

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (UK). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); or (ii) a customer within the meaning of the Financial Services and Markets Act 2000 (the FSMA) and any rules or regulations under the FSMA to implement Directive (EU) No 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) No 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (as amended the UK PRIIPs Regulation) for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been or will be prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

**MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and eligible counterparties** – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, and portfolio management, and non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II. The product is incompatible for any client outside the positive target market identified above. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

**UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE /RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET** – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority on 5 February 2018 (in accordance with the FCA's policy statement entitled "Brexit our approach to EU non-legislative materials"), has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is retail clients, as defined in point 8 of article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA"), and eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK MiFIR"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under COBS, as applicable. The product is incompatible for any client outside the positive target market identified above. Any distributor should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the UK MiFIR Product Governance Rules) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under COBS, as applicable.

**FINAL VERSION APPROVED BY THE ISSUER**

**Final Terms dated 7 October 2024**



**Natixis Structured Issuance SA**  
**Legal entity identifier (LEI): 549300YZ10WOWPBDW20**

**Euro 30,000,000,000**

**Debt Issuance Programme**

**SERIES NO: 8568**

**TRANCHE NO: 1**

**Issue of Structured Notes (Phoenix) linked to a Basket of Shares due November 2026 (the Notes)**

**Unconditionally and irrevocably guaranteed by NATIXIS**

**Under the €30,000,000,000**

**Debt Issuance Programme**

**Issued by Natixis Structured Issuance SA (the “Issuer”)**

**NATIXIS as Dealer**

## PART A– CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions of the Notes (the **Conditions**) set forth in the Base Prospectus dated 19 April 2024 and each supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms and any other supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**) (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate), which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. Full information on the Issuer and the issue of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus, any Supplement to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and of the Issuers (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) and copies may be obtained from NATIXIS, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France.

<b>1</b>	(i)	Series Number:	8568
	(ii)	Tranche Number:	1
	(iii)	Date on which the Notes will be consolidated and form a single Series with the Existing Notes:	Not Applicable
	(iv)	Type of Securities:	Notes
<b>2</b>		Specified Currency or Currencies:	Euro ("EUR")
		Replacement Currency	U.S. dollar
		CNY Notes :	Not Applicable
<b>3</b>		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Series:	The Aggregate Nominal Amount shall be fixed at the end of the time period of the offer (as defined in paragraph 66 below) further to the collection of all subscriptions. The Issuer will as soon as practical after the determination of such amount, publish a notice specifying the relevant Aggregate Nominal Amount so determined. This notice may be viewed on the NATIXIS website ( <a href="https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic/">https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic/</a> )
	(ii)	Tranche:	See the foregoing item
<b>4</b>		Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
<b>5</b>	(i)	Specified Denomination(s):	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
<b>6</b>	(i)	Issue Date:	6 November 2024
	(ii)	Interest Commencement Date:	Not Applicable

	(iii) Trade Date:	19 September 2024
7	Maturity Date:	6 November 2026, subject to the Business Day Convention, specified in paragraph 15(ii) below.
8	Status of the Notes:	Unsecured
9	Interest Basis:	As specified in paragraph 21 (Structured Note Provisions) as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes <i>(further particulars specified below)</i>
10	Redemption/Payment Basis:	As specified in paragraph 21 (Structured Note Provisions) as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes <i>(further particulars specified below)</i>
11	(i) Change of Interest Basis:	Not Applicable
	(ii) Interest Basis Switch:	Not Applicable
	(iii) Interest Rate on overdue amounts after Maturity Date or date set for early redemption:	Not Applicable
12	Partitioned Interest Notes:	Not Applicable
13	Tax Gross-up ( <i>Condition 8 (Taxation) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 8 of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ):	Applicable
14	Put/Call Options:	Not Applicable
15	(i) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(ii) Business Day Convention:	Following Business Day Convention
	(iii) Business Centre(s) ( <i>Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> )	T2
16	Corporate authorisations for issuance of the Notes:	The issuance of the Notes has been authorised by a resolution of the board of the Issuer
17	Method of distribution:	Non-syndicated
<b>PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) AND/OR (IN THE CASE OF STRUCTURED NOTES) REDEMPTION AMOUNTS</b>		
18	Fixed Interest Rate Note Provisions	Not Applicable
19	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
20	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable
21	Structured Note Provisions:	Applicable.  Interest and Redemption Amounts will be calculated in accordance with the following formula: Equity Linked Notes: <i>Phoenix</i>

*(further particulars are specified in the Annex to these Final Terms)*

- |        |  |  |
|--------|--|--|
| (i)    | Interest provisions:   | Applicable   |
|        |  | <i>(further particulars are specified in the Annex to these Final Terms)</i>   |
| (ii)   | Interest Period Date(s):                                     | Not Applicable   |
| (iii)  | Interest Period Date Business Day Convention:                | Not Applicable   |
| (iv)   | Interest Payment Date(s):                                    | See “Payment Dates” as set forth in the Annex hereto under Payment Dates, subject to the Business Day Convention specified in paragraph 15(ii) above |
| (v)    | First Interest Payment Date:                                 | Not Applicable   |
| (vi)   | Party responsible for calculating the Interest Amount:       | Calculation Agent  |
| (vii)  | Margin(s):   | Not Applicable   |
| (viii) | Rate Multiplier  | Not Applicable   |
| (ix)   | Minimum Interest Rate:                                       | Not Applicable   |
| (x)    | Maximum Interest Rate:                                       | Not Applicable   |
| (xi)   | Determination Dates:   | Not Applicable   |
| (xii)  | Partial Redemption Date(s) in respect of Pass-Through Notes: | Not Applicable   |

**22** Charity Payment Notes Provisions Not Applicable

#### **OTHER PROVISIONS RELATING TO STRUCTURED NOTES**

**23** Provisions applicable to Equity Linked Notes (single share): Not Applicable

**24** Provisions applicable to Index Linked Notes (single index): Not Applicable

**25** Provisions applicable to Equity Linked Notes (basket of shares): Applicable

- |        |                     |  |
|--------|---------------------|--|
| (i)    | Company(ies):       | See table set forth in the Annex hereto under Underlying                         |
| (ii)   | Share(s):           | See table set forth in the Annex hereto under ISIN                               |
| (iii)  | Basket:             | See table set forth in the Annex hereto under Selection                          |
| (iv)   | Basket Performance: | Not Applicable   |
| (v)    | Weighting:          | See table set forth in the Annex hereto under Selection                          |
| (vi)   | Exchange:           | See definition in Condition 3(a) of the Terms and Conditions of Structured Notes |
| (vii)  | Related Exchange:   | See definition in Condition 3(a) of the Terms and Conditions of Structured Notes |
| (viii) | Separate Valuation  | Applicable   |

(ix)	Number of Shares:	Two (2)
(x)	Additional New Shares	Not Applicable
Conditions:		
(xi)	Additional Substitute Share	Not Applicable
Conditions:		
(xii)	Initial Price:	Means the “Reference Price(i)” as set forth in the Annex hereto
(xiii)	Barrier Price:	Not Applicable
(xiv)	Final Price:	As defined in Condition 3(a) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xv)	Share Performance:	Set forth in the Annex hereto
(xvi)	Knock-in Event:	“less than”
	a. Knock-in Share:	See Condition 3(d)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes
	b. Knock-in Price:	Set forth in the Annex hereto under B
	c. Knock-in Period Beginning Date:	The Valuation Date scheduled to occur on 30 October 2026
	d. Knock-in Period Beginning Date Scheduled Trading Day Convention:	Applicable
	e. Knock-in Period Ending Date:	The Valuation Date scheduled to occur on 30 October 2026
	f. Knock-in Period Ending Date Scheduled Trading Day Convention:	Applicable
	g. Knock-in Valuation Time:	Means the Scheduled Closing Time
	h. Knock-in Number of Shares	See Condition 3(d)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xvii)	Knock-out Event:	Not Applicable
(xviii)	Automatic Early Redemption Event:	“greater than or equal to”
	a. Automatic Early Redemption Amount:	See definition in Condition 3 of the Terms and Conditions of Structured Notes
	b. Automatic Early Redemption Date(s):	Set forth in the Annex hereto
	c. Automatic Early Redemption Price:	Means a percentage of the Initial Price corresponding to R(t) in the Annex hereto
	d. Automatic Early Redemption Rate:	Means the sum of 100% and Coupon <sub>3(t)</sub> as specified in the Structured Note Provisions
	e. Automatic Early Redemption Valuation Date(s):	Set forth in the Annex hereto

f.	Automatic Early Redemption Observation Dates:	Not Applicable
g.	Share Price:	See definition in Condition 3(e)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes
h.	Automatic Early Redemption Number of Shares:	Two (2)
(xix)	Range Accrual:	Not Applicable
(xx)	Strike Date:	30 October 2024
(xxi)	Observation Dates:	Not Applicable
(xxii)	Valuation Date(s):	See “Common Definitions” as set forth in the Annex hereto
(xxiii)	Specific Number(s):	Three (3) Scheduled Trading Days
(xxiv)	Valuation Time:	See definition in Condition 3(a) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xxv)	Redemption by Physical Delivery:	Not Applicable
(xxvi)	Minimum Percentage:	See definition in Condition 3(f)(C)(1) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xxvii)	Cut-off Number:	See definition in Condition 3(f)(G)(1) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xxviii)	Exchange Rate:	Not Applicable
(xxix)	Monetisation:	Not Applicable
(xxx)	Change in Law:	Applicable
(xxxi)	Hedging Disruption:	Applicable
(xxxii)	Increased Cost of Hedging:	Applicable
(xxxiii)	Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable
(xxxiv)	Loss of Stock Borrow:	Not Applicable
(xxxv)	Early Redemption:	Applicable
(xxxvi)	China Connect Service Termination:	Not Applicable
(xxxvii)	China Connect Share Disqualification:	Not Applicable
<b>26</b>	Provisions applicable to Index Linked Notes (basket of indices):	Not Applicable
<b>27</b>	Provisions applicable to Commodity Linked Notes (single commodity):	Not Applicable
<b>28</b>	Provisions applicable to Commodity Linked Notes (basket of commodities):	Not Applicable
<b>29</b>	Provisions applicable to Fund Linked Notes (single fund):	Not Applicable

30	Provisions applicable to Fund Linked Notes (basket of funds):	Not Applicable
31	Provisions applicable to Dividend Linked Notes:	Not Applicable
32	Provisions applicable to Futures Linked Notes (single Futures contract):	Not Applicable
33	Provisions applicable to Futures Linked Notes (Basket(s) of Futures contracts):	Not Applicable
34	Provisions applicable to Credit Linked Notes:	Not Applicable
35	Provisions applicable to Bond Linked Notes:	Not Applicable
36	Provisions applicable to Currency Linked Notes:	Not Applicable
37	Provisions applicable to Inflation Linked Notes:	Not Applicable
38	Provisions applicable to Warrant Linked Notes:	Not Applicable
39	Provisions applicable to Preference Share Linked Notes:	Not Applicable
40	Provisions applicable to Rate Linked Notes:	Not Applicable
41	Provisions applicable to Physical Delivery Notes:	Not Applicable
42	Provisions applicable to Hybrid Structured Notes:	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF STRUCTURED NOTES OTHER THAN WARRANT LINKED NOTES, PREFERENCE SHARE LINKED NOTES AND ITALIAN LISTED CERTIFICATES**

43	Redemption at the Option of the Issuer:	Not Applicable
44	Redemption at the Option of Noteholders:	Not Applicable
45	Final Redemption Amount of each Note:	An amount calculated in accordance with the applicable Additional Terms and Conditions of the Notes as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes
	(i) Party responsible for calculating the Final Redemption Amount and the Early Redemption Amount (if not Calculation Agent):	Calculation Agent
	(ii) Provisions for determining Final Redemption Amount where calculated by reference to Index and/or Formula and/or other variable:	Set forth in the Annex hereto
	(iii) Provisions for determining Final Redemption Amount where calculation by reference to Index and/or Formula and/or other variable is impossible or impracticable or otherwise disrupted:	See Conditions
	(iv) Payment Date:	The Maturity Date



(a) Minimum nominal amount potentially payable to a Noteholder in respect of a Note: EUR 0.00 (zero)

(b) Maximum nominal amount potentially payable to a Noteholder in respect of a Note: EUR 1,000.00

## PROVISIONS RELATING TO EARLY REDEMPTION

### 46 Early Redemption Amount

- (i) Early Redemption Amount(s) of each Note payable on redemption for taxation reasons (Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes), if applicable, or upon the occurrence of an Event of Default (Condition 10 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 10 of the Terms and Conditions of the French Law Notes) or an Illegality Event (Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the French Law Notes): As specified under Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes.
- (ii) Redemption for taxation reasons permitted on any day (including days other than Interest Payment Dates (Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes)): Yes
- (iii) Unmatured Coupons to become void upon early redemption (*Condition 7(g) of the Terms and Conditions of the English Law Notes*) Yes
- (iv) Redemption for illegality (*Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Hedging Arrangements: Applicable
- Redemption for Force Majeure Event and Significant Alteration Event (*Condition 6(m) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): (a) Force Majeure Event: Applicable
- (b) Significant Alteration Event: Not Applicable

- |   |                |
|---|----------------|
| (c) Protected Amount:   | Not Applicable |
| (v) Early Redemption where Essential Trigger is specified as applicable in relation to Notes for which a Protected Amount is specified ( <i>Condition 6(n)(ii) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(l)(ii) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ): | Not Applicable |
| (vi) Unwind Costs ( <i>Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ) :   | Applicable     |
| (vii) Pro Rata Temporis Reimbursement ( <i>Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ):  | Not Applicable |
| (viii) Essential Trigger ( <i>Condition 11 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 14 of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ):   | Not Applicable |
| (ix) Fair Market Value Trigger Event ( <i>Condition 6(o) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(m) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i> ):   | Not Applicable |
| (x) Secured Notes Early Redemption Amount:  | Not Applicable |
| (xi) Early redemption of Collateral-Linked Notes:   | Not Applicable |

**PROVISIONS RELATING TO INSTALMENT REDEMPTION (INSTALMENT)**

- |                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>47</b> Instalment Amount:         | Not Applicable |
| <b>48</b> Instalment Payable Amount: | Not Applicable |
| <b>49</b> Instalment Date(s):        | Not Applicable |

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF WARRANT LINKED NOTES**

- |   |                |
|---|----------------|
| <b>50</b> Final Redemption Amount of each Note  | Not Applicable |
| <b>51</b> Early Redemption Amount (to be calculated in accordance with Condition 9 of the Terms and Conditions of Structured Notes) | Not Applicable |
| <b>52</b> Warrant Early Termination Event   | Not Applicable |

## **PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF PREFERENCE SHARE LINKED NOTES**

- 53** Redemption of Preference Share Linked Notes in accordance with Condition 19 of the Terms and Conditions of Structured Notes: Not Applicable
- 54** Early Redemption as a result of an Extraordinary Event: Not Applicable
- 55** Early Redemption as a result of an Additional Disruption Event: Not Applicable
- 56** Early Redemption as a result of a Preference Share Early Termination Event: Not Applicable

## **PROVISION APPLICABLE TO VARIABLE ISSUE AMOUNT REGISTERED NOTES AND NOTES DISTRIBUTED/OFFERED IN ITALY**

- 57** Minimum Transferable Amount Not Applicable

## **PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

- 58** Secured Notes Provisions: Not Applicable

## **GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

- 59** Form of Notes: Bearer Notes
- Temporary or Permanent Global Note /Certificate: Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Bearer Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note
- New Global Note: No
- Registered Global Notes: No
- Registration Agent: Not Applicable
- 60** Additional Business Day Jurisdiction(s) (*Condition 7(i) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 7(e) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*) or other special provisions relating to Payment Dates: T2
- 61** Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature): No
- 62** Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions: Not Applicable
- 63** Consolidation provisions: The provisions in Condition 13 apply
- 64** Possibility of holding and reselling Notes purchased by Natixis in accordance with applicable laws and regulations  
(Condition 6(d)): Applicable
- 65** Dual Currency Note Provisions: Not Applicable
- 66** Terms and Conditions of the Offer: Applicable

Offer Price:

Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

The Notes will be offered in Hungary on the basis of a public offer

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:

The offer of the Notes will commence at 9.00 a.m. (CET) on 7 October 2024 and end at 2.30 p.m. (CET) on 30 October 2024 (the **Offer Period**) or at such other time on such earlier other date as the Issuer may decide in its sole and absolute discretion in light of prevailing market conditions.

Investors may apply to subscribe for the Notes during the Offer Period. The Offer Period may be discontinued at any time. In such a case, the offeror shall give immediate notice to the public before the end of the Offer Period by means of a notice published on the NATIXIS website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>).

Any application shall be made in Hungary to the distributors. The distribution activity will be carried out in accordance with the distributor's usual procedures. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer related to the subscription for any Notes.

Any person wishing to subscribe the Notes is required to completely fill out and properly sign a subscription order and submit it to the distributor.

The distributor in agreement with the Issuer and the Dealer has the right to accept or reject subscription orders either partially or completely or to terminate the offer or to extend the period of the offer independent of whether the intended volume of the Notes to be placed has been achieved or not. Neither the Issuer, nor the distributor or the Dealer is required to state reasons for this.

A prospective investor should contact the relevant distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for the Notes in accordance with the arrangements agreed with the relevant distributor relating to the subscription of securities generally.

The Offer of the Notes is conditional on their issue.

The Notes are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the distributor on or around the Issue Date.

No dealings in the Notes may take place prior to the Issue Date.

For the Offer Price which includes the commissions payable to the distributor see above "Offer Price".

Details of the minimum and/or maximum amount of application and description of the application process:	The minimum application amount is EUR 1,000 (i.e. one (1) Note of the Specified Denomination)
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	The Issuer has the right to cancel the issuance of the Notes for any reason whatsoever. In such case, the Issuer is not required to state any reasons for this.
Details of method and time limits for paying up and delivering securities:	Delivery against payment
Manner and date in which results of the offer are to be made public:	The Issuer will, as soon as practical after the end of the period of the offer, publish a Notice specifying the number of Notes to be issued. This Notice may be viewed on the NATIXIS website ( <a href="https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic">https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic</a> )
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place	The Authorised Offerors identified in paragraph 72 below and identifiable from the Base Prospectus
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment:	Not Applicable

### **BENCHMARK PROVISIONS**

67 Benchmark administrator: Not Applicable

### **DISTRIBUTION**

68 (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: Not Applicable

(ii) Date of Subscription Agreement: Not Applicable

(iii) Stabilisation Manager(s) (if any): Not Applicable

<b>69</b>	If non-syndicated, name and address of Dealer:	The following Dealer is subscribing the Notes:  NATIXIS  7, promenade Germaine Sablon  75013 Paris, France
<b>70</b>	Name and address of additional agents appointed in respect of the Notes:	<u>Calculation Agent</u> :  NATIXIS  Calculation Agent Departement  7, promenade Germaine Sablon  75013 Paris, France
<b>71</b>	Total commission and concession:	Not Applicable
<b>72</b>	Non-Exempt Offer	Applicable
	Non-Exempt Offer Jurisdictions:	Hungary
	Offer Period:	The offer of the Notes will commence at 9:00 a.m. (CET) on 7 October 2024 and end at 2.30 p.m. (CET) on 30 October 2024.
	Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	MBH BANK NYRT  1056 Budapest, Váci u. 38
	General Consent:	Not Applicable
	Other Authorised Offeror Terms:	Not Applicable

## GENERAL

<b>73</b>	Applicable TEFRA exemption:	D Rules
<b>74</b>	Additional U.S. federal income tax considerations:	The Notes are not Specified Notes (as defined in the Base Prospectus) for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
<b>75</b>	Masse (Condition 11 of the Terms and Conditions of the French Law Notes):	Not Applicable
<b>76</b>	Governing law:	English Law

**Final Version Approved by the Issuer**

## PART B– OTHER INFORMATION

### 1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing:	None
(ii) Admission to trading:	Not Applicable
(iii) Earliest date on which the Notes will be admitted to trading:	Not Applicable
(iv) Estimate of total expenses related to admission to trading:	Not Applicable

### 2 RATINGS

Ratings:	The Notes to be issued have not been rated
----------	--

### 3 NOTIFICATION

The Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxembourg has provided the competent authorities in Belgium, the Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Hungary, Ireland, Italy, The Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain and Sweden with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

### 4 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

An up-front commission could be paid up to 3.00% (all taxes included) of the nominal. This commission can be paid either by an up- front fee or by an appropriate discount on the issue price. The commission is paid on the Issue Date.

The purchaser or, if applicable, introducing broker of these securities acknowledges and agrees that it shall fully disclose to its clients the existence, nature and amount of any commission or fee paid or payable to it by Natixis (including, if applicable, by way of discount) as required in accordance with laws and regulations applicable to it, including any legislation, regulation and/or rule implementing the Markets in Financial Instrument Directive (2014/65/EU) (MiFID II), or as otherwise may apply in any non-EEA jurisdictions.

### 5 REASONS FOR THE ISSUE, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) Reasons for the issue:	As specified in the section of the Base Prospectus entitled “Use of Proceeds”.
(ii) Estimated net proceeds:	The net proceeds of the issue of the Notes will be 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount.
(iii) Estimated total expenses:	No expenses can be determined as of the Issue Date.

### 6 Fixed Interest Rate Notes only – YIELD

Indication of yield:	Not Applicable
----------------------	----------------

### 7 INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

The exercise price or the final reference price of the underlying	See the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes
---	--

An indication where information about the past and the further performance of the underlying and its volatility can be obtained	See the relevant Bloomberg’ page of the Underlying as stated in the Annex under Bloomberg Code on <a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>
---	--

This information can be obtained free of charge.

Where the underlying is a security:	Applicable
(i) the name of the issuer of the security:	See table set forth in the Annex hereto under Underlying
(ii) the ISIN (International Security Identification Number) or other such security identification code:	See the Annex hereto
Where the underlying is an index:	Not Applicable
Where the underlying is an interest rate, a description of the interest rate:	Not Applicable

## 8 PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	Not Applicable
---	----------------

Name and address of any paying agents and depositary agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not Applicable
--	----------------

Names and addresses of entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under “best efforts” arrangements:	Not Applicable
---	----------------

When the underwriting agreement has been or will be reached:	Not Applicable
--	----------------

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
---	----------------

Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
--	------------

Singapore Sales to Institutional Investors and Accredited Investors only:	Not Applicable
---	----------------

## 9 HONG KONG SFC CODE OF CONDUCT

	Not Applicable
--	----------------

## 10 ADDITIONAL INFORMATION WITH RESPECT TO ADVISERS

Advisers	Not Applicable
----------	----------------

## 11 OPERATIONAL INFORMATION

Intended be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No. Whilst the designation is specified as “no” at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
--	--

ISIN Code:	XS2736685350
------------	--------------

Common Code:	273668535
--------------	-----------



CFI: DTFXFB  
FISN: NATIXIS STRUCTU/10.5EMTN 20261106  
Depositories:  
(i) Euroclear France to act as Central Depositary: No  
(ii) Common Depositary for Euroclear and Clearstream: Yes  
Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream and the relevant identification number(s): Not Applicable  
Delivery: Delivery against payment  
Names and addresses of additional Agents appointed in respect of the Notes (if any): See paragraph 70 of Part A above

## **12 POST-ISSUANCE INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING**

The Issuer will not provide any information relating to the underlying.

**ANNEX TO THE FINAL TERMS IN RELATION TO THE ADDITIONAL TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES**

The information set out in this Annex consolidates information already referred to in the Additional Terms and Conditions on pages 826 to 1089 of the Base Prospectus, and is included to aid the comprehensibility of the product.

1. Provisions applicable to Structured Notes (Equity Linked Notes, Single Exchange and Multi Exchange Index Linked Notes, Commodity Linked Notes, Fund Linked Notes, Dividend Linked Notes, Futures Linked Notes and Hybrid Structured Notes) relating to formulae for the calculation of Interest, Final Redemption Amount and/or Optional Redemption Amount and/or Automatic Early Redemption Amount

**1.1 Common Definitions**

**Valuation Dates / Automatic Early Redemption Valuation Dates:**

t	Valuation Dates / Automatic Early Redemption Valuation Dates
1	30 October 2025
2	30 October 2026

**Payment Dates / Automatic Early Redemption Dates :**

t	Payment Dates / Automatic Early Redemption Dates
1	6 November 2025
2	6 November 2026

**Observation Dates :** Not Applicable

**Selection** means :

i	Underlying	ISIN Code	Bloomberg Code	Weighting “W <sub>i</sub> ”
1	Apple Inc	US0378331005	AAPL UW	100%
2	NVIDIA Corp	US67066G1040	NVDA UW	100%

**Reference Price** means Initial Price:

i	Reference Price
1	Strike Price - See definition of Initial Price in Condition 3 (a)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes
2	Strike Price - See definition of Initial Price in Condition 3 (a)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes

**Memory Effect :** Not Applicable

**Price** means Final Price

**Average Observation Dates Set** means Not Applicable

**Lookback Observation Dates Set** means Not Applicable

**Observation Dates Set 1** means Not Applicable

**Observation Dates Set 2** means Not Applicable

**Actuarial Observation Dates Set** means Not Applicable

**Price Observation Dates Set** means Not Applicable

## 1.2 Phoenix

Applicable

### **Elements for calculation of the Coupon:**

**Coupon<sub>1</sub>(t)** = 10.50%, for all Valuation Dates.

**Coupon<sub>2</sub>(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2:

<b>t</b>	<b>Coupon<sub>2</sub>(t)</b>
1	0.0000%
2	0.0000%

**H(t)** = 0.0000% for all Valuation Dates.

### **BasketPerf<sub>1</sub>(t)**

**BasketPerf<sub>1</sub>(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2, the **Local Performance** formula.

The **Local Performance** formula means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2, the **Worst Of** formula.

In each **Worst Of** formula, **IndivPerf(i,t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2, the **European Individual Performance** formula.

In each **European Individual Performance** formula, **Price(i, t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2, the **Price** of the Underlying indexed “i”, “i” ranging from 1 to 2, on this Valuation Date.

### **Elements for calculation of the Automatic Early Redemption Amount:**

**R(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2 :

<b>t</b>	<b>R(t)</b>
1	100.0000 %
2	Not Applicable

**H2(t)** is Not Applicable for all Valuation Dates

**Coupon<sub>3</sub>(t)** means:

<b>t</b>	<b>Coupon<sub>3</sub>(t)</b>
1	0.00000 %
2	Not Applicable

**BasketPerf<sub>2</sub>(t)** = BasketPerf<sub>1</sub>(t), for all Valuation Dates.

**BasketPerf<sub>3</sub>(t)** = BasketPerf<sub>1</sub>(t), for all Valuation Dates.

**Elements for calculation of the Final Redemption Amount:**

**Coupon<sub>4</sub>** = 0.0000%

**Coupons<sub>5</sub>** = 0.0000%

**H<sub>3</sub>** = 100.0000%

**G** = 100.0000 %

**G<sub>5</sub>** = 0.0000%

**Cap** = Not Applicable

**Cap<sub>5</sub>** = Not Applicable

**Floor** = 0.0000%

**Floors<sub>5</sub>** = 0.0000%

**K** = 100.0000%

**K<sub>5</sub>** = 100.0000%

**B** = 65.0000%

BasketPerf<sub>4</sub> (T) = BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)

BasketPerf<sub>5</sub> (T) = BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)

BasketPerf<sub>6</sub> (T) = BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)

BasketPerf<sub>7</sub> (T) = BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### SECTION A – INTRODUCTION AND WARNINGS

This summary should be read as an introduction to the base prospectus dated 19 April 2024, as supplemented from time to time (the **Base Prospectus**) and the relevant final terms (the **Final Terms**) to which it is annexed. Any decision to invest in the Notes (as defined below) should be based on a consideration of the Base Prospectus and the Final Terms as a whole by the investor. The investor in the Notes (the **Noteholder**) could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and/or the Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the country where the claim is brought, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms, before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer (as defined below), including any translation thereof, but only if, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, this summary (i) is misleading, inaccurate or inconsistent or (ii) does not provide, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

***You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.***

#### **Name and International Securities Identification Number (ISIN) of the Notes**

The Notes issued are Structured Notes (the **Notes**). The ISIN of the Notes is: XS2736685350.

The Notes benefit from a guarantee (as further described under Section C – “*Is there a guarantee attached to the Notes?*”) granted by Natixis (the **NATIXIS Guarantee**).

#### **Identity and contact details of the Issuer**

Natixis Structured Issuance SA (the **Issuer**), 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. The legal entity identifier (the **LEI**) of the Issuer is: 549300YZ10WOWPBPDW20. The contact details of the Issuer are the following: +352 26 44 91.

#### **Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus**

The Base Prospectus was approved on 19 April 2024 as a base prospectus by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the **CSSF**) in Luxembourg (email: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)) having its address at 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, tel.: +352 26 44 91.

### SECTION B - KEY INFORMATION ON THE ISSUER

#### ***Who is the Issuer of the Notes?***

The Notes are issued by Natixis Structured Issuance with the benefit of the NATIXIS Guarantee (as defined in the paragraph entitled “**Is there a guarantee attached to the Notes?**” of the **Section C – KEY INFORMATION ON THE NOTES**).

The Issuer is a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated under the laws of Luxembourg and registered at 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. The LEI of the Issuer is: 549300YZ10WOWPBPDW20. The principal activities of the Issuer are, *inter alia*, to acquire, deal with and/or provide finance to NATIXIS in the form of loans, options, derivatives and other financial assets and financial instruments in any form and of any nature, to obtain funding by the issue of Notes or other financial instruments and to enter into agreements and transactions in connection thereto. The Issuer is 100% owned by NATIXIS.

The key managing directors of the Issuer are its administrators Sylvain Garriga, Luigi Maulà, Damien Chapon, Alessandro Linguanotto and Nguyen Ngoc Quyen.

The statutory auditor of the Issuer is Forvis Mazars.

#### ***What is the key financial information regarding the Issuer?***

The following tables provide selected key financial information (within the meaning of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979 as amended) of Natixis Structured Issuance for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022 and for the half-year periods ending 30 June 2024 and 30 June 2023:

<b>Income statement of the Issuer</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>	<b>Interim (unaudited)</b>	<b>Interim - 1 (unaudited)</b>
<i>In €</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Profit for the financial year</b>	1,436,092	961,584	1,340,933	603,599
<b>Balance sheet of the Issuer</b>				

<b>Net financial debt (long term debt plus short-term debt minus cash)</b>	6,513,718,724	4,170,998,309	8,437,115,287	5,596,023,248
<b>Current ratio (current assets/current liabilities)</b>	1.03	1.02	1.04	1.00
<b>Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)</b>	628.33	468.28	721.67	586.49
<b>Interest cover ratio (operating income/interest expense)</b>	-	-	-	-
<b>Cash flows statement of the Issuer</b>				
<b>Net cash flows from operating activities</b>	(10,858,176)	1,648,000	10,913,626	(11,860,212)
<b>Net cash flows from financing activities</b>	1,762,170,696	47,278,161	1,857,473,330	959,880,081
<b>Net cash flows from investing activities</b>	(1,755,248,185)	(41,293,450)	(1,859,129,181)	(956,870,880)

The statutory auditor's reports on the annual historical financial information of Natixis Structured Issuance for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022 do not contain any qualifications. The statutory auditor's limited review reports on the half-yearly financial statements of Natixis Structured Issuance for the half-years ended 30 June 2024 and 30 June 2023 do not contain any qualifications.

**What are the key risks that are specific to the Issuer?**

The key risks in relation to Natixis Structured Issuance's structure and operations are set out below:

Natixis Structured Issuance is exposed to the credit risk of its counterparties in its activities. Due to the inability of one or more of its counterparties to comply with its contractual obligations and in a context of increasing defaults by its counterparties, Natixis Structured Issuance could suffer financial losses. In addition, it is to be noted that Natixis Structured Issuance is mainly exposed to the credit risk of NATIXIS and NATIXIS' group entities and as a result, a default by these entities could result in significant financial losses due to the ties maintained by Natixis Structured Issuance with NATIXIS' group counterparties as part of its ongoing activities.

**SECTION C - KEY INFORMATION ON THE NOTES**

**What are the main features of the Notes?**

The Notes are Structured Notes to be issued on 6 November 2024, (the **Issue Date**), with ISIN XS2736685350. The currency of the Notes is Euro (**EUR**). The Aggregate Nominal Amount of the Notes will be fixed at the end of the offer period of the Notes with the publication of a notice to the noteholders on the Natixis website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) at the latest two (2) business days before the Issue Date. The specified denomination will be EUR 1,000. The maturity date of the notes is 6 November 2026.

Clearing Systems: The Notes will be accepted for clearance through Clearstream, Euroclear.

**Rights attached to the Notes**

*Governing law* – The Notes are governed by English law.

The return of the Notes is calculated by reference to the Underlying Reference(s).

Description of the Underlying Reference(s):

i	Underlying	Bloomberg Code	ISIN Code	Weighting $\omega^i$
1	Apple Inc	US0378331005	AAPL UW	100%
2	NVIDIA Corp	US67066G1040	NVDA UW	100%

Return on the Notes will be calculated based on the following payoff formula: **Phoenix**

The Phoenix may pay a conditional or guaranteed interest amount on each Payment Date. If applicable, noteholders may benefit from the Memory Effect, which triggers payment of any previously unpaid interest amounts. Automatic early redemption may occur during the term of the Notes. On each Valuation Date indexed "t", an interest amount, paid on the Payment Date indexed "t", unless this Valuation Date falls after the occurrence of an automatic early redemption event, is calculated in accordance with the following formula:

$$\text{PhoenixCoupon}(t) = \text{Calculation Amount} \times [\text{Coupon}_1(t) + (\text{Coupon}_2(t) - \text{MemoryCoupon}(t))]$$

$$\times \text{UpsideCondition} (t) ]$$

$$\text{UpsideCondition}(t) = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_1(t) \geq H (t)$$

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

Where:

**Calculation Amount** means EUR 1,000. **Coupon<sub>1</sub>(t)** means 10.50% for all Valuation Dates. **Coupon<sub>2</sub>(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2: 0.0000% and 0.0000%

**H(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2: 0.0000% If "H(t)" is specified as being Not Applicable, then UpsideCondition (t) = 0 in any event.

**MemoryCoupon(t)** means the sum of all interest amounts per Note paid prior to the Payment Date indexed «t» expressed as a percentage of the Calculation Amount.

**Memory Effect** is Not Applicable

**BasketPerf<sub>1</sub>(t)** = BasketPerf(t) for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2. **BasketPerf(t)** means for a date t the performance of the Selection. Its value is determined by the Calculation Agent in accordance with the Local Performance formula and equals to BasketPerf(t) of such formula

**Local Performance** means :

$$\text{BasketPerf}(t) = \text{LocalBasketPerf}(t)$$

**LocalBasketPerf(t)** is calculated on the date “t” in accordance with the **Worst Of** formula.

**Worst of** formula means the lowest (“Min”) Individual Performance in the Selection, as calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{LocalBasketPerf}(t) = \text{Min}_{1 \leq i \leq n} (\text{IndivPerf}(i,t))$$

Where: **m** means the number of Underlying References in the Selection.

In the **Worst Of** formula, **IndivPerf(i,t)** is, for the date “t” and each Underlying indexed “i”, “i” ranging from 1 to 2 , a term calculated in accordance with the **European Individual Performance** formula.

**European Individual Performance** means:

$$\text{IndivPerf}(i,t) = \frac{\text{Price}(i,t)}{\text{Reference Price}(i)}$$

where **Price(i, t)** means, for the date “t” the Price of the Underlying indexed “i”. **Price** means the price of the Underlying indexed “i” as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the relevant exchange

**Reference Price (i)** means for the Underlying indexed “i”, the price of such Underlying indexed “i”, as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on 30 October 2024.

The automatic early redemption event of the Note shall occur on any Valuation Date indexed "t" where: **AutoCallCondition(t) = 1** with:

$$\text{AutoCallCondition}(t) = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_2(t) \geq R (t)$$

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

Where **R(t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2 : 100.0000 % and Not Applicable.

If "R(t)" is specified as being Not Applicable, then AutoCallCondition(t) = 0 in any event. **BasketPerf<sub>2</sub>(t)** = BasketPerf<sub>1</sub>(t), for all Valuation Dates.

In this case, the automatic early redemption amount per Note payable on the Payment Date immediately following the Valuation Date "t" is equal to: **Calculation Amount** × (100% + **Coupons<sub>3</sub>(t)** × **UpsideCondition<sub>2</sub>(t)**), With:

$$\text{UpsideCondition}_2(t) = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_3(t) \geq H_2(t) \\ = 0 \text{ if not,}$$

Where :

**Coupon<sub>3</sub>(t)** means for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2: 0.00000 % and Not Applicable.

**H<sub>2</sub>(t)** is Not Applicable for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 2. If "H<sub>2</sub>(t)" is specified as being Not Applicable, then  $\text{UpsideCondition}_2(t) = 0$  in any event. **BasketPerf<sub>3</sub>(t)** = **BasketPerf<sub>1</sub>(t)**, for all Valuation Dates.

If the Note has never been subject to an automatic early redemption, then the Final Redemption Amount per Note is equal to:

**Calculation Amount** × [100 % + **Final Coupon** – **Vanilla** × **DownsideCondition** × (1 – **UpsideCondition<sub>3</sub>**)], Where:

$$\text{Vanilla} = G \times \text{Min}(\text{Cap}, \text{Max}((K - \text{BasketPerf}_4(T)), \text{Floor}))$$

$$\text{DownsideCondition} = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_5(T) < B$$

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

and

$$\text{FinalCoupon} = (\text{Coupon}_4 \times (1 - \text{DownsideCondition})) + (\text{Vanilla}_5 \times \text{UpsideCondition}_3)$$

$$\text{Vanilla}_5 = \text{Coupon}_5 + G_5 \times \text{Min}(\text{Caps}, \text{Max}((\text{BasketPerf}_6(T) - K_5), \text{Floors}_5))$$

$$\text{UpsideCondition}_3 = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_7(T) \geq H_3$$

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

where: **Coupon<sub>4</sub>** means 0%. **Coupon<sub>5</sub>** means 0.0000%. **H<sub>3</sub>** means 100.0000%. If H<sub>3</sub> is specified as being Not Applicable, then  $\text{UpsideCondition}_3 = 0$  in any event. **G** means 100.0000 %. **G<sub>5</sub>** means 0.0000%. **Cap** is Not Applicable. **Caps** is Not Applicable. **Floor** means 0.0000%. **Floors** means 0.0000%. **K** means 100.0000%. **K<sub>5</sub>** means 100.0000%. **B** means 65.0000%. If "B" is specified as being Not Applicable, then  $\text{DownsideCondition} = 1$  in any event. **BasketPerf<sub>4</sub>(T)** = **BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)**. **BasketPerf<sub>5</sub>(T)** = **BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)**. **BasketPerf<sub>6</sub>(T)** = **BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)**. **BasketPerf<sub>7</sub>(T)** = **BasketPerf<sub>1</sub>(t = 2)**.

Redemption by Physical Delivery is Not Applicable.

**Valuation Dates(t)/Automatic Early Redemption Valuation Dates(t)** (“t” ranging from 1 to 2) means: 30 October 2025 and 30 October 2026

**Payment Dates(t)/Automatic Early Redemption Dates(t)** (“t” ranging from 1 to 2) means: 6 November 2025 and 6 November 2026

**Selection** means the Underlying Reference(s). **Calculation Agent** means NATIXIS Calculation Agent Departement, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France.

The Notes may be redeemed early for illegality, tax reasons or force majeure event at their fair market value.

Payments shall be made by transfer to an account denominated in the relevant currency with a bank in the principal financial centre of that currency.

**Taxation:** All payments in respect of Notes will be made without deduction for or on account of withholding taxes imposed by Luxembourg, unless required by law. In the event that a withholding or deduction is required by Luxembourg law, the Issuer will, save in certain circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted.

All payments by the Guarantor (as defined below) in respect of the NATIXIS Guarantee, will be made free and clear of French withholding taxes, unless required by law. If the Guarantor is compelled by law to make a deduction for or on account of French taxes, it shall pay, to the extent not prohibited by French law, additional amounts to the Noteholder(s) to compensate for such deduction, all as described in the NATIXIS Guarantee.

### Ranking and restrictions on the free transferability of the Notes

The Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and shall at all times rank *pari passu* without any preference among themselves.

There are no restrictions on the free transferability of the Notes.

Pursuant to the exercise of the bail-in power by the relevant resolution authority of the Issuer, the outstanding amount of Notes may be reduced (in whole or in part), converted into equity (in whole or in part) or cancelled and/or the maturity of the Notes or the amount of interest or the date on which interest becomes payable may be amended.



**Where will the Notes be traded?**

No application will be made for admission to trading of the Notes.

**Is there a guarantee attached to the Notes?**

NATIXIS (in such capacity, the **Guarantor**) unconditionally and irrevocably guarantees to the holder of each such Note due payment of all sums expressed to be payable by Natixis Structured Issuance under the Notes subject to, and in accordance, with the provisions of the guarantee (the **NATIXIS Guarantee**). The LEI is KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. The Guarantor is incorporated in France as a *société anonyme* under French law and licensed as a bank having its head office at 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France. The Guarantor is the international corporate and investment banking and asset & wealth management, arm of BPCE group (the **BPCE group**).

**Key financial information for the purpose of assessing the Guarantor's ability to fulfil its commitments under the NATIXIS Guarantee**

The following tables provide selected key financial information (within the meaning of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979 as amended) of NATIXIS for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022 and for the half-year periods ending 30 June 2024 and 30 June 2023:

<b>Income statement of NATIXIS</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>	<b>Interim (unaudited)</b>	<b>Interim - 1 (unaudited)</b>
<i>In millions of €</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Interest Margin</b>	1,374	1,308	816	635
<b>Net fee and commission income</b>	3,685	3,875	1,908	1,705
<b>Net impairment loss on financial assets</b>	(244)	(287)	(145)	(122)
<b>Net gains or losses on financial instruments at fair value through profit or loss</b>	2,363	1,987	1,306	1,384
<b>Gross operating income</b>	1,814	1,508	1,215	881
<b>Net income/(loss) for the period (part of the group)</b>	995	1,800	732	486
<b>Balance sheet of NATIXIS</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year-1</b>	<b>Interim (unaudited)</b>	<b>Interim - 1 (unaudited)</b>
<i>In millions of €</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Total assets</b>	472,509	428,821	492,750	441,503
<b>Debt securities</b>	47,561	45,992	46,338	43,860
<b>Subordinated debt</b>	3,034	3,023	3,028	3,028
<b>Loans and receivables due from customers at amortized costs</b>	72,011	72,676	75,388	68,929

<b>Customers deposits</b>	38,476	36,664	45,978	40,508	
<b>Shareholders' equity (group share)</b>	19,568	19,534	19,653	19,361	
<b>Impaired financial assets</b>	1,189	1,308	1,214	1,203	
<b>Metrics (in %)</b>					
	<b>Year</b>	<b>Year-1</b>	<b>Interim (unaudited)</b>	<b>Interim – 1 (unaudited)</b>	<b>Value as outcome from the most recent SREP<sup>1</sup> (unaudited)</b>
<b>Common Equity Tier 1 ratio</b>	11.3%	11.3%	10.9%	11.2%	8.88%
<b>Total capital ratio</b>	16.5%	16.8%	16.2%	16.6%	
<b>Leverage ratio</b>	3,4%	3.8%	3.3%	3.6%	

The statutory auditors' reports on the annual historical financial information of NATIXIS for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022 do not contain any qualifications. The statutory auditors' limited review reports on the half-yearly financial statements of NATIXIS for the half-years ended 30 June 2024 and 30 June 2023 do not contain any qualifications.

#### **Most material risk factors pertaining to the Guarantor**

The key risks in relation to NATIXIS' structure and operations are set out below:

1. NATIXIS is exposed to the credit and counterparties risks in its activities. Should one or more of its counterparties fail to honor their contractual obligations, NATIXIS could suffer varying degrees of financial loss depending on the concentration of its exposure to said counterparties;
2. A deterioration in the financial markets could generate significant losses in NATIXIS' capital markets and asset management activities. In recent years, the financial markets have fluctuated significantly in a sometimes exceptionally volatile environment which could recur and potentially result in significant losses in NATIXIS' capital market and adversely impact NATIXIS'S asset management activities;
3. Should NATIXIS fail to comply with applicable laws and regulations, NATIXIS could be exposed to significant fines and other judicial, administrative, arbitral and disciplinary (including criminal) sanctions that could have a material adverse impact on its financial condition, business and reputation; and
4. NATIXIS is exposed to risks related to the economic conditions in which it operates. Its asset & wealth management and corporate & investment banking activities are sensitive to changes in the financial markets and, in general, to economic conditions in France, Europe and worldwide. Adverse market or economic conditions could adversely impact NATIXIS' profitability and financial position.

#### **What are the key risks that are specific to the Notes?**

The key risks that are significant for the assessment of the Notes, are set out below:

##### **General risk factors**

**Risk of volatility of the Notes:** Noteholders face a risk of volatility, which refers to the risk of changes in the value of a Note, as well as any difference between the valuation level and the sale price of the Notes on the secondary market. Events in France, Europe or elsewhere could cause volatility in the secondary market of the Notes, which could result in a negative impact on the trading or sale price of the Notes.

**Risk relating to the NATIXIS Guarantee (which includes reference to resolution or insolvency risk of the Guarantor):** The Noteholders may suffer losses should Natixis (as **Guarantor**) undergo resolution proceedings pursuant to European regulation and French transposition rules establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms. In case of resolution proceedings, the noteholders could face non-payment under the Guarantee or receive an amount lower than the amount expected.

**Risk of early redemption in the event of illegality, changes in taxation, force majeure or significant alteration event:** In the event of an early redemption of the Notes in the event of illegality or changes in rules on withholding taxes or if the performance of the Issuer's obligations under the Notes is impossible or insurmountable due to the occurrence of force majeure event, the noteholders will receive an amount equal to the fair market value of the Notes. The fair market value of the Notes payable upon early redemption may be lower than the amount that the Noteholders initially anticipated.

<sup>1</sup> Supervisory Review and Evaluation Process.

**Risk of loss of capital for Notes whose redemption amount is determined by reference to a calculation formula and/or linked to an underlying asset:** The amounts payable by the Issuer are linked to or make reference to the performance of the underlying asset(s) (the **Underlying(s)**). Such amounts may be determined by the application of a calculation formula and one or more observations or the occurrence of certain events in relation to the Underlying(s). If there is an adverse change in the performance of the Underlying(s), exacerbated, if relevant, by the terms of the formula or indexation provisions, the Noteholders may suffer a significantly decreased redemption amount on the Notes or even a total loss of its investment.

**Risk of low or no returns** The amounts of interest payable by the Issuer are linked to or make reference to changes in the Underlying(s). Such amounts may be determined by the application of a calculation formula and one or more observations or the occurrence of certain events in relation with the Underlying(s). If there is an adverse change in the price, value or level of the Underlying(s), exacerbated, if relevant, by the terms of the above-mentioned formula or indexation provisions, investors may suffer a significantly decreased rate of return on the Notes or even no return whatsoever.

#### **Underlying dedicated risk factors**

**Risks relating to certain events affecting Underlying shares:** The determination of the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes requires observation of the Underlying's prices. Certain events, such as, without limitation, nationalisation, insolvency, tender offer, de-listing or certain corporate events and/or disposals, affecting the Underlying or which increase the cost of borrowing such Underlying may have an impact on their price or even make it impossible to observe their performance properly. In addition, the Issuer may be required to borrow the relevant Share(s) for the purposes of hedging the Notes but at a potentially higher rate. These events constitute additional adjustment events. In these cases, the Issuer may, at its discretion, either (i) request the Calculation Agent to adjust certain terms of the Notes, or (ii) redeem the Notes at the early redemption amount equal to the fair market value of the Notes as determined by and at the sole discretion of the Calculation Agent. The adjustment of the terms of the Notes may have a material impact on the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes and on the value of the Notes. Moreover, the fair market value of the Notes may be less than the redemption amount set out in the terms of the Notes and consequently investors may lose all or some of their investment.

**Risk relating to change in law or the inability to hold hedging positions and/or materially increased cost of hedging:** The Issuer enters into hedging agreements to cover the risks related to such Notes and in particular changes in the price, value or level of the relevant Underlying(s). In the event of a change in law or a hedging disruption, increased cost of hedging it may become unlawful or impracticable or materially more costly for the Issuer to hold or otherwise deal with such hedging agreements. In these cases, the Issuer may elect to (i) request the Calculation Agent to adjust certain terms of the Notes, at its discretion, or (ii) redeem all (but not some only) of the Notes at the early redemption amount equal to the fair market value as determined by and at the sole discretion of the Calculation Agent. The adjustment of the terms of the Notes may have a material impact on the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Note and on the value of the Notes indexed. Moreover, such fair market value may be less than the redemption amount initially set out in the terms of the Notes and consequently investors may lose all or some of their investment.

**Risks relating to inability to observe the price, value or level of the Underlying(s) in the event of market disruption:** Determination of the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes requires observation of the value of the Underlying(s) in the relevant market(s) or from a particular source of information. Market disruption events related to these markets may occur and prevent the Calculation Agent from making such determinations. In such cases, the Calculation Agent shall defer the observation of the price, value or level of the Underlying(s). If the market disruption event continues, the Calculation Agent shall determine in good faith the price, value or level of the affected Underlying(s) which may have a material impact on the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Note and on the value of the Notes indexed. The deferral of the observation of the price, value or level of the Underlying(s) affected or the disregarding of the day on which a market disruption event occurred may reduce some or all of amounts due in respect of the Notes and the market value of the Notes.

**Risk Relating to the discretionary power of the Calculation Agent:** The Calculation Agent has the discretionary power to make the calculations, observations and adjustments and set out in the terms and conditions of the Notes and the interest amounts and/or redemption amounts determined or calculations made by the Calculation Agent may affect the value and any payment to be made under Notes in a way that is unfavorable to investors. The decisions of the Calculation Agent may also result in an early redemption of the Notes.

## **SECTION D - KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE NOTES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

### ***Under which conditions and timetable can I invest in the Notes?***

The offer of the Notes will take place in Hungary during a period open from 9.00 a.m. (CET) on 7 October 2024 to 2.30 p.m. (CET) on 30 October 2024 (the **Offer Period**), which may be (i) discontinued at any time, (ii) closed earlier or later than the specified end of the offer. In any such case, the Issuer will notify such change to the Noteholders through a notice to the Noteholders which will be published on the NATIXIS website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) but without having to specify any reason for this.

**Issue price:** 100% of the aggregate nominal amount.

Estimated total expenses of the issue:

No expenses can be determined as of the Issue Date. No expense will be charged to investors.

***Who is the person asking for admission to trading?***

NATIXIS, a French public limited liability company (*société anonyme à conseil d'administration*) incorporated under the laws of France under number 542 044 524 RCS Paris and registered at 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France. The LEI of the person asking for admission to trading is KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

***Why is this Prospectus being produced?***

The net proceeds from the issue of the Notes will be on-lent by Natixis Structured Issuance to NATIXIS and will be used by NATIXIS for its general corporate purposes, affairs and business development.

Estimated net proceeds equal to the aggregate nominal amount multiplied by the Issue Price.

**Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading of the Notes**

The dealer and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business.

Various entities within the BPCE group (including the Issuer and the Guarantor) and affiliates undertake different roles in connection with the Notes, including Issuer of the Notes and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

NATIXIS, which acts as arranger, permanent dealer and Calculation Agent is an affiliate of the Issuer and the same legal entity as the Guarantor and potential conflicts of interest may exist between it and the Noteholders, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make that may influence the amounts payable under the Notes. The economic interests of the Issuer and of NATIXIS as arranger and permanent dealer are potentially adverse to a noteholder's interests as an investor in the Notes.

An up-front commission could be paid up to 3.00% (all taxes included) of the nominal. This commission can be paid either by an up-front fee or by an appropriate discount on the issue price. The commission is paid on the Issue date. Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.

# KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

## A RÉSZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

Jelen összefoglaló a 2024. április 19.-i keltű, időről időre kiegészített alaptájékoztató (az **Alaptájékoztató**) bevezetőjének valamint azon végleges feltételek (a **Végleges Feltételek**) bevezetőjének tekintendő, amely Végleges Feltételeknek a mellékletét képezi. Az (alább meghatározott) Értékpapír vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek egészét figyelembe véve lehet meghozni. Bizonyos esetekben az Értékpapírba befektetők (az **Értékpapírtulajdonosok**) a befektetésük egy részét vagy egészét elveszíthetik. Amennyiben az Alaptájékoztatóban és/vagy a Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzetközi jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek fordítási költségeit. Kizárólag az (alább meghatározott) Kibocsátót terheli a jelen Összefoglaló, ideértve az Összefoglaló bármely fordítása vonatkozásában polgári jogi felelősség, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló vagy annak fordítása (i) félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek egyéb részeivel, vagy (ii) amennyiben az Összefoglaló nem tartalmazza a befektetők Értékpapírra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.

**Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.**

### Az Értékpapír Neve és Nemzetközi Értékpapír Azonosítója (ISIN)

Az Értékpapír Strukturált Értékpapír (az Értékpapír). Az Értékpapír ISIN azonosítója: XS2736685350.

Az Értékpapír tekintetében a Natixis garanciát vállalt (a **Natixis Garancia**), amelynek további bemutatását a C Rész– “Milyen garanciát tartalmaznak az Értékpapír?” bekezdése tartalmazza.

### A Kibocsátó megnevezése és kapcsolattartási adatai

Natixis Structured Issuance SA (a **Kibocsátó**), székhely: 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. A Kibocsátó LEI azonosítója (**LEI**): 549300YZ10WOWPBDW20. A Kibocsátó kapcsolattartási adatai a következők: +352 26 44 91.

### A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és kapcsolattartási adatai

A jelen Alaptájékoztatót 2024. április 19.-én hagyta jóvá alaptájékoztatóként Luxemburgban a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a **CSSF**) (email: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)), amelynek székhelye a 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség cím alatt található, telefonszám: +352 26 25 11.

## B RÉSZ- KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

### Ki az Értékpapír kibocsátója?

Az Értékpapír a Natixis Structured Issuance által kerültek kibocsátására és az Értékpapírt a Natixis Garancia biztosítja (amelynek meghatározását a **C Rész ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK – “Milyen garanciát tartalmaznak az Értékpapír?”** bekezdése tartalmazza).

A Kibocsátó egy a Luxemburgi Nagyhercegség joga alapján alapított részvénytársaság (*société anonyme*), amelynek székhelye az 51 avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg cím alatt található. A Kibocsátó LEI azonosítója: 549300YZ10WOWPBDW20. A Kibocsátó főbb tevékenységei egyebek mellett a NATIXIS finanszírozásának a biztosítása, kezelése és/vagy a NATIXIS számára történő finanszírozás nyújtása bármilyen formájú és jellegű kölcsönök, opciós és származtatott ügyletek és egyéb pénzügyi eszközök valamint pénzügyi instrumentumok útján, finanszírozás megszerzése Értékpapír vagy egyéb pénzügyi instrumentumok kibocsátása útján, valamint az ezekkel kapcsolatos megállapodások és ügyletek megkötése. A Kibocsátó 100%-os tulajdonosa a NATIXIS.

A Kibocsátó főbb ügyvezetői: Sylvain Garriga, Luigi Maulà, Damien Chapon, Alessandro Linguanotto és Nguyen Ngoc Quyen vagyongazdálkodók. A Kibocsátó törvényes könyvvizsgálója a Forvis Mazars.

### Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatokban foglalt (és a 2019/979. számú EU Bizottsági Felhatalmazáson Alapuló Rendelet szerinti) kiemelt pénzügyi információ a Natixis Structured Issuance-nak a 2023. december 31.-ével és 2022. december 31.-ével lezárt pénzügyi évekre és a 2024. június 30.-ával és 2023. június 30.-ával lezárt pénzügyi félévekre vonatkozó beszámolóiból került beillesztésre.

Kibocsátó Eredménykimutatása				
	Év	Egyelőző év	Félév (nem auditált)	Egyelőző félév (nem auditált)
<i>euróban megadva</i>	<b>2023. december 31.</b>	<b>2022. december 31.</b>	<b>2024. június 30.</b>	<b>2023. június 30.</b>
<b>Pénzügyi év adóssága</b>	1.436.092	961.584	1.340.933	603.599
<b>Kibocsátó Mérlege</b>				

<b>Nettó Pénzügyi adósság (hosszú lejáratú adósság plusz rövid távú adósság készpénz nélkül)</b>	6.513.718.724	4.170.998.309	8.437.115.287	5.596.023.248
<b>Forgóeszköz arány (forgóeszközök/ rövid lejáratú kötelezettségek)</b>	1,03	1,02	1,04	1,00
<b>Adósság/saját tőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)</b>	628,33	468,28	721,67	586,49
<b>Kamatfedezeti arány (üzemi bevétel/kamatkiadás)</b>	-	-	-	-
<b>Kibocsátó cash flow jelentése</b>				
<b>Működési tevékenységek nettó cash flowja</b>	(10.858.176)	1.648.000	10.913.626	(11.860.212)
<b>Pénzügyi tevékenységek nettó cash flowja</b>	1.762.170.696	47.278.161	1.857.473.330	959.880.081
<b>Befektetési tevékenységek nettó cash flowja</b>	(1.755.248.185)	(41.293.450)	(1.859.129.181)	(956.870.880)

A Natixis Structured Issuance 2023. december 31-én és 2022. december 31-én végződő pénzügyi évekre vonatkozó éves múltbeli pénzügyi beszámolókkal kapcsolatos törvényi könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak záradékot. A Natixis Structured Issuance 2024. június 30-án és 2023. június 30-án végződő pénzügyi félévekre vonatkozó múltbeli pénzügyi beszámolókkal kapcsolatos törvényi könyvvizsgálói korlátozott vizsgálati jelentések nem tartalmaznak záradékot.

**Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők?**

A Natixis Structured Issuance struktúrájára és operációjára vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők.

A Natixis Structured Issuance tevékenysége során ki van téve a partnerei hitelkockázatának. A Natixis Structured Issuance pénzügyi veszteségeket szenvedhet el, amennyiben egy vagy több szerződéses partnere nem tud eleget tenni a szerződéses kötelezettségeinek, valamint a szerződéses partnerek nemteljesítéséből kifolyólag (amely egyre gyakoribb lehet). Ezenkívül a Natixis Structured Issuance főként a NATIXIS és a NATIXIS csoporttagok hitelkockázatának van kitéve. Ebből kifolyólag ezeknek a szervezeteknek a nemteljesítése jelentős pénzügyi veszteségeket eredményezhet a Natixis Structured Issuance által a folyamatos tevékenysége részeként a csoporttagokkal fenntartott kapcsolatai miatt.

**C RÉSZ - ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK**

**Melyek az Értékpapír főbb jellemzői?**

Az Értékpapír Strukturált Értékpapír, amelyek kibocsátására 2024. November 6.-án (a **Kibocsátási Nap**) XS2736685350 ISIN kód alatt kerül sor. A Értékpapír euró (EUR) devizanemű. Az Értékpapír Összesített Névértéke az Értékpapír forgalomba hozatali időszakának a végén kerül rögzítésre az ezzel kapcsolatos kötvénytulajdonosi hirdetésnek legkésőbb a Kibocsátási Napot két munkanappal megelőzően a Natixis honlapján (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) történő közzétételével. A meghatározott névérték 1.000 euró. Az Értékpapír lejáratú napja 2026. november 6.

Elszámolóház: Az Értékpapír a Clearstream, Euroclear elszámolóházon keresztül kerülnek elszámolásra.

**Az Értékpapírhoz kapcsolódó jogosultságok**

*Alkalmazandó jog* – Az Értékpapírra alkalmazandó jog az angol jog.

Az Értékpapír hozama a Mögöttes Eszköz(ök)re történő hivatkozás útján kerül kiszámításra.

A Mögöttes Eszköz(ök) bemutatása:

i	Mögöttes Eszköz	Bloomberg Kód	ISIN Azonosító	Súlyozás $\omega^i$
1	Apple Inc	US0378331005	AAPL UW	100%
2	NVIDIA Corp	US67066G1040	NVDA UW	100%

Az Értékpapír hozama az alábbi képletre történő hivatkozás útján kerül kiszámításra: **Főnix**

A Főnix feltételes vagy garantált kamatot fizethet minden Kifizetési Napon. Adott esetben az értékpapírtulajdonosok részesülhetnek a Memória Hatásból, amely a korábban ki nem fizetett kamatösszeg kifizetését eredményezi. Az Értékpapír futamideje alatt automatikus lejárat előtti visszaváltásra kerülhet sor. Minden egyes "t" indexált Értékelési Napon a "t" indexált Kifizetési Napon kifizetett kamatösszeget a következő képlet szerint számítják ki, kivéve, ha ez az Értékelési Nap egy automatikus lejárat előtti visszaváltási esemény bekövetkezte utáni időszakra esik:

**Főnix Kupon(t) = Számítási Összeg × [Kupon<sub>1</sub>(t) + (Kupon<sub>2</sub>(t) – Memória Kupon(t)) × Felső Feltétel (t)]**

$$\text{Felső Feltétel (t) = 1 ha a Kosár Teljesítmény}_1(t) \geq H(t) \\ = 0 \text{ ha nem}$$

A fentiek alkalmazásában:

A **Számítási Összeg** 1.000 euró.

A **Kupon**<sub>1</sub>(t) 10,50% mindegyik Értékelési Nap vonatkozásában.

A **Kupon**<sub>2</sub>(t) bármely “t” Értékelési Nap vonatkozásában (amely esetében a “t” értéke 1 vagy 2) 0,0000%-nak felel meg.

A **H(t)** bármely “t” Értékelési Nap vonatkozásában (amely esetében a “t” értéke 1 vagy 2) 0,0000%-nak felel meg. Amennyiben a “H(t)” nem alkalmazandóként kerül megjelölésre, akkor a Felső Feltétel (t) minden esetben = 0.

A **Memória Kupon(t)** a Kifizetési Nap előtt kifizetett értékpapíronkénti összes kamat összege indexáltan «t» és a Számítási Összeg százalékában kifejezve.

A **Memória Hatás** Nem Alkalmazandó.

A **Kosár Teljesítmény**<sub>1</sub>(t) = bármely “t” Értékelési Nap vonatkozásában a “t” jelenti, amelynek értéke 1 vagy 2. A **Kosár Teljesítmény(t)** egy t nap tekintetében a Válogatás teljesítményét jelenti. Értékét a Számítási Ügynök határozza meg a Helyi Teljesítmény képlet szerint, és megegyezik e képlet Kosár Teljesítmény(t) értékével.

A **Helyi Teljesítmény** az alábbiakat jelenti:

$$\text{Kosár Teljesítmény}(t) = \text{Helyi Kosár Teljesítmény}(t)$$

A **Helyi Kosár Teljesítmény(t)** egy t nap tekintetében a “**Legrosszabb Teljesítmény**” képlet alapján kerül kiszámításra.

A **Legrosszabb Teljesítmény** képlet a Válogatásban a Számítási Ügynök által az alábbi képlet alapján kiszámított legalacsonyabb (“Min”) Egyéni Teljesítményt jelenti:

$$\text{Helyi Kosár Teljesítmény}(t) = \underset{1 \leq i \leq n}{\text{Min}} (\text{Egyéni Teljesítmény}(i, t))$$

A fentiek alkalmazásában az **m** a Válogatásban lévő **Mögöttes Eszközök** számát jelenti.

A **Legrosszabb Teljesítmény** képletben az **Egyéni Teljesítmény (i, t)** a “t” nap és bármely “i” értékhez indexált Mögöttes Eszköz tekintetében (ahol az “i” értéke 1-től 2-ig terjedhet) az **Európai Egyéni Teljesítmény** képlet alapján kerül kiszámításra.

Az **Európai Egyéni Teljesítmény** az alábbiakat jelenti:

$$\text{Egyéni Teljesítmény}(i, t) = \frac{\text{Ár}(i, t)}{\text{Referencia Ár}(i)}$$

A fentiek alkalmazásában az **Ár (i, t)** a “t” nap tekintetében az “i” értékhez indexált Mögöttes Eszköz Árát jelenti. Az **Ár** a Számítási Ügynök által az adott tőzsdén a záró időszakban kiszámított, “i” értékhez indexált Mögöttes Eszköz Árát jelenti.

A **Referencia Ár (i)** az “i” értékhez indexált Mögöttes Eszköz tekintetében ezen Mögöttes Eszköznek a Számítási Ügynök által 2024. október 30.-án a záró időszakban kiszámított Árát jelenti.

Az **Értékpapír** tekintetében az automatikus visszaváltási esemény a “t” Értékelési Napon következik be, amely alkalmazásában az **Automatikus Vételi Feltétel (t) = 1** és

$$\text{Automatikus Vételi Feltétel (t) = 1 ha a Kosár teljesítmény}_2(t) \geq R(t) \\ = 0 \text{ ha nem}$$

Az **R(t)** bármely “t” Értékelési Nap vonatkozásában (amely esetében a “t” értéke 1 vagy 2) 100,0000%-nak felel meg és Nem Alkalmazandó.

Amennyiben az R(t) Nem Alkalmazandó, Akkor az Automatikus Vételi Feltétel (t) = minden esetben 0. A **Kosár Teljesítmény**<sub>2</sub>(t) = Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(t), minden Értékelési Napon.

Ebben az esetben az **Értékpapíronként** a “t” Értékelési Napot közvetlenül követő Kifizetési Napon fizetendő automatikus visszaváltási összeg megegyezik a **Számítási Összeg × (100% + Kupon**<sub>3</sub>(t) × **Felső Feltétel**<sub>2</sub>(t)) amelynek alkalmazásában:

$$\text{Felső Feltétel}_2(t) = 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_3(t) \geq H_2(t) \\ = 0 \text{ ha nem}$$

A fentiek alkalmazásában:

A **Kupon<sub>3</sub>(t)** bármely "t" Értékelési Nap vonatkozásában (amely esetében a "t" értéke 1 vagy 2) 0,0000%-nak felel meg és Nem Alkalmazandó.

**H<sub>2</sub>(t)** "t" Értékelési Nap vonatkozásában (amely esetében a "t" értéke 1 vagy 2) Nem Alkalmazandó. Amennyiben a H<sub>2</sub>(t) Nem Alkalmazandó, akkor a Felső Feltétel<sub>2</sub>(t) = minden esetben 0. **Kosár Teljesítmény<sub>3</sub>(t)** = Kosár teljesítmény<sub>1</sub>(t), minden Értékelési Napon.

Amennyiben az Értékpapír nem került automatikus lejárat előtti visszaváltásra, Akkor Értékpapíronként a Végső Visszaváltási Összeg az alábbi értékkel egyezik meg:

**Számítási Összeg** × [100 % + Végső Kupon – Vanilia × Alsó Feltétel × (1 – Felső Feltétel<sub>3</sub>)], amelynek alkalmazásában:

$$\text{Vanilia} = G \times \text{Min}(\text{Maximum Érték}, \text{Max}((K - \text{Kosár Teljesítmény}_4(T), \text{Minimum Érték}))$$

$$\text{Alsó Feltétel} = 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_5(T) < B$$

$$= 0 \text{ ha nem}$$

és

$$\text{Végső Kupon} = (\text{Kupon}_4 \times (1 - \text{Alsó Feltétel})) + (\text{Vanilia}_5 \times \text{Felső Teljesítmény}_3)$$

$$\text{Vanilia}_5 = \text{Kupon}_5 + G_5 \times \text{Min}(\text{Maximum Érték}_5, \text{Max}((\text{Kosár Teljesítmény}_6(T) - K_5), \text{Minimum Érték}_5))$$

$$\text{Felső Teljesítmény}_3 = 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_7(T) \geq H_3$$

$$= 0 \text{ ha nem}$$

a fentiek alkalmazásában a **Kupon<sub>4</sub>** értéke 0%. A **Kupon<sub>5</sub>** értéke 0,0000%. A **H<sub>3</sub>** értéke 100,0000%. Amennyiben a H<sub>3</sub> Nem Alkalmazandó, Akkor a Felső Feltétel<sub>3</sub> = minden esetben 0. A **G** értéke 100,0000 %. A **G<sub>5</sub>** értéke 0,0000%. A **Maximum Érték** Nem Alkalmazandó. A **maximum Érték<sub>5</sub>** Nem Alkalmazandó. A **Minimum Érték** 0,0000%. A **Minimum Érték<sub>5</sub>** 0,0000%. A **K** értéke 100,0000%. A **K<sub>5</sub>** értéke 100,0000%. A **B** értéke 65,0000%. Amennyiben a "B" Nem Alkalmazandó, Akkor az Alsó Feltétel = minden esetben 1. A **Kosár Teljesítmény<sub>4</sub>(T)** = Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(t = 2). A **Kosár Teljesítmény<sub>5</sub>(T)** = Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(t = 2). **Kosár Teljesítmény<sub>6</sub>(T)** = Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(t = 2). A **Kosár Teljesítmény<sub>7</sub>(T)** = Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(t = 2).

Fizikai Szállítás útján történő visszaváltás Nem Alkalmazandó.

Az **Értékelési Napok(t)/Automatikus Lejárat Előtti Visszavásárlási Értékelési Napok(t)** (amelyeknél a "t" értéke 1-től 2-ig terjed) vonatkozásában 2025. október 30.-át és 2026. október 30.-át jelenti.

A **Kifizetési Napok(t) / Automatikus Lejárat Előtti Visszavásárlási Értékelési Napok(t)** (amelyeknél a "t" értéke 1-től 2-ig terjed) vonatkozásában 2025. november 6.-át és 2026. november 6.-át jelenti.

A **Válogatás** a Mögöttes Eszköz(ök)et jelenti. A **Számítási Ügynök** a NATIXIS Számítási Ügynöki Osztályát (*Calculation Agent Departement*) jelenti, amelynek címe : 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Párizs, Franciaország.

Az Értékpapír jogellenesség, adózási okok vagy vis maior miatt a lejáratá előtt visszaváltható a valós piaci értékén.

A kifizetéseket átutalással kell teljesíteni az adott devizanemben vezetett azon számlára, amely az adott devizanem fő pénzügyi központjában található banknál van.

**Adózás:** Az Értékpapírral kapcsolatos minden kifizetés a Luxemburg által kivetett forrásadó levonása nélkül történik, kivéve, ha jogszabály másként rendelkezik. Abban az esetben, ha a luxemburgi törvények adó visszatartását vagy levonását írják elő, a Kibocsátó bizonyos körülményektől eltekintve további összegeket köteles fizetni az így visszatartott vagy levont összegek fedezésére.

Az (alábbiakban meghatározott) Garanciavállaló által a NATIXIS Garanciával kapcsolatos kifizetések francia forrásadótól mentesek, kivéve, ha jogszabály másként rendelkezik. Ha a Garanciavállalót jogszabály kötelezi a francia adók miatti levonásra, a francia jogszabályok által megengedett mértékig további összegeket kell fizetnie az értékpapírtulajdonos(ok)nak az ilyen levonás ellentételezésére a NATIXIS Garanciában leírtak szerint.

#### **Az Értékpapír ranghelye és az Értékpapír szabad átruházhatóságával kapcsolatos korlátozások**

Az Értékpapír a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, alá nem rendelt és nem biztosított és egymás között azonosan rangsorolt (*pari passu*) kötelezettségeit testesíti meg.

Az Értékpapír szabad átruházhatósága nem korlátozott.

A Kibocsátó tekintetében illetékes szanalási hatóság általi hitelezői feltőkésítési eszköz gyakorlása esetén az Értékpapír kinnlévő összege (részben vagy egészben) lecsökkenthető, (részben vagy egészben) saját tőkévé alakítható, illetve törölhető és/vagy az Értékpapír lejáratára vagy a kamat összege, illetve a kamatfizetés időpontja módosítható.

#### **Hol kereskednek az Értékpapírral?**

Az Értékpapír kereskedési helyszínre történő bevezetését nem tervezik.



### Az Értékpapír garantált-e?

A NATIXIS (mint a **Garanciavállaló**) a garanciavállalásban (a **NATIXIS Garancia**) foglaltakkal összhangban feltétel nélkül és visszavonhatatlanul garanciát vállalt az Értékpapír tulajdonosai felé a Natixis Structured Issuance által az Értékpapír tekintetében fizetendő bármely összeg esedékességekori kifizetése tekintetében. A Garanciavállaló LEI azonosítója: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. A Garanciavállaló egy francia jog alapján alapított részvénytársaság (*société anonyme*), amelynek székhelye a 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Párizs, Franciaország cím alatt található. A Garanciavállaló a BPCE csoport (a **BPCE Csoport**) nemzetközi vállalati és befektetési banki szolgáltatási, valamint eszköz- és vagyonkezelési üzletága.

### Főbb pénzügyi információk a Garanciavállaló által a NATIXIS Garancia keretében vállalt kötelezettségeinek a teljesítésével kapcsolatos képességének a felméréséhez

Az alábbi táblázatokban foglalt (és a 2019/979. számú EU Bizottsági Felhatalmazáson Alapuló Rendelet szerinti) kiemelt pénzügyi információ a NATIXIS-nek a 2023. december 31.-ével és 2022. december 31.-ével lezárt pénzügyi évekre és a 2024. június 30.-ával és 2023. június 30.-ával lezárt pénzügyi félévekre vonatkozó beszámolóiból került beillesztésre.

NATIXIS eredménykimutatás				
	Év	Eggyel előző év	Félév (nem auditált)	Eggyel előző félév (nem auditált)
<i>millió euróban megadva</i>	2023. december 31.	2022. december 31.	2024. június 30.	2023. június 30.
<b>Kamatmarzs</b>	1.374	1.308	816	635
<b>Nettó díj és jutalékbevételek</b>	3.685	3.875	1.908	1.705
<b>Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése</b>	(244)	(287)	(145)	(122)
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó nyeresége vagy vesztesége</b>	2.363	1.987	1.306	1.384
<b>Bruttó működési bevétel</b>	1.814	1.508	1.215	881
<b>Az időszak nettó bevétele/(vesztése) (a csoport része)</b>	995	1.800	732	486
NATIXIS mérleg				
	Év	Eggyel előző év	Félév (nem auditált)	Eggyel előző félév (nem auditált)
<i>millió euróban megadva</i>	2023. december 31.	2022. december 31.	2024. június 30.	2023. június 30.
<b>Összes Eszköz</b>	472.509	428.821	492.750	441.503
<b>Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok</b>	47.561	45.992	46.338	43.860
<b>Alárendelt adósság</b>	3.034	3.023	3.028	3.028
<b>Az ügyfelekkel szembeni kölcsönök és követelések amortizált bekerülési értéken</b>	72.011	72.676	75.388	68.929
<b>Ügyfélbetétek</b>	38.476	36.664	45.978	40.508
<b>Részvényesi tőke (csoportszintű)</b>	19.568	19.534	19.653	19.361

Értécsökkentett pénzügyi eszközök	1.189	1.308	1.214	1.203	
<i>%-ban megadva</i>	<b>Év</b>	<b>Eggyel előző év</b>	<b>Félév (nem auditált)</b>	<b>Eggyel előző félév (nem auditált)</b>	<b>A legutóbbi SREP eredmény ekénti értékelés<sup>1</sup> (nem auditált)</b>
<b>Common Equity Tier 1 mutató</b>	11,3%	11,3%	10,9%	11,2%	8,88%
<b>Teljes tőke mutató</b>	16,5%	16,8%	16,2%	16,6%	
<b>Tőkeáttételi mutató</b>	3,4%	3,8%	3,3%	3,6%	

A Natixis 2023. december 31-én és 2022. december 31-én végződő pénzügyi évekre vonatkozó éves múltbeli pénzügyi beszámolókkal kapcsolatos törvényi könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak záradékot. A Natixis 2024. június 30-án és 2023. június 30-án végződő pénzügyi félévekre vonatkozó múltbeli pénzügyi beszámolókkal kapcsolatos törvényi könyvvizsgálói korlátozott vizsgálati jelentések nem tartalmaznak záradékot.

#### A Garanciavállalóra vonatkozó legfőbb lényeges kockázati tényezők

A NATIXIS szerkezetével és működésével kapcsolatos legfontosabb kockázatok az alábbiak:

1. A NATIXIS tevékenysége során ki van téve a hitel- és partnerkockázatoknak. Amennyiben egy vagy több szerződő fele nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, a NATIXIS különböző mértékű pénzügyi veszteséget szenvedhet attól függően, hogy az említett szerződő felekkel szembeni kitétsége milyen koncentrációban van jelen;
2. A pénzügyi piaci hangulat romlása jelentős veszteségeket okozhat a NATIXIS tőkepiaci és vagyongazdálkodási tevékenységeiben. Az elmúlt években a pénzügyi piacok jelentősen ingadoztak egy olykor kivételesen volatilis környezetben, ami megismétlődhet, és potenciálisan jelentős veszteségeket okozhat a NATIXIS tőkepiaci tevékenységeiben, továbbá hátrányosan befolyásolhatja a NATIXIS vagyongazdálkodási tevékenységeit;
3. Amennyiben a NATIXIS nem tesz eleget az alkalmazandó jogszabályoknak és előírásoknak, a NATIXIS jelentős pénzbírságnak és egyéb bírósági, közigazgatási, választottbírói és fegyelmi (beleértve a büntetőjogi) szankcióknak lehet kitéve, amelyek jelentősen hátrányos hatással lehetnek pénzügyi helyzetére, üzleti tevékenységére és jó hírnevére; és
4. A NATIXIS ki van téve a működésének gazdasági feltételeivel kapcsolatos kockázatoknak. Vagyon- és vagyongazdálkodási, valamint vállalati és befektetési banki tevékenységei érzékenyek a pénzügyi piacok változásaira és általában a francia, európai és világgazdasági helyzetre. A kedvezőtlen piaci vagy gazdasági feltételek hátrányosan befolyásolhatják a NATIXIS jövedelmezőségét és pénzügyi helyzetét.

#### Melyek az Értékpapírra jellemző sajátos kiemelt kockázati tényezők?

Az Értékpapír értékelése szempontjából jelentős főbb kockázatok az alábbiak:

##### Általános kockázati tényezők?

**Az Értékpapír volatilitásának a kockázata:** Az Értékpapírtulajdonosok ki vannak téve a volatilitás kockázatának, ami egy Értékpapír értékében bekövetkező változás kockázatára, valamint az Értékpapír értékelési szintje és a másodlagos piaci eladási ára közötti különbségre utal. A Franciaországban, Európában vagy máshol bekövetkezett események ingadozást okozhatnak az Értékpapír másodlagos piacán, ami negatív hatással lehet az Értékpapír kereskedési vagy eladási árára.

**A NATIXIS Garanciával kapcsolatos kockázat (amely a Garanciavállaló szanalási vagy fizetésképtelenségi kockázatára utal):** Az Értékpapírtulajdonosok veszteséget szenvedhetnek el, ha a Natixis (mint **Garanciavállaló**) szanalási eljárás alanyává válik a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítására és szanalására vonatkozó keretrendszer létrehozó európai és francia szabályozás értelmében. Szanalási eljárás esetén előfordulhat, hogy az Értékpapírtulajdonosok nem részesülnek kifizetésben a Garancia keretében, vagy a vártnál alacsonyabb összeget kaphatnak.

**Lejárat előtti visszaváltás kockázata jogellenesség, adózási változás, vis maior esemény vagy jelentős változás esetén:** Az Értékpapír jogellenesség vagy a forrásadó-szabályok változása esetén bekövetkező lejárat előtti visszaváltása esetén, vagy ha a Kibocsátó Értékpapírból eredő kötelezettségeinek teljesítése vis maior esemény bekövetkezése miatt lehetetlenné válik vagy nem oldható meg, az Értékpapírtulajdonosok az Értékpapír valós piaci értékével megegyező összegben részesülnek. Az Értékpapír lejárat előtti visszaváltáskor fizetendő valós piaci értéke alacsonyabb lehet az Értékpapírtulajdonosok által eredetileg elvárt összegnél.

**Tőkevesztés kockázata olyan Értékpapírnál, amelyek visszaváltási összege képlet alapján kerül meghatározásra és/vagy mögöttes eszközökhöz kapcsolódik:** A Kibocsátó által fizetendő összegek a mögöttes eszköz(ök) (a **Mögöttes Eszköz(ök)**) teljesítményéhez kapcsolódnak, vagy arra hivatkoznak. Ezek az összegek számítási képlet és egy vagy több mérés vagy a Mögöttes Eszköz(ök)re vonatkozó események bekövetkezése alapján kerülnek meghatározásra. Ha a Mögöttes Eszköz(ök) teljesítményében kedvezőtlen változás következik be, amelyet

<sup>1</sup> Supervisory Review and Evaluation Process.

adott esetben a képlet feltételei vagy az indexálási rendelkezések súlyosbíthatnak, az Értékpapír visszaváltási összege jelentős mértékben csökkenhet vagy az Értékpapírtulajdonosok által befektetett összeg akár teljes egészében el is vesztet.

**Az alacsony hozam vagy a hozam elmaradásának a kockázata:**

A Kibocsátó által fizetendő kamatösszegek a Mögöttes Eszköz(ök) változásaihoz kapcsolódnak, vagy arra hivatkoznak. Ezek az összegek számítási képlet és egy vagy több mérés, illetve a Mögöttes Eszköz(ök)höz kapcsolódó események bekövetkezése alapján kerülhetnek meghatározásra. Ha a Mögöttes Eszköz(ök) árfolyamában, értékében vagy szintjében kedvezőtlen változás következik be, amelyet adott esetben a fent említett képlet feltételei vagy az indexálási rendelkezések súlyosbíthatnak, az Értékpapír hozama jelentős mértékben csökkenhet vagy akár teljes egészében el is vesztet.

**A Mögöttes Eszközökhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

**A Részvény Mögöttes Eszközöket érintő bizonyos eseményekkel kapcsolatos kockázatok:** Az Értékpapírra vonatkozó esedékes kamatösszegek és/vagy visszaváltási összegek meghatározásának előfeltétele a Mögöttes Eszköz árfolyamának a mérése. Bizonyos események – ideértve egyebek mellett a Mögöttes Eszközöt érintő vagy a Mögöttes Eszköz kölcsönvételének költségeit növelő államosítást, fizetési képtelenséget, vételi ajánlatot, tőzsdei kivezetést vagy bizonyos vállalati eseményeket és/vagy a kisajátítást – hatással lehetnek a Mögöttes Eszköz árára, vagy azzal járhatnak, hogy a Mögöttes Eszköz teljesítményének a megfelelő mérése nem lesz lehetséges. Ezen túlmenően, a Kibocsátó köteles lehet adott esetben magasabb árfolyamon kölcsönbe venni az érintett Részvény(ek)e)t az Értékpapír fedezése céljából. Ezek az események további kiigazítási eseményeket jelentenek. Ezekben az esetekben a Kibocsátó saját belátása szerint (i) felkérheti a Számítási Ügynököt az Értékpapír bizonyos feltételeinek a módosítására, vagy (ii) az Értékpapír valós piaci értékével megegyező és a Számítási Ügynök kizárólagos belátása szerint meghatározott lejárat előtti visszaváltási összegben visszaválthatja az Értékpapírt. Az Értékpapír feltételeinek módosítása jelentős hatással lehet az Értékpapír után járó kamat- és/vagy visszaváltási összegekre, valamint az Értékpapír értékére. Ezenkívül az Értékpapír valós piaci értéke alacsonyabb lehet, mint az Értékpapír feltételeiben meghatározott visszaváltási összeg, és ennek következtében a befektetők elveszíthetik befektetésüket vagy annak egy részét.

**Jogszabályváltozással vagy fedezeti pozíciók megtartásának képtelenségével és/vagy a fedezeti költség jelentős megnövekedésével kapcsolatos kockázatok:**

A Kibocsátó fedezeti megállapodásokat köt az Értékpapírhoz kapcsolódó kockázatok (különös tekintettel az érintett Mögöttes Eszköz(ök) árának, értékének vagy szintjének változását) fedezésére. Jogszabályi változás vagy fedezeti zavarok vagy a fedezeti költség megnövekedése esetén jogellenessé vagy kivitelezhetetlenné, illetve lényegesen költségesebbé válhat a Kibocsátó számára az ilyen fedezeti megállapodások fenntartása vagy más módon történő kezelése. Ezekben az esetekben a Kibocsátó dönthet úgy, hogy (i) felkéri a Számítási Ügynököt, hogy saját belátása szerint módosítsa az Értékpapír bizonyos feltételeit, vagy (ii) az összes Értékpapírt (és nem csak az Értékpapírok egy részét) visszaválthatja az Értékpapír valós piaci értékével megegyező és a Számítási Ügynök kizárólagos belátása szerint meghatározott lejárat előtti visszaváltási összegben. Az Értékpapír feltételeinek módosítása lényeges hatással lehet az Értékpapír után járó kamat- és/vagy visszaváltási összegekre, valamint az Értékpapír indexált értékére. Ezenkívül az ilyen valós piaci érték alacsonyabb lehet, mint az Értékpapír feltételeiben eredetileg meghatározott visszaváltási összeg, és ennek következtében a befektetők elveszíthetik befektetésüket vagy annak egy részét.

**A Mögöttes Eszköz(ök) árfolyama, értéke vagy szintje megfigyelésének lehetetlenségével kapcsolatos kockázatok piaci zavarok esetén:**

Az Értékpapírra vonatkozó esedékes kamatösszegek és/vagy visszaváltási összegek meghatározásához szükséges a Mögöttes Eszköz(ök) értékének az érintett piac(ok)on történő megfigyelése vagy egy adott információforrás kialakítása. Az ezekkel a piacokkal kapcsolatos piaci zavarok előfordulhatnak, amelyek meggátolhatják a Számítási Ügynököt az ilyen döntéseinek a meghozatalában. Ilyen esetekben a Számítási Ügynök elhalasztja a Mögöttes Eszköz(ök) árfolyamának, értékének vagy szintjének a megfigyelését. Ha a piaczavaros esemény folytatódik, a Számítási Ügynök jóhiszeműen meghatározza az érintett Mögöttes Eszköz(ök) árfolyamát, értékét vagy szintjét, amely lényeges hatással lehet az Értékpapír tekintetében esedékes kamat- és/vagy visszaváltási összegekre, valamint az Értékpapír indexált értékére. Az érintett Mögöttes Eszköz(ök) árfolyama, értéke vagy szintje megfigyelésének az elhalasztása, vagy annak a napnak a figyelmen kívül hagyása, amelyen a piaci zavar esemény bekövetkezett, csökkentheti az Értékpapír tekintetében fizetendő összegek egy részét vagy egészét, valamint az Értékpapír piaci értékét.

**A Számítási Ügynök mérlegelési jogkörével kapcsolatos kockázat:** A Számítási Ügynök mérlegelési jogkörrel rendelkezik az Értékpapír feltételeiben meghatározott számítások, mérések és kiigazítások elvégzésére, és a Számítási Ügynök által meghatározott kamatösszegek és/vagy visszaváltási összegek vagy a Számítási Ügynök által elvégzett számítások a befektetők számára kedvezőtlen módon befolyásolhatják az Értékpapír értékét és az Értékpapír alapján teljesítendő esetleges kifizetéseket. A Számítási Ügynök döntései az Értékpapír lejárat előtti visszaváltását is eredményezhetik.

## **D RÉSZ - AZ ÉRTÉKPAPÍR NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE TETT AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK**

**Milyen feltételek mellett és határidőkkel számolva fektethet be az Értékpapírba?**

Az Értékpapír forgalomba hozatalára Magyarországon a 2024. október 7-től 2024. október 30-ig tartó időszakban (a **Forgalomba Hozatali Időszak**) kerül sor, amely (i) bármikor megszakítható, és (ii) a megadott időszak végénél korábban vagy később zárulhat. A Kibocsátó minden ilyen esetben értesíti az Értékpapírtulajdonosokat a változásról az Értékpapírtulajdonosoknak szóló értesítés útján, amelyet a NATIXIS honlapján (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) bármely további indoklás nélkül tesz közzé.

**Kibocsátási ár:** az összesített névérték 100%-a.

**A kibocsátás becsült teljes költsége:** A Kibocsátás napján költség nem állapítható meg. A befektetőket semmilyen költség nem terheli.

**Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy?**

A NATIXIS egy francia jog alapján alapított nyilvános részvénytársaság (*société anonyme à conseil d'administration*), amelynek nyilvántartási száma 542 044 524 RCS Párizs és amelynek székhelye a 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Párizs, Franciaország cím alatt található. A kereskedésre történő bevezetést kérő személy LEI azonosítója: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

**Miért készült ez a Tájékoztató?**

Az Értékpapír kibocsátásából származó nettó bevételt a Natixis Structured Issuance továbbkölcsonzi a NATIXIS-nek, és a NATIXIS az általános vállalati céljaira, ügyeire és üzletfejlesztésére használja fel. A becsült nettó bevétel megegyezik az összesített névérték és a Kibocsátási Ár szorzatával.

**A lényeges összeférhetlenség az Értékpapír forgalomba hozatalával vagy kereskedésre történő bevezetésével kapcsolatban**

A forgalmazó és kapcsolt vállalkozásai a szokásos üzletmenet során jelenleg és a jövőben is végezhetnek befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki ügyleteket, valamint egyéb szolgáltatásokat is nyújthatnak a Kibocsátó és a Garanciavállaló és kapcsolt vállalkozásai számára.

A BPCE csoporton belüli különböző jogalanyok (beleértve a Kibocsátót és a Garanciavállalót) és a kapcsolt vállalkozások különböző szerepeket töltenek be az Értékpapírral kapcsolatban, ideértve az Értékpapír Kibocsátóját is, és kereskedési tevékenységet is folytathatnak (ideértve a fedezeti tevékenységet is) a Mögöttes Eszközzel és más instrumentumokkal, illetve a Mögöttes Eszközön alapuló vagy ahhoz kapcsolódó származtatott termékekkel, amelyek tevékenységek potenciális összeférhetlenséggel járhatnak.

A szervezőként, állandó forgalmazóként és számítási ügynökként eljáró NATIXIS a Kibocsátó kapcsolt vállalkozása, és ugyanaz a jogi személy, mint a Garanciavállaló, és lehetséges összeférhetlenség állhat fenn közte és az Értékpapírtulajdonosok között, ideértve bizonyos meghatározásokat és döntéseket, amelyeket a Számítási Ügynöknek kell megtennie, és amelyek befolyásolhatják az Értékpapír alapján fizetendő összegeket. A Kibocsátó és a NATIXIS mint szervező és állandó forgalmazó gazdasági érdekei potenciálisan ellentétben állnak az Értékpapírtulajdonosok, mint az Értékpapír befektetői érdekeivel.

Adott esetben (az adókkal együtt) a névérték 3,00%-áig terjedő jutalék előzetes kifizetését írhatják elő. Ez a jutalék fizethető előlegként vagy a kibocsátási ár megfelelő csökkentése útján. A jutalék kifizetésére a Kibocsátási Napon kerül sor. A fentiek túlmenően, a Kibocsátó tudomása szerint, az Értékpapír kibocsátásában érintett személyeknek nem áll fenn érdekeltége az ajánlat vonatkozásában, ideértve az esetleges összeférhetlenségeket is.