



NATIXIS

Pfandbriefbank AG

Präsentation - Marketing Material
Juni 2023



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

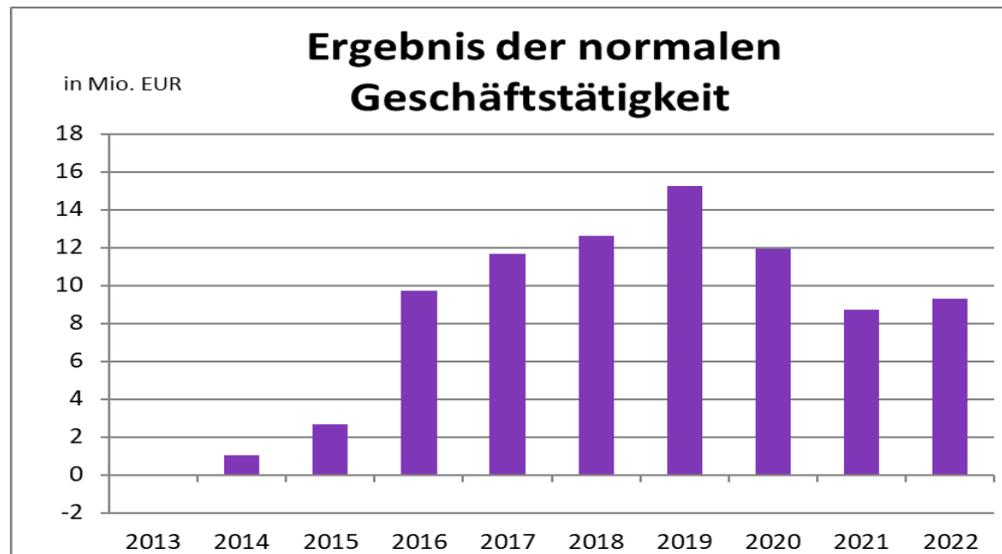
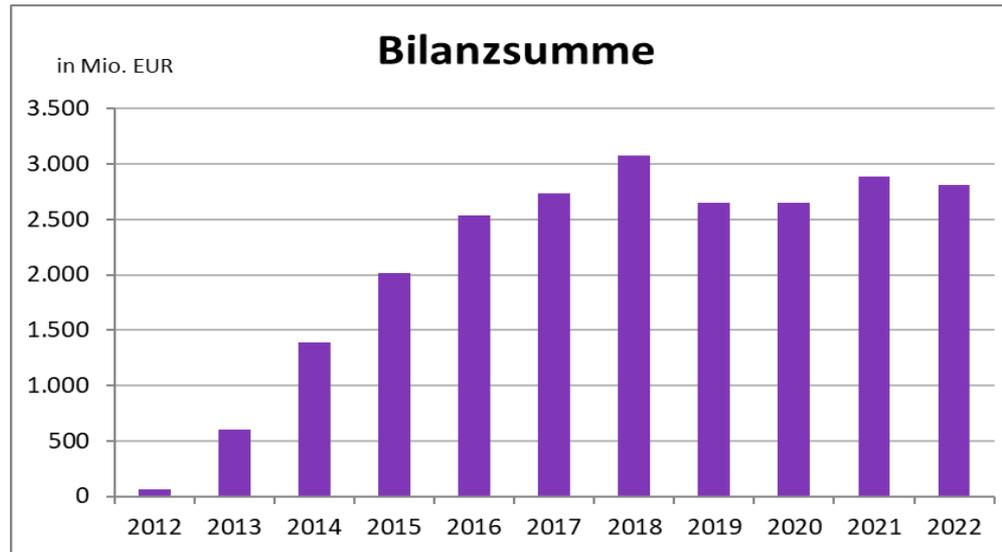
BPCE

- ▶ Die BPCE Gruppe ist die zweitgrößte Bankengruppe in Frankreich. Mit ihren 100.000 Mitarbeitern bedient die Gruppe 35 Millionen Kunden – Privatkunden, Institutionelle, Firmen, Investoren und regionale Gebietskörperschaften auf der ganzen Welt
- ▶ Groupe BPCE, bietet eine breite Palette von Bank und Versicherungsgeschäften an
- ▶ Mit ihrem internationalen Zweig: Global Financial Services, deckt die Groupe BPCE die Bereiche Asset & Wealth Management und Corporate & Investment Banking ab



▶ Bilanzsumme	EUR 2,807 Mrd.
▶ Eigenkapital	EUR 125,5 Mio.
▶ Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	EUR 9,3 Mio.
▶ Darlehensbestand	EUR 2,345 Mrd.
▶ Mitarbeiterzahl	47
▶ Hypotheken-Pfandbriefe im Umlauf	EUR 1.306 Mio.
▶ Deckungsstock	EUR 1.600 Mio.

Wachstum und Gewinn der NATIXIS Pfandbriefbank AG





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 Hypothekendarlehenbriefe

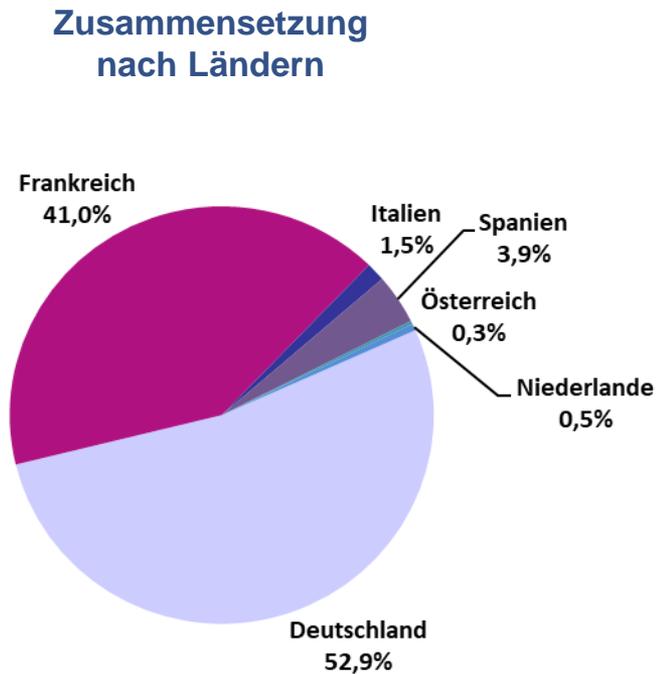
	Moody's
 NATIXIS Pfandbriefbank AG	Aaa

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

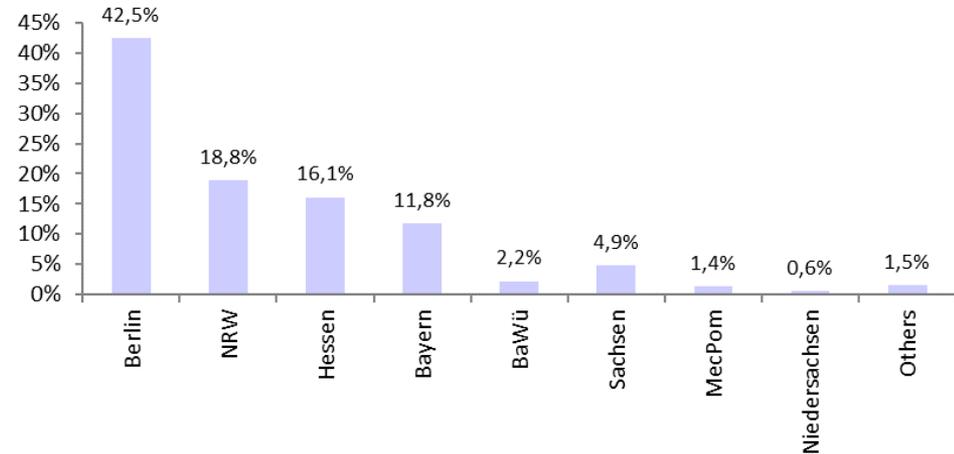
- ▶ Hohe Kreditqualität der NPB aufgrund der Patronatserklärung der Natixis
- ▶ Die Mindestüberdeckungsanforderung, um das Aaa zu erhalten, beträgt 3%

Senior Ratings von NATIXIS und BPCE

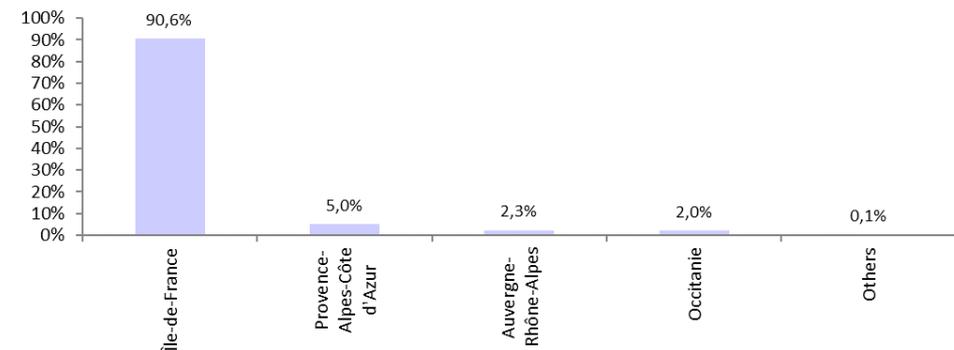
	Moody's	Standard&Poors	Fitch
 BPCE	A1 Outlook stable	A Outlook stable	AA- Outlook negative
 NATIXIS CORPORATE AND INVESTMENT BANKING	A1 Outlook stable	A Outlook stable	AA- Outlook negative



Deutschland
Aufteilung nach Bundesländern

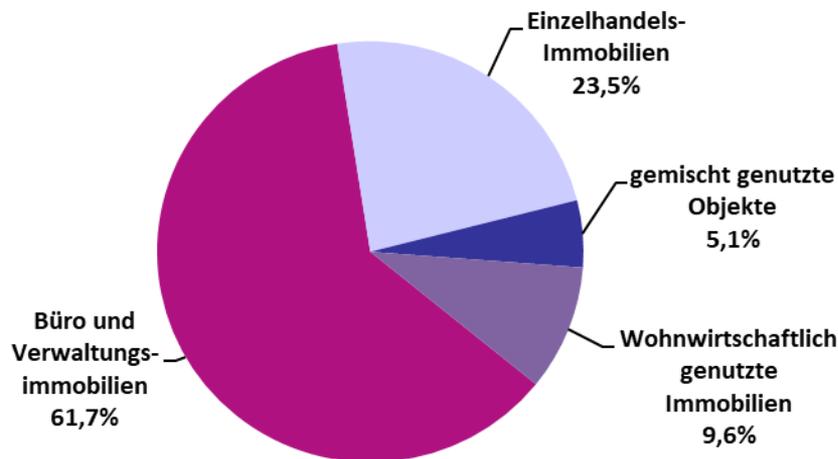


Frankreich
Aufteilung nach Regionen



- Deckung inklusive sichernder Überdeckung und weiteren Deckungswerten von EUR 1.699 Millionen

Zusammensetzung nach Objektarten



- ▶ Anzahl der Darlehen: 87
- ▶ Durchschnittliche Größe: EUR 16,7 Mio.
- ▶ Gewichtete Laufzeit: 3,2 Jahre
- ▶ Deckungsstock: EUR 1.453 Mio.
(ohne weitere Deckungswerte)



3

Commercial Real Estate Finance

Commercial Real Estate Finance der Natixis

Eine globale Plattform für mehr als 100 Kunden

2022 RANKINGS

No. 1 EMEA

SYNDICATED REF
BOOKRUNNER
(17.9% MARKET SHARE)

No. 1 FRANCE

SYNDICATED REF MLA
(24.0% MARKET SHARE)

No. 1 GERMANY

SYNDICATED REF MLA
(27.1% MARKET SHARE)

No. 2 ITALY

SYNDICATED REF MLA
(19.6% MARKET SHARE)

No. 8 SPAIN

SYNDICATED REF MLA
(4.8% MARKET SHARE)

SOURCE : DEALOGIC 2022

2022 ZAHLEN

€7.2Bn originiert

€5.2Bn platziert

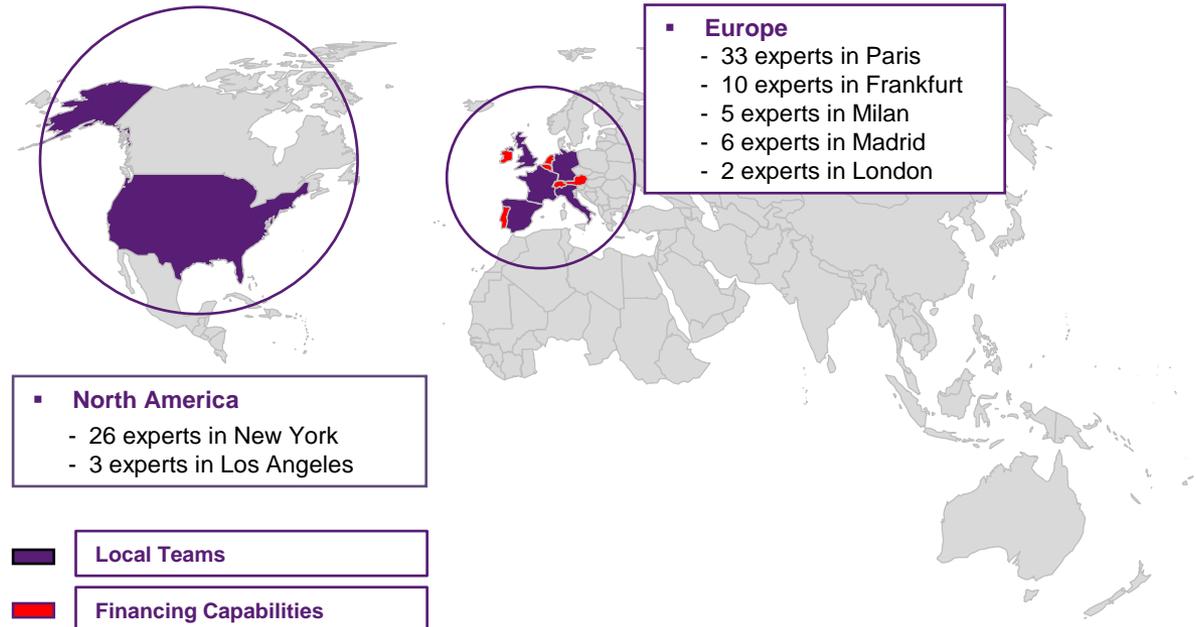
€11.7Bn Linien vergeben
12/2022

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 7 Teams und insgesamt **85** Front Office Experten in Paris, NY, Frankfurt, London, Madrid, Mailand und Los Angeles



3

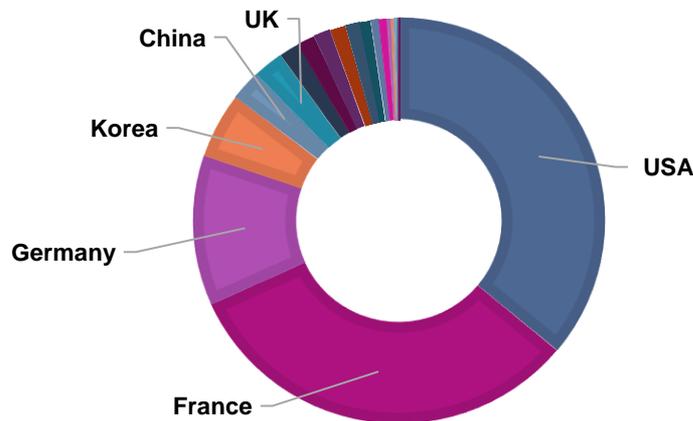
Commercial Real Estate Finance der Natixis

Große Underwriting und Syndizierungs Fähigkeiten

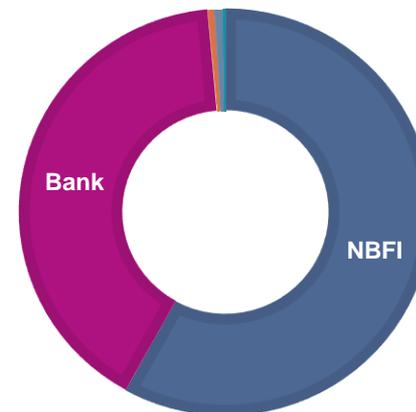
STARKE UND DIVERSIFIZIERTE FREMDKAPITAL DISTRIBUTIONS PLATFORM ZUM NUTZEN UNSERER KUNDEN

- ▶ Mehr als EUR 37 Mrd. über den letzten 5 Jahren 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 450 Investoren, darunter Banken, Versicherungen und Nichtbanken (NBFI)
- ▶ Wettbewerbsfähige Pricings und effizienter Closing-Prozess

DISTRIBUTION BY COUNTRY (2017-2022)



DISTRIBUTION BY INVESTOR TYPE (2017-2022)



3

Track Record der Natixis in Commercial Real-Estate

Arrangierung von über €3,6 Milliarden von Natixis 2022 in Europa

<p>2022 - France</p>  <p>Mortgage refinancing & Capex financing</p> <p>EUR 150,000,000</p> <p>Arranger, Bookrunner, Green Coordinator & Agent</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Sustainability-linked Revolving Credit Facility</p> <p>EUR 550,000,000</p> <p>MLA & Green Structuring Coordinator</p>	<p>2022 - Italy</p>  <p>Acquisition of 2 hotels in Milan City Life district and Florence City center</p> <p>Agent / MLA / Underwriter / Bookrunner</p>	<p>2022 - Belgium</p>  <p>Sustainability - linked RCF</p> <p>EUR 150,000,000</p> <p>Arranger, Green Structuring Coordinator & Agent</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Acquisition Financing & Refinancing</p> <p>EUR 114,800,000</p> <p>MLA, Bookrunner, Green Structuring Coordinator</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>Up to EUR 310,000,000</p> <p>MLA & Documentation Agent</p>
<p>2022 - France</p>  <p>Acquisition Financing & Refinancing</p> <p>EUR 135,000,000</p> <p>Arranger, Bookrunner & Green Structuring Coordinator</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Refinancing</p> <p>EUR 190,000,000</p> <p>Co-Arranger</p>	<p>2022 - France</p>  <p>General Corporate Purposes</p> <p>EUR 70,000,000</p> <p>Arranger, ESG Coordinator & Agent</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 1,000,000,000</p> <p>MLA / Bookrunner / Hedging Bank</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Bridge and Revolving Facilities</p> <p>EUR 700,000,000</p> <p>MLA</p>	<p>2022 - France</p>  <p>Amend & Extend Senior Mortgage Financing</p> <p>EUR 251,000,000</p> <p>MLA, Bookrunner & Documentation Agent</p>
<p>2022 - Germany</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 222,000,000</p> <p>Underwriter & Agent</p>	<p>2022 - Germany</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 188,000,000</p> <p>Arranger & Agent</p>	<p>2022 - Germany</p>  <p>Refinancing</p> <p>EUR 177,000,000</p> <p>Arranger, Lender & Agent</p>	<p>2022 - France</p>  <p>SCPI SelectInvest 1 Refinancing</p> <p>EUR 130,000,000</p> <p>Arranger, Bookrunner & Agent</p>	<p>2022 - Spain</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 95,400,000</p> <p>MLA, Bookrunner, Underwriter & Hedge Provider</p>	<p>2022 - Spain</p>  <p>Acquisition Financing</p> <p>EUR 73,800,000</p> <p>MLA & Bookrunner</p>



4

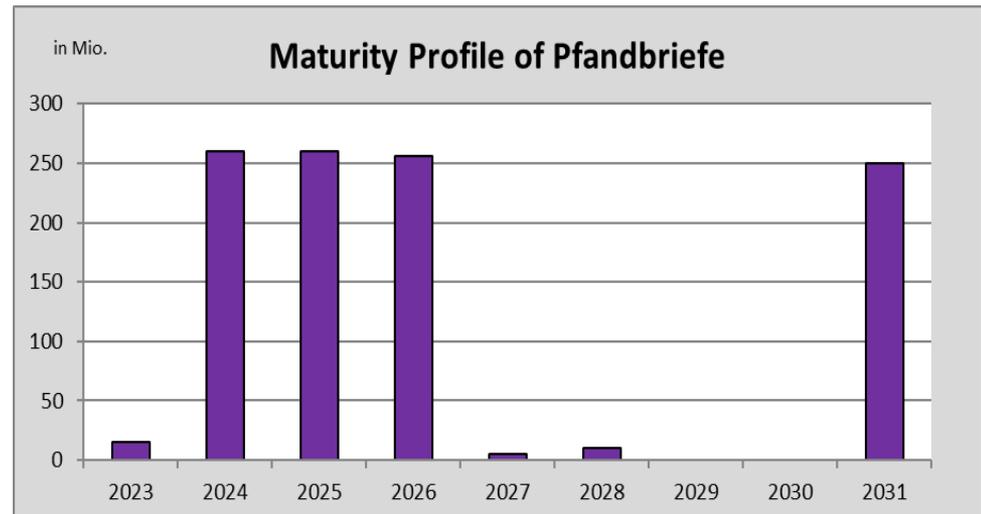
Refinanzierungsstrategie

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 1.056 Millionen per Mai 2023





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.