



Structured Finance

Finanzierungslösungen für eine nachhaltige Zukunft

Inhalt

Seite

- | | | |
|----------|---|----|
| 1 | Über die NORD/LB und Structured Finance | 3 |
| 2 | Nachhaltigkeit | 7 |
| 3 | Highlights im Jahr 2022 | 12 |
| 4 | So erreichen Sie uns! | 15 |

1

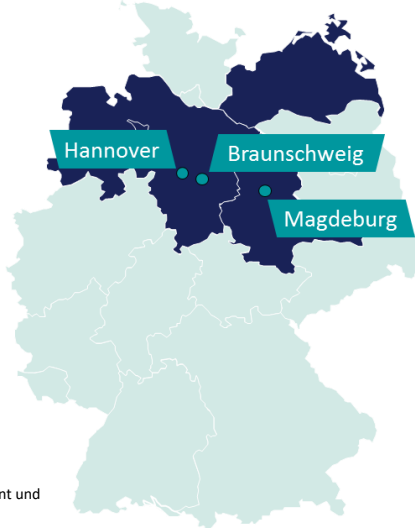
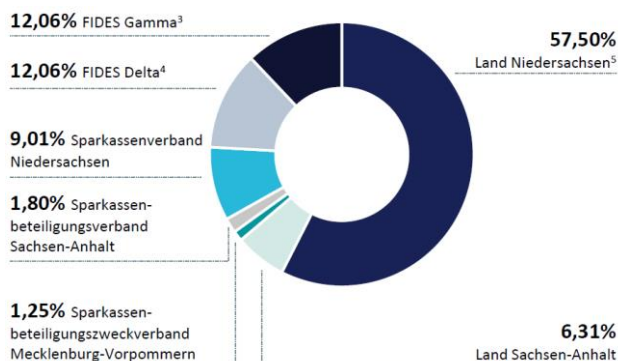
Über die NORD/LB und Structured Finance

Über die NORD/LB

Ihr Finanzierungspartner seit über 250 Jahren: Innovation trifft Tradition

- Die Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – (NORD/LB) gehört zu den **führenden deutschen Geschäftsbanken**. Als öffentlich-rechtliches Institut ist sie Teil der S-Finanzgruppe und zählt zu den national systemrelevanten Banken in Deutschland. In ihrer Rolle als **Sparkassenzentralbank** agiert die NORD/LB als verlässlicher Partner für die angeschlossenen Sparkassen.
- Die **Firmensitze in Hannover, Braunschweig und Magdeburg** markieren die Wurzeln der Bank in ihren Trägerländern Niedersachsen und Sachsen-Anhalt.
- Unser Ziel ist es, unsere deutschen **Kunden bei Ihren Vorhaben im In- und Ausland zu begleiten** und so fokussieren wir uns – neben dem besonderen Blick auf die Region – auch auf internationale Märkte mit Geschäftsstellen in Oldenburg, London, New York und Singapur.

Starker Rückhalt durch unsere Eigentümer



1 Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben
 2 Stand: 31. Dezember 2022
 3 Fides Gamma: Treuhändergesellschaft des DSGVO/Sparkassen
 4 Fides Delta: Treuhändergesellschaft des DSGVO/Landesbanken
 5 Aufgeteilt in: Land Niedersachsen 1,71 Prozent, Niedersachsen Invest GmbH (NIG) 40,67 Prozent und Hannoverische Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH (HanBG) 15,12 Prozent

NORD/LB in Zahlen

Mitarbeiter	3.722 an mehr als 16 Standorten
Bilanzsumme	109,3 Milliarden Euro
NPL-Quote	0,7 %
Liquiditätsdeckungsgrad	138,6 %
Langfristiges Emittentenrating	A- (Fitch) / A3 (Moody's)
Nachhaltigkeitsrating	C Prime (ISS ESG) / BBB (MSCI)

Geschäftsfelder nach Kreditvolumen (Mrd. EUR)

Firmenkunden	23,1	26%
Structured Finance <i>dav. Flugzeugfinanzierungen 2,8 Mrd.</i>	18,8	21%
Immobilien	15,4	18%
Privat- & Geschäftskunden sowie Verbund	26,0	30%
Special Credit & Portfolio Optimization	4,2	5%
Summe Kredite	88,2¹	

1 Aufgrund von Rundungen können sich geringfügige Abweichungen ergeben

Hinweis: Stand per 31. Dezember 2022 sofern nicht anders angegeben.

Über Structured Finance

Unser Fokus: Projektfinanzierung Ihres Erneuerbare Energien- oder Infrastrukturprojekts

Structured Finance

- Wir stellen unseren Kunden schwerpunktmäßig (non-recourse) **Projektfinanzierungen für Erneuerbare Energien- und Infrastrukturprojekte** zur Verfügung. Unser Ziel ist es aufgrund unserer langjährigen Expertise maßgeschneiderte Finanzierungslösungen für die innovativen und nachhaltigen Projekte unserer Kunden anzubieten und somit die Energiewende als wertvoller Partner zu begleiten.
- Die **NORD/LB** hat sich **seit den 1990er Jahren zu einem der führenden Finanziers** von EE-Projekten entwickelt. Structured Finance hat **über 1.000 Projekte** (vor allem **Wind und Photovoltaik**) in Deutschland, aber auch in vielen europäischen Märkten sowie auf dem amerikanischen Kontinent und im Raum Asien-Pazifik finanziert. Bei der **Finanzierung von Batteriespeichern** blickt Structured Finance inzwischen auf Projekte von mehr als 1.000 MW und begleitet damit die Energiewende ganzheitlich.
- Allein in den vergangenen zehn Jahren hat Structured Finance mehr als **150 Infrastrukturprojekte** begleitet und diversifiziert sich weiter in Zukunftsbranchen wie der Finanzierung von **digitaler Infrastruktur**.

Inspiratia-Rangliste 2022 Anzahl Erneuerbare-Projekte

Rang	
1	SMBC
2	NORD/LB
3	NatWest
4	MUFG
5	Santander

Inspiratia-Rangliste 2022 Anzahl Infrastruktur-Projekte

Rang	
1	SMBC
2	NORD/LB
3	MUFG
4	ING
5	Santander

Kernprodukte & Dienstleistungen



Kurz- und langfristige Kredite

- Langfristige Darlehensfinanzierung
- Bauzeitfinanzierung / Brückenfinanzierung
- Mini-Perm-Finanzierungen



Bürgschaften und Avale

- Herstellerbürgschaften
- Rückbaubürgschaften
- Bietungsbürgschaften (z.B. BNetzA)



Ergänzende Kreditfazilitäten

- USt-Vorfinanzierungen
- Betriebsmittelkredite
- Kapitaldienstreservelinien (DSRF)



Derivate

- Zinssicherungsinstrumente
- Währungssicherungsinstrumente

NORD/LB Structured Finance

Finanzierungslösungen für eine nachhaltige Zukunft

Eckdaten

170 

in einem global vernetzten,
interkulturellen Team

ca. 16 Mrd. EUR

Kreditvolumen

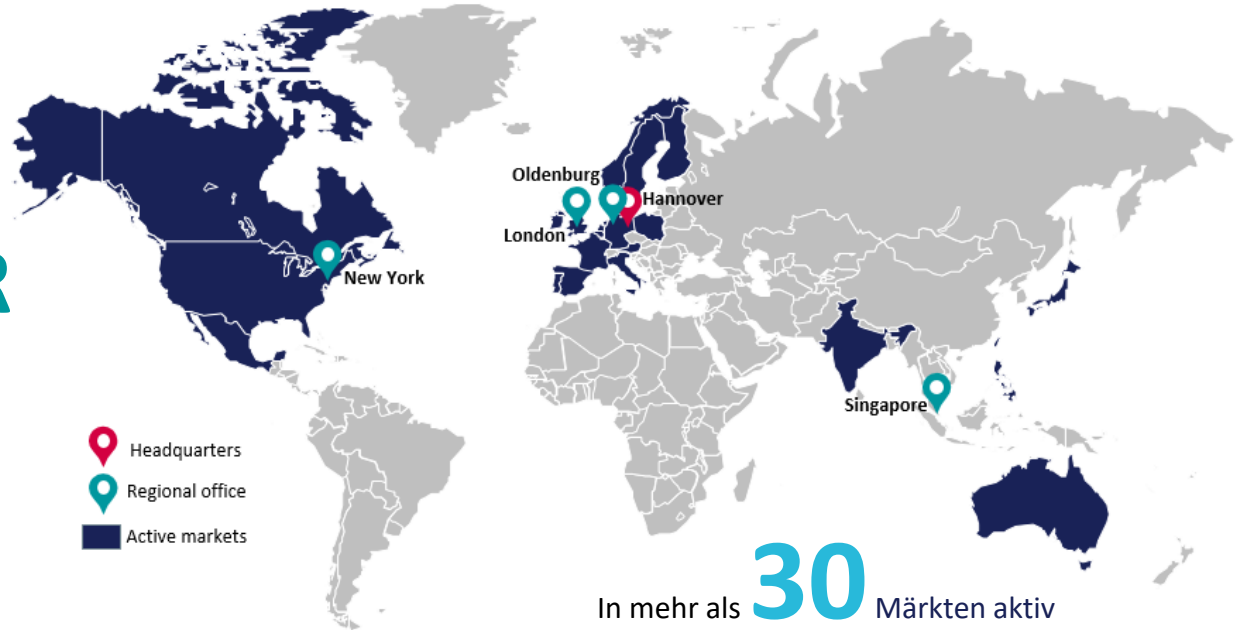
>50.000 MW

finanzierte Erneuerbare Energien-
und Batteriespeicher-Projekte

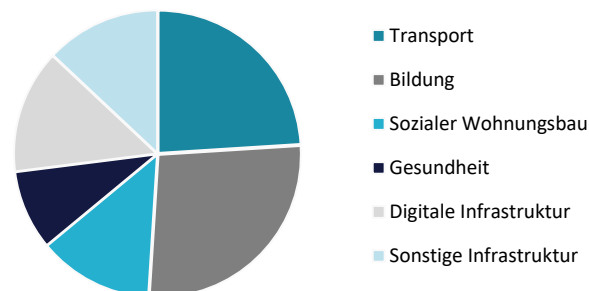
>150

Infrastrukturprojekte in diversen
Sektoren

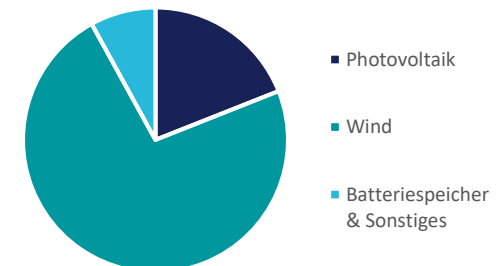
Begleitung unserer Kunden im In- und Ausland



Infrastruktur-Kreditportfolio (ca. 5,5 Mrd. EUR)



Erneuerbare Energien-Kreditportfolio (ca. 10,5 Mrd. EUR)



2

Nachhaltigkeit

Unser Einsatz für Nachhaltigkeit

Nachhaltig handeln für Mensch, Umwelt und Wirtschaft



Die NORD/LB ist seit Mitte der 1990er Jahre, seit über 30 Jahren, **Vorreiter bei der Finanzierung von Erneuerbaren Energien und Infrastrukturprojekten**. Sie erreicht regelmäßig Spitzenplatzierungen in den internationalen Rankings. Im Bereich der **erneuerbaren Energien** dominieren in unserem Portfolio Windenergie, Photovoltaik und Batteriespeicher. In **Infrastrukturprojekten** sind wir in mehreren Sektoren tätig, mit besonderem Fokus und Know-how in den Bereichen soziale Infrastruktur, Verkehr und digitale Infrastruktur.



Unsere Marke Deutsche Hypo deckt mit dem **Commercial Real Estate Finance** die gesamte **grüne Wertschöpfungskette** ab – insbesondere durch Finanzierung über Green Loans. Durch eine ökologisch nachhaltige Finanzierung ermöglichen wir unseren Investoren, in nachhaltige Finanzinstrumente zu investieren.



Maßgeschneiderte **ESG-basierte und grüne Finanzierungen für unsere mittelständischen Unternehmenskunden** im bilateralen und syndizierten Kreditgeschäft sowie im Bereich Schulscheindarlehen bieten wir Ihnen individuelle Lösungen bei der Transformation zu einem nachhaltigeren Geschäft, insbesondere im Sinne einer modernen, umweltgerechten Wirtschaft.



Mehr über das ESG Engagement der NORD/LB finden Sie auf unserer Website www.nordlb.de.

Unser Einsatz für Nachhaltigkeit

Wir bekennen uns zur strategischen Integration von Nachhaltigkeit in das Geschäftsmodell

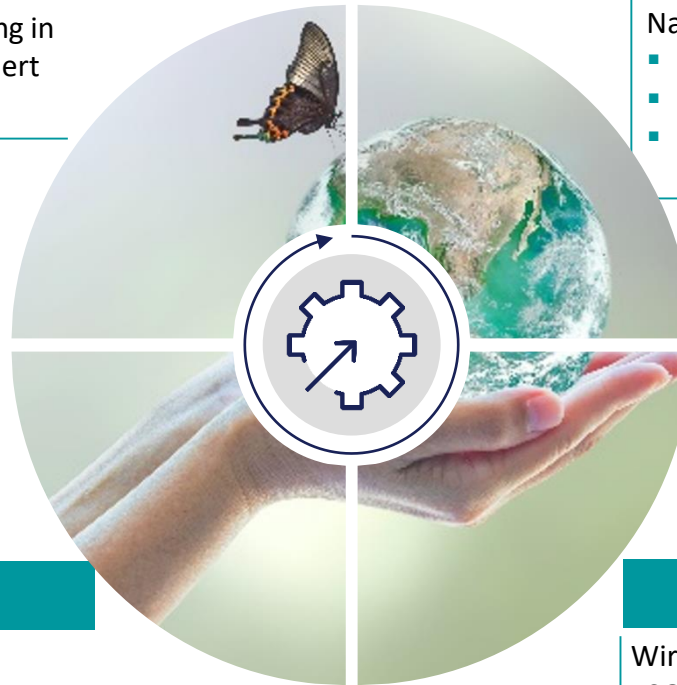
Strategie

Nachhaltigkeit ist mess- und bewertbar mit hoher Stakeholder-Orientierung in unser Geschäftsmodell fest integriert

Produkte

Unsere Produkte verkörpern Nachhaltigkeit:

- Green Bond Programm
- Green Loan (Real Estate Finance)
- Nachhaltige Vermögensverwaltung



Richtlinien

Wir integrieren Environmental-, Social- und Governance- Aspekte (ESG) in unsere Geschäftsentscheidungen

Reporting

Wir leisten externes Reporting zu den ESG-Prinzipien, z.B. Erfüllung der Berichtspflichten zu Standards der Global Reporting Initiative (GRI), §289 HGB (CSR-Richtlinie) sowie Principles for Responsible Banking

Das Green Bond Programm der NORD/LB

Eine Plattform für den Pfandbrief nach den Green Bond Prinzipien

...ist die Fortführung und Weiterentwicklung des Programms der Deutschen Hypo

- Bereits vier Grüne Pfandbriefe je 500 Mio. € (Benchmark) begeben (2017, 2018, 2021, 2022)
- Mehr als 380 Mio. € Privatplatzierungen als grüne Senior Preferred bzw. grüne Termingeldaufnahmen
- Auf- und Ausbau eines loyalen, nachhaltigen/ grünen Investorenkreises

...entspricht den Green Bond Principles

...weist eine Second Party Opinion (SPO) von ISS ESG auf

...ist die Plattform für das Produkt „Grüner Pfandbrief“ unter der Marke des Verbandes deutscher Pfandbriefbanken (vdp); dort aktive inhaltliche Mitgestaltung der Marke seit 2017

...weist eine hohe Qualität von Kredit- und Nachhaltigkeits-Ratings auf



Implementierung des Green Loans

Wir begleiten die Finanzierung von Erneuerbaren Energien, Infrastruktur und Energieeffizienzprojekten in Einklang mit dem Green Loan Framework

Durch die Implementierung des Produkts Green Loan stärkt die NORD/LB ihre Rolle als **kompetenter Geschäftspartner** für die **Finanzierung energieeffizienter Gebäude**:

Berücksichtigung
in der Margen-
gestaltung

Incentivierung
nachhaltiger
Eigenschaften

Klassifizierung des Green Buildings anhand
verschiedener Kriterien, hierbei Schwerpunkte:

- Energieverbrauch und -bedarf
- Baujahr
- Zertifizierung
- Entfernung zum Öffentlichen Personen-Nahverkehr
- Bodenversiegelung
- Bausubstanz

Darüber hinaus:
Ausschluss kontroverser
Mieter



Weitere Informationen zur Nachhaltigkeit
<https://www.nordlb.de/die-nordlb/nachhaltigkeit>

Weitere Informationen zum Green Banking
<https://www.nordlb.de/die-nordlb/nachhaltigkeit/green-banking>

3

Highlights im Jahr 2022

2022 HIGHLIGHTS

Die NORD/LB unterstützte im Jahr 2022 die Finanzierung von mehr als **7.000 MW** Erneuerbare Energien-Projekte und konnte damit erstmals die Marke von insgesamt **50.000 MW** (inkl. Batteriespeicher) übertreffen.

In **AMERIKA** haben wir erfolgreich mehrere Erneuerbare Energien- und Batteriespeicher-Projekte finanziert, unter anderem:

- ❖ **Korea Midland Power Co. (KOMIPO) Concho Valley:** 215 MW PV-Projekt in West Texas. NORD/LB agierte als Joint Lead Arranger, Admin Agent und Collateral Agent.
- ❖ **NextEra Convertible Equity Portfolio Financing:** Finanzierung eines Portfolios aus 2,5 GW Solar-, Wind- und Batteriespeichern, verteilt über 13 Projekte in neun US Staaten. **Primeriy Gemini:** 966 MW+1.416 MWh Solar- plus Batteriespeicherprojekt in Nevada, bei dem die NORD/LB als einer von vier Coordinating Lead Arrangern agierte. Dieses Projekt ist eines der größten Solar- und Batteriespeicherprojekte in Nordamerika und das bisher größte Underwriting der NORD/LB New York Branch seit 15 Jahren.

In **EUROPA** haben wir eine Reihe von Leuchtturmprojekten umgesetzt, unter anderem:

- ❖ Konnten wir uns erneut als **einer der größten Finanziierer von Windenergie an Land** in Deutschland bedeutsame Marktanteile sichern. Mit unserem kundenorientierten Ansatz konnten wir sowohl unsere langjährigen als auch neue Kunden überzeugen und haben in Deutschland mehr als 235 MW finanziert.
- ❖ **Project Pajuperänkankaan**, ein 86 MW Windpark in Finnland, bei dem die NORD/LB als MLA auftreten konnte. Unterstützt haben wir unseren langjährigen Kunden ABO Wind AG.
- ❖ **Project Sunprime**, ein 216 MWp Aufdach-PV-Portfolio, welches sich über 282 Dächer in Italien erstreckt.
- ❖ **Project Keel:** Finanzierung des 277 MW Windparks Kolvallen in Schweden für unseren Kunden Foresight. Das Underwriting betrug EUR 280 Mio. für die Bauzwischenfinanzierung (Construction Bridge Facility).



Im Raum **Asien-Pazifik** haben wir unter anderem folgende Projekt finanziert:

- ❖ Vier neue Transaktionen, durch die unser EE-Portfolio in Australien erstmals die 3.000 MW-Marke überschreiten konnte. Dieses Portfolio soll mehr als 1,3 Millionen Haushalte jährlich mit nachhaltiger, Erneuerbarer Energie versorgen.
- ❖ Für das 50 MW/100 MWh **Bouldercombe Battery Project** in Australien konnte die NORD/LB als Structuring Bank des Kunden Genex Power's auftreten. Dieses Projekt ist unser erstes Stand-Alone Batteriespeicherprojekt in Australien und ist eines der ersten Stand-Alone Großbatteriespeicher-Projekte in Queensland.
- ❖ Rolle als MLA (Mandated Lead Arranger) für das 515 MWp Solarportfolio von Lightsources, **Project Kelly**. Das Portfolio besteht aus zwei Neubau-Solarprojekten in New South Wales und Victoria. Diese Transaktion war unsere erste Projektfinanzierung mit Lightsource und markiert unsere 23. Transaktion in Australien und unterstreicht das Marktvertrauen in NORD/LBs Structured Finance Expertise nochmals.

AUSGEZEICHNET DURCH



LENDER OF THE YEAR
HIGHLY COMMENDED
NORD/LB
COURTESY OF ALLEN & OVERY

Lender of the Year
Wind Investment Awards 2022

2022 RENEWABLE ENERGY LENDER LEAGUE TABLES

2^{ter} weltweit

(Quelle: Inspiratia)



NORD/LB Hauptsitz



Regionale Niederlassung

2022 HIGHLIGHTS

Soziale Infrastruktur und Transport bleiben weiter Kernmärkte der NORD/LB, in 2022 diversifiziert sich unser Kreditportfolio zudem weiter in Richtung **Digitale Infrastruktur**



In **EUROPA** finanzierte die NORD/LB über 30 Projekte in mehreren Sektoren, unter anderem Breitband, Datenzentren, Smart Meter, Gesundheit, Bildung, (sozialer) Wohnungsbau und Rolling Stock. Einige unserer Leuchtturmprojekte im Infrastrukturbereich sind:

- ❖ **CEGELOG:** Die Finanzierung von Ausbau, Renovierung und Management mehrerer Wohnungen und Wohneinheiten für das französische Verteidigungsministerium. Das Projekt wird mit einer Konzession über 35 Jahre unterstützt.
- ❖ **Project AUXO:** Erstes Sole Underwriting im französischen B2B Breitbandmarkt mit unserem Kunden Altitude (Covage Infra).
- ❖ **Project Lynx:** Finanzierung des FTTH Ausbaus in Norddeutschland und im mittleren Westdeutschland zusammen mit unserem Kunden TNG Glasfaser GmbH, sowie Sponsor Intermediate Capital Group.
- ❖ **Community Nursing Units PPP:** Finanzierung von Pflegeeinrichtungen in Irland zusammen mit langjährigem NORD/LB-Kunden Equitix.
- ❖ **Project Ashita:** NORD/LBs erstes finanziertes Datenzentrum in den Niederlanden, zusammen mit einem Sole Hyperscaler Abnehmer.
- ❖ **Welsh Education Partnership:** PPP zur Planung, Ausbau und Betrieb von drei Grundschulen unter dem walisischen „Mutual Investment Model“. Die NORD/LB konnte hier ihren langjährigen Kunden Meridium weiter unterstützen.

AUSGEZEICHNET DURCH



Debt Provider of the Year
Partnership Awards 2022

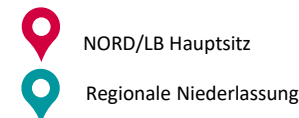
2022 INFRASTRUCTURE LENDER LEAGUE TABLES

2ter weltweit

(Quelle: Inspiratia)

Im Raum **Asien-Pazifik** sind wir stolz auf die Finanzierungen von:

- ❖ **Project Intellihub:** USD 1,4 Mrd. Smart Meter-Projekt in Australien, unsere erste Digitale Infrastruktur bzw. Smart Meter-Transaktion in Asien, die überdies als Green Loan zertifiziert wurde.
- ❖ Finanzierung des Breitbandprojekts **Uniti Fibre**, welches die zweite Infrastruktur-Transaktion im Raum APAC sowie unser erstes Glasfaserprojekt in diesem Raum darstellt.
- ❖ Die NORD/LB agierte als MLA (Mandated Lead Arranger) und Underwriting Bank in der **ersten Rolling Stock Transaktion** von NORD/LB Structured Finance APAC mit der **Rail First Asset Management**.



3

So erreichen Sie uns!

Ansprechpartner

Structure Finance - Unser Team



Heiko Ludwig
Leitung Global

E-Mail: heiko.ludwig@nordlb.com



Unser Management leitet ein mehrfach ausgezeichnetes Team, das regelmäßig die Rankings in den Bereichen Erneuerbare Energien und Infrastruktur anführt.



Theodore Collins
Leitung Origination
Europa

E-Mail: theodore.collins@nordlb.com



Niels Jakeman
Leitung Origination Energy
Europa (London)

E-Mail: niels.jakeman@nordlb.com



Sean Cook
Leitung Origination Infrastruktur
Europa

E-Mail: sean.cook@nordlb.com



Sabrina Haywood
Leitung Portfolio Management
Europa (London)

E-Mail: sabrina.haywood@nordlb.com



Henning Vogler
Leitung Origination
Europa (Hannover)

E-Mail: henning.vogler@nordlb.de



Maria Puentes Puertas
Leitung Portfolio Management
Europa (Hannover)

E-Mail: maria.puentes_puertas@nordlb.de



Gerrit Schmidt
Leitung Origination
Europa (Oldenburg)

E-Mail: gerrit.schmidt@nordlb.de



Ralf Müller
Leitung Portfolio Management
Europa (Oldenburg)

E-Mail: ralf.mueller@nordlb.de



Nicolai Dillow
Leitung Origination
Amerika

E-Mail: nicolai.dillow@nordlb.com



Stefanie Scholz
Leitung Portfolio Management
Amerika

E-Mail: stefanie.scholz@nordlb.com



Ross Bennett
Leitung
Asien/Pazifik

E-Mail: ross.bennett@nordlb.com



Ee San Sim
MD Portfolio Management
Asien/Pazifik

E-Mail: sim.ee.san@nordlb.com

Wichtige Hinweise

Diese Präsentation ist erstellt worden von der NORDDEUTSCHEN LANDESBANK GIROZENTRALE („NORD/LB“) und richtet sich ausschließlich an Empfänger innerhalb der Bundesrepublik Deutschland.

Diese Präsentation dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot und keine Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebotes zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels oder einer Finanzdienstleistung dar.

Ebenso wenig handelt es sich bei dieser Präsentation im Ganzen oder in Teilen um einen Verkaufsprospekt oder einen sonstigen anderen Börsenprospekt. Insofern stellen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen lediglich eine Übersicht dar und dienen nicht als Grundlage einer möglichen Kauf- oder Verkaufsentscheidung eines Investors. Vielmehr wird dringend empfohlen, dass jeder Investor vor seiner Kaufentscheidung die vollständigen Verkaufs- bzw. Börsenprospekte liest.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ersetzen alle vorherigen Versionen einer solchen Präsentation und beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen. Zukünftige Versionen dieser Präsentation ersetzen die vorliegende Fassung. Eine Verpflichtung der NORD/LB, die Informationen in dieser Präsentation zu aktualisieren oder in regelmäßigen Abständen zu überprüfen, besteht nicht. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen, die von uns für zuverlässig erachtet wurden. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Studie geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann. Zudem enthält diese Präsentation im Zusammenhang mit der NORD/LB diverse zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen, die auf den Überzeugungen der NORD/LB-Geschäftsleitung sowie auf Annahmen und

Informationen basieren, die dem NORD/LB-Management derzeit zur Verfügung stehen. Ausgehend von den bekannten und unbekanntem Risiken, die dem Geschäft der NORD/LB anhaften sowie Unsicherheiten und anderen Faktoren, können die zukünftigen Resultate, Wertentwicklungen und Ergebnisse abweichen, die aus solchen zukunfts- oder vergangenheitsgerichteten Aussagen hergeleitet wurden. Daher soll in solche zukunfts- oder vergangenheitsgerichteten Aussagen kein uneingeschränktes Vertrauen gesetzt werden.

Die Weitergabe dieser Präsentation an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktion des Inhalts oder von Teilen dieser Präsentation ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der NORD/LB zulässig.

Die Verteilung oder Weitergabe dieser Präsentation und der hierin enthaltenen Informationen kann in manchen Rechtsordnungen unzulässig sein oder bestimmten Restriktionen unterliegen. Soweit Personen in diesen Rechtsordnungen in den Besitz dieser Präsentation gelangen oder Kenntnis von deren Inhalten erlangen, sind diese selbst zur Einhaltung solcher Restriktionen verpflichtet.

Eine Annahme und Verwendung dieser Präsentation und der hierin enthaltenen Informationen ist nur bei Akzeptanz der vorstehenden Bedingungen zulässig.