

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

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till grundprospektet daterat den 19 april 2024 och löpande kompletterat (**Grundprospektet**) och de relevanta slutliga villkoren (de **Slutliga villkoren**) till vilket det är bifogat. Alla beslut att investera i Obligationerna (enligt definitionen nedan) bör baseras på en noggrann helhetsbedömning av Grundprospektet och de Slutliga villkoren av investeraren. En investerare i Obligationerna (en **Obligationss innehavare**) kan förlora allt eller delar av sitt investerade kapital. Om ett anspråk relaterat till informationen i Grundprospektet och/eller de Slutliga villkoren hänskjuts till domstol, kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning åläggas att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet och de Slutliga villkoren innan det rättsliga förfarandet inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas Emittenten (enligt definitionen nedan), inklusive översättningar därav, om sammanfattningen (i) är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga villkoren eller (ii) om den inte, tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga villkoren, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Obligationerna.

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

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

Obligationerna är Strukturerade Obligationer (Obligationerna). Obligationernas ISIN är: SE0023113394.

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

**Emittentens identitet och kontaktuppgifter**

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

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

Grundprospektet har godkänts den 19 april 2024 av tillsynsmyndigheten i Luxemburg (*le Commission de Surveillance du Secteur Financier*), (**CSSF**), (e-mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)), dess adress är 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, tel.: +352 26 44 91.

**AVSNITT B – VIKTIG INFORMATION OM EMITTENTEN**

***Vem är Emittent av Obligationerna?***

Obligationerna emitteras av Natixis Structured Issuance och omfattas av NATIXIS-Garantin (som beskrivs närmare i **Avsnitt C – VIKTIG INFORMATION OM OBLIGATIONERNA** – “*Omfattas Obligationerna av en garanti?*”).

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

Emittenten ägs till 100% av NATIXIS.

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

***Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?***

De följande tabellerna visar utvald finansiell information (enligt Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2019/979, i dess ändrade lydelse) för Natixis Structured Issuance för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2023 och 31 december 2022 samt för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2024 och 30 juni 2023:

| Emittentens resultaträkning |            |            |                       |                          |
|-----------------------------|------------|------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | År         | År -1      | Delår<br>(oreviderad) | Delår -1<br>(oreviderad) |
| I €                         | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2024            | 30/06/2023               |
| Verksamhetsvinst            | 1 436 092  | 961 584    | 1 340 933             | 603 599                  |
| Emittentens balansräkning   |            |            |                       |                          |

|  |                 |               |                 |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| <b>Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortsiktiga skulder minus kassa)</b> | 6 513 718 724   | 4 170 998 309 | 8 437 115 287   | 5 596 023 248 |
| <b>Omsättningskvot (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)</b>                      | 1,03            | 1,02          | 1,04            | 1,00          |
| <b>Kvot skulder mot eget kapital (totala skulder /totalt eget kapital)</b>               | 628,33          | 468,28        | 721,67          | 586,49        |
| <b>Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnad)</b>                                 | -               | -             | -               | -             |
| <b>Emittentens kassaflödesanalys</b>   |                 |               |                 |               |
| <b>Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter</b>                                       | (10 858 176)    | 1 648 000     | 10 913 626      | (11 860 212)  |
| <b>Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter</b>                                     | 1 762 170 696   | 47 278 161    | 1 857 473 330   | 959 880 081   |
| <b>Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter</b>                                      | (1 755 248 185) | (41 293 450)  | (1 859 129 181) | (956 870 880) |

Den lagstadgade revisorns revisionsberättelser avseende historisk finansiell information för Natixis Structured Issuance för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2023 och 31 december 2022 innehåller inte några reservationer. Den lagstadgade revisorns begränsade granskningsrapporter avseende Natixis Structured Issuance delårsrapporter för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2024 och 30 juni 2023 innehåller inte några reservationer.

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

Nyckelriskerna avseende Natixis Structured Issuances struktur och verksamhet anges nedan:

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

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

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

Obligationerna är Strukturerade Obligationer som kommer att emitteras den 10 december 2024, (Emissionsdagen), med ISIN SE0023113394. Obligationernas valuta är svensk krona (SEK). Obligationernas Sammanlagda Nominella Belopp kommer att fastställas vid slutet av erbjudandeperioden genom publiceringen av ett meddelade till Obligationssinnehavarna på Natixis hemsida (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) senast två (2) bankdagar innan Emissionsdagen. Den Angivna Denomineringen betyder SEK 10 000. Antalet Obligationer kommer att fastställas vid slutet av Erbjudandeperioden genom ett meddelade till Obligationssinnehavarna på Natixis hemsida (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) senast två (2) bankdagar innan Emissionsdagen. Obligationernas förfallodag är den 10 december 2027.

Clearingsystem: Obligationerna kommer att accepteras för clearing genom Euroclear Sweden AB.

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

*Tillämplig lag* – Obligationerna är underkastade engelsk rätt.

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

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

| i | Underliggande     | Bloomberg-kod  | ISIN-kod     | Viktning $\omega_i$ |
|---|-------------------|----------------|--------------|---------------------|
| 1 | AXA SA            | CS FP Equity   | FR0000120628 | 10%                 |
| 2 | BNP Paribas SA    | BNP FP Equity  | FR0000131104 | 10%                 |
| 3 | Sonova Holding AG | SOON SE Equity | CH0012549785 | 10%                 |
| 4 | ING Groep NV      | INGA NA Equity | NL0011821202 | 10%                 |

|    |                  |                 |              |     |
|----|------------------|-----------------|--------------|-----|
| 5  | Kone Oyj         | KNEBV FH Equity | FI0009013403 | 10% |
| 6  | Nestle SA        | NESN SE Equity  | CH0038863350 | 10% |
| 7  | Novartis AG      | NOVN SE Equity  | CH0012005267 | 10% |
| 8  | RELX PLC         | REN NA Equity   | GB00B2B0DG97 | 10% |
| 9  | Roche Holding AG | ROG SE Equity   | CH0012032048 | 10% |
| 10 | Sanofi SA        | SAN FP Equity   | FR0000120578 | 10% |

Räntesatsen på Obligationerna beräknas i enlighet med följande betalningsformel: **Villkorad Standard (Conditional Vanilla)**

Villkorad Standard (Conditional Vanilla) är konstruerad för att betala ett belopp relaterat till utvecklingen för Urvalet. Betalningen av detta belopp är dock icke desto mindre villkorat av uppfyllandet av ett eller flera villkor.

Det slutliga inlösenbeloppet per Obligation fastställs av Beräkningsagenten i enlighet med följande formel:

$$\text{Beräkningsbelopp} \times [\mathbf{R} + \mathbf{Kupong} + (\text{Standard}_1 \times \text{Villkor}_1 \times \text{Valutakurs}_1) + (\text{Standard}_2 \times \text{Villkor}_2 \times \text{Valutakurs}_2) + (\text{Standard}_3 \times \text{Villkor}_3 \times \text{Valutakurs}_3)]$$

Där:

$$\text{Standard}_1 = \mathbf{Kupong}_1 + \mathbf{G}_1 \times \text{Min}(\text{Tak}_1, \text{Max}(\text{Typ}_1 \times (\text{KorgUtveckl}_1(T) - \mathbf{K}_1), \text{Golv}_1))$$

$$\text{Standard}_2 = \mathbf{Kupong}_2 + \mathbf{G}_2 \times \text{Min}(\text{Tak}_2, \text{Max}(\text{Typ}_2 \times (\text{KorgUtveckl}_2(T) - \mathbf{K}_2), \text{Golv}_2))$$

$$\text{Standard}_3 = \mathbf{Kupong}_3 + \mathbf{G}_3 \times \text{Min}(\text{Tak}_3, \text{Max}(\text{Typ}_3 \times (\text{KorgUtveckl}_3(T) - \mathbf{K}_3), \text{Golv}_3))$$

Värdet för varje Villkor fastställs som följer:

$$\begin{aligned} \text{Villkor}_1 &= 1 \text{ om } \text{KorgUtveckl}_4(T) \geq \mathbf{H} \\ &= 0 \text{ om inte} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Villkor}_2 &= 1 \text{ om } \text{KorgUtveckl}_5(T) < \mathbf{B} \\ &= 0 \text{ om inte} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Villkor}_3 &= 1 \text{ om "KorgUtveckl}_6(T) \geq \mathbf{D1} \text{ och KorgUtveckl}_7(T) \leq \mathbf{D2}" \\ &= 0 \text{ om inte} \end{aligned}$$

där:

**Beräkningsbelopp** betyder SEK 10,000. **Valutakurs<sub>1</sub>** betyder förhållandet: Valutakurs<sub>1</sub>(T)/Valutakurs<sub>1</sub>(0), där Valutakurs<sub>1</sub>(T) betyder värdet av den Relevanta Växelkursen 1 fastställd av Beräkningsagenten på den sista Värderingsdagen, och Valutakurs<sub>1</sub>(0) betyder värdet på den Relevanta Växelkursen 1 fastställd av Beräkningsagenten på Startdagen. **Valutakurs<sub>2</sub>** betyder 100%. **Valutakurs<sub>3</sub>** betyder 100%. **Relevant Valutakurs 1** betyder NOK / SEK. SEK-växelkursen uttryckt i SEK per en NOK (NOK betyder norska kronor), beräknad av Beräkningsagenten genom referens till relevant(a) växelkurs(er) som finns på Bloombergsidan NOKSEK <CRNCY>QR" per tidpunkten som överensstämmer med den Planerade Stängningstiden för Börsen på den relevanta dagen. **Relevant Valutakurs 2** betyder Ej tillämpligt. **Relevant Valutakurs 3** betyder Ej tillämpligt.

**R** betyder Ej tillämpligt. **Kupong** betyder Ej tillämpligt. **Kupong<sub>1</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Kupong<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Kupong<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **G<sub>1</sub>** betyder 230% med förbehåll för ett minimum om 180% (fastställs på Startdagen). Emittenten kommer så snart det är praktiskt möjligt efter Startdagen att publicera ett meddelande med angivande av det tal som har fastställts på detta sätt på webbplatsen för NATIXIS (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>). **G<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **G<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Tak<sub>1</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Tak<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Tak<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Golv<sub>1</sub>** betyder 0%. **Golv<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Golv<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **K<sub>1</sub>** betyder 100%. **K<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **K<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Typ<sub>1</sub>** betyder ett tal lika med 1. **Type<sub>2</sub>** betyder Ej tillämpligt. **Type<sub>3</sub>** betyder Ej tillämpligt. **H** betyder 0%. **B** betyder Ej tillämpligt. **D<sub>1</sub>** betyder Ej tillämpligt, när

$$\begin{aligned} \text{Villkor}_3 &= 1 \text{ om } \text{KorgUtveckl}_7(T) \leq \mathbf{D2} \\ &= 0 \text{ om inte} \end{aligned}$$

D<sub>2</sub> betyder Ej tillämpligt, då: Villkor<sub>3</sub> = 0 i alla fall

**KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)** betyder den Genomsnittliga Utvecklingen.

**Genomsnittlig Utveckling** betyder genomsnittet av de Lokala Utvecklingarna för Urvalet på den angivna Serien av Genomsnittsobservationsdagar. Detta beräknas av Beräkningsagenten i enlighet med följande formel:

$$\text{KorgUtveckl}(t) = \frac{1}{m} \sum_{s=1}^m \text{LokalKorgUtveckl}(s)$$

där:

**m** betyder 7;

**LokalKorgUtveckl(s)** betyder den Lokala Utvecklingen för Urvalet på Genomsnittsobservationsdagen indexerad med "s", "s" löper från 1 till 7, i Serien med Genomsnittsobservationsdagar beräknad i enlighet med den **Viktade** formeln.

**Serien av Genomsnittsobservationsdagar** betyder:

| s | Observationsdagar |
|---|-------------------|
| 1 | 24 maj 2027       |
| 2 | 22 juni 2027      |
| 3 | 22 juli 2027      |
| 4 | 23 augusti 2027   |
| 5 | 22 september 2027 |
| 6 | 22 oktober 2027   |
| 7 | 22 november 2027  |

I syfte att fastställa **LokalKorgUtveckl(s)**, betyder **Viktad** det viktade genomsnittet för de individuella utvecklingarna för varje Underliggande i Urvalet, beräknat av Beräkningsagenten i enlighet med den följande formeln:

$$\text{LokalKorgUtveckl}(s) = \sum_{i=1}^n \omega^i \times \text{IndivUtveckl}(i, s)$$

$\omega^i$  betyder viktningen av den Underliggande "i" angiven i tabellen "Underliggande Referenser" ovan. **n** betyder antalet Underliggande i Urvalet.

I denna **Viktade** formel 1 betyder **IndivUtveckl(i,s)**, för respektive Observationsdag "s", "s" löper från 1 till 7, och varje Underliggande indexerad "i", "i" löper från 1 till 10, en term beräknad i enlighet med **formeln för den Europeiska Individuella Utvecklingen**.

**Europeisk Individuell Utveckling** betyder:

$$\text{IndivUtveckl}(i,s) = \frac{\text{Kurs}(i,s)}{\text{Referenskurs}(i)}$$

**Kurs(i, s)** betyder, för varje Observationsdag "s", "s" löper från 1 till 7, Kursen för den Underliggande indexerad "i", "i" löper från 1 till 10.

**Kurs** betyder kursen på Underliggande indexerad "i", "i" löper från 1 till 10 fastställd av Beräkningsagenten per den planerade stängningstidpunkten på den relevanta börsen på Observationsdagen "s", "s" löper från 1 till 7.

**Referenskurs (i)** betyder för den Underliggande indexerad "i", "i" löper från 1 till 10, kursen på sådan Underliggande indexerad "i", fastställd av Beräkningsagenten per den planerade stängningstidpunkten den 21 november 2024.

**KorgUtveckl<sub>2</sub>(T)** betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)**, **KorgUtveckl<sub>3</sub>(T)** betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)**, **KorgUtveckl<sub>4</sub>(T)** betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)**, **KorgUtveckl<sub>5</sub>(T)** betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)**, **KorgUtveckl<sub>6</sub>(T)** betyder **KorgUtveckl<sub>1</sub>(T)**, och **KorgUtveckl<sub>7</sub>(T)** betyder Ej tillämplig.

**Värderingsdag** betyder den 22 november 2027, **Betalningsdag** betyder den 10 december 2027 och **Startdag** betyder den 21 november 2024.

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

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

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

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

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

#### Rangordning och begränsningar av Obligationernas fria överlåtbarhet

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

Det finns inga begränsningar i Obligationernas fria överlåtbarhet.

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

#### Var kommer Obligationerna handlas?

Ansökan har gjorts av Emittenten (eller å dennes vägnar) avseende upptagande av Obligationerna till handel på den reglerade NASDAQ Stockholm regulated market.

#### Omfattas Obligationerna av en Garanti?

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

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

De följande tabellerna visar utvald finansiell nyckelinformation (enligt Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2019/979, i dess ändrade lydelse) för NATIXIS för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2023 och 31 december 2022 samt för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2024 och 30 juni 2023:

| NATIXIS resultaträkning   |                   |                   |                       |                           |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|
|   | År                | År -1             | Delår<br>(oreviderad) | Delår - 1<br>(oreviderad) |
| <i>I miljoner €</i>   | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>30/06/2024</b>     | <b>30/06/2023</b>         |
| <b>Räntemarginal</b>  | 1 374             | 1 308             | 816                   | 635                       |
| <b>Nettokommissionsintäkter</b>   | 3 685             | 3 875             | 1 908                 | 1 705                     |
| <b>Nettonedskrivningar för finansiella tillgångar</b>   | (244)             | (287)             | (145)                 | (122)                     |
| <b>Nettovinster eller -förluster på finansiella instrument som värderas till verkligt värde</b> | 2 363             | 1 987             | 1 306                 | 1 384                     |
| <b>Bruttorörelseintäkter</b>  | 1 814             | 1 508             | 1 215                 | 881                       |
| <b>Nettoinkomst/(nettoförlust) för perioden (del av koncernen)</b>                              | 995               | 1 800             | 732                   | 486                       |
| NATIXIS balansräkning   |                   |                   |                       |                           |

|   | År         | År-1       | Delår<br>(oreviderad) | Delår – 1<br>(oreviderad) |   |
|---|------------|------------|-----------------------|---------------------------|---|
| <i>I miljoner €</i>   | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2024            | 30/06/2023                |   |
| Totala tillgångar   | 472 509    | 428 821    | 492 750               | 441 503                   |   |
| Skuldvärdepapper  | 47 561     | 45 992     | 46 338                | 43 860                    |   |
| Efterställda skulder  | 3 034      | 3 023      | 3 028                 | 3 028                     |   |
| Förfallna lån och fordringar från kunder till amorterad kostnad | 72 011     | 72 676     | 75 388                | 68 929                    |   |
| Kundinsättningar  | 38 476     | 36 664     | 45 978                | 40 508                    |   |
| Eget kapital (koncernandel)                                     | 19 568     | 19 534     | 19 653                | 19 361                    |   |
| Nedskrivna finansiella tillgångar                               | 1 189      | 1 308      | 1 214                 | 1 203                     |   |
|   |            |            |                       |                           |   |
| <i>Nyckeltal i procent (%)</i>                                  | År         | År-1       | Delår<br>(oreviderad) | Delår – 1<br>(oreviderad) | Värde som<br>resultat från<br>den senaste<br>TUP¹<br>(oreviderad) |
| Primärkapital (CET1) kvot                                       | 11,3%      | 11,3%      | 10,9%                 | 11,2%                     | 8,88%   |
| Total kapitalkvot   | 16,5%      | 16,8%      | 16,2%                 | 16,6%                     |   |
| Skuldsättningskvot  | 3,4%       | 3,8%       | 3,3%                  | 3,6%                      |   |

Den lagstadgade revisorns revisionsberättelser avseende historisk finansiell information för NATIXIS för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2023 och 31 december 2022 innehåller inte några reservationer. Den lagstadgade revisorns begränsade granskningsrapporter avseende NATIXIS delårsrapporter för halvårsperioderna som slutade den 30 juni 2024 och 30 juni 2023 innehåller inte några reservationer.

#### De mest väsentliga riskfaktorerna hänförliga till Garanten

1. NATIXIS är exponerad mot kredit- och motpartsrisiker i sin verksamhet. I händelse av att en eller flera av dess motparter misslyckas med att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser, kan NATIXIS drabbas av varierande storlek av ekonomiska förluster beroende på koncentrationen av dess exponering mot sådana motparter;

2. En försämring på de finansiella marknaderna kan leda till betydande förluster för NATIXIS kapitalmarknads- och kapitalförvaltningsverksamhet. Under de senaste åren har de finansiella marknaderna fluktuerat kraftigt i en ibland exceptionellt volatil miljö, vilket kan upprepas och potentiellt leda till betydande förluster för NATIXIS kapitalmarknad och kan ha en negativ inverkan på NATIXIS kapitalförvaltningsverksamhet.

3. Om NATIXIS misslyckas med att följa gällande lagar och förordningar kan NATIXIS utsättas för betydande böter och andra rättsliga, administrativa, skiljedoms- och disciplinära (inklusive straffrättsliga) påföljder som kan få en väsentlig negativ inverkan på dess ekonomiska ställning, affärsverksamhet och rykte; och

4. NATIXIS är exponerat mot risker relaterade till den ekonomiska miljö där NATIXIS verkar. Dess verksamhet inom tillgångs- och förmögenhetsförvaltning samt företags- och investmentbanktjänster är känsliga för förändringar på de finansiella marknaderna och, i allmänhet, för ekonomiska förhållanden i Frankrike, Europa och världen över. Ogynnsamma marknads- eller ekonomiska förhållanden skulle kunna ha en negativ inverkan på NATIXIS lönsamhet och finansiella utveckling.

#### Vilka nyckelrisker är specifika för Obligationerna?

De huvudsakliga riskerna förknippade med Obligationerna anges nedan:

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

## **Generella riskfaktorer**

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

**Risker relaterade till NATIXIS-Garantin (vilket inkluderar hänvisning till resolution eller insolvensrisk för Garanten):**

Om NATIXIS (som **Garant**) skulle bli föremål för ett resolutionsförfarande enligt europeisk reglering och franska övergångsbestämmelser som fastställer en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag, föreligger en risk för att hela eller delar av dess betalningsåtaganden inte kan uppfyllas under Garantin om den utlöses och Obligationsinnehavarna kan därmed förlora hela eller delar av sin ursprungliga investering

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

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

**Riskfaktorer dedikerade till Underliggande**

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

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

**Risker förknippade med Obligationer vars räntebelopp eller inlösenbelopp är relaterade till eller refererar till en Underliggande valuta:** Fastställande av räntebelopp och/eller inlösenbelopp avseende Obligationerna kräver observation av växelkursen(erna). Vissa händelser kan påverka metoden för fastställande av den tillämpliga växelkursen, som omöjlighet att erhålla växelkursen på Underliggande (avbrott i priskällan). I sådana fall kan Beräkningsagenten, efter eget gottfinnande, antingen skjuta upp dagen för fastställande av växelkursen, eller använda en alternativ kurs, eller fastställa på ett kommersiellt rimligt sätt den tillämpliga växelkursen. Dessa alternativ kan ha en betydande påverkan på räntebeloppen och/eller inlösenbeloppen som ska betalas under Obligationerna såväl som på värdet på Obligationerna. Som ett resultat kan avkastningen på Obligationerna vara mindre än vad som initialt förväntades och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

**Risker förknippade med vissa händelser som påverkar Underliggande aktier:** Fastställandet av räntebelopp och/eller inlösenbelopp förfallna med avseende på Obligationerna kräver observation av kursen på Underliggande. Vissa händelser, som, utan begränsning, nationalisering, insolvens, köpebud, avnotering eller vissa företagshändelser och/eller avyttringar, som påverkar Underliggande eller som ökar kostnaden för att låna sådana Underliggande kan ha en inverkan på deras kurs eller till och med göra det är omöjligt att observera deras utveckling ordentligt. Dessutom kan Emittenten bli skyldig att låna relevant(a) Aktie(r) i syfte att hedgea Obligationerna men till en potentiellt högre ränta. Dessa händelser utgör ytterligare justeringshändelser. I dessa fall kan Emittenten, efter eget gottfinnande, antingen (i) begära att Beräkningsagenten justerar vissa villkor för Obligationerna, eller (ii) lösa in Obligationerna till det förtida inlösenbeloppet lika med det rimliga marknadsvärdet för Obligationerna som fastställs av och efter eget gottfinnande av Beräkningsagenten. Justeringen av villkoren för Obligationerna kan ha en väsentlig inverkan på räntebeloppen och/eller inlösenbeloppen förfallna med avseende på Obligationerna och på värdet på Obligationerna. Vidare kan det rimliga marknadsvärdet för Obligationerna vara mindre än det inlösenbelopp som anges i villkoren för Obligationerna och följaktligen kan investerare förlora hela eller delar av sin investering.

**Risker relaterade till lagändring eller oförmågan att inneha hedgningspositioner och/eller väsentligt ökade kostnader för hedgning.** Emittenten ingår hedgningsavtal för att täcka riskerna relaterade till sådana Obligationer och särskilt förändringar i värdet på relevant(a) Underliggande. I händelse av lagändring, en hedgningsstörning, ökade kostnader för hedgning kan det bli olagligt eller opraktiskt eller väsentligt mer kostsamt för Emittenten att inneha eller i övrigt hantera sådana hedgningsavtal. I dessa fall kan Emittenten välja att (i) begära att Beräkningsagenten, efter eget gottfinnande, justerar vissa villkor för Obligationerna, eller (ii) lösa in alla (men inte bara några) Obligationer till det förtida inlösenbeloppet lika med det rimliga marknadsvärdet fastställt av och efter eget gottfinnande av Beräkningsagenten. Justeringen av villkoren för Obligationerna kan ha en väsentlig påverkan på räntebelopp och/eller inlösenbelopp förfallna med avseende på Obligationerna och på värdet av Obligationerna. Dessutom

kan ett sådant rimligt marknadsvärde vara mindre än det inlösenbelopp som ursprungligen anges i villkoren för Obligationerna och följaktligen kan investerare förlora hela eller en del av sin investering.

**Risker relaterade till oförmåga att observera kursen, värdet eller nivån på de(n) Underliggande i händelse av marknadsstörningar:** Fastställande av räntebelopp och/eller inlösenbelopp med avseende på Obligationerna kräver observation av värdet på de(n) Underliggande på de(n) relevanta marknaderna(en) eller från en viss informationskälla. Marknadsstörande händelser relaterade till dessa marknader kan inträffa och förhindra att Beräkningsagenten göra sådana fastställanden. I sådana fall ska Beräkningsagenten skjuta upp observationen av värdet på de(n) Underliggande. Om den marknadsstörande händelsen fortsätter ska Beräkningsagenten i god anda fastställa värdet på de(n) drabbade Underliggande som kan ha en väsentlig påverkan på räntebelopp och/eller inlösenbelopp avseende Obligationerna och på värdet på Obligationerna. Uppskjutandet av observationen av värdet på de(n) drabbade Underliggande eller bortseendet av den dag då den marknadsstörande händelsen inträffa kan minska vissa eller samtliga förfallna belopp avseende Obligationerna och Obligationernas marknadsvärde.

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

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

Erbjudandet av Obligationerna kommer att äga rum i Sverige under en period som är öppen från den 4 oktober 2024 (9.00 CET) till den 14 november 2024 (17.00 CET) ("**Erbjudandeperioden**"), som kan stängas tidigare eller senare än planerat och kan också avbrytas när som helst. I varje sådant fall kommer Emittenten att meddela sådan ändring till Obligationsinnehavarna på NATIXIS webbplats (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>), men utan att behöva ange skälen för detta.

Emissionskurs: 110% av det Sammanlagda Nominella Beloppet.

Ansökan har gjorts av Emittenten (eller å dennes vägnar) avseende upptagande av Obligationerna till handel på den reglerade NASDAQ Stockholm regulated market.

Uppskattade totala utgifter för emissionen: med undantag för uppskattningen av noteringsavgifterna (EUR 390) och indexlicensavgifterna, kan inga andra utgifter fastställas per Emissionsdagen. Inga utgifter debiteras investerare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En provision kan komma att betalas om upp till 3,60% (skatt inkluderad) av det nominella beloppet. Denna provision kan betalas antingen med en förskottsavgift eller/och en löpande avgift. Ytterligare information om provisionselementet finns tillgänglig på begäran.

Utöver vad som nämnts ovan, så långt som Emittenten är medveten, har ingen som är inblandad i utgivningen av Obligationerna ett väsentligt intresse i erbjudandet, inklusive motstridiga intressen.