



NATIXIS

Pfandbriefbank AG

Präsentation - Marketing Material
November 2021



AGENDA

- 1 NATIXIS PFANDBRIEFBANK AG IN DER BPCE GRUPPE**
- 2 QUALITÄT UND SICHERHEIT DER PFANDBRIEFE DER NATIXIS PFANDBRIEFBANK AG**
- 3 COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE BEI NATIXIS**
- 4 REFINANZIERUNGSSTRATEGIE**
- 5 ANSPRECHPARTNER**



1

NATIXIS Pfandbriefbank AG

NATIXIS Pfandbriefbank AG

- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG ist ein deutsches Kreditinstitut mit Sitz in Frankfurt am Main, beaufsichtigt durch die BaFin / Bundesbank und die EZB
- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG besitzt seit August 2012 eine Lizenz zur Ausgabe von Hypothekendarlehen und ist seit Januar 2013 operativ tätig
- ▶ Mitgliedschaft im Verband deutscher Pfandbriefbanken (vdp)
- ▶ Die Hypothekendarlehen der NATIXIS Pfandbriefbank AG sind von Moody's mit einem Aaa bewertet
- ▶ 100%-ige Tochter der Natixis



1 | NATIXIS Pfandbriefbank AG in der BPCE Gruppe

NATIXIS Pfandbriefbank AG

- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG ist ein deutsches Kreditinstitut mit der Spezialisierung auf die gewerbliche Immobilienfinanzierung
- ▶ Die Bank finanziert hauptsächlich Büro-, Einzelhandels-, Logistik- und Wohnimmobilien gewerblicher Kunden sowie Hotels und gemischt genutzte Objekte mit einer internationalen Ausrichtung
- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG ist eine Tochtergesellschaft der Natixis

NATIXIS

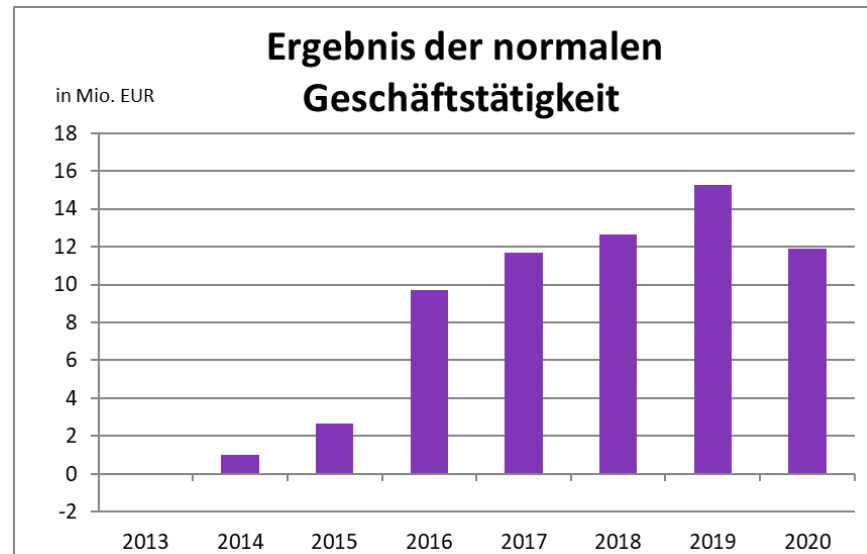
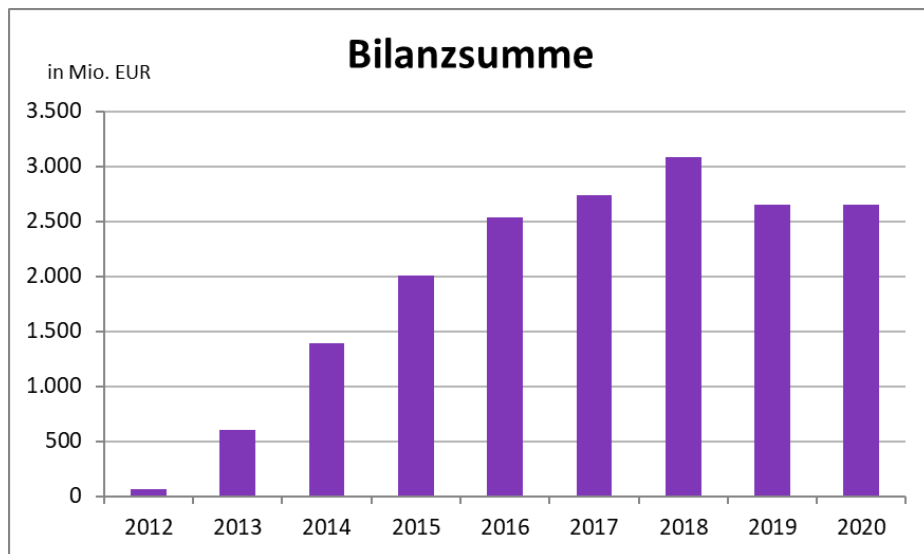
- ▶ Natixis ist ein französisches multinationales Finanzunternehmen mit der Spezialisierung auf Asset & Wealth Management, Corporate and Investmentbanking, Versicherungen und Zahlungsdienstleistungen
- ▶ Natixis hat über 36.000 Mitarbeiter in 36 Ländern weltweit
- ▶ Natixis ist eine Tochtergesellschaft der BPCE

BPCE

- ▶ Groupe BPCE deckt das volle Spektrum von Bank und Versicherungsdienstleistungen durch seine beiden großen Kooperationsnetzwerke ab:
- ▶ Dies sind die **Banque Populaire** und die **Caisse d'Epargne** mit ihre Tochtergesellschaften: Natixis, Crédit Foncier, Banque Palatine, BPCE International etc.



▶ Bilanzsumme	EUR 2,650 Mrd.
▶ Eigenkapital	EUR 125,5 Mio.
▶ Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	EUR 11,9 Mio.
▶ Darlehensbestand	EUR 2,449 Mrd.
▶ Mitarbeiterzahl	50
▶ Hypotheken-Pfandbriefe im Umlauf	EUR 1.257,5 Mio.
▶ Deckungsstock	EUR 1.478 Mio.





2

Qualität und Sicherheit der Pfandbriefe der NATIXIS Pfandbriefbank AG

Qualität und Sicherheit der Pfandbriefe der NATIXIS Pfandbriefbank AG

HAFTUNGSVERBUND DER BPCE GRUPPE

- ▶ Solidarische Gruppenhaftung der Mitglieder aufgrund des Gesetzes über das Währungs- und Finanzwesen in Frankreich
- ▶ Die BPCE ist aufgrund ihrer Position als Zentralorgan der Gruppe verpflichtet, alle notwendigen Maßnahmen zu ergreifen, um Liquidität und Solvabilität jedes Mitglieds des Verbundes zu gewährleisten

GEWINNABFÜHRUNGSVERTRAG

- ▶ Durch den Gewinnabführungsvertrag verpflichtet sich die Natixis zur Übernahme eines etwaigen im Jahresabschluss der NATIXIS Pfandbriefbank AG festgestellten Verlustes

PATRONATSERKLÄRUNG

- ▶ In der harten Patronatserklärung garantiert Natixis der NATIXIS Pfandbriefbank AG sie unwiderruflich und bedingungslos sofort und jederzeit mit allen finanziellen Mitteln auf erste Aufforderung auszustatten um all ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen

Qualität und Sicherheit der Pfandbriefe der NATIXIS Pfandbriefbank AG

DIREKTE GARANTIE DER DARLEHEN

- ▶ Alle Forderungen aus Immobiliendarlehen der NATIXIS Pfandbriefbank AG werden von der Natixis garantiert. Hierbei übernimmt die Natixis zugunsten der NATIXIS Pfandbriefbank AG pro Einzeldarlehen jeweils eine Garantie

VERPFÄNDUNGSVEREINBARUNG ZUGUNSTEN DER NATIXIS PFANDBRIEFBANK AG

- ▶ Der nicht deckungsfähige Anteil sowie die Überdeckung werden durch die Natixis finanziert
- ▶ Alle Ansprüche der Natixis gegen die NATIXIS Pfandbriefbank AG im Zusammenhang mit dieser Finanzierung werden zugunsten der NATIXIS Pfandbriefbank AG verpfändet und können bei Zahlungsausfall eines Darlehens verwertet werden



Rating der Hypothekendarfandbriefe

	Moody's
 NATIXIS Pfandbriefbank AG	Aaa

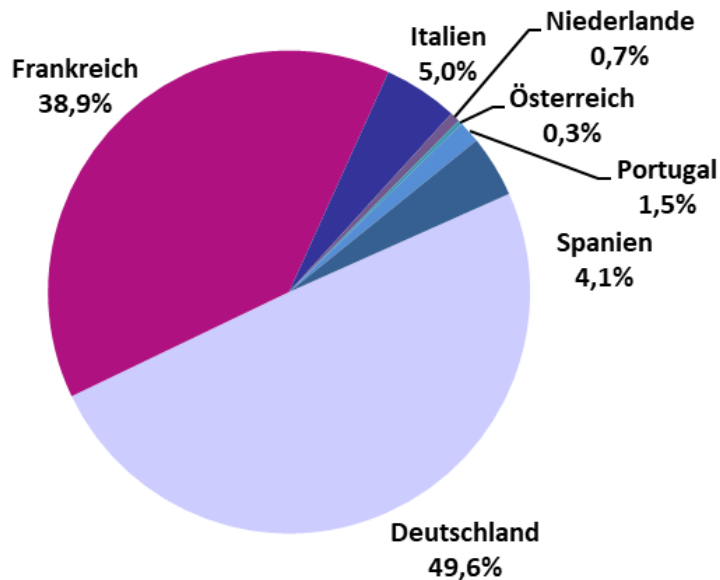
Die Hypothekendarfandbriefe der NATIXIS Pfandbriefbank AG sind von Moody's mit der Bestnote Aaa bewertet.

- ▶ Hohe Kreditqualität der NPB aufgrund der Patronatserklärung der Natixis
- ▶ Die Mindestüberdeckungsanforderung, um das Aaa zu erhalten, beträgt 0,5%

Senior Ratings von NATIXIS und BPCE

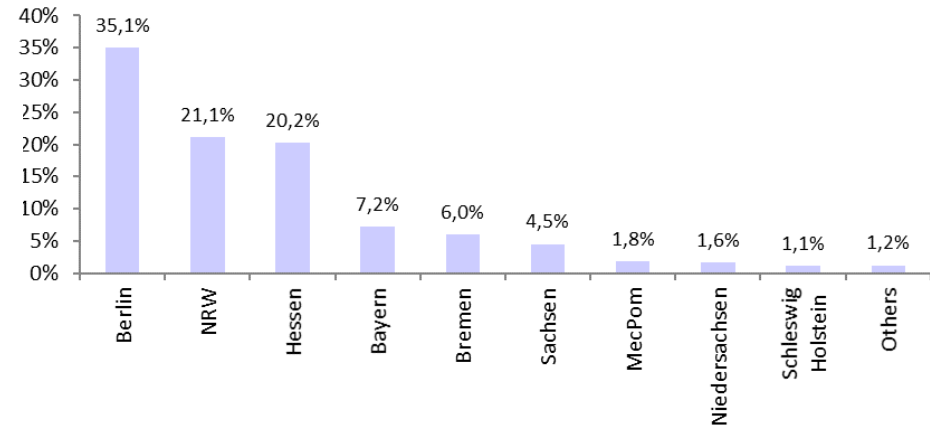
	Moody's	Standard&Poors	Fitch
 BPCE	A1 Outlook stable	A Outlook stable	A+ Outlook negative
 NATIXIS	A1 Outlook stable	A Outlook stable	A+ Outlook negative

Zusammensetzung nach Ländern

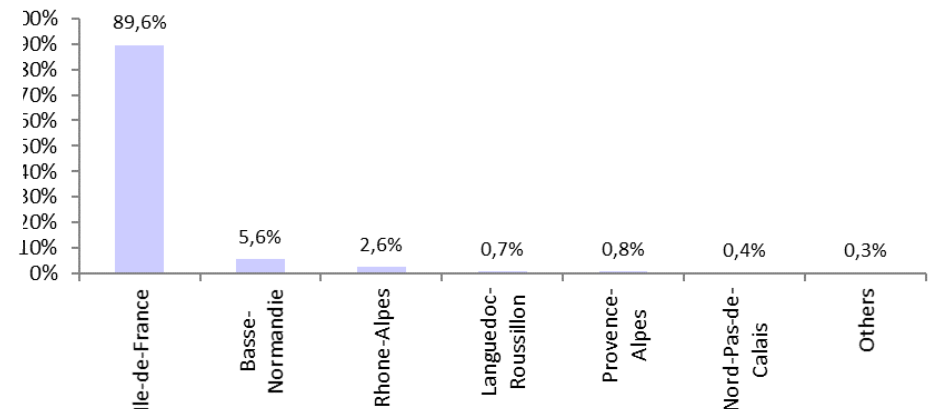


- ▶ Deckung inklusive sichernder Überdeckung und weiteren Deckungswerten von EUR 1.589 Millionen

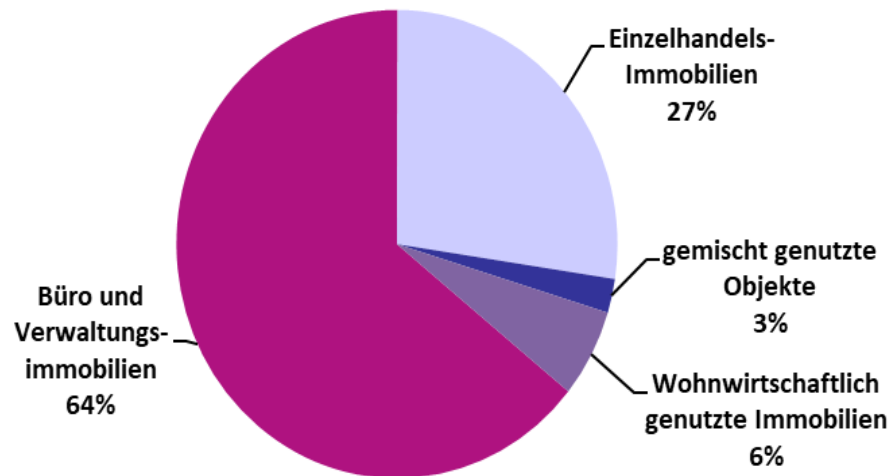
Deutschland Aufteilung nach Bundesländern



Frankreich Aufteilung nach Regionen



Zusammensetzung nach Objektarten



- ▶ Anzahl der Darlehen: 71
- ▶ Durchschnittliche Größe: EUR 19,25 Mio.
- ▶ Anzahl der Objekte: 252
- ▶ Gewichtete Laufzeit: 3,6 Jahre



3

Commercial Real Estate Finance

3

Commercial Real Estate Finance der Natixis

Starke Präsenz in Europa und den USA

2020 RANKINGS

No. 1 EMEA SYNDICATED REF MLA
(12.9% MARKET SHARE)

No. 1 FRANCE SYNDICATED REF MLA
(23.5% MARKET SHARE)

No. 2 SPAIN SYNDICATED REF MLA
(15.6% MARKET SHARE)

No. 5 ITALY SYNDICATED REF MLA
(8.8% MARKET SHARE)

SOURCE : DEALOGIC 2020

No. 20 LOAN CONTRIBUTORS TO US CMBS Deals
(0.6% MARKET SHARE)

SOURCE : COMMERCIAL MORTGAGE ALERT

2020 ZAHLEN

€4,2 Mrd originiert

€2,6 Mrd platziert

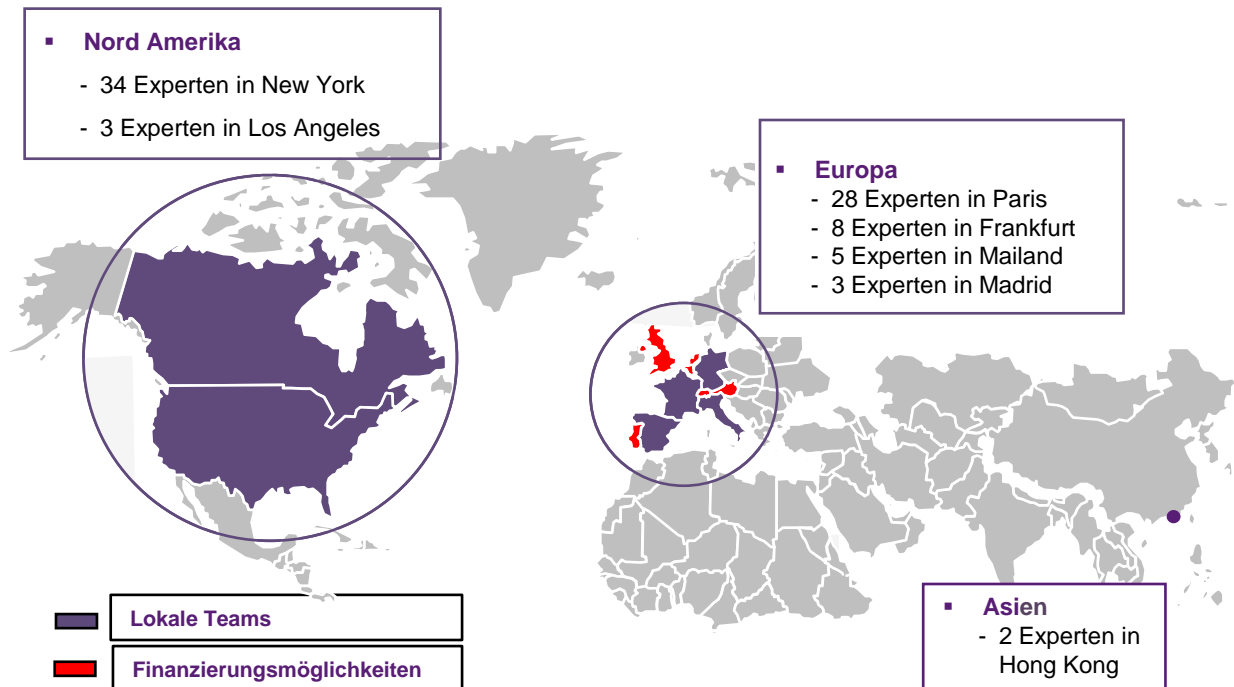
€10.4Bn Commitments auf der eigenen Bilanz
12/2020

REAL ESTATE IST EIN ZENTRALES GESCHÄFTSFELD FÜR NATIXIS

Ein tiefes Branchen Know-How




















- ▶ All Immobilientypen (Multifamily | Office | Retail | Hospitality | Warehouse)
- ▶ Von €50 Millionen bis €1,5 Milliarden pro Einzeltransaktion

Eine globale Plattform mit **7** Teams und insgesamt **83** Front Office Experten in Paris, NY, Frankfurt, Madrid, Mailand, Los Angeles und Hong-Kong



3

Track Record der Natixis in Commercial Real-Estate

<p>2020 - Germany</p>  <p>ONELOG</p> <p>Mortgage refinancing Pan-European portfolio</p> <p>EUR 426,564,000</p> <p>Co-MLA & Agent</p>	<p>2020 - France</p>  <p>TISHMAN SPEYER</p> <p>Acquisition Financing Mixed-use</p> <p>EUR 144,100,000</p> <p>MLA / Agent / Bookrunner / Underwriter</p>	<p>2020 - France</p>  <p>KLEPIERRE</p> <p>General Corporate Purposes</p> <p>EUR 1,385,000,000</p> <p>Joint MLA / Co-Coordinator / Co-Bookrunner</p>	<p>2020 - France</p>  <p>COVIVIO HOTELS</p> <p>General Corporate Purposes</p> <p>EUR 150,000,000</p> <p>Agent / Co-MLA</p>	<p>2020 - Germany</p>  <p>Amundi ASSET MANAGEMENT REAL ESTATE</p> <p>GRAND CENTRAL</p> <p>Acquisition Financing Office building in Frankfurt size undisclosed</p> <p>MLA & Agent Green Coordination Agent</p>	<p>2020 - Spain</p>  <p>Colonial</p> <p>Revolving Credit Facility</p> <p>EUR 1,000,000,000</p> <p>Co-Mandated Lead Arranger / Sustainability Coordinator</p>
<p>2020 - France</p>  <p>Colonial</p> <p>Revolving Credit Facility</p> <p>EUR 1,000,000,000</p> <p>Co-Mandated Lead Arranger / Sustainability Coordinator</p>	<p>2020 - Italy</p>  <p>GWM</p> <p>PROJECT SIX LEGS Financing of two offices located in the EUR business district of Rome</p> <p>EUR 157,355,000</p> <p>Agent / Co-MLA / Co-Underwriter / Co-Bookrunner</p>	<p>2020 - Germany</p>  <p>HENDERSON PARK</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 129,500,000</p> <p>MLA / Agent</p>	<p>2020 - France</p>  <p>PFA LA FRANÇAISE Mere til dig INVESTING TOGETHER</p> <p>Acquisition Financing Senior Housing</p> <p>EUR 99,800,000</p> <p>Agent / Underwriter / MLA / Bookrunner</p>	<p>2020 - France</p>  <p>BATIPART</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 100,000,000</p> <p>Mandated Lead Arranger / Bookrunner / Underwriter / Agent</p>	<p>2020 - Italy</p>  <p>cdp CDP Immobiliare</p> <p>PROJECT HIGHLANDER Mortgage financing of an historical iconic office building in Rome</p> <p>EUR 382,000,000</p> <p>Co-MLA / Co-Underwriter / Co-Bookrunner</p>
<p>2020 - France</p>  <p>ALTAREA COGEDIM</p> <p>ALTAREIT - Corporate Financing</p> <p>EUR 100,000,000</p> <p>MLA / Agent</p>	<p>2020 - France</p>  <p>Atream</p> <p>DE EEMHOF Acquisition & Capex Financing De Eemhof Center Parcs</p> <p>EUR 101,310,000</p> <p>MLA / Agent</p>	<p>2020 - Spain</p>  <p>AZORA NH HOTEL GROUP</p> <p>Amend & Extend</p> <p>EUR 24,590,000</p> <p>Mandated Lead Arranger</p>	<p>2020 - France</p>  <p>LBO FRANCE</p> <p>Acquisition Financing & Refinancing</p> <p>EUR 96,400,000</p> <p>Arranger / Bookrunner / Agent</p>	<p>2020 - France</p>  <p>UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 1,060,000,000</p> <p>MLA / Co-documentation Agent</p>	<p>2020 - Spain</p>  <p>GENERALI Real Estate</p>  <p>Union Investment</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 168,000,000</p> <p>Co-Arranger / Bookrunner</p>

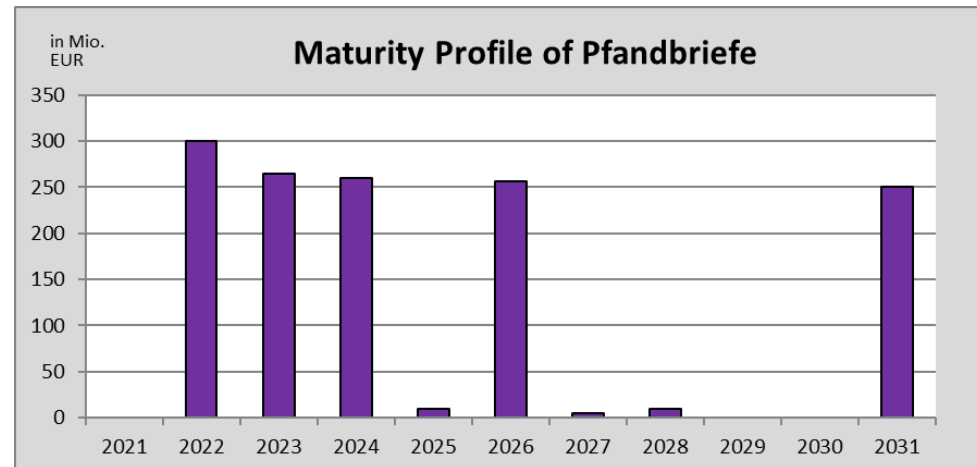


4

Refinanzierungsstrategie

EMISSIONSTRATEGIE

- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG refinanziert sich am Kapitalmarkt durch die Vergabe von Pfandbriefen. Die unbesicherte Refinanzierung wird durch ihre Mutter Natixis in Frankreich sichergestellt
- ▶ Alle Emissionen sind in Euro denominiert. Emissionen in Fremdwährungen sind zu einem späteren Zeitpunkt möglich
- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG begibt Inhaber-Emissionen und Namenspapiere. Die Inhaber Emissionen werden über das Debt-Issuance Programm emittiert
- ▶ Die NATIXIS Pfandbriefbank AG begibt Privatplatzierungen und syndizierte, öffentliche Transaktionen. Die größten Emissionen liegen derzeit bei EUR 250 Millionen
- ▶ Ausstehendes Pfandbriefvolumen von EUR 1.356 Millionen per Oktober 2021





Ansprechpartner

CONTACT

Vorstand

Vorsitzender des Vorstandes
Hansjörg Patzschke
Tel. +49 69 97153 383
hansjoerg.patschke@natixis.com

Dirk Brandes
Tel. +49 69 97153 497
dirk.brandes@natixis.com

Rainer Herr
Tel. +49 69 97153 155
rainer.herr@natixis.com

Treasury

Leiter Treasury
Thomas Behme
Tel. +49 69 2648844 411
thomas.behme@natixis.com

Thorsten Eggers
Tel. +49 69 264844 414
thorsten.eggers@natixis.com

ADRESSE

NATIXIS Pfandbriefbank AG
Senckenberganlage 21
60325 Frankfurt am Main
Deutschland
www.pfandbriefbank.cib.natixis.com

DISCLAIMER

Dieses Dokument ist eine Marketing Präsentation und dient lediglich zu Diskussions- und Informationszwecken. Es ist höchst vertraulich, das Eigentum der NATIXIS Pfandbriefbank AG und darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung der NATIXIS Pfandbriefbank AG nicht an irgendeine andere Person als dem ursprünglichen Adressaten weitergeleitet werden.

Diese Präsentation wird jedem Empfänger nur zu Informationszwecken übermittelt. Sie stellt keine persönliche Empfehlung, sonstige Anlageempfehlung oder Information, durch die eine Anlagestrategie empfohlen oder vorgeschlagen wird, dar. Sie ist zur allgemeinen Verbreitung an beliebige Empfänger gedacht und die Produkte und Dienstleistungen, die hierin beschrieben werden, gehen nicht auf ein spezifisches Anlageziel, die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse eines einzelnen Empfängers ein. Daher darf sie nicht als eine Beratung, ein Angebot oder eine Verpflichtung der NATIXIS Pfandbriefbank AG verstanden werden, eine Transaktion gemäß den in dieser Präsentation aufgeführten bzw. gemäß anderen Bedingungen abzuschließen. Jegliche Garantie, Finanzierung, jeglicher Zinssatz oder Währungsswap, jegliche Risikoübernahme und allgemeiner, jegliche Verpflichtung, die in diesem Dokument genannt wird, bedarf, unter anderem, einer formalen Genehmigung der NATIXIS Pfandbriefbank AG gemäß den geltenden internen Vorschriften.

Die NATIXIS Pfandbriefbank AG hat die in dieser Präsentation gegebenen Informationen weder verifiziert noch darüber eine unabhängige Analyse durchgeführt. Dementsprechend wird gegenüber dem Empfänger dieser Präsentation weder ausdrücklich noch implizit eine Feststellung, eine Garantie oder eine Verpflichtung in Bezug auf die Korrektheit oder die Vollständigkeit dieser Präsentation bzw. über die Angemessenheit der Annahmen, die in dieser Präsentation enthalten sind, getroffen bzw. übernommen. Die Informationen berücksichtigen weder spezielle Steuerregelungen noch Buchführungsmethoden, die auf Kunden oder potentielle Kunden der NATIXIS Pfandbriefbank AG Anwendung finden. Deshalb darf die NATIXIS Pfandbriefbank AG nicht für gegebenenfalls vorhandene Differenzen zwischen ihren Bewertungen und denen, die von Seiten Dritter durchgeführt werden, verantwortlich gemacht werden, da diese Unterschiede durch die Anwendung und Berücksichtigung unterschiedlicher Buchführungsmethoden, Steuerregeln oder Bewertungsmodelle entstehen können.

Preise und Margen sind nur indikativ und können sich jederzeit, abhängig von den jeweils aktuellen Marktverhältnissen, ändern. Historische und simulierte Wertentwicklungen sind keine Garantie für entsprechende zukünftige Wertentwicklungen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können Analyseergebnisse von quantitativen Modellen beinhalten, die mögliche zukünftige Ereignisse wiedergeben, die eintreten oder aber auch nicht eintreten können; diese Informationen stellen keine vollständige Analyse aller wesentlichen Faktoren dieses Produktes dar. Informationen können von der NATIXIS Pfandbriefbank AG ohne Ankündigung geändert oder zurückgezogen werden. Allgemeiner ausgedrückt: Weder die NATIXIS Pfandbriefbank AG noch eines der Konzernunternehmen, der assoziierten Unternehmen oder der aufsichtführenden Personen oder irgendeiner der jeweiligen Direktoren, leitenden Angestellten, Geschäftsmitinhaber, Angestellten, Agenten, Repräsentanten oder Berater übernehmen Verantwortung für die Informationen bzw. die Charakteristika dieser Informationen.

Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen seit dem dieser Präsentation zu entnehmenden Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung, aktualisiert worden sind und die Verteilung dieser Präsentation stellt keine Verpflichtung dar, diese Informationen zu irgendeinem Zeitpunkt nach ihrem Erscheinen aktualisieren zu müssen.

Die NATIXIS Pfandbriefbank AG kann nicht für mögliche Verluste oder jedwede Entscheidung verantwortlich gemacht werden, die auf der Basis von Informationen, die hierin enthalten sind, getroffen wurden; die NATIXIS Pfandbriefbank AG gewährt hierdurch keine Beratung (insbesondere keine Anlageberatung). Für den Fall, dass Sie interne oder externe Beratung, die Sie als notwendig oder für wünschenswert betrachten, benötigen sollten, kontaktieren Sie Ihren Finanz-, Rechts- oder Steuerberater oder jeden anderen Spezialisten.

Die NATIXIS Pfandbriefbank AG ist von der BaFin für die Abwicklung ihrer Geschäfte in Deutschland zugelassen und untersteht deren Aufsicht. Außerdem wird die NATIXIS Pfandbriefbank AG von der Bundesbank sowie der EZB beaufsichtigt.

Die Weitergabe und Verteilung dieses Dokuments in Deutschland wird unter Verantwortung der NATIXIS Pfandbriefbank AG durchgeführt.

Dieses Dokument darf nicht in den USA oder an irgendeine private oder öffentliche US Gesellschaft oder an irgendeine private oder öffentliche US Gesellschaft, in Kanada, Australien, Irland, Südafrika oder Japan verteilt werden.