



NATIXIS

Pfandbriefbank AG

Präsentation - Marketing Material
Mai 2022



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



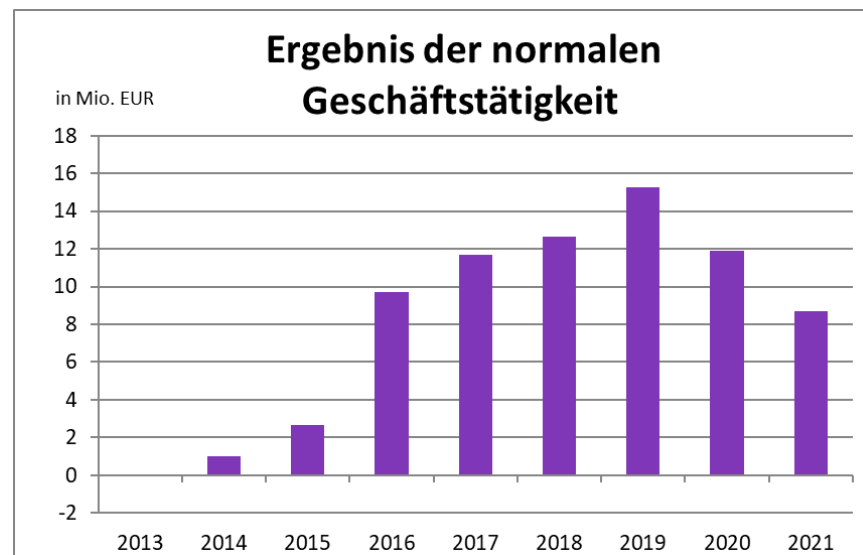
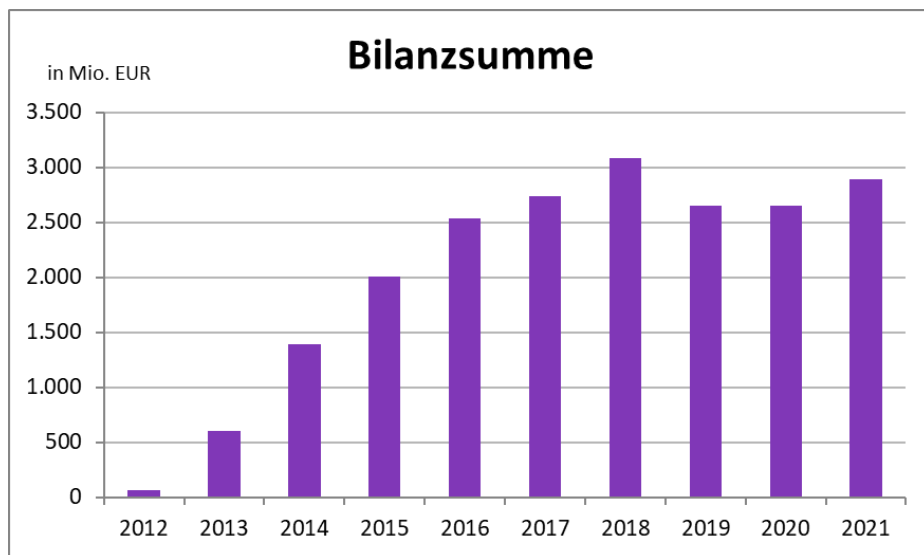
- ▶ Natixis bietet Unternehmen, Finanzinstituten, Finanzsponsoren, Staaten und supranationalen Organisationen eine umfassende Palette von Finanzdienstleistungen in folgenden Bereichen an: Investment Banking / Consulting, Funding, Commercial Bank and Capital Markets
- ▶ Natixis ist in über 25 Ländern vertreten
- ▶ Natixis ist eine Tochtergesellschaft der BPCE



- ▶ Mit ihrem internationalen Zweig: Global Financial Services, deckt die Groupe BPCE die Bereiche Asset & Wealth Management und Corporate & Investment Banking ab
- ▶ Die Groupe BPCE steht ihren Kunden bei den großen ökologischen, technologischen und gesellschaftlichen Veränderungen von heute zur Seite



▶ Bilanzsumme	EUR 2,890 Mrd.
▶ Eigenkapital	EUR 125,5 Mio.
▶ Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	EUR 8,7 Mio.
▶ Darlehensbestand	EUR 2,492 Mrd.
▶ Mitarbeiterzahl	45
▶ Hypotheken-Pfandbriefe im Umlauf	EUR 1.340 Mio.
▶ Deckungsstock	EUR 1.667 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

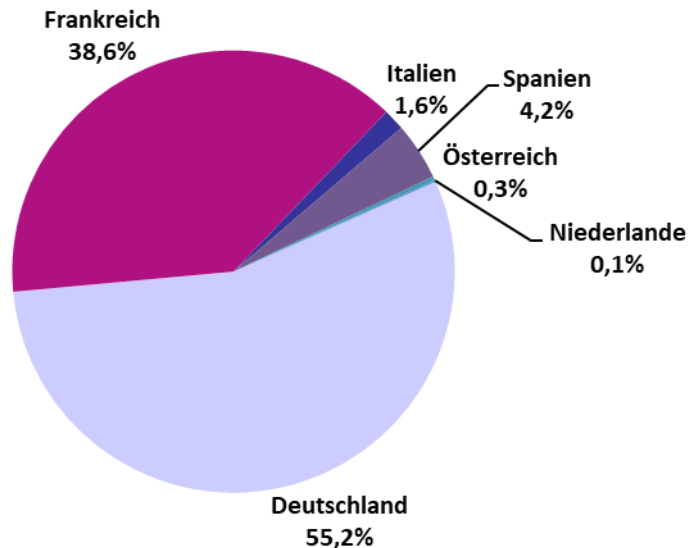
Die Hypothekendarfandbriefe der NATIXIS Pfandbriefbank AG sind von Moody's mit der Bestnote Aaa bewertet.

- ▶ 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

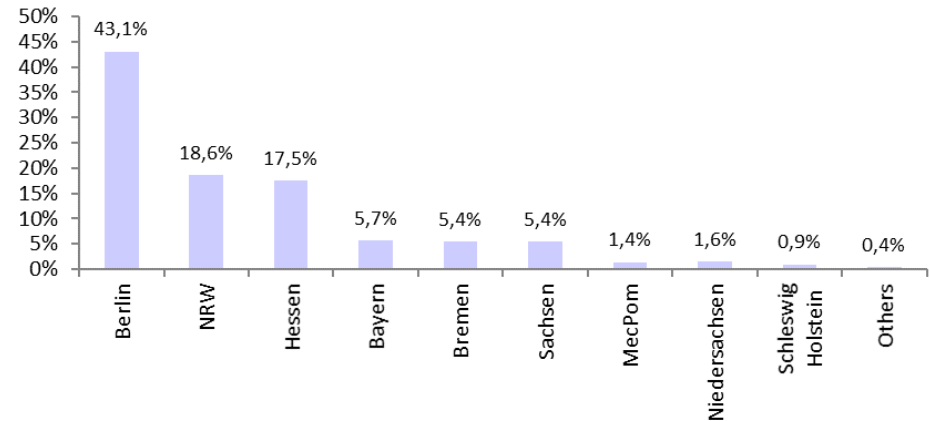
	Moody's	Standard&Poors	Fitch
 BPCE	A1 Outlook stable	A Outlook stable	A+ Outlook negative
 NATIXIS CORPORATE AND INVESTMENT BANKING	A1 Outlook stable	A Outlook stable	A+ Outlook negative

Zusammensetzung nach Ländern

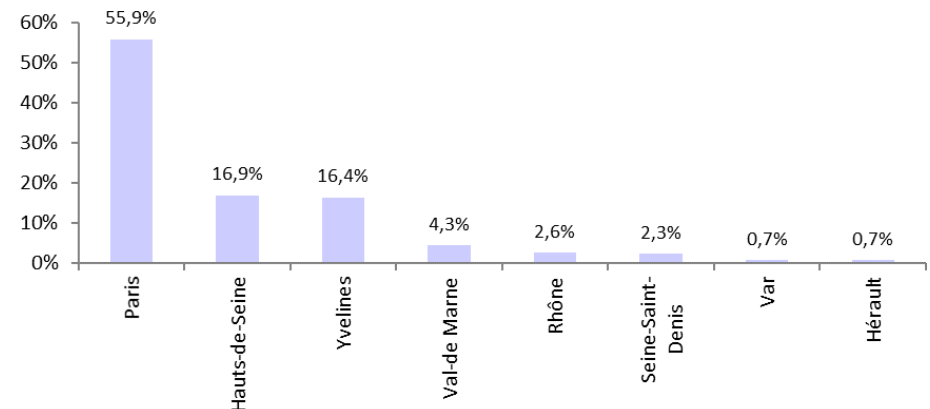


- ▶ Deckung inklusive sichernder Überdeckung und weiteren Deckungswerten von EUR 1.563 Millionen

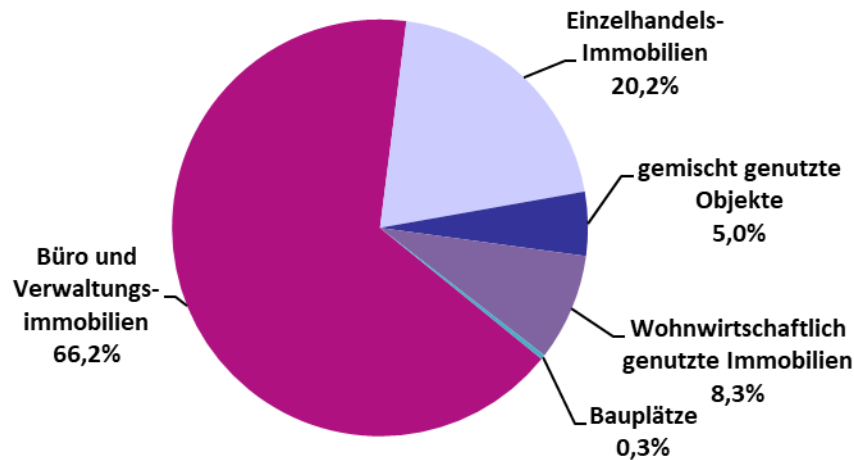
Deutschland Aufteilung nach Bundesländern



Frankreich Aufteilung nach Regionen



Zusammensetzung nach Objektarten



- ▶ Anzahl der Darlehen: 69
- ▶ Durchschnittliche Größe: EUR 19,0 Mio.
- ▶ Anzahl der Objekte: 234
- ▶ Gewichtete Laufzeit: 3,6 Jahre



3

Commercial Real Estate Finance

3

Commercial Real Estate Finance der Natixis

Eine globale Plattform für mehr als 100 Kunden

2021 RANKINGS

No. 2 EMEA
SYNDICATED REF BOOKRUNNER
(11.3% MARKET SHARE)

No. 1 FRANCE
SYNDICATED REF MLA
(20.4% MARKET SHARE)

No. 3 ITALY
SYNDICATED REF MLA
(10.3% MARKET SHARE)

No. 4 GERMANY
SYNDICATED REF MLA
(9.9% MARKET SHARE)

No. 5 SPAIN
SYNDICATED REF MLA
(8.3% MARKET SHARE)

SOURCE : DEALOGIC 2021

2021 ZAHLEN

EUR 6,7 Mrd originiert

EUR 5,7 Mrd platziert

EUR 11,8 Mrd Linien
vergeben 12/2021

EIN HISTORISCHES KERNGESCHÄFT FÜR NATIXIS

Ein tiefes Branchen Know-How

- ▶ Alle Immobilientypen (Multifamily | Office | Retail | Hospitality | Warehouse)
- ▶ Einzeltransaktionsgröße von EUR 50 Millionen bis EUR 1,5 Milliarden

Eine globale Plattform mit **9** Teams und insgesamt **81** Front Office Experten in Paris, NY, Frankfurt, London, Madrid, Mailand, Los Angeles, Hong-Kong und Sydney



3

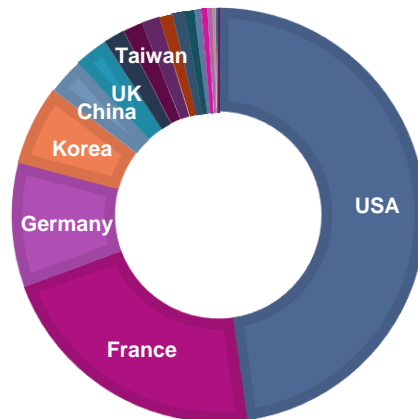
Commercial Real Estate Finance der Natixis

Große Underwriting und Syndizierungs Fähigkeiten

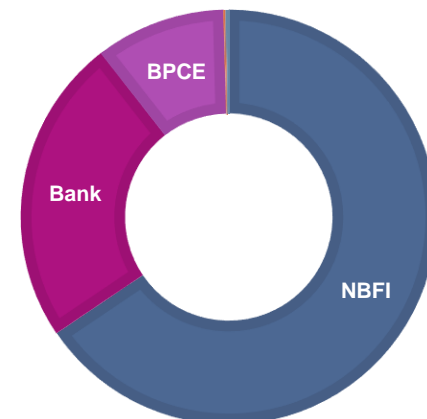
STARKE UND DIVERSIFIZIERTE FREMDKAPITAL DISTRIBUTIONS PLATFORM ZUM NUTZEN UNSERER KUNDEN

- ▶ Mehr als EUR 34 Mrd. von 2017 bis 2021 in 21 Ländern platziert
- ▶ Globale Vertriebsfähigkeiten mit Experten in NY, Paris and Hong-Kong
- ▶ Flexibilität bei der Zeichnung des Kapitals mit B-notes und Mezzanine-Kapital
- ▶ Enge Beziehung zu mehr als 400 Investoren, darunter Banken, NBFi, Versicherungen und Rentenfonds
- ▶ Wettbewerbsfähige Pricings und effizienter Closing-Prozess

LÄNDER-AUFTEILUNG (2017-2021)





















INVESTOREN AUFTEILUNG (2017-2021)



3

Track Record der Natixis in Commercial Real-Estate

<p>Dec 2021 - Spain</p>  <p>ADRIANO CARE</p> <p>Club deal Facility</p> <p>EUR 125,000,000</p> <p>Mandated Lead Arranger</p>	<p>Dec 2021 - Spain</p>  <p>Neinor HOMES</p> <p>EUR 100,000,000</p> <p>Mandated Lead Arranger / Hedge Provider / Green Loan Coordinator</p>	<p>2021 - UK</p>  <p>PROJECT TIMES SQUARE Acquisition Financing of an office building</p> <p>GBP 210,000,000</p> <p>Co-MLA/ Co-Bookrunner / Green Loan Coordinator</p>	<p>2021 - Italy</p>  <p>PROJECT MEGALO Refinancing of a regional Shopping Centre</p> <p>EUR 110,000,000</p> <p>Agent / MLA / Underwriter</p>	<p>2021 - Italy</p>  <p>SCANNELL PROPERTIES</p> <p>PROJECT LEONIS Development financing of a logistic platform of 10 assets</p> <p>EUR 308,000,000</p> <p>Agent, MLA, Underwriter, Sole Bookrunner and Green Loan Coordinator</p>	<p>2021 - Italy</p>  <p>TRISTAN CAPITAL PARTNERS</p> <p>PROJECT ALLIANCE Acquisition and development of a 6-asset logistics portfolio</p> <p>EUR 115,110,000</p> <p>Agent / MLA / Underwriter / Sole Bookrunner</p>
<p>2021 - France</p>  <p>PRIMONIAL EDF Invest LA FRANÇAISE</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 310,000,000</p> <p>Agent / Co-Bookrunner / Joint MLA</p>	<p>Oct 2021 - Germany</p>  <p>BARINGS</p> <p>Revolving Credit Facility</p> <p>EUR 100,000,000</p> <p>Arranger / Agent / Security Agent</p>	<p>Jul 2021 - Spain</p>  <p>TIKEHAU CAPITAL IREIT GLOBAL</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 13,600,000</p> <p>Arranger / Bookrunner / Agent / Hedging Bank</p>	<p>2021 - France</p>  <p>GENERALI ANTRION</p> <p>Acquisition Financing & Refinancing</p> <p>Confidential</p> <p>MLA / Agent</p>	<p>2021 - France</p>  <p>COLISEE</p> <p>Mortgage Refinancing Healthcare Portfolio</p> <p>EUR 63,780,000</p> <p>Facility Agent / Mandated Lead Arranger/ Bookrunning / Hedging</p>	<p>Jul 2021 - France</p>  <p>EnSof CAPITAL</p> <p>Refinancing of a portfolio of mixed-use assets (office & retail) in Paris</p> <p>EUR 99,300,000</p> <p>Underwriter / Bookrunner / Agent</p>
<p>2021 - France</p>  <p>OLAYAN</p> <p>Refinancing</p> <p>EUR 850,000,000</p> <p>Co-Bookrunner / Joint MLA</p>	<p>Jun 2021 - Germany</p>  <p>TRISTAN CAPITAL PARTNERS</p> <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 183,000,000</p> <p>Arranger / Agent / Hedging Bank</p>	<p>Jul 2021 - Spain</p>  <p>HENDERSON PARK REAL ESTATE</p> <p>Hines</p> <p>Term Loan Facility EUR 27,445,000</p> <p>Mandated Lead Arranger / Bookrunner / Facility Agent</p>	<p>2021 - Italy</p>  <p>investire</p> <p>Acquisition and refurbishment of a 11-asset residential portfolio</p> <p>EUR 126,300,000</p> <p>Agent / MLA / Underwriter / Sole Bookrunner</p>	<p>Jun 2021 - France</p>  <p>ALTAREA COGEDIM</p> <p>Green Mortgage Refinancing - CAP 3000 SHOPPING CENTRE</p> <p>EUR 350,000,000</p> <p>Co-Lead Arranger / Lender / Bookrunner</p>	<p>2021 - France</p>  <p>UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD</p> <p>Sustainability-linked Revolving Credit Facility</p> <p>EUR 3,000,000,000</p> <p>Co-ESG Coordinator / Co-MLA Co-Bookrunner</p>



4

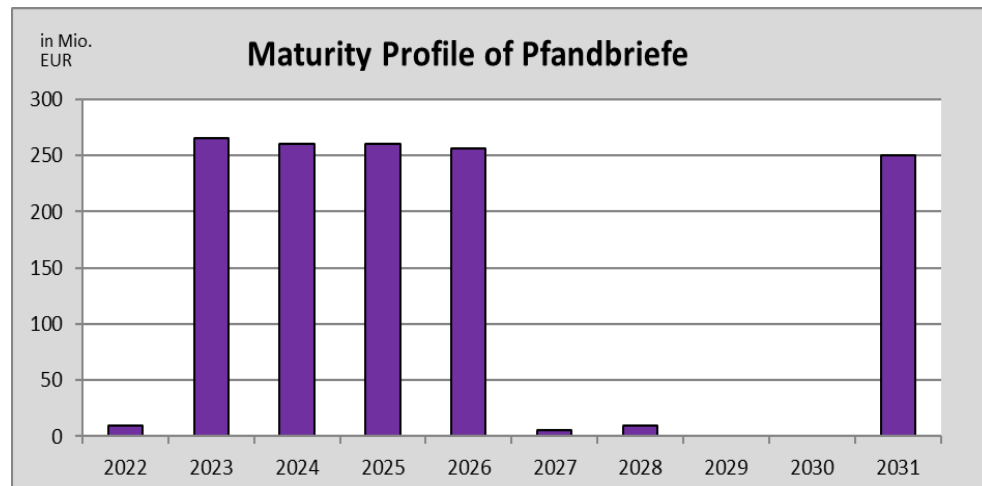
Refinanzierungsstrategie

4

Refinanzierung

EMISSIONSSTRATEGIE

- ▶ 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 1.316 Millionen per Mai 2022





5

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.eggert@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.