -3.302            | -2.074   | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Eins KG, Berlin <sup>1)</sup>    |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -676              | -139     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Fünf KG, Berlin <sup>1)</sup>    |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -567              | -131     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Sechs KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -217              | -75      | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Sieben KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -1.578            | -548     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Vier KG, Berlin <sup>1)</sup>    |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -714              | -176     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KPM-Gelände Berlin Bauteil Zwei KG, Berlin <sup>1)</sup>    |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -543              | -159     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. Objekt Berlin Adlershof KG, Berlin <sup>1)</sup>            |                         | 100,0              | 100,0              | 99,9             | -1.315            | -239     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. Objekt Berlin Französisch-Buchholz KG, Berlin <sup>1)</sup> |                         | 100,0              | 100,0              | 99,9             | -4.118            | 377      | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. Objekt Duisburg-Hamborn KG, Berlin <sup>1)</sup>            |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -438              | -61      | 31.12.2004  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. Objekt Leipziger Straße KG, Berlin <sup>1)</sup>            |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 501               | -195     | 31.12.2003  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. Objekt Zentrum Schöneeweide KG, Berlin <sup>1)</sup>        |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | -129              | 191      | 31.12.2003  |
| Trans-Innova Kurze Straße 2 GbR, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 95,0               | 95,0               | 95,0             | k.A.              | 3        | 31.12.2003  |
| Universal Immobilien AG der IBAG-Gruppe, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 3.856             | 68       | 31.12.2004  |
| Versicherungsservice GmbH Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin <sup>2)</sup>           |                         | 100,0              | 52,4               | 100,0            | 3.879             | 2.507    | 31.12.2004  |
| Wilkendorf Bau- und Projektentwicklungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>                        |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 27                | -36      | 31.12.2004  |
| Wilkendorf Golf Betriebsgesellschaft mbH, Altlandsberg <sup>1)</sup>                                 |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 3                 | -255     | 31.12.2004  |
| Wohnbau Tafelgelände Beteiligungs GmbH, Nürnberg <sup>1)</sup>                                       |                         | 75,0               | 75,0               | 75,0             | 31                | 1        | 31.12.2004  |
| Wohnbau Tafelgelände GmbH & Co. KG, Nürnberg <sup>1)</sup>   |                         | 75,0               | 75,0               | 75,0             | 3.050             | 2.618    | 31.12.2004  |
| Wohnpark Klosterhof GmbH, Köln <sup>1)</sup>   |                         | 100,0              | 100,0              | 49,0             | -5.247            | -207     | 31.12.2004  |
| Wotan Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Nürnberg <sup>1)</sup>                                   |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 617               | 873      | 31.12.2004  |
| 4care fulfilment GmbH, Laboe, (vormals OptiStar Großhandels GmbH) <sup>1), 3)</sup>                  |                         | 100,0              | 100,0              | 100,0            | 26                | 0        | 31.12.2004  |

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|   |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| <b>Sonstige Unternehmen von mindestens 20 v. H.</b>   |                         |                    |                    |                  |                   |          |   |
| Apollon Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. KG<br>– Vierter IBV-Immobilienfonds für Deutschland –, Berlin <sup>1)</sup>     |                         | 39,8               | 39,8               | 39,8             | 40.846            | –172     | 31.12.2003  |
| Apollon Immobilien Verwaltungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 30,0               | 30,0               | 30,0             | 51                | 5        | 31.12.2003  |
| Atos Worldline Processing GmbH, Frankfurt am Main <sup>2)</sup>   |                         | 25,1               | 10,0               | 25,1             | 13.489            | 4.830    | 31.12.2004  |
| ATTO-TEC GmbH, Siegen <sup>1)</sup>   |                         | 26,0               | 26,0               | 26,0             | –909              | –426     | 31.12.2004  |
| B + S Card Service GmbH, Frankfurt am Main <sup>2)</sup>  |                         | 25,1               | 10,0               | 25,1             | 9.187             | 986      | 30.09.2005  |
| Bavaria Immobilien Management GmbH & Co. KG<br>– Immobilienfonds Zwei –, Berlin <sup>1)</sup>                             |                         | 47,0               | 47,0               | 47,0             | 233               | 158      | 31.12.2001  |
| Bavaria Immobilien Management GmbH & Co.<br>Objekt Berlin-Nikolassee Schopenhauerstraße 53/55 KG,<br>Berlin <sup>1)</sup> |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | –103              | –37      | 31.12.2003  |
| BBB Bürgschaftsbank zu Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin <sup>2)</sup>  |                         | 21,8               | 19,7               | 21,8             | 7.212             | 188      | 31.12.2004  |
| BerlinOnline Stadtportal GmbH & Co. KG, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 45,0               | 45,0               | 45,0             | 12.263            | 497      | 31.12.2004  |
| BerlinOnline Stadtportalbeteiligungsgesellschaft mbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 45,0               | 45,0               | 45,0             | 25                | 2        | 31.12.2004  |
| BHS Berliner Hannoversche Software GmbH, Hannover   |                         | 50,0               | 0,0                | 50,0             | 9.058             | 965      | 31.12.2004  |
| BLEG Berliner Landesentwicklungsgesellschaft mbH i. L.,<br>Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | 10.605            | 409      | 31.12.2004  |
| CARA Seniorenendienste GmbH, Berlin,<br>(vormals Hotel Alleestraße Betriebsgesellschaft mbH) <sup>1)</sup>                |                         | 20,0               | 20,0               | 20,0             | –11               | 3        | 31.12.2004  |
| Chiracon GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 35,1               | 35,1               | 35,1             | –79               | –473     | 31.12.2003  |
| CidS! Computer in die Schulen gemeinnützige Gesellschaft<br>mbH, Berlin   |                         | 50,0               | 0,0                | 50,0             | 324               | –116     | 31.12.2004  |
| DEFAS Beteiligungs GmbH & Co. Objekt Neukölln KG,<br>München <sup>1)</sup>  |                         | 94,0               | 94,0               | 50,0             | –284              | –3       | 31.12.2004  |
| DEFAS Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG,<br>München <sup>1)</sup>  |                         | 94,0               | 94,0               | 50,0             | –2.815            | 75       | 31.12.2004  |
| ERGERO Grundstückerschließungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 38,2               | 38,2               |                  | 250               | 10       | 31.12.2000  |
| fairform GmbH Objekt- und Messebau Fullservice, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 34,6               | 34,6               | 34,6             | 22                | –101     | 31.12.2004  |
| Friedrichsfelder Viertel Bauprojekt GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 47,6               | 47,6               | 47,6             | 14                | 9        | 31.12.2004  |
| FURIS Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pöcking <sup>1)</sup>   |                         | 94,0               | 94,0               | 50,0             | 16                | 68       | 31.12.2004  |
| Gaia Immobilien Verwaltungs GmbH & Co.<br>Objekt Bautzener Gesundbrunnen KG, Berlin <sup>1)</sup>                         |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | –3.266            | 202      | 31.12.2003  |
| Gartenstadt Stahnsdorf GmbH & Co. Projektentwicklungs KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 48,5               | 48,5               | 48,5             | –55.793           | 3.415    | 31.12.2004  |
| Gartenstadt Stahnsdorf GmbH, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | 5                 | 0        | 31.12.2004  |
| GbR Schönhauser Allee, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 50,0               | 50,0               | 50,0             |                   | 163      | 31.12.2003  |
| GbR TOCOTAX   |                         | 20,0               | 0,0                | 20,0             | 0                 | –50      | 31.12.2003  |
| GEG Grundstücksentwicklungsgesellschaft Wasserstadt<br>Berlin-Oberhavel mbH, Berlin <sup>1)</sup>                         |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | –211              | –31      | 31.12.2003  |
| Gesellschaft bürgerlichen Rechts<br>Möllendorffstraße/Parkau, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 50,0               | 50,0               | 50,0             | –2.212            | –249     | 31.12.2004  |



## Verzeichnis des Anteilsbesitzes

(§§ 285 Nr. 11, 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, einschließlich der Angaben gemäß § 285 Nr. 11 a HGB)

Anlage 1 zum Anhang

| Gesellschaft, Sitz  | Patronats- | Kapital- | davon     | Stimm- | Eigen-  | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|---|------------|----------|-----------|--------|---------|----------|---|
|   | erklärung  | anteil   | mittelbar | rechte | kapital |          |   |
|   |            | in %     | in %      | in %   | in T€   | in T€    |   |
| getemed Medizin- und Informationstechnik AG, Teltow <sup>1)</sup>   |            | 32,0     | 32,0      | 32,0   | 2.691   | 447      | 31.12.2004  |
| Gumes Verwaltung GmbH & Co. Objekt Rostock KG, München <sup>1)</sup>  |            | 39,6     | 39,6      | 20,0   | 26      | 0        | 31.12.2004  |
| Hiper Ceramics GmbH, Eichstätt <sup>1)</sup>  |            | 26,0     | 26,0      | 26,0   | 684     | 10       | 31.12.2004  |
| Immobilien Beratungs- und Anlagen GmbH, Potsdam <sup>1)</sup>   |            | 49,2     | 49,2      | 49,2   | 583     | 2        | 31.12.2004  |
| INKUR Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-oHG, München <sup>1)</sup>  |            | 94,0     | 94,0      | 50,0   | -2.710  | 116      | 31.12.2004  |
| insel urlaub rügen Appartement-Vermietung GmbH, Binz <sup>1)</sup>  |            | 50,0     | 50,0      | 50,0   | 3       | -1       | 31.12.2004  |
| InvestitionsBank des Landes Brandenburg, Potsdam <sup>1)</sup>  |            | 25,0     | 25,0      | 14,3   | 173.048 | 9.852    | 31.12.2004  |
| KARUS Beteiligungs GmbH & Co. Grundbesitz KG, München <sup>1)</sup>   |            | 33,0     | 33,0      | 33,0   | 26      | 0        | 31.12.2004  |
| Kommunalconsult Gesellschaft für die Beratung der Öffentlichen Hand mbH i. L., Berlin <sup>1)</sup>                       |            | 50,0     | 50,0      | 50,0   | 51      | 0        | 31.12.2004  |
| LBB, Prajs & Drimmer Grundstücksgesellschaft Hausvogteiplatz bürgerlichen Rechts, Berlin <sup>1)</sup>                    |            | 50,0     | 50,0      | 50,0   | -3.275  | 639      | 31.12.2004  |
| MARON Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pöcking <sup>1)</sup>   |            | 99,0     | 99,0      | 19,0   | -48     | 14       | 31.12.2003  |
| NORD EK Norddeutsche Einkaufskoordination der Bankgesellschaft Berlin AG und der Norddeutsche Landesbank Girozentrale GbR |            | 50,0     | 0,0       | 50,0   | 124     | 31       | 31.12.2004  |
| PEB Capital B. V., Hilversum  |            | 42,4     | 0,0       | 42,4   | 16.946  | 903      | 31.12.2004  |
| Planungsbüro Schmitz-Aachen GmbH, Aachen <sup>1)</sup>  |            | 50,0     | 50,0      | 50,0   | 70      | -30      | 31.12.2004  |
| Pluton Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Erlangen, Werner-von-Siemens-Straße KG, Berlin <sup>1)</sup>              |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | -2.972  | -1.862   | 31.12.2003  |
| Pluton Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekte Groß-Zimmern und Wiesbaden, Narzissenweg KG, Berlin <sup>1)</sup>        |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | 397     | -204     | 31.12.2003  |
| Pluton Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Berlin-Prenzlauer Berg KG, Berlin <sup>1)</sup>                           |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | -1.654  | -624     | 31.12.2003  |
| proALPHA Software AG, Weilerbach <sup>1)</sup>  |            | 20,5     | 20,5      | 20,5   | 10.613  | 2.033    | 31.03.2005  |
| Projektgesellschaft Forum Neukölln GbR mit auf das Gesellschaftsvermögen beschränkter Haftung, Berlin <sup>1)</sup>       |            | 40,0     | 40,0      | 40,0   | -3.792  | -1.593   | 31.12.2000  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Berlin Landsberger Tor KG, Berlin <sup>1)</sup>                       |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | 908     | -350     | 31.12.2003  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Berlin Steglitz McNair KG, Berlin <sup>1)</sup>                       |            | 49,0     | 49,0      | 49,0   | -24.160 | -7.854   | 31.12.2001  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Cottbus, Töpferstraße 2 KG, Berlin <sup>1)</sup>                      |            | 49,0     | 49,0      | 49,0   | -415    | -225     | 31.12.2003  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Kassel-Wilhelmshöhe, Baunsbergstraße KG, Berlin <sup>1)</sup>         |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | -346    | 39       | 31.12.2003  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Leonberg, Neue Ramtelstraße KG, Berlin <sup>1)</sup>                  |            | 49,0     | 49,0      | 49,0   | -3.006  | -813     | 31.12.2003  |
| Prometheus Immobilien Verwaltungs GmbH & Co. Objekt Zweite Landsberger Tor KG, Berlin <sup>1)</sup>                       |            | 48,0     | 48,0      | 48,0   | -344    | -68      | 31.12.2003  |
| ProSyst Software AG, Köln <sup>1)</sup>   |            | 27,7     | 27,7      | 27,7   | -1.011  | -3.168   | 31.12.2003  |

| Gesellschaft, Sitz   | Patronats-<br>erklärung | Kapital-<br>anteil | davon<br>mittelbar | Stimm-<br>rechte | Eigen-<br>kapital | Ergebnis | vom<br>31.12.2005<br>abweichender<br>Jahres-<br>abschluss |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|---|
|  |                         | in %               | in %               | in %             | in T€             | in T€    |   |
| Sarros GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 29,0               | 29,0               | 29,0             | 1.312             | 350      | 31.12.2004  |
| SEPIAtec GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 46,6               | 46,6               | 49,9             | -1.534            | -657     | 31.12.2004  |
| Thesaurus GmbH & Co. Sechste Immobilien KG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | -95               | -6       | 31.12.2004  |
| Theseus Immobilien Management GmbH & Co. KG<br>– Zweiter IBV-Immobilienfonds International –, Berlin <sup>1)</sup>       |                         | 27,7               | 27,7               | 27,7             | 116.604           | 2.509    | 31.12.2003  |
| Trigoba Immobilien Verwaltungs GmbH & Co.<br>Objekt Rathauspassagen Berlin-Steglitz KG, Berlin <sup>1)</sup>             |                         | 49,5               | 49,5               | 49,5             | -104              | 4.796    | 31.12.2003  |
| Trigoba Immobilien Verwaltungs GmbH, Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 48,0               | 48,0               | 48,0             | 19                | -1       | 31.12.2003  |
| Wasserstadt GmbH Treuhänderischer Entwicklungsträger<br>des Landes Berlin, Berlin <sup>1)</sup>                          |                         | 49,5               | 49,5               | 49,5             | 201               | 8        | 31.12.2002  |
| „Werre Einkaufspark“ Dr. Karl Bartel KG, Köln <sup>1)</sup>  |                         | 22,3               | 22,3               | 22,3             | 9.576             | -2.049   | 31.12.2003  |
| WISUS Beteiligungs GmbH & Co. Zweite Vermietungs KG,<br>München <sup>1)</sup>  |                         | 49,0               | 49,0               | 36,3             | -3.381            | -190     | 31.12.2004  |
| Wohnbau- und Planungsgesellschaft Mahlow mbH, Mahlow <sup>1)</sup>   |                         | 45,0               | 45,0               | 45,0             | -5.390            | -1.132   | 31.12.2001  |
| xtradyne Technologies AG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 25,0               | 25,0               | 25,0             | -1.607            | -618     | 31.12.2003  |
| X-Verleih AG, Berlin <sup>1)</sup>   |                         | 20,0               | 20,0               | 20,0             | 3.578             | 121      | 31.12.2004  |
| Yozma III GmbH & Co. KG, München <sup>1), 8)</sup>   |                         | 21,9               | 21,9               | 21,9             | 982               | -115     | 31.12.2004  |
| ZAS Zentrum Alter Schlachthof Berlin GmbH & Co. KG,<br>Berlin <sup>1)</sup>  |                         | 49,0               | 49,0               | 49,0             | 140               | -62      | 31.12.2001  |
| Zellwerk GmbH, Eichstätt <sup>1)</sup>   |                         | 24,5               | 24,5               | 24,5             | 664               | -228     | 31.12.2004  |
| <b>Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften (§ 285<br/>Nr. 11, 4. Teilsatz HGB i.V.m. § 340 a Abs. 4 Nr. 2 HGB)</b> |                         |                    |                    |                  |                   |          |   |
| FinanzIT GmbH, Hannover <sup>2)</sup>  |                         | 15,0               | 5,0                | 15,0             | 29.032            | 10.601   | 31.12.2004  |
| MLP AG, Heidelberg <sup>6)</sup>   |                         | 8,5                | 0,0                |                  | 192.604           | 41.393   | 31.12.2004  |

<sup>(P)</sup> Für die Gesellschaft gilt die Patronatsklärung der Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft gemäß Abdruck unter Ziffer 28 des Anhangs.

<sup>1)</sup> Mittelbar gehalten

<sup>2)</sup> Einschließlich mittelbar gehaltener Anteile

<sup>3)</sup> Mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag seitens der BGB.

<sup>4)</sup> Es wurde der Einzelabschluss zugrunde gelegt.

<sup>5)</sup> Die Gesellschaft wurde 2005 gegründet.

<sup>6)</sup> IFRS-Jahresabschlussdaten

EZB-Kurse vom 31. Dezember 2005

<sup>7)</sup> 1 EUR = 0,68530 GBP

<sup>8)</sup> 1 EUR = 1,17970 USD

<sup>9)</sup> 1 EUR = 3,86000 PLN



## Verzeichnis der Gesellschaften mit Beherrschungs-/Ergebnisabführungsverträgen mit der Bankgesellschaft Berlin AG

Anlage 2 zum Anhang

BB-DATA Gesellschaft für Informations- und Kommunikationssysteme mbH, Berlin  
(künftig GfBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH, Berlin)

BB-Grundstücksgesellschaft mit beschränkter Haftung, Berlin

BB-Immobilien-Service GmbH, Berlin

BIH Berliner Immobilien Holding GmbH, Berlin (vormals IBAG Immobilien und Beteiligungen AG, Berlin)

BUVI Besitz- und Verwaltungsgesellschaft für Immobilien mbH, Berlin

DirektBankService GmbH Unternehmensgruppe Bankgesellschaft Berlin, Berlin

Grundstücksgesellschaft „Berlin“ mit beschränkter Haftung, Berlin

# Mandate des Vorstands nach § 285 Nr. 10 HGB und § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB

zum Stichtag 31. Dezember 2005 beziehungsweise Datum des Ausscheidens aus dem Vorstand  
Anlage 3 zum Anhang

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten gemäß § 100 AktG
- a)\* Mitgliedschaft in Konzerngesellschaften gemäß § 100 AktG
  - auch nach § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB anzugebende Mandate in großen Kapitalgesellschaften
- b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen

## Vorstand

### Hans-Jörg Vetter

Vorsitzender des Vorstands  
Vorsitzender des Vorstands der  
Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
Berlin

- a) stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Interseroh AG, Köln •
- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin  
– Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •  
– BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Immobilien- und Baumanagement der  
Bankgesellschaft Berlin GmbH, Berlin •  
– LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs  
GmbH, Berlin  
  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
– DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main •

### Martin K. Müller

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– BankenService GmbH Unternehmensgruppe  
Landesbank Berlin, Berlin •  
  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •
- b) Mitglied des Board of Directors  
(non-executive) der  
– BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  
– BGB Reinsurance Ltd., Dublin

### Serge Demolière

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Berliner Börse AG, Berlin •  
  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
– RTS Realtime Systems AG,  
Frankfurt am Main
- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT  
GmbH, Berlin  
  
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
- b) stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Berlin Capital Fund GmbH, Berlin  
  
Mitglied des Board of Directors  
(non-executive) der  
– BGB Finance (Ireland) plc, Dublin  
– BGB Reinsurance Ltd., Dublin  
  
Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin International S.A.,  
Luxemburg

### Dr. Thomas Veit

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– FinanzIT GmbH, Hannover •
- a)\* stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
Berlin/Hannover •  
  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin INVESTMENT  
GmbH, Berlin  
– BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Atos Worldline Processing GmbH, Frankfurt  
am Main •  
– LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs  
GmbH, Berlin

### Uwe Kruschinski

Mitglied des Vorstands der Landesbank  
Berlin – Girozentrale –, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– FWU AG, München
- a)\* stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– BB-DATA Gesellschaft für Informations- und  
Kommunikationssysteme mbH, Berlin  
  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
– BIH Berliner Immobilien Holding GmbH,  
Berlin •
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Berlin Capital Fund GmbH, Berlin  
– Zivnostenská Banka a.s., Prag

## Verzeichnis gemäß § 285 Nr. 10 HGB

zum Stichtag 31. Dezember 2005 beziehungsweise Datum des Ausscheidens

Anlage 3 zum Anhang

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten gemäß § 100 AktG  
 a)\* Mitgliedschaft in Konzerngesellschaften gemäß § 100 AktG  
 b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen  
 \* Arbeitnehmervertreter

### Aufsichtsrat

#### Dr. h.c. Klaus G. Adam

Vorsitzender

Wirtschaftsprüfer, Mainz

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Bitburger Brauerei Th. Simon GmbH,  
 Bittburg  
 – Bitburger Holding GmbH, Bittburg
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin
- Vorsitzender des Gesellschafter-  
 ausschusses der  
 – Bitburger Holding GmbH, Bittburg

#### Bärbel Wulff\*

stellv. Vorsitzende

Vorsitzende des Personalrats der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin  
 – Vermögensverwaltung der Vereinte  
 Dienstleistungsgewerkschaft (ver.di)  
 GmbH, Berlin

#### Axel Berger

Vizepräsident der Deutsche Prüfstelle  
 für Rechnungslegung e.V., Berlin

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin  
 – Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG,  
 Berlin/Hannover

#### Dagmar Brose\*

Ordentliches Mitglied des Betriebsrats  
 der Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin

Referent Business Management der  
 Bankgesellschaft Berlin AG

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

#### Thomas Dobkowitz

Unternehmensberater, Berlin

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – ASDIS Software AG Enterprise  
 Management Solutions, Berlin
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

#### Dr. Michael Endres

ehem. Mitglied des Vorstands der  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Vorsitzender des Vorstands der  
 Gemeinnützige Hertie-Stiftung,  
 Frankfurt am Main

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – DEUTZ AG, Köln
- Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – ARCOR Verwaltungs-AG, Eschborn  
 – Schott AG, Mainz
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

#### Claudia Fieber\*

Mitglied des Personalrats der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

#### Christina Förster\*

Fachsekretärin für Finanzdienst-  
 leistungen der ver.di Landesbezirk  
 Berlin-Brandenburg, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

#### Dr. Thomas Guth

Vorstand der Gesellschaft für  
 Industriebeteiligungen Dr. Schmidt  
 AG & Co., Berlin

- a)\* Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
 – Comline Computer + Softwarelösungen  
 AG, Hamburg
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin  
 – Berlin Partner GmbH, Berlin
- Vorsitzender des Beirats der  
 – Dr. Schmidt Biotech GmbH, Wiesbaden  
 – Human GmbH, Wiesbaden
- Mitglied des Beirats der  
 – Piepenbrock Dienstleistungsgruppe,  
 Osnabrück

#### Sascha Händler\*

Mitglied des Betriebsrats der  
 Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin;  
 Kundenbetreuer Exportfinanzierung  
 der Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne  
 von § 100 und § 125 AktG

#### Michael Jänichen\*

Bereichsleiter Firmenkunden der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – MBG Mittelständische Beteiligungs-  
 gesellschaft Berlin-Brandenburg GmbH,  
 Potsdam

stellv. Mitglied des Aufsichtsrats der  
 – BBB Bürgschaftsbank zu  
 Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin

Mitglied des Beirats der  
 – B2B Berlin-Brandenburg GmbH, Berlin

#### Daniel Kasteel\*

Mitglied des Personalrats der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

Mitarbeiter Kundenservice der  
 Landesbank Berlin – Girozentrale –,  
 Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von  
 § 100 und § 125 AktG

**Dr. Hannes Rehm**

Vorsitzender des Vorstands der Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Salzgitter AG, Salzgitter
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg  
– Girozentrale –, Bremen
- LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover/Berlin
- Provinzial Lebensversicherung Hannover, Hannover
- Mitglied des Verwaltungsrats der  
– DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main
- NORD/LB Luxembourg S.A., Luxembourg (Vorsitz)

**Bernd Reinhard\***

(bis 31. März 2005)

ehem. Vorsitzender des Beirats der Integrationsgruppe Berliner Bank/Landesbank Berlin, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

**Heiko Reinhard\***

(seit 1. April 2005)

Mitglied des Personalrats der Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

**Senator Dr. Thilo Sarrazin**

Senator für Finanzen, Berlin

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Berlinwasser Holding AG, Berlin
- Vivantes – Netzwerk für Gesundheit GmbH, Berlin
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Berliner Verkehrsbetriebe (BVG), Berlin
- BCIA Berliner Gesellschaft zum Controlling der Immobilien-Altrisiken mbH, Berlin
- BIM Berliner Immobilien Management GmbH, Berlin

stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der

- Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
- LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH, Berlin

Mitglied des Verwaltungsrats der

- Feuersozietät Berlin-Brandenburg, Berlin
- Investitionsbank Berlin, Berlin

**Dr. Heinz-Gerd Stein**

ehem. Mitglied des Vorstands der ThyssenKrupp AG, Düsseldorf

- a) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– WILO AG, Dortmund
- ThyssenKrupp Marine Systems AG, Hamburg
- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Evangelisches und Johanniter Klinikum Duisburg/Dinslaken/Oberhausen gGmbH, Duisburg
- Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin
- Heitkamp & Thumann GmbH & Co., Düsseldorf
- Mitglied des Board of Directors der  
– INTAC International Inc., Dallas, USA
- Vorsitzender des Beirats der  
– Kunststoffwerk Philippine GmbH & Co. KG, Lahnstein am Rhein
- Saapor Klaus Eckhardt GmbH Neunkirchen Kunststoffe KG, Neunkirchen/Saar
- Mitglied des Beirats der  
– Hülskens Holding GmbH & Co., Wesel

**Joachim Tonndorf\***

ehem. Fachsekretär Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg, Berlin

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Barnimer Busgesellschaft GmbH, Eberswalde

**Frank Wolf\***

Fachbereichsleiter Finanzdienstleistungen der ver.di Landesbezirk Berlin-Brandenburg, Berlin

Keine Mitgliedschaften im Sinne von § 100 und § 125 AktG

**Senator Harald Wolf**

Senator für Wirtschaft, Arbeit und Frauen des Landes Berlin

- a) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Berlinwasser Holding AG, Berlin
- b) Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– BEHALA Berliner Hafen- und Lagerhausbetriebe, Berlin
- BSR Berliner Stadtreinigungsbetriebe, Berlin
- BWB Berliner Wasserbetriebe, Berlin
- stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
– Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Mitglied des Aufsichtsrats der

- Berlin Partner GmbH, Berlin
- Messe Berlin GmbH, Berlin
- The New German Länder Industrial Investment Council GmbH, Berlin
- TSB Technologiestiftung Innovationsagentur Berlin GmbH, Berlin

Vorsitzender des Verwaltungsrats der

- Feuersozietät Berlin-Brandenburg, Berlin
- Investitionsbank, Berlin

Mitglied des Kuratoriums der

- TSB Technologiestiftung Innovationszentrum Berlin, Berlin
- FHTW Fachhochschule für Technik und Wirtschaft Berlin, Berlin
- FHW Fachhochschule für Wirtschaft, Berlin
- UdK Universität der Künste, Berlin

Mitglied des Beirats der

- Regulierungsbehörde für Telekommunikation und Post, Bonn

**Bernd Wrede**

ehem. Vorsitzender des Vorstands der Hapag-Lloyd AG, Hamburg

- b) Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Landesbank Berlin – Girozentrale –, Berlin

Vizepräsident des Verwaltungsrats der

- Kühne & Nagel International AG, Schindellegi, Schweiz

Mitglied des Kuratoriums der

- ZEIT-Stiftung Hamburg



## Verzeichnis gemäß § 340 a Abs. 4 Nr. 1 HGB

zum Stichtag 31. Dezember 2005

Anlage 4 zum Anhang

Mandate in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsgremien, die von Mitarbeitern der Bankgesellschaft Berlin AG wahrgenommen werden

### **Gerhard Roller**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)

### **Heinz-Günter Scheer**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)  
– BankenService GmbH, Berlin  
(bis 15. September 2005)

### **Bartho Schröder**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– BankenService GmbH, Berlin

### **Dirk Sonnberg**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– Bankgesellschaft Berlin (Polska) S.A. i. L.,  
Warschau (bis 30. September 2005)

### **Stefan Trägler**

Mitglied des Aufsichtsrats der  
– BankenService GmbH, Berlin

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft, Berlin, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Berlin, den 4. Mai 2006

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Borgel)                      (Berninger)  
Wirtschaftsprüfer          Wirtschaftsprüfer



## Banken

### **Bankgesellschaft Berlin International S.A.**

30, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Luxemburg  
Tel.: +352/47/782 000  
Fax: +352/47/782 009  
Internet: [www.bankgesellschaft.lu](http://www.bankgesellschaft.lu)

Geschäftsführung

Dirk Kipp  
(Sprecher und Administrateur-Délégué)  
Uwe Jungerwirth

### **BANKGESELLSCHAFT BERLIN INVESTMENT GmbH**

Kurfürstendamm 201  
10719 Berlin  
Tel.: 030/245 645 00  
Fax: 030/245 646 50  
Internet: [www.bb-invest.de](http://www.bb-invest.de)

Geschäftsführung

Joachim Mädler  
(Sprecher)  
Dyrk Vieten

### **Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG – Berlin Hyp –**

Budapester Straße 1  
10787 Berlin  
Tel.: 030/259 990  
Fax: 030/259 991 31

Landschaftstr. 8  
30159 Hannover  
Tel.: 0511/301 10  
Fax: 0511/301 138 4  
Internet: [www.BerlinHyp.de](http://www.BerlinHyp.de)

Vorstand

Jan Bettink  
(Vorsitzender)  
Bernd Morgenschweis  
Erich Wilke

### **Landesbank Berlin AG**

Alexanderplatz 2  
10178 Berlin  
Tel.: 030/869 801  
Fax: 030/869 830 8  
Internet: [www.lbb.de](http://www.lbb.de)

Vorstand

Hans-Jörg Vetter  
(Vorsitzender)  
Serge Demolière  
Dr. Johannes Evers  
Uwe Kruschinski  
Hans Jürgen Kulartz  
Martin K. Müller  
Dr. Thomas Veit

## Finanzdienstleistungsinstitute

### **BB-ASSET MANAGEMENT Vermögensverwaltung GmbH**

Kurfürstendamm 201  
10719 Berlin  
Tel.: 030/245 645 00  
Fax: 030/245 646 50

Geschäftsführung

Dyrk Vieten



## Finanzunternehmen

### **Berlin Capital Fund GmbH**

Bundesallee 184/185  
10719 Berlin  
Tel.: 030/859 543 0  
Fax: 030/859 543 20  
Internet: [www.berlin-capitalfund.de](http://www.berlin-capitalfund.de)

Geschäftsführung

Eberhard Langner  
Dr. Christian Segal

### **BGB Finance (Ireland) plc**

Commerzbank House  
Guild St. I.F.S.C.  
IRL-Dublin 1  
Irland  
Tel.: +353/1/649 180 0  
Fax: +353/1/649 189 9

Board of Directors

Serge Demolière  
Martin K. Müller  
Carlos Santistevan

## Weitere Gesellschaften

### **BankenService GmbH Unternehmensgruppe Landesbank Berlin**

Brunnenstraße 111  
13355 Berlin  
Tel.: 030/245 541 94  
Fax: 030/245 546 70  
Internet: [www.bankenservice.de](http://www.bankenservice.de)

Geschäftsführung

Stefan Haemmerling

### **BerlinOnline Stadtportal GmbH & Co. KG**

Karl-Liebknecht-Str. 29  
10178 Berlin  
Tel.: 030/232 755 30  
Fax: 030/232 755 96  
Internet: [www.berlinonline.de](http://www.berlinonline.de)

Geschäftsführung

Als Geschäftsführer der BerlinOnline  
Stadtportalbeteiligungsgesellschaft mbH:  
Dr. Robert Daubner

### **GFBI Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH**

Kurfürstendamm 207/208  
10719 Berlin  
Tel.: 030/224 990  
Fax: 030/224 996 30

Geschäftsführung

Klaus Hansen  
(Sprecher)  
Wolfgang Pritzsche

### **Versicherungsservice GmbH Unternehmensgruppe**

#### **Bankgesellschaft Berlin**

Wexstr. 1  
10825 Berlin  
Tel.: 030/310 932 75  
Fax: 030/310 933 88

Geschäftsführung

Dirk Bachnick  
Detlef Bienkowski

## Abkürzungsverzeichnis

|                   |   |                |  |
|-------------------|---|----------------|--|
| <b>ARMADA</b>     | Architektur für ein neues Risikomanagement-Datenverarbeitungssystem   | <b>EK</b>      | Eigenkapital   |
| <b>ABS</b>        | Asset-Backed-Securities   | <b>EStG</b>    | Einkommensteuergesetz  |
| <b>AfA</b>        | Absetzung für Abnutzung   | <b>ESZB</b>    | Europäisches System der Zentralbanken                                  |
| <b>AfS</b>        | Available for Sale  | <b>EUREX</b>   | European Exchange  |
| <b>AktG</b>       | Aktiengesetz  | <b>Euribor</b> | Euro Interbank Offered Rate  |
| <b>ARWOBAU</b>    | ARWOBAU Apartment- und Wohnungsbaugesellschaft mbH  | <b>EWB</b>     | Einzelwertberichtigung   |
| <b>BaFin</b>      | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht   | <b>EZB</b>     | Europäische Zentralbank  |
| <b>BBG</b>        | Beitragsbemessungsgrenze  | <b>FK</b>      | Firmenkunden   |
| <b>BCIA</b>       | BCIA Berliner Gesellschaft zum Controlling der Immobilien-Altrisiken mbH  | <b>FRF</b>     | französische Francs  |
| <b>Berlin Hyp</b> | Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG   | <b>FVO</b>     | Fair Value Option  |
| <b>BetrAVG</b>    | Gesetz zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung  | <b>GfBI</b>    | Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien mbH                      |
| <b>BFA</b>        | Bankenfachausschuss des IDW   | <b>GIB</b>     | Gesellschaft für Beteiligungen und Immobilien der IBAG-Gruppe mbH      |
| <b>BGB</b>        | Bürgerliches Gesetzbuch oder Bankgesellschaft Berlin  | <b>GuV</b>     | Gewinn- und Verlustrechnung  |
| <b>BGH</b>        | Bundesgerichtshof   | <b>HfT</b>     | Held for Trading   |
| <b>BIH</b>        | BIH Berliner Immobilien Holding GmbH (vormals IBAG Immobilien und Beteiligungen AG)   | <b>HGB</b>     | Handelsgesetzbuch  |
| <b>CaR</b>        | Capital-at-Risk   | <b>HV</b>      | Hauptversammlung   |
| <b>CDAX</b>       | Composite DAX   | <b>i. L.</b>   | in Liquidation   |
| <b>CRM</b>        | Customer Relationship Management  | <b>i. V.</b>   | im Vorjahr   |
| <b>CVaR</b>       | Credit-Value-at-Risk  | <b>IAS</b>     | International Accounting Standards                                     |
| <b>DAX</b>        | Deutscher Aktien Index  | <b>IASB</b>    | International Accounting Standards Board                               |
| <b>DBO</b>        | Defined Benefit Obligation  | <b>IBAG</b>    | IBAG Immobilien- und Beteiligungen AG                                  |
| <b>DCGK</b>       | Deutscher Corporate Government Kodex  | <b>IBB</b>     | Investitionsbank Berlin  |
| <b>DetV</b>       | Detailvereinbarung über die Abschirmung des Konzerns der Bankgesellschaft von den wesentlichen Risiken des Immobiliendienstleistungsgeschäfts | <b>IBG</b>     | IBG Immobilien und Baumanagement der Bankgesellschaft Berlin GmbH      |
| <b>DRS</b>        | Deutscher Rechnungslegungs Standard   | <b>IBV</b>     | Immobilien Beteiligungs- und Vertriebsgesellschaft der IBAG-Gruppe mbH |
| <b>DRSC</b>       | Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee e.V.   | <b>IDL</b>     | Immobiliendienstleistungsbereich                                       |
| <b>DSGV</b>       | Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V.  | <b>IDW</b>     | Institut der Wirtschaftsprüfer   |
|                   |   | <b>IFRIC</b>   | International Financial Reporting Interpretations Committee            |
|                   |   | <b>IFRS</b>    | International Financial Reporting Standards                            |
|                   |   | <b>ILB</b>     | InvestitionsBank des Landes Brandenburg                                |
|                   |   | <b>IRB</b>     | auf internen Ratings basierend   |
|                   |   | <b>IT</b>      | Informationstechnologie  |

- JPY** japanische Yen
- KMG** Kapitalmarktgeschäft
- KStG** Körperschaftsteuergesetz
- KWG** Kreditwesengesetz
- LaR** Loans and Receivables
- LBB** Landesbank Berlin
- LBS** Landesbausparkasse
- Libor** London Interbank Offered Rate
- LPFV** LPFV Finanzbeteiligungs- und Verwaltungs GmbH
- MaH** Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften
- MaIR** Mindestanforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision
- MaK** Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft der Kreditinstitute
- MaRisk** Mindestanforderungen an das Risikomanagement
- OECD** Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung
- OL** Other Liabilities
- ÖPG** Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten
- OpRisk** Operationelle Risiken
- OTC** over the counter
- p.a.** per annum
- PEWB** pauschalierte Einzelwertberichtigung
- PfandBG** Gesetz zur Neuordnung des Pfandbriefrechts
- PK** Private Kunden
- PLN** polnische Zloty
- PoWB** Portfoliowertberichtigung
- PUC** Projected Unit Credit
- PWB** Pauschalwertberichtigung
- RechKredV** Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute
- RRK** Risk Review Komitee
- SBSM** Siemens Business Services Management GmbH
- SB-System** Selbstbedienungs-System
- SIC** Standing Interpretation Committee
- SolvV** Solvabilitätsverordnung
- SPV** Special Purpose Vehicle (Einzweckgesellschaft)
- USD** US-Dollar
- VBL** Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder
- VÖB** Bundesverband öffentlicher Banken Deutschlands e.V.
- WBK** Wohnungsbaukreditanstalt
- WpHG** Gesetz über den Wertpapierhandel (Wertpapierhandelsgesetz)
- ZuVo** Zuständigkeits- und Verfahrensordnung (zur Ergänzung der DetV)



## Eigentümerstruktur der Bankgesellschaft Berlin AG



## Aufgabenverteilung im Vorstand der Bankgesellschaft Berlin und der Landesbank Berlin

### Hans-Jörg Vetter

(Vorsitzender) BGB und LBB

Unternehmensentwicklung  
Personal  
Recht  
Revision  
Immobiliendienstleistungen

### Serge Demolière

BGB

Kapitalmarktgeschäft

### Dr. Johannes Evers

LBB

Privatkunden

### Uwe Kruschinski

BGB und LBB

Kreditgeschäft  
Risikobetreuung

### Hans Jürgen Kulartz

LBB

Firmenkunden

### Martin K. Müller

BGB und LBB

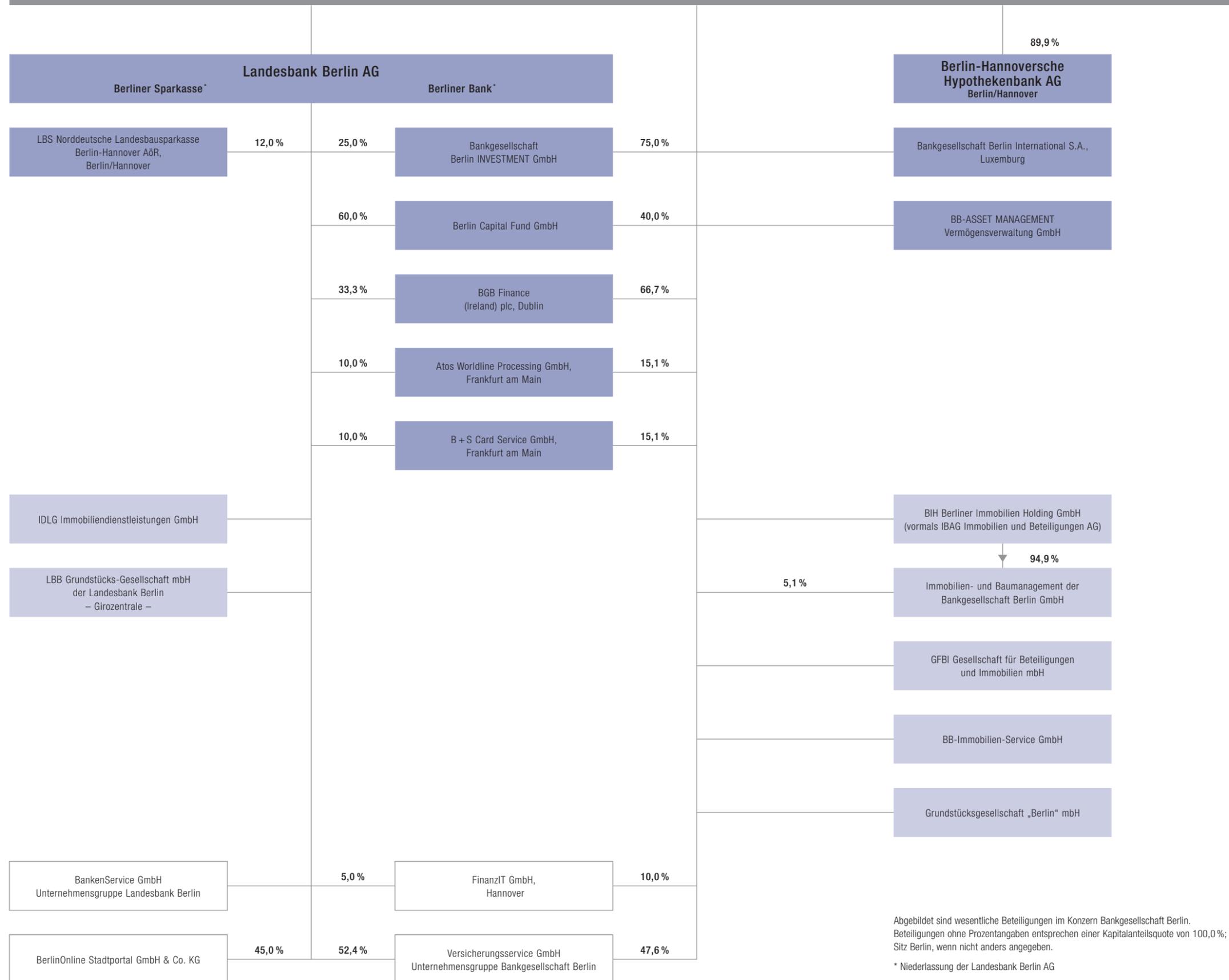
Risikocontrolling  
Controlling  
Compliance

### Dr. Thomas Veit

BGB und LBB

Finanzen  
Immobilienfinanzierung  
Organisation  
Informationstechnologie

# Bankgesellschaft Berlin AG



---

# Impressum

## **Herausgeber**

Bankgesellschaft Berlin AG  
Unternehmenskommunikation  
Alexanderplatz 2  
10178 Berlin

## **Konzeption und Gestaltung**

HGB Hamburger Geschäftsberichte GmbH & Co. KG,  
Hamburg

## **Fotografie**

Sabine Wenzel, Berlin

## **Druck**

Langebartels & Jürgens Druckereigesellschaft mbH,  
Hamburg

Bankgesellschaft Berlin AG  
Alexanderplatz 2  
D-10178 Berlin  
Postfach 110801  
D-10838 Berlin  
Telefon: 030/245 500  
Telefax: 030/245 509

Für Anfragen zum Geschäftsbericht  
stehen wir Ihnen gern zur Verfügung:

Unternehmenskommunikation  
Christina Pries  
Telefon: 030/245 663 89  
Telefax: 030/245 663 93  
E-Mail: [IR@bankgesellschaft.de](mailto:IR@bankgesellschaft.de)  
[www.bankgesellschaft.de](http://www.bankgesellschaft.de)

