

**EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING**  
**AVDELNING A – INLEDNING OCH VARNINGAR**

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till grundprospektet daterat den 21 april 2023 och löpande kompletterat (**Grundprospektet**) och de relevanta slutliga villkoren (de **Slutliga villkoren**) till vilket det är bifogat. Alla beslut att investera i Obligationerna (enligt definitionen nedan) bör baseras på en noggrann helhetsbedömning av Grundprospektet och de Slutliga villkoren av investeraren. En investerare i Obligationerna (en **Obligationssinnehavare**) kan förlora allt eller delar av sitt investerade kapital. Om ett anspråk relaterat till information i Grundprospektet och/eller de Slutliga villkoren hänskjuts till domstol, kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning åläggas att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet och de Slutliga villkoren innan det rättsliga förfarandet inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas Emittenten (enligt definitionen nedan) som har upprättat denna sammanfattning, inklusive översättningar därav, om sammanfattningen (i) är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga villkoren eller (ii) om den inte, tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga villkoren, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Obligationerna.

*Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.*

**Obligationernas namn och International Securities Identification Number (ISIN)**

Obligationerna är Strukturerade Obligationer (**Obligationerna**). Obligationernas ISIN är: XS2662079305.

Obligationerna omfattas av en garanti (som beskrivs närmare i Avsnitt C – “*Omfattas Obligationerna av en garanti?*”) som lämnats av NATIXIS (**NATIXIS-Garantin**).

**Emittentens identitet och kontaktuppgifter**

Natixis Structured Issuance SA (**Emittenten**) 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Natixis Structured issuances identifieringskod för juridiska personer (*Identifieringskod för juridiska personer*) (**LEI**) är 549300YZ10WOWBPDPW20. Emittentens kontaktuppgifter är följande: +352 26 44 91.

**Identitet och kontaktuppgifter avseende den behöriga myndighet som har godkänt prospektet**

Grundprospektet har godkänts den 21 april 2023 av tillsynsmyndigheten i Luxemburg (*le Commission de Surveillance du Secteur Financier*), (**CSSF**), (e-mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)), dess adress är 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, tel.: +352 26 44 91.

**AVSNITT B – VIKTIG INFORMATION OM EMITTENTEN**

**Vem är Emittent av Obligationerna?**

Obligationerna emitteras av Natixis Structured Issuance och omfattas av NATIXIS-Garantin.

Emittenten är ett publikt aktieföretag (*société anonyme*) stiftat under lagarna i Luxemburg och dess registrerade adress är 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Natixis Structured Issuances LEI är: 549300YZ10WOWBPDPW20. De huvudsakliga verksamheterna för Emittenten är, bl.a., att förvärva, handla med och/eller erbjuda finansiering till Natixis i form av lån, optioner, derivat och andra finansiella tillgångar och finansiella instrument i vilken form som helst och av vilken natur som helst, för att erhålla finansiering genom emission av Obligationer eller andra finansiella instrument och att ingå avtal och transaktioner i samband därtill. Emittenten ägs till 100% av NATIXIS.

Emittentens viktigaste befattningshavare är Sylvain Garriga, Luigi Maulà, Damien Chapon, Alessandro Linguanotto och Nguyen Ngoc-Quyen. Emittentens lagstadgade revisor är Mazars Luxembourg.

**Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?**

De följande tabellerna visar utvald finansiell nyckelinformation (enligt Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2019/979, i dess ändrade lydelse) för Natixis Structured Issuance för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2022 och 31 december 2021 och för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2023 och 30 juni 2022:

<b>Emittentens resultaträkning</b>				
	<b>År</b>	<b>År -1</b> (reviderad och omräknad)	<b>Delår</b> (oreviderad)	<b>Delår - 1</b> (oreviderad och omräknad)
<i>1 €</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Verksamhetsvinst/förlust</b>	961 584	456 791	603 599	621 168
<b>Emittentens balansräkning</b>				

<b>Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortsiktiga skulder minus kassa)</b>	4 170 998 309	4 440 161 288	5 596 023 248	3 945 042 065
<b>Omsättningskvot (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)</b>	1,02	1,03	1,00	1,00
<b>Kvot skulder mot eget kapital (totala skulder /totalt eget kapital)</b>	468,28	556,77	586,49	461,78
<b>Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnad)</b>	-	-	-	-
<b>Emittentens kassaflödesanalys</b>				
<b>Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter</b>	1 648 000	(9 246 932)	(11 860 212)	3 831 607
<b>Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter</b>	47 278 161	(15 986 085)	959 880 081	123 833 413
<b>Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter</b>	(41 293 450)	24 273 895	(956 870 880)	(114 669 826)

Den lagstadgade revisorns revisionsberättelser avseende historisk finansiell information för Natixis Structured Issuance för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2022 och 31 december 2021 innehåller inte några reservationer. Den lagstadgade revisorns begränsade revisionsberättelser för Natixis Structured Issuance för halvåren som slutade den 30 juni 2023 och 30 juni 2022 innehåller inte några reservationer.

#### **Vilka nyckelrisker är specifika för Emittenten?**

Nyckelriskerna avseende Natixis Structured Issuances struktur och verksamhet anges nedan:

- Natixis Structured Issuance är exponerat mot kreditrisken för sina motparter i dess verksamhet. På grund av oförmågan hos en eller flera av dess motparter att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser och i ett sammanhang av ökade fallissemang bland dess motparter, kan Natixis Structured Issuance drabbas av ekonomiska förluster. Dessutom ska det noteras att Natixis Structured Issuance huvudsakligen är exponerad mot kreditrisken i NATIXIS och NATIXIS-koncernföretag och som en följd av detta kan ett fallissemang av dessa enheter resultera i betydande ekonomiska förluster till följd av de band som Natixis Structured Issuance upprätthåller med motparter inom NATIXIS-koncernen som en del av dess pågående verksamhet.

### **AVSNITT C – VIKTIG INFORMATION OM OBLIGATIONERNA**

#### **Vilka är Obligationernas viktigaste egenskaper?**

Obligationerna är Strukturerade Obligationer som kommer att emitteras den 20 maj 2024, (**Emissionsdagen**), med ISIN XS2662079305. Obligationernas valuta är Euro (**EUR**). Obligationernas Sammanlagda Nominella Belopp kommer att fastställas vid slutet av erbjudandeperioden genom publiceringen av ett meddelande till Obligationssnehavarna på Natixis hemsida (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) senast två (2) bankdagar innan Emissionsdagen. Den Angivna Denomineringen betyder EUR 1 000. Obligationernas Förfallodag är den 19 maj 2031.

Clearingsystem: Obligationerna kommer att accepteras för clearing genom Clearstream, Euroclear.

#### **Rättigheter förknippade med Värdepapperen**

*Tillämplig lag* – Obligationerna är underkastade engelsk rätt.

Avkastningen på Obligationerna beräknas genom hänvisning till (de(n) **Underliggande Tillgången(arna)**).

Beskrivning av de(n) Underliggande Tillgången(arna):

i	Underliggande	Bloomberg-kod	Indextyp	Indexsponsor	vikten
1	IEDGE ENGIE SA DECREMENT 1.20 EUR GTR SERIES 5	IDENGI5 Index	Single-Exchange	Scientific Beta (France)	100%

Räntesatsen på Obligationerna beräknas i enlighet med följande betalningsformel: **Autocall**



För varje Värderingsdag indexerad "t", "t" löper från 1 till 28: **Kupong<sub>2</sub>(t)** (*Coupon<sub>2</sub>(t)*) betyder 0,0000% för samtliga Värderingsdagar; **G<sub>2</sub>(t)** betyder 0,0000% för samtliga Värderingsdagar; **Tak<sub>2</sub>(t)** (*Cap<sub>2</sub>(t)*) betyder 0,0000% för samtliga Värderingsdagar; **Golv<sub>2</sub>(t)** (*Floor<sub>2</sub>(t)*) betyder 0,0000% för samtliga Värderingsdagar; **K<sub>2</sub>(t)** betyder 0,0000% för samtliga Värderingsdagar. **H(t)** är Ej Tillämpligt för samtliga Värderingsdagar. Om "H(t)" specificeras som Ej Tillämpligt, är i ett sådant fall **UpsideCondition(t) = 0**; **KorgUtveckl<sub>2</sub>(t)** (*BasketPerf<sub>2</sub>(t)*) betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(t)** (*BasketPerf<sub>1</sub>(t)*) för samtliga Värderingsdagar; och **KorgUtveckl<sub>3</sub>(t)** (*BasketPerf<sub>3</sub>(t)*) betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(t)** (*BasketPerf<sub>1</sub>(t)*) för samtliga Värderingsdagar.

Om automatisk inlösen inte triggas, är Slutligt Inlösenbelopp per Obligation lika med:

$$\text{Calculation Amount} \times (100\% + \text{FinalCoupon} - \text{Vanilla} \times \text{DownsideCondition} \times (1 - \text{UpsideCondition}_4))$$

Where:

$$\text{Vanilla} = G \times \text{Min}(\text{Cap}, \text{Max}((K - \text{BasketPerf}_5(T)), \text{Floor}))$$

$$\text{DownsideCondition} = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_6(T) < B$$

$$= 0 \text{ if not}$$

And

$$\text{FinalCoupon} = (\text{Coupon}_3 \times (1 - \text{DownsideCondition})) + (\text{Vanilla}_4 \times \text{UpsideCondition}_4)$$

$$\text{Vanilla}_4 = \text{Coupon}_4 + G_4 \times \text{Min}(\text{Cap}_4, \text{Max}((\text{BasketPerf}_4(T) - K_4), \text{Floor}_4))$$

$$\text{UpsideCondition}_4 = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_7(T) \geq H_4$$

$$= 0 \text{ if not}$$

Where:

**Beräkningsbelopp** (*Calculation Amount*) betyder EUR 1,000. **Kupong<sub>3</sub>** (*Coupon*) kommer att fastställas på Startdagen, med förbehåll för ett minimum om 56,00%. **Kupong<sub>4</sub>** (*Coupon*) kommer att fastställas på Startdagen, med förbehåll för ett minimum om 56,00%. Emittenten kommer så snart det är praktiskt möjligt efter Startdagen att publicera ett Meddelande med angivande av det tal som har fastställts på detta sätt. Detta meddelande kan läsas på NATIXIS hemsida (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>).

**G** betyder 100,0000%. **G<sub>4</sub>** betyder 0,0000%. **Tak** (*Cap*) är Ej Tillämpligt för samtliga Värderingsdagar. **Tak<sub>4</sub>** (*Cap<sub>4</sub>*) är Ej Tillämpligt för samtliga Värderingsdagar. **Golv** (*Floor*) betyder 0,0000%. **Golv<sub>4</sub>** (*Floor<sub>4</sub>*) betyder 0,0000%. **K** betyder 100,0000%. **K<sub>4</sub>** betyder 100,0000%. **B** betyder 70,0000%. Om "B" specificeras som Ej Tillämpligt, är i ett sådant fall **DownsideCondition = 1**. **H<sub>4</sub>** betyder 100,0000%. Om "H<sub>4</sub>" specificeras som Ej Tillämpligt, är i ett sådant fall **UpsideCondition<sub>4</sub> = 0**. **KorgUtveckl<sub>4</sub>(T)** (*BasketPerf<sub>4</sub>(T)*) = **KorgUtveckl<sub>1</sub>** (*BasketPerf<sub>1</sub>*)(t= 28). **KorgUtveckl<sub>5</sub>(T)** (*BasketPerf<sub>5</sub>(T)*) = **KorgUtveckl<sub>1</sub>** (*BasketPerf<sub>1</sub>*)(t= 28).

**KorgUtveckl<sub>6</sub>(T)** (*BasketPerf<sub>6</sub>(T)*) = **KorgUtveckl<sub>1</sub>** (*BasketPerf<sub>1</sub>*)(t= 28).

**KorgUtveckl<sub>7</sub>(T)** (*BasketPerf<sub>7</sub>(T)*) = **KorgUtveckl<sub>1</sub>** (*BasketPerf<sub>1</sub>*)(t= 28).

**Värderingsdagar(t)/Värderingsdagar för Automatisk Förtidsinlösen(t)** ("t" löper från 1 till 28) betyder: 8 augusti 2024, 8 november 2024, 10 februari 2025, 8 maj 2025, 8 augusti 2025, 10 november 2025, 9 februari 2026, 8 maj 2026, 10 augusti 2026, 9 november 2026, 8 februari 2027, 10 maj 2027, 9 augusti 2027, 8 november 2027, 8 februari 2028, 8 maj 2028, 8 augusti 2028, 8 november 2028, 8 februari 2029, 8 maj 2029, 8 augusti 2029, 8 november 2029, 8 februari 2030, 8 maj 2030, 8 augusti 2030, 8 november 2030, 10 februari 2031 och 8 maj 2031

**Betalningsdagar(t) /Betalningsdagar för Automatisk Förtidsinlösen(t)** ("t" löper från 1 till 28) betyder: 19 augusti 2024, 18 november 2024, 20 februari 2025, 19 maj 2025, 18 augusti 2025, 20 november 2025, 19 februari 2026, 18 maj 2026, 20 augusti 2026, 19 november 2026, 18 februari 2027, 20 maj 2027, 19 augusti 2027, 18 november 2027, 18 februari 2028, 18 maj 2028, 18 augusti 2028, 20 november 2028, 19 februari 2029, 18 maj 2029, 20 augusti 2029, 19 november 2029, 18 februari 2030, 20 maj 2030, 19 augusti 2030, 18 november 2030, 20 februari 2031 och 19 maj 2031

**Urval** betyder de(n) Underliggande Tillgången(arna). **Beräkningsagent** betyder NATIXIS Calculation Agent Departement, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, Frankrike.

Obligationerna kan lösas in i förtid till ett belopp som är lika med Obligationernas rimliga marknadsvärde som fastställts av Beräkningsagenten, på grund av skattehänsyn, olaglighet, eller en force majeure-händelse.

Betalningar ska göras genom överföring till ett konto i den relevanta valutan hos en bank i det huvudsakliga finanscentret för den valutan.

**Beskattning:** Alla betalningar avseende Obligationerna kommer göras utan avdrag för eller innehållande av källskatt beslutad av Frankrike, om det ej krävs av lag. I fall att något sådant innehållande eller avdrag krävs enligt fransk rätt, kommer Emittenten, spara under vissa begränsade förhållanden, vara skyldig att betala extra belopp för att täcka de belopp som dragits av.

Alla betalningar av Garanten (så som definierad nedan) avseende av NATIXIS-Garantin, kommer göras fria från franska källskatter, om det ej krävs enligt lag. Om Garanten är tvingad enligt lag att göra avdrag för eller på ett belopp av fransk skatt, ska den betala, i den utsträckning det ej är förbjudet enligt fransk rätt, ytterligare belopp till Obligationeninnehavaren för att kompensera för sådant avdrag, så som beskrivet i NATIXIS-Garantin.

#### Rangordning och begränsningar av Obligationernas fria överlåtbarhet

Obligationerna utgör direkta, ovillkorade, icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten som kommer att rangordnas lika utan prioritet sinsemellan.

Det finns inga begränsningar i Obligationernas fria överlåtbarhet.

Genom ett särskilt resolutionsförfarande kan Emittentens resolutionsmyndighet besluta att antalet Obligationer ska reduceras (delvis eller i sin helhet), konverteras till aktier (delvis eller i sin helhet), skrivs ner skuldbeloppet permanent och/eller att förfallodagen för Obligationerna, räntenivån eller tidpunkten för ränteutbetalning ändras.

#### Var kommer Obligationerna handlas?

Ansökan har gjorts av Emittenten (eller å dennes vägnar) avseende upptagande av Obligationerna till handel på den reglerade Luxembourg Stock Exchange marknaden.

#### Omfattas Obligationerna av en Garanti?

Natixis (i denna kapacitet **Garanten**) kommer ovillkorat och oåterkalleligt garantera till innehavare av varje sådan Obligation, de belopp som förfaller till betalning för Natixis Structured Issuance SA under Obligationerna i enlighet med garantin (**NATIXIS-Garantin**). Garantens LEI är KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. Garanten är bildad i och under lagarna i Frankrike som *société anonyme* och har auktorisation som kreditinstitut med säte på adressen 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, Frankrike. Garanten är den internationella företags-, investmentbank-, och tillgångsförvaltningsdelen av Groupe BPCE (**BPCE-koncernen**)s

#### Finansiell nyckelinformation i syfte att utvärdera Garantens förmåga att fullfölja sina åtaganden under NATIXIS Garanti

De följande tabellerna visar utvald finansiell nyckelinformation (enligt Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2019/979, i dess ändrade lydelse) för NATIXIS för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2022 och 31 december 2021 och för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2023 och 30 juni 2022:

#### NATIXIS resultaträkning

	År	År -1	Delår (oreviderad)	Delår - 1 (oreviderad)
<i>I miljoner €</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Räntemarginal</b>	1 308	1 421	635	730
<b>Nettokommissionsintäkter</b>	3 875	4 566	1 705	1 909
<b>Nettonedskrivningar för finansiella tillgångar</b>	(287)	(181)	(122)	(171)
<b>Nettovinster eller -förluster på finansiella instrument som värderas till verkligt värde</b>	1 987	1 531	1 384	977
<b>Bruttorörelseintäkter</b>	1 508	1 800	881	773
<b>Nettoinkomst/(nettoförlust) för perioden (del av koncernen)</b>	1 800	1 403	486	1 383

#### NATIXIS balansräkning

	År	År-1	Delår (oreviderad)	Delår – 1 (oreviderad)
<i>I miljoner €</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Totala tillgångar</b>	428 821	568 594	441 503	434 880
<b>Skuldvärdepapper</b>	45 992	38 723	43 860	36 450
<b>Efterställda skulder</b>	3 023	4 073	3 028	4 055
<b>Förfallna lån och fordringar från kunder till amorterad kostnad</b>	72 676	70 146	68 929	78 434
<b>Kundinsättningar</b>	36 664	34 355	40 508	30 228
<b>Eget kapital (koncernandel)</b>	19 534	20 868	19 361	19 458
<b>Nedskrivna finansiella tillgångar</b>	1 308	2 026	1 203	2 039

<i>Nyckeltal i procent (%)</i>	År	År-1	Delår (oreviderad)	Delår – 1 (oreviderad)	Värde som resultat från den senaste TUP <sup>1</sup> (oreviderad)
<b>Primärkapital (CET1) kvot</b>	11,3%	11,5%	11,2%	11,0%	8,88%
<b>Total kapitalkvot</b>	16,8%	16,2%	16,6%	16,3%	
<b>Skuldsättningskvot</b>	3,8%	4,4%	3,6%	3,7%	

Den lagstadgade revisorns revisionsberättelser avseende konsoliderad historisk finansiell information för NATIXIS för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2022 och 31 december 2021 innehåller inte några reservationer. Den lagstadgade revisorns begränsade revisionsberättelser för Natixis Structured Issuance för halvåren som slutade den 30 juni 2023 och 30 juni 2022 innehåller inte några reservationer.

#### De mest väsentliga riskfaktorerna hänförliga till Garanten

Nyckelriskerna avseende Natixis struktur och verksamhet anges nedan:

- NATIXIS är exponerad mot sina motparters kreditrisk i sin verksamhet. I händelse av att en eller flera av dess motparter misslyckas med att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser, kan NATIXIS drabbas av varierande storlek av ekonomiska förluster beroende på koncentrationen av dess exponering mot sådana motparter;
- En försämring på de finansiella marknaderna kan leda till betydande förluster för NATIXIS kapitalmarknads- och kapitalförvaltningsverksamhet. Under de senaste åren har de finansiella marknaderna fluktuerat kraftigt i en ibland exceptionellt volatil miljö, vilket kan upprepas och potentiellt leda till betydande förluster för NATIXIS kapitalmarknads- och kapitalförvaltningsverksamhet.
- Om NATIXIS misslyckas med att följa gällande lagar och förordningar kan NATIXIS utsättas för kraftiga böter och andra rättsliga, administrativa, skiljedoms- och disciplinära (inklusive straffrättsliga) påföljder som sannolikt skulle få en väsentlig negativ inverkan på dess ekonomiska ställning, affärsverksamhet och rykte; och
- NATIXIS är exponerat mot risker relaterade till de ekonomiska förhållanden där NATIXIS är verksam. Dess verksamhet inom tillgångs- och förmögenhetsförvaltning samt företags- och investmentbanktjänster är känsliga för förändringar på de finansiella marknaderna och, mer allmänt, för ekonomiska förhållanden i Frankrike, Europa och resten av världen. Ogyynnsamma marknads- eller ekonomiska förhållanden för NATIXIS viktigaste marknader skulle kunna ha en negativ inverkan på dess resultat och finansiella ställning och negativt påverka NATIXIS verksamhet, finansiella miljö, intäkter, resultat, framtidsutsikter, kapital och finansiella utveckling.

#### Vilka nyckelrisker är specifika för Obligationerna?

De huvudsakliga riskerna förknippade med Obligationerna anges nedan:

<sup>1</sup> Tillsyns- och utvärderingsprocess

## **Generella riskfaktorer**

**Risk för volatilitet i Obligationerna:** Obligationerna kan möta en risk för volatilitet, vilket hänvisar till risken för värdeförändringar för en Obligation, liksom eventuell skillnad mellan värderingsnivån och försäljningspriset för Obligationerna på andrahandsmarknaden. Händelser i Frankrike, Europa eller någon annanstans kan orsaka volatilitet på andrahandsmarknaden för Obligationerna, och den resulterande volatiliteten kan ha en negativ inverkan på Obligationernas marknads- eller försäljningskurs.

**Risker relaterade till NATIXIS-Garantin (vilket inkluderar hänvisning till resolution eller insolvensrisk för Garanten):** Innehavare kan drabbas av förluster om NATIXIS (som **Garant**) genomgår ett förfarande i enlighet med europeisk reglering och franska regler för införlivande som fastställer en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag. I händelse av resolutionsförfaranden kan obligationsinnehavarna riskera att inte få sitt investerade belopp återbetalt under Garantin eller en återbetalning som uppgår till ett belopp som är lägre än det förväntade beloppet.

**Risk för förtida inlösen i händelse av olaglighet eller skatteförändringar eller force majeure :** Vid inlösen av Obligationerna före förfall vid olaglighet eller ändringar i reglerna för källskatt eller om utövandet av Emittentens förpliktelser under Obligationerna är omöjliga eller oöverkomliga på grund av inträffandet av en force majeure-händelse, kommer obligationsinnehavarna att erhålla ett belopp som är lika med dess rimliga marknadsvärde i händelse av inlösen före förfall. Det rimliga marknadsvärdet som ska betalas vid förtida inlösen kan vara lägre än det belopp som de ursprungligen förväntade sig.

**Risk för kapitalförlust för Obligationer vars inlösenbelopp fastställs med hänvisning till en beräkningsformel och/eller relaterad till en underliggande tillgång:** Huvudbeloppen som ska betalas av Emittenten indexeras eller relaterad till utvecklingen av de(n) Underliggande. Sådana belopp kan bestämmas genom tillämpning av en beräkningsformel och en eller flera observationer eller förekomsten av vissa händelser i förhållande till de(n) Underliggande. Om det sker en ogynnsam förändring av utvecklingen hos de(n) Underliggande, förvärras, om relevant, av villkoren i ovan nämnda formel eller indexeringsbestämmelser, kan investerare drabbas av ett betydligt minskat inlösenbelopp för Obligationerna eller till och med en total förlust av deras investering.

**Risk för låg eller ingen avkastning:** Räntebeloppet som Emittenten ska betala är indexerade på eller relaterade till Underliggande. Sådana belopp får fastställas genom användning av en beräkningsformel och eller flera observationer eller inträffandet av vissa händelser avseende de(n) Underliggande. Om det sker en negativ förändring i kursen, värdet eller nivån för Underliggande, förvärras, om relevant, av villkoren i ovan nämnda formel eller indexeringsbestämmelser, kan investerare drabbas av avsevärt minskad avkastning från Obligationerna eller till och med ingen avkastning alls.

### **Riskfaktorer dedikerade till Underliggande**

**Risker förknippade med Obligationer vars räntebelopp och/eller inlösenbelopp är relaterade till eller refererar till ett "referensvärde":** Index som anses vara "referensvärden" är underkastade regulatoriska riktlinjer och reformförslag på nationell och internationell nivå. Dessa reformer kan påverka metodiken avseende vissa referensvärden eller den fortsatta användningen av vissa referensvärden, som kanske inte kan fortlöpa. Sådana förändringar kan ha en betydande negativ effekt på värdet och räntebelopp och/eller inlösenbelopp som förfallit avseende Obligationerna vars räntebelopp och/eller inlösenbelopp är relaterade till eller refererar till sådant särskilt referensvärde.

**Risker relaterade till förekomsten av en Administratör/Referensvärdeshändelse:** Det finns en risk att, vid fastställandet av Beräkningsagenten, en händelse avseende de Underliggande som ett referensvärde eller administratören av ett sådant referensvärde inträffar vars effekt är att vissa reservbestämmelser ska tillämpas (en **Administratör/Referensvärdeshändelse**). Varje justering beslutad av Beräkningsagenten avseende förekomsten av en Administratör/Referensvärdeshändelse kanske inte är effektiv för att minska eller eliminera investerarnas förlust till följd av ersättningen av de Underliggande och kan påverka Obligationernas resultat. Investerarna bör även notera att inget samtycke från Obligationens innehavare krävs innan någon justering tillämpas. Om, som en följd av förekomsten av en Administratör/Referensvärdeshändelse, Obligationerna inlöses i förtid till sitt rimliga marknadsvärde, räntebeloppet och/eller inlösenbeloppet för Obligationerna kan vara lägre än det ursprungliga belopp som fastställts i de Slutliga Villkoren. Delarna som beskrivs ovan kan påverka Emittentens förmåga att utöva sina förpliktelser enligt Obligationerna och/eller kan ha en negativ påverkan på värdet eller likviditeten för Obligationerna.

**Risker förknippade med Obligationer vars räntebelopp eller inlösenbelopp är relaterade till eller refererar till ett Underliggande index:** Fastställande av räntebelopp och/eller inlösenbelopp avseende Obligationerna kräver observation av värdet(ena) på de Underliggande. Vissa händelser kan påverka administratören av den Underliggande eller den Underliggande, såsom förändring av den Underliggandes formel, avslutande av den Underliggande eller oförmåga att beräkna och presentera den Underliggande. I sådana fall kan Beräkningsagenten, efter eget gottfinnande, antingen (i) beräkna nivån för den Underliggande i enlighet med den formel och metod för att beräkna den Underliggande som var gällande vid tillfället innan ifrågakärande händelse inträffat, (ii) byta ut den Underliggande eller (iii) kräva att Emittenten löser in Obligationerna till det förtida inlösenbeloppet som motsvarar det rimliga marknadsvärdet såsom fastställt av och efter eget gottfinnande av Beräkningsagenten. Justeringen av villkoren för Obligationerna eller utbytet av den Underliggande kan påverka Emittentens förmåga att utöva sina förpliktelser enligt Obligationerna och/eller kan ha en negativ påverkan på värdet av och räntebelopp och/eller inlösenbelopp eller likviditet för Obligationerna. Vidare kan det rimliga marknadsvärdet beräknat i händelse av förtida inlösen vara mindre än det inlösenbelopp som initialt angavs i villkoren för Obligationerna och som en följd kan investerarna förlora hela eller delar av deras investering.

**Risker relaterade till lagändring eller oförmågan att inneha hedgningspositioner och/eller väsentligt ökade kostnader för hedgning:** Emittenten ingår hedgningsavtal för att täcka riskerna relaterade till sådana Obligationer och särskilt förändringar i värdet på relevanta Underliggande. I händelse av lagändring eller en hedgningsstörning, ökade kostnader för hedgning kan det bli olagligt eller opraktiskt eller väsentligt mer kostsamt för Emittenten att inneha, förvärva, utöva eller avyttra sådana hedgningsavtal. I dessa fall kan (i) Beräkningsagenten på begäran av Emittenten, efter eget gottfinnande, justera vissa villkor för Obligationerna, eller (ii) lösa in alla (men inte bara några) Obligationer till det förtida inlösenbeloppet lika med det rimliga marknadsvärdet som fastställts av och efter eget gottfinnande av Beräkningsagenten. Justeringen av villkoren för Obligationerna kan ha en väsentlig påverkan på räntebelopp och/eller inlösenbelopp som förfaller med avseende på Obligationerna och på värdet av Obligationerna. Dessutom kan ett sådant rimligt marknadsvärde vara mindre än det inlösenbelopp som ursprungligen anges i villkoren för Obligationerna och följaktligen kan investerare förlora hela eller en del av sin investering.

**Risker relaterade till oförmåga att observera kursen, värdet eller nivån på de(n) Underliggande i händelse av marknadsstörningar:** Fastställande av räntebelopp och/eller inlösenbelopp med avseende på Obligationerna kräver observation av värdet på de(n) Underliggande på

de(n) relevanta marknaderna(en) eller från en viss informationskälla. Marknadsstörande händelser relaterade till dessa marknader kan inträffa och förhindra att Beräkningsagenten gör sådana beslut. I sådana fall ska Beräkningsagenten skjuta upp observationen av värdet på de(n) Underliggande. Om den marknadsstörande händelsen fortsätter ska Beräkningsagenten efter eget gottfinnande fastställa värdet på de(n) drabbade Underliggande som kan ha en väsentlig påverkan på räntebelopp och/eller inlösenbelopp avseende Obligationerna och på värdet på Obligationerna. Uppskjutandet av observationen av värdet på de(n) drabbade Underliggande eller bortseendet av den dag då den marknadsstörande händelsen inträffa kan minska vissa eller samtliga förfallna belopp avseende Obligationerna och Obligationernas marknadsvärde.

## **AVSNITT D – VIKTIG INFORMATION OM ERBJUDANDE AV OBLIGATIONER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD**

### ***På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i dessa obligationer?***

Erbjudandet av Obligationerna kommer att äga rum i Finland under en period som är öppen från den 3 april 2024 (9.00 CET) till den 30 april 2024 (17.00 CET) ("**Erbjudandeperioden**"), som kan stängas tidigare eller senare än planerat och kan också avbrytas när som helst. I varje sådant fall kommer Emittenten att meddela sådan ändring till Obligationsinnehavarna på NATIXIS webbplats (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>), men utan att behöva ange skälen för detta.

Emissionskurs: 100% av det Sammanlagda Nominella Beloppet.

Ansökan kommer att göras för att Obligationer ska tas upp till handel på den reglerade marknaden Luxembourg Stock Exchange.

Uppskattade totala utgifter för emissionen: med undantag för uppskattningen av noteringsavgifterna (d.v.s. EUR 2 650,00) och indexlicensavgifterna, kan inga andra utgifter fastställas per Emissionsdagen. Inga utgifter debiteras investerare.

### ***Vem är den person som ansöker om upptagande till handel?***

NATIXIS, ett franskt publikt aktiebolag (*société anonyme à conseil d'administration*) stiftat under fransk rätt under nummer 542 044 524 RCS Paris och registrerad på 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, Frankrike. Identifieringskoden för personen som ansöker om upptagande till handel är KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

### ***Varför upprättas detta prospekt?***

Nettointäkterna från emissionen av Obligationerna kommer att användas för utlåning av Natixis Structured Issuance (som långgivare) till NATIXIS (som låntagare) enligt villkoren i ett låneavtal och kommer att användas av NATIXIS för dess allmänna företagsändamål, affärer och affärsutveckling.

Uppskattad nettointäkt är lika med det totala nominella beloppet multiplicerat med Emissionskursen.

### **De mest väsentliga intressekonflikterna avseende erbjudandet eller upptagandet till handel av Obligationerna**

Återförsäljaren och dess närstående kan även ha ingått, och kan i framtiden ingå, transaktioner inom investment banking och/eller kommersiell banking med, och kan utföra andra tjänster, för Emittenten och Garanten och den/deras respektive närstående i den ordinarie verksamheten.

Olika enheter inom BPCE-koncernen (inklusive Emittenten och Garanten) och närstående åtar sig olika roller i samband med Obligationerna, inklusive Emittenten av Obligationerna och kan också bedriva handelsaktiviteter (inklusive hedgingaktiviteter) avseende de(n) Underliggande och andra instrument eller derivatprodukter baserade på eller relaterade till de(n) Underliggande, vilket kan ge upphov till potentiella intressekonflikter.

NATIXIS, som fungerar som arrangör, permanent återförsäljare och Beräkningsagent är närstående till Emittenten och samma juridiska person som Garanten och potentiella intressekonflikter kan förekomma mellan det och Obligationsinnehavare, inklusive med avseende på vissa fastställelser och bedömningar som Beräkningsagenten måste göra som kan påverka de belopp som ska betalas enligt Obligationerna. Emittentens och NATIXIS ekonomiska intressen som arranger och permanent återförsäljare är potentiellt negativa för Obligationsinnehavarnas intressen som investerare i Obligationerna.

En förskottsprovision kan komma att utbetalas om upp till 5,00% (all skatt inkluderad) av det nominella beloppet. Denna provision kan utbetalas antingen genom en förskottsbetalning genom att motsvarande belopp dras av i rabatt från Emissionskursen. Provisionen utbetalas på Emissionsdagen. Utöver vad som nämnts ovan, så långt som Emittenten är medveten, har ingen som är inblandad i utgivningen av Obligationerna ett väsentligt intresse i erbjudandet, inklusive motstridiga intressen.