

Frankfurt, den 23.04.2020

<Kunde>
<Straße> <Nr.>
<PLZ> <Ort>

Kundennummer:

**An die
Geschäftsleitung / Leiter der Compliance-Abteilung / Leiter der Rechtsabteilung****GEÄNDERTE RICHTLINIE ÜBER MÄRKTE FÜR FINANZINSTRUMENTE (MiFID II)¹****Informationen zur Umsetzung der Richtlinie und zu den Ausführungsgrundsätzen der NATIXIS Pfandbriefbank AG**

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit Beginn des Jahres 2018 ist die Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente – auch bekannt unter der Kurzbezeichnung MiFID II – für alle Institute, die Wertpapierdienstleistungen erbringen, umzusetzen. So auch für die NATIXIS Pfandbriefbank AG.

Mit diesem Schreiben möchten wir

- Ihnen die NATIXIS Pfandbriefbank AG kurz vorstellen,
- Sie über die Auswirkungen der überarbeiteten Regelungen informieren,
- Ihnen darlegen, wie die NATIXIS Pfandbriefbank AG diejenigen Vorschriften der MiFID II implementiert, die unsere Geschäftsbeziehung mit Ihnen betreffen,
- Sie über Ihre Kundeneinstufung im Einklang mit der MiFID II und den anderen relevanten Vorschriften informieren,
- Sie über die Maßnahmen zur Product Governance im Rahmen der MiFID II informieren,
- Ihnen grundlegende Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten vermitteln,
- Ihnen unsere Ausführungsgrundsätze übermitteln sowie Ihre Zustimmung dazu erbitten,
- Ihre ausdrückliche Zustimmung zur Ausführung von Aufträgen außerhalb eines geregelten Marktes oder multilateralen bzw. organisierten Handelssystems (MTF/OTF) einholen,
- Sie um die Übermittlung Ihres Legal Entity Identifiers (LEI) zu bitten, sofern noch nicht geschehen (ohne Ihre LEI kann die NATIXIS Pfandbriefbank AG keine Aufträge ausführen),
- Sie über die Aufzeichnung und Archivierung von Telefonaten und sonstiger elektronischer Kommunikation informieren.

¹ *RICHTLINIE 2014/65/EU DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU (Neufassung)*

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main - Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 94514

Vorstand: Hansjörg Patzschke (Vorsitzender), Dirk Brandes, Rainer Herr

Aufsichtsrat: Anne-Christine Champion (Vorsitzende), Stephane About (Stellv.); website: pfandbriefbank.cib.natixis.com

Kurzprofil der NATIXIS Pfandbriefbank AG

Gründung	: 2011
Geschäftsaufnahme	: 2012
Sitz	: Frankfurt am Main
Rechtsform	: Aktiengesellschaft
Registereintrag	: Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 94514
Vorstand	: Hansjörg Patzschke (Vorsitzender), Dirk Brandes, Rainer Herr
Aufsichtsrat	: Anne-Christine Champion (Vorsitzende), Stephane About (stellv. Vorsitzender)
Regulierer	: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), ID: 126402
Anteilseigner	: NATIXIS S.A., Paris (100%)

Den Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit der NATIXIS Pfandbriefbank AG stellen Hypothekendarlehen an gewerbliche Kreditnehmer in Europa dar. Im Fokus stehen dabei insbesondere Deutschland und Frankreich. Das deckungsfähige Geschäft der NATIXIS Pfandbriefbank AG wird über die Emission von Hypothekendarlehen refinanziert.

Weiterführende Informationen können Sie dem beiliegendem Dokument „Informationen über die NATIXIS Pfandbriefbank AG und ihre Dienstleistungen“ entnehmen.

Wie wirkt sich MiFID II auf Ihre Geschäftsbeziehung mit der NATIXIS Pfandbriefbank AG aus?

Die Auswirkungen der MiFID II auf unsere Kunden lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- positive Entwicklung des Wettbewerbs zwischen den Handelsplätzen,
- Kostentransparenz,
- besserer Schutz der Kunden anhand detaillierter Formvorschriften für Informationen vor und nach Transaktionen sowie Beurteilung der Kenntnisse und Erfahrungen der Kunden bezüglich des Handels in Finanzinstrumenten mit unterschiedlicher Komplexität.

Ihre Kundeneinstufung

Aufgrund der Informationen, welche uns bereits vorliegen, und den Kriterien der diesem Schreiben beigefügten Informationen, stufen wir Sie als **<Klassifizierung>** ein. Dies gilt für alle Transaktionen, insbesondere für Wertpapierdienstleistungen, welche Sie eventuell mit uns im Rahmen von Finanzkommissions- und Eigenhandelsgeschäften tätigen werden. Sie genießen den Kundenschutz, der Ihnen entsprechend Ihrer MiFID II-Klassifizierung zusteht.

Weiterführende Informationen können Sie dem beiliegendem Dokument „Kundenklassifizierung gemäß MiFID II“ entnehmen.

Bei Rückfragen bzgl. Ihrer Klassifizierung und evtl. Umklassifizierungswünschen gem. Anhang II Absatz I der MiFID II wenden Sie sich bitte direkt an Ihren Kundenbetreuer oder an die Compliance-Abteilung (gerne auch per E-Mail: compliance-fkt@natixis.com).

Beachten Sie bitte, dass andere Gesellschaften der NATIXIS-Gruppe Ihnen eventuell eine, zu der von uns Ihnen in diesem Schreiben mitgeteilte, abweichende MiFID II-

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main - Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 94514

Vorstand: Hansjörg Patzschke (Vorsitzender), Dirk Brandes, Rainer Herr

Aufsichtsrat: Anne-Christine Champion (Vorsitzende), Stephane About (Stellv.); website: pfandbriefbank.cib.natixis.com

Klassifizierung zuweisen, da die angebotenen Produkte/Dienstleistungen unterschiedlich sein können.

Product Governance

Unter MiFID II ist die NATIXIS Pfandbriefbank AG als Hersteller von Finanzinstrumenten (hier Emission von Pfandbriefen) verpflichtet, eine Reihe von Maßnahmen zur Product Governance zu ergreifen:

- organisatorische Verankerung der Product Governance (Aufbau-/Ablauforganisation, Personalausstattung) im Unternehmen;
- interner Prozess zur Validierung von Finanzinstrumenten;
- Zielmarktdefinition für Endkunden;
- Darstellung der Gebührenstruktur für jedes Finanzinstrument;
- Umsetzung einer an der Zielmarktdefinition ausgerichteten Vertriebsstrategie
- Umsetzung der Informationspflicht gegenüber Distributoren
- Prozess zur regelmäßigen Überprüfung der Zielmarktdefinition für jedes Finanzinstrument

Behandlung möglicher Interessenkonflikte

Des Weiteren möchten wir Sie hiermit informieren, dass wir ein Konzept zur Vermeidung und Steuerung von Interessenkonflikten entwickelt haben (Conflict Policy). Es beinhaltet interne Maßnahmen zur Erkennung und Handhabung von solchen Konflikten innerhalb der NATIXIS-Gruppe.

Bei Fragen zur Conflict Policy wenden Sie sich bitte an die Compliance-Abteilung (gerne auch per E-Mail: compliance-fkt@natixis.com).

Ausführungsgrundsätze der NATIXIS Pfandbriefbank AG

Details zu den Ausführungsgrundsätzen entnehmen Sie bitte den beigefügten Dokumenten „Ausführungsgrundsätze“ und „Informationen zu den Ausführungsgrundsätzen“.

Die NATIXIS Pfandbriefbank AG muss vor Ausführung Ihrer Aufträge außerhalb eines Handelsplatzes Ihre ausdrückliche Zustimmung einholen.

Unterzeichnen Sie daher bitte rechtsverbindlich die beiliegende Einverständniserklärung und schicken Sie sie uns so bald wie möglich zurück.

Zusätzlich zu Ihrer Zustimmung zur Ausführung von Aufträgen außerhalb eines geregelten Marktes oder multilateralen Handelssystems müssen wir Ihre Zustimmung zu unseren Ausführungsgrundsätzen einholen, die Sie uns in der von Ihnen gewählten Form erteilen können (z. B. schriftlich oder per E-Mail).

Ihre Zustimmung gilt auch als erteilt, wenn Sie uns einen Auftrag erteilen.

Legal Entity Identifier

Im Hinblick auf die künftige Durchführung von Wertpapiergeschäften fordern die MiFID II bzw. das neue WpHG einer sog. Rechtsträgerkennung. Das bedeutet, dass juristische Personen des Privatrechts (namentlich Kapital- und Personenhandelsgesellschaften sowie Stiftungen und Vereine), die solche Geschäfte tätigen oder beispielsweise ein Finanzdienstleistungs- oder Kreditinstitut mit der eigenen Vermögensverwaltung beauftragen, künftig einen „Legal Entity Identifier“ (LEI) benötigen, damit die genannten Geschäfte ausgeführt werden können/dürfen – und nicht von dem eingeschalteten Institut zurückgewiesen werden.

Der LEI-Code kann bei den offiziellen Vergabestellen beantragt werden. In Deutschland sind dies z.B.

- WM Datenservice (<https://www.wm-leiportal.org/>)
- Bundesanzeiger (<https://www.leireg.de/de/>)
- GS1 Germany (www.lei.direct)

Bitte teilen Sie uns Ihren Legal Entity Identifier unter Verwendung des beigefügten Formulars „LEI-Mitteilung“ mit.

Aufzeichnung und Archivierung von Telefonaten und sonstiger elektronischer Kommunikation

MiFID II führt im Rahmen der Organisationspflichten u.a. die Pflicht zur Aufzeichnung von Telefongesprächen und sonstiger elektronischer Kommunikation ein. Mit Geltungsbeginn der neuen Vorgaben ab Januar 2018 müssen Wertpapierfirmen alle Telefongespräche und sämtliche elektronische Kommunikation bei der Annahme und Weiterleitung von Aufträgen, bei der Ausführung von Kundenaufträgen und beim Handel auf eigene Rechnung aufzeichnen und den Kunden auf Anfrage zur Verfügung stellen.

Die NATIXIS Pfandbriefbank AG zeichnet entsprechend den neuen Vorgaben sämtliche Telefongespräche in den Handels- / Sales- sowie den nachgelagerten Abwicklungsabteilungen auf und bewahrt diese entsprechend den Vorschriften auf. Diese Aufzeichnungen dienen der Dokumentation der getroffenen Absprachen.

Wir versichern Ihnen, dass die Aufzeichnungen streng vertraulich behandelt werden und nur in Ausnahmefällen, wie etwa im Falle von Unstimmigkeiten im Zusammenhang mit telefonisch getätigten Geschäftsabschlüssen darauf zurückgegriffen wird.

Sollten Sie Fragen zu diesem Schreiben oder der MiFID II haben, wenden Sie sich bitte direkt an Ihren Kundenbetreuer oder an die Compliance-Abteilung (gerne auch per E-Mail: compliance-fkt@natixis.com).

Diese Unterlagen beziehen sich ausschließlich auf Ihre Beziehung mit der NATIXIS Pfandbriefbank AG. Die verschiedenen Gesellschaften der NATIXIS-Gruppe werden Ihnen, wenn zutreffend, ähnliche Dokumente, die sich auf ihre eigenen Tätigkeiten beziehen (Aktien- oder Warengeschäfte, Vermögensverwaltung, Depotdienste, etc.), direkt zusenden.

Falls Sie nicht die Person in Ihrer Organisation sind, die dieses Schreiben erhalten sollte, wären wir Ihnen dankbar, wenn Sie es an den zuständigen Ansprechpartner weiterleiten würden.

Mit freundlichen Grüßen
NATIXIS Pfandbriefbank AG

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main - Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 94514

Vorstand: Hansjörg Patzschke (Vorsitzender), Dirk Brandes, Rainer Herr

Aufsichtsrat: Anne-Christine Champion (Vorsitzende), Stephane About (Stellv.); website: pfandbriefbank.cib.natixis.com