

## 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: XS2736686085.

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: 549300YZ10WOWPBDW20. 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 issued are 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: 549300YZ10WOWPBDW20. The principal activities of the Issuer are, *inter alia*, to (i) 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, (ii) obtain funding by the issue of Notes or other financial instruments and (iii) 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 Liguantonno 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:

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

<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 XS2736686085. The currency of the Notes is Hungarian Forint (**HUF**). The Aggregate Nominal Amount 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 means HUF 100,000. The Maturity Date of the Notes is 13 November 2029.

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	Weighting "Wi"	Type	Index Sponsor
1	Budapest Stock Exchange Budapest Stock Index®	BUX Index	100%	Single Exchange Index	Budapest Stock Exchange

Return on the structured notes will be calculated based on the following payoff formula: ***Conditional Vanilla***

The Conditional Vanilla is designed to pay an amount linked to the performance of the Selection. The payment of this amount is nonetheless conditional on the fulfilment of one or several conditions.

The Final redemption amount per Note is determined by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{Calculation Amount} \times [\mathbf{R} + \text{Coupon} + (\text{Vanilla}_1 \times \text{Condition}_1 \times \text{FX}_1) + (\text{Vanilla}_2 \times \text{Condition}_2 \times \text{FX}_2) + (\text{Vanilla}_3 \times \text{Condition}_3 \times \text{FX}_3)]$$

Where:

$$\text{Vanilla}_1 = \text{Coupon}_1 + \mathbf{G}_1 \times \text{Min}(\text{Cap}_1, \text{Max}(\text{Type}_1 \times (\text{BasketPerf}_1(\text{T}) - \mathbf{K}_1), \text{Floor}_1))$$

$$\text{Vanilla}_2 = \text{Coupon}_2 + \mathbf{G}_2 \times \text{Min}(\text{Cap}_2, \text{Max}(\text{Type}_2 \times (\text{BasketPerf}_2(\text{T}) - \mathbf{K}_2), \text{Floor}_2))$$

$$\text{Vanilla}_3 = \text{Coupon}_3 + \mathbf{G}_3 \times \text{Min}(\text{Cap}_3, \text{Max}(\text{Type}_3 \times (\text{BasketPerf}_3(\text{T}) - \mathbf{K}_3), \text{Floor}_3))$$

The value of each Condition is determined as follows:

$$\text{Condition}_1 = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_4(\text{T}) \geq \mathbf{H}$$

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

$$\text{Condition}_2 = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_5(\text{T}) < \mathbf{B}$$

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

$$\text{Condition}_3 = 1 \text{ if "BasketPerf}_6(\text{T}) \geq \mathbf{D}_1 \text{ and BasketPerf}_7(\text{T}) \leq \mathbf{D}_2"$$

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

where:

**Calculation Amount** means HUF 100,000. **FX<sub>1</sub>** means 100%. **FX<sub>2</sub>** means 100%. **FX<sub>3</sub>** means 100%. **Relevant FX 1** means 100%. **Relevant FX 2** means 100%. **Relevant FX 3** means 100%. **R** means 100%. **Coupon** means 10%. **Coupon<sub>1</sub>** means 0%. **Coupon<sub>2</sub>** means 0%. **Coupon<sub>3</sub>** means 10%.

**G<sub>1</sub>** means 100%. **G<sub>2</sub>** means 0%. **G<sub>3</sub>** means 100%. **Cap<sub>1</sub>** means Not applicable. **Cap<sub>2</sub>** means Not Applicable. **Cap<sub>3</sub>** means Not Applicable. **Floor<sub>1</sub>** means 0%. **Floor<sub>2</sub>** means 0%. **Floor<sub>3</sub>** means 0%. **K<sub>1</sub>** means 100%. **K<sub>2</sub>** means 100%. **K<sub>3</sub>** means 100%. **Type<sub>1</sub>** means a number equal to 1. **Type<sub>2</sub>** means a number equal to 1. **Type<sub>3</sub>** means a number equal to -1. **H** means 1/140%. **B** means 100%. **D<sub>1</sub>** means 60%. **D<sub>2</sub>** means 140%

**BasketPerf<sub>1</sub>(T)** means the Local Performance, for the Valuation Date indexed "t" with "t" = 1.

**Local Performance** means a single Local Performance:

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

where:

The **LocalBasketPerf(t)** formula means, for the Valuation Date indexed "t", with "t" = 1, the **Weighted** formula 1.

For the purposes of determining **LocalBasketPerf(t)**, **Weighted** means the weighted average of the individual performances of each Underlying in the Selection, as calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{LocalBasketPerf}(t) = \sum_{i=1}^n \omega^i \times \text{IndivPerf}(i, t)$$

**Where:**  $\omega^i$  means 100% and **n** means 1.

In this **Weighted** formula 1, **IndivPerf(i,t)** means, for the Valuation Date "t", "t" = 1, the **European Individual Performance** formula.

**European Individual Performance** means:

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

**Price(i, t)** means, for the Valuation Date "t", "t" = 1, the Price of the Underlying indexed "i", "i" ranging from 1 to 1.

**Price** means the level of the index as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the relevant exchange on the Valuation Date indexed "t", with "t" = 1.

**Reference Price (i)** means the level of the index as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the Strike Date

**BasketPerf<sub>4</sub>(T)** means the Local Performance, for the Valuation Date indexed “t” with “t” = 1.

**Local Performance** means a single Local Performance:

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

where:

The **LocalBasketPerf(t)** formula means, for the Valuation Date indexed “t”, with “t” = 1, the **Weighted** formula 2.

For the purposes of determining **LocalBasketPerf(t)**, **Weighted** means the weighted average of the individual performances of each Underlying in the Selection, as calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{LocalBasketPerf}(t) = \sum_{i=1}^n \omega^i \times \text{IndivPerf}(i, t)$$

**Where:**  $\omega^i$  means 100% and **n** means 1.

In this **Weighted** formula 2, **IndivPerf(i,t)** means, for the Valuation Date “t”, “t” = 1, the **Actuarial Individual Performance** formula.

**Actuarial Individual Performance** means:

$$\text{IndivPerf}(i,t) = \left( \frac{\text{Price}(i,t)}{\text{Reference Price}(i)} \right)^{\left( \frac{1}{r(t)} \right)}$$

where

**r(s)** means -1.

**Price(i, t)** means, for the Valuation Date “t”, “t” = 1, the Price of the Underlying indexed “i”, “i” ranging from 1 to 1.

**Price** means the level of the index as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the relevant exchange on the Valuation Date indexed “t”, with “t” = 1.

**Reference Price (i)** means the level of the index as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the Strike Date

**BasketPerf<sub>3</sub>(T)** means **BasketPerf<sub>1</sub>(T)**, **BasketPerf<sub>5</sub>(T)** means **BasketPerf<sub>1</sub>(T)**, **BasketPerf<sub>6</sub>(T)** means **BasketPerf<sub>1</sub>(T)** and **BasketPerf<sub>7</sub>(T)** means **BasketPerf<sub>1</sub>(T)**.

**Valuation Date** means 30 October 2029, **Payment Date** means 13 November 2029 and **Strike Date** means 30 October 2024.

**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 Guarantor's LEI is KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. The Guarantor is incorporated in France as a public limited liability company (*société anonyme à conseil d'administration*) under French law and licensed as a credit institution 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

<i>Metrics (in %)</i>	<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' asset management activities;
3. Should NATIXIS fails 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 businesses 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):**

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, it may not be able to fulfil all or part of its payment obligations under the Guarantee, if it was triggered, and the Noteholders could thus lose all or part of their initial investment.

**Risk of early redemption in the event of illegality, changes in taxation or force majeure:** 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.

**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

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

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 associated with Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to a "benchmark":** The indices that are considered as "benchmarks" are governed by regulatory guidelines and reform proposals at national and international levels. These reforms could have effects on the methodology of some benchmarks or the continuation of such benchmarks, which may be discontinued. Such changes could have a material adverse effect on the value and the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to that particular benchmark.

**Risks relating to the occurrence of an Administrator/Benchmark Event:** There is a risk that, upon the determination by the Calculation Agent, an event with respect to the Underlying as a benchmark or the administrator of such benchmark occurs whose effect is that certain fallback provisions apply (an **Administrator/Benchmark Event**). Any adjustment decided by the Calculation Agent further to the occurrence of an Administrator/Benchmark Event may not be effective in reducing or eliminating investor losses resulting from the replacement of the Underlying and could affect the performance of the Notes. Investors should also note that Noteholder consent shall not be required for application of any adjustment. If, following the occurrence of an Administrator/Benchmark Event, the Notes are early redeemed at their fair market value, the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes may be less than the amount initially set out in the Final Terms. The above-described elements may affect the Issuer's ability to perform its obligations under the Notes and/or may have a negative impact on the value or liquidity of the Notes.

**Risks associated with Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to an Underlying index:** The determination of the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes requires observation of the Underlying's value(s). Certain events may affect the administrator of the Underlying or the Underlying, such as modification of the Underlying formula, cancellation of the Underlying or failure to calculate and announce the Underlying. In such cases, the Calculation Agent may, at its discretion, either (i) calculate the level of the Underlying in accordance with the formula for and method of calculating the Underlying last in effect prior to such event, (ii) replace the Underlying, or (iii) require the Issuer to redeem 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 or the replacement of the Underlying may affect the Issuer's ability to perform its obligations under the Notes and/or may have a negative impact on the value and the interest amounts and/or redemption amounts or liquidity of the Notes. Moreover, the fair market value calculated in case of early redemption 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.

**Risk relating to change in law or the inability to hold hedging positions and/or materially increased costs thereof:** 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 such cases, the Issuer may elect to (i) request the Calculation Agent may, at the request of the Issuer, at its discretion, either 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. 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 value level of the Underlying(s). If the market disruption event continues, the Calculation Agent shall determine in good faith the value 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. The deferral of the observation of the 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.

## **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 the 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.

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

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 SA 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 5.00% (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: XS2736686085.

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 került kibocsátására és az Értékpapírt a Natixis Garancia biztosítja (amelynek meghatározását a C Rész **ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK** – “Milyen garanciát tartalmaz 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 valamint 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, amely kibocsátására 2024. november 6.-án (a **Kibocsátási Nap**) XS2736686085 ISIN kód alatt kerül sor. Az Értékpapír forint (HUF) 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 100.000 forint. Az Értékpapír lejáratú napja 2029. november 13.

Elszámolóház: Az Értékpapír a Clearstream, Euroclear elszámolóházon keresztül kerül 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	Súlyozás Wi	Típus	Index Szponzor
1	Budapesti Értéktőzsde Budapest Stock Index®	BUX Index	100%	Egyedi Tőzsde Index	Budapesti Értéktőzsde

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

A Feltételes Vanília képlet oly módon került kialakításra, hogy a Válogatás teljesítményéhez kötött mértékű összeg kerüljön kifizetésre. Mindazonáltal az ezen összeg kifizetése egy vagy több feltétel teljesítéséhez kötött. Az Értékpapíronként fizetendő Végső Visszaváltási Összeget a Számítási Ügynök az alábbi képlet alapján határozza meg:

**Számítási Összeg × [R + Kupon + (Vanília<sub>1</sub> × Feltétel<sub>1</sub> × FX<sub>1</sub>) + (Vanília<sub>2</sub> × Feltétel<sub>2</sub> × FX<sub>2</sub>) + (Vanília<sub>3</sub> × Feltétel<sub>3</sub> × FX<sub>3</sub>)]**

A fentiek alkalmazásában:

$$\text{Vanília}_1 = \text{Kupon}_1 + G_1 \times \text{Min}(\text{Felső Érték}_1, \text{Max}(\text{Típus}_1 \times (\text{Kosár Teljesítmény}_1(T) - K_1), \text{Alsó Érték}_1))$$

$$\text{Vanília}_2 = \text{Kupon}_2 + G_2 \times \text{Min}(\text{Felső Érték}_2, \text{Max}(\text{Típus}_2 \times (\text{Kosár Teljesítmény}_2(T) - K_2), \text{Alsó Érték}_2))$$

$$\text{Vanília}_3 = \text{Kupon}_3 + G_3 \times \text{Min}(\text{Felső Érték}_3, \text{Max}(\text{Típus}_3 \times (\text{Kosár Teljesítmény}_3(T) - K_3), \text{Alsó Érték}_3))$$

A Feltételek értéke az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

$$\begin{aligned} \text{Feltétel}_1 &= 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_4(T) \geq H \\ &= 0 \text{ ha nem, akkor} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Feltétel}_2 &= 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_5(T) < B \\ &= 0, \text{ ha nem, akkor} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Feltétel}_3 &= 1 \text{ ha a Kosár Teljesítmény}_6(T) \geq D1 \text{ és a Kosár Teljesítmény}_7(T) \leq D2 \\ &= 0 \text{ ha nem, akkor} \end{aligned}$$

a fentiek alkalmazásában:

A Számítási Összeg 100.000 forint. Az FX<sub>1</sub> 100%. Az FX<sub>2</sub> 100%. Az FX<sub>3</sub> 100%. Az Adott FX<sub>1</sub> nem alkalmazandó. Az Adott FX<sub>2</sub> nem alkalmazandó. Az Adott FX<sub>3</sub> nem alkalmazandó. Az R 100%. A Kupon 10%. A Kupon<sub>1</sub> 0%. A Kupon<sub>2</sub> 0%. A Kupon<sub>3</sub> -10%.

A G<sub>1</sub> 100%. A G<sub>2</sub> 0%. A G<sub>3</sub> 100%. A Felső Érték<sub>1</sub> nem alkalmazandó. A Felső Érték<sub>2</sub> nem alkalmazandó. A Felső Érték<sub>3</sub> nem alkalmazandó. Az Alsó Érték<sub>1</sub> 0%. Az Alsó Érték<sub>2</sub> 0%. Az Alsó Érték<sub>3</sub> 0%. K<sub>1</sub> 100%. K<sub>2</sub> 100%. K<sub>3</sub> 100%. Típus<sub>1</sub> az 1-nek megfelelő számot jelent. Típus<sub>2</sub> az 1-nek megfelelő számot jelent. Típus<sub>3</sub> a -1-nek megfelelő számot jelent. A H 1/140%. A B 100%. A D<sub>1</sub> 60%. A D<sub>2</sub> 140%.

A Kosár Teljesítmény<sub>1</sub>(T) = a "t" Értékelési Nap vonatkozásában a Helyi Teljesítményt jelenti (ahol a "t" értéke = 1).

A Helyi Teljesítmény egy egyedi Helyi Teljesítményt jelent:

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

a fentiek alkalmazásában:

A Helyi Kosár Teljesítmény(t) képlet a "t" Értékelési Nap vonatkozásában (ahol a "t" értéke = 1) a Súlyozott 1-es képletet jelenti.

A Helyi Kosár Teljesítmény(t) meghatározása tekintetében a Súlyozás a Válogatásban szereplő egyes Mögöttes Eszközök egyéni teljesítményeinek a súlyozott átlagát jelenti, amelyet a Számítási Ügynök az alábbi képlet alapján számít ki:

$$\text{Helyi Kosár Teljesítmény}(t) = \sum_{i=1}^n \omega^i \times \text{Egyéni Teljesítmény}(i, t)$$

A fentiek alkalmazásában a  $\omega^i$  100%-ot jelent és az n 1-et jelent.

A Súlyozott Képlet 1 vonatkozásában az Egyéni Teljesítmény (i,t) a "t" Értékelési Nap vonatkozásában (ahol a "t" értéke = 1) az Európai Egyéni Teljesítményt jelenti.

Az Európai Egyéni Teljesítmény az alábbi képletet jelenti:

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

Az Árfolyam (i, t) a "t" Értékelési Nap vonatkozásában (ahol a "t" értéke = 1) a „i” Mögöttes Eszköz Árfolyamát jelenti, amelynek értéke 1-től 1-ig terjedhet.

Az Árfolyam az indexnek a Számítási Ügynök által (ahol a "t" értéke = 1) a „t” Értékelési Napon az adott tőzsde zárási időpontjában meghatározott értékét jelenti.

A Referencia Árfolyam (i) az indexnek a Számítási Ügynök által a Megkötési Napon (ún. Strike Date) a zárási időpontban meghatározott értékét jelenti.

A Súlyozott Képlet 2 vonatkozásában az Egyéni Teljesítmény (i,t) a "t" Értékelési Nap vonatkozásában (ahol a "t" értéke = 1) az Európai Egyéni Teljesítményt jelenti.

Az Európai Egyéni Teljesítmény az alábbi képletet jelenti:

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

Az **Árfolyam (i, t)** a "t" Értékelési Nap vonatkozásában (ahol a "t" értéke = 1) a „i” Mögöttes Eszköz Árfolyamát jelenti, amelynek értéke 1-től 1-ig terjedhet.

Az **Árfolyam** az indexnek a Számítási Ügynök által (ahol a "t" értéke = 1) a „i” Értékelési Napon az adott tőzsde zárási időpontjában meghatározott értékét jelenti.

A **Referencia Árfolyam (i)** az indexnek a Számítási Ügynök által a Megkötési Napon (ún. *Strike Date*) a zárási időpontban meghatározott értékét jelenti.

A **Kosár Teljesítmény<sub>3</sub>(T)** a **Kosár Teljesítmény<sub>2</sub>(T)**-t jelenti, a **Kosár Teljesítmény<sub>4</sub>(T)** az **1/ Kosár Teljesítmény<sub>2</sub>(T)**-t jelenti, a **Kosár Teljesítmény<sub>5</sub>(T)** a **Kosár Teljesítmény<sub>2</sub>(T)**-t jelenti, a **Kosár Teljesítmény<sub>6</sub>(T)** a **Kosár Teljesítmény<sub>2</sub>(T)**-t jelenti, továbbá a **Kosár Teljesítmény<sub>7</sub>(T)** a **Kosár Teljesítmény<sub>2</sub>(T)**-t jelenti.

Az **Értékelési Nap** 2029. október 30.-át jelent, a **Kifizetési Nap** 2029. november 13.-át jelent és a **Megfigyelési Nap** 2024. október 30.-át jelent.

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

Az Értékpapír jogellenesség, adózási okok vagy vis maior miatt a lejáratuk előtt visszaváltható a valós piaci értéken. 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 vagyongazdálkodási 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>	<b>2023. december 31.</b>	<b>2022. december 31.</b>	<b>2024. június 30.</b>	<b>2023. június 30.</b>	
<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	
<b>NATIXIS mérleg</b>					
	<b>Év</b>	<b>Eggyel előző év</b>	<b>Félév (nem auditált)</b>	<b>Eggyel előző félév (nem auditált)</b>	
<i>millió euróban megadva</i>	<b>2023. december 31.</b>	<b>2022. december 31.</b>	<b>2024. június 30.</b>	<b>2023. június 30.</b>	
<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	
<b>Értékcsökkentett pénzügyi eszközök</b>	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

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

pénzügyi félére vonatkozó múltbeli pénzügyi beszámolókkal kapcsolatos törvényi könyvvizsgálói korlátozott vizsgálati jelentések nem tartalmaznak záradékot.

### **A Garanciaállalóra 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 kitettsége milyen koncentrációban van jelen;
2. A pénzügyi piaci hangulat romlása jelentős veszteségeket okozhat a NATIXIS tőkepiaci és vagyonkezelési 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 vagyonkezelési tevékenységeit;
3. Amennyiben a NATIXIS nem tesz eleget az alkalmazandó jogszabályoknak és előírásoknak, a NATIXIS jelentős pénzbírságnak és egyéb bírósági, közigazgatási, választottbírósági 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 vagyonkezelési, 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 Garanciaállaló szanalási vagy fizetéképtelenségi kockázatára utal):** Az Értékpapírtulajdonosok veszteséget szenvedhetnek el, ha a Natixis (mint **Garanciaállaló**) 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 eszközöz 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 adott esetben a képlet feltételei vagy az indexálási rendelkezések súlyosbítanak, 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 súlyosbítanak, az Értékpapír hozama jelentős mértékben csökkenhet vagy akár teljes egészében el is vesztet.

#### **A Mögöttes Eszközözkhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

**Azokkal az Értékpapírral kapcsolatos kockázatok, amelyek kamatösszege és/vagy visszaváltási összege egy indexhez (ún. „benchmarkhoz”) kapcsolódik, vagy arra hivatkozik:** A „benchmarknak” tekintett indexeket szabályozói iránymutatások és reformjavaslatok szabályozzák nemzeti és nemzetközi szinten. Ezek a reformok hatással lehetnek egyes benchmarkok módszertanára vagy egyes benchmarkok fenntartására, amelyeket egyébiránt megszüntetnének. Az ilyen változások lényegesen kedvezőtlenül befolyásolhatják azon Értékpapír értékét és esedékes kamatösszegeit és/vagy visszaváltási összegeit, amelyek kamatösszegei és/vagy visszaváltási összegei az adott benchmarkhoz kapcsolódnak, vagy arra hivatkoznak.

**Adminisztrátor/Benchmark Esemény bekövetkezésével kapcsolatos kockázatok:** Fennáll annak a kockázata, hogy a Számítási Ügynök döntése alapján a Mögöttes Eszközrel mint benchmark-al vagy az ilyen benchmark adminisztrátorával kapcsolatban olyan esemény következik be, amelynek hatása az, hogy helyettesítő szabályok kerülhetnek alkalmazásra (**Adminisztrátor/Benchmark Esemény**). Előfordulhat, hogy a Számítási Ügynök által az Adminisztrátor/Benchmark Esemény bekövetkeztével kapcsolatosan eszközölt módosítások nem képesek csökkenteni vagy kiküszöbölni a Mögöttes Eszköz helyettesítéséből eredő befektetői veszteségeket, és ez kihat az Értékpapír teljesítményére. A befektetőknek azt is figyelembe kell venniük, hogy az Értékpapírtulajdonosok hozzájárulása nem szükséges semmilyen helyesbítés alkalmazásához. Ha egy Adminisztrátor/Benchmark Esemény bekövetkezését követően az Értékpapírt a valós piaci értékén lejárat előtt visszaváltják, az Értékpapírra vonatkozó esedékes kamatösszegek és/vagy visszaváltási összegek alacsonyabbak lehetnek, mint a Végleges

Feltételekben eredetileg meghatározott összeg. A fent leírtak befolyásolhatják a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse az Értékpapírból eredő kötelezettségeit, és/vagy negatív hatással lehetnek az Értékpapír értékére vagy likviditására.

**Azokkal az Értékpapírral kapcsolatos kockázatok, amelyek kamatai és/vagy visszaváltási összegei egy mögöttes index teljesítményéhez kötöttek:** Az Értékpapírra vonatkozó esedékes kamatösszegek és/vagy visszaváltási összegek meghatározásához szükséges a Mögöttes Eszköz(ök) teljesítményének a mérése. Bizonyos események érinthetik a Mögöttes Eszközt vagy a Mögöttes Eszköz adminisztrátorát, mint például a Mögöttes Eszközre vonatkozó képlet módosítása, a Mögöttes Eszköz törlése vagy a Mögöttes Eszköz kiszámításának és bejelentésének az elmulasztása. Ilyen esetekben a Számítási Ügynök a saját hatáskörében: (i) a Mögöttes Eszköz értékét a Mögöttes Eszköznek az ilyen esemény előtt utoljára érvényben lévő számítási képlete és számítási módszere szerint számíthatja ki, vagy (ii) helyettesítheti a Mögöttes Eszközt, vagy (iii) az Értékpapírnak a Számítási Ügynök által a saját hatáskörében meghatározott valós piaci értékkel megegyező lejárat előtti visszaváltási összegben történő Kibocsátó általi visszaváltását írhatja elő. Az Értékpapír feltételeinek módosítása vagy a Mögöttes Eszköz helyettesítése befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse az Értékpapírból fakadó kötelezettségeit, és/vagy negatív hatással lehet az Értékpapír értékére és kamatösszegeire és/vagy visszaváltási összegére vagy likviditására. Ezenkívül a lejárat előtti visszaváltás esetén számított valós piaci érték alacsonyabb lehet, mint az Értékpapír feltételekben eredetileg 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 változására) 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 Értékpapír egy részét) visszaváltja 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 piaci zavarral érintett 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.

## **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.-én 09:00h-tól 2024. október 30-án 17:00h-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 indokolás nélkül tesz közzé.

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

A Kibocsátó (vagy a Kibocsátó képviseletében eljáró személy) kezdeményezte az Értékpapírnak a luxemburgi értéktőzsdére történő bevezetését.

**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 Garanciaállaló és kapcsolt vállalkozásai számára.

A BPCE csoporton belüli különböző jogalanyok (beleértve a Kibocsátót és a Garanciaállalót) 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 Garanciaállaló, 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 5,00%-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 fentiekén túlmenően, a Kibocsátó tudomása szerint, az Értékpapír kibocsátásában érintett személyeknek nem áll fenn érdekelttsége az ajánlat vonatkozásában, ideértve az esetleges összeférhetlenségeket is.