

Gouvernance des Produits MiFID II / Marché Cible : Investisseurs de détail, contreparties éligibles et clients professionnels uniquement - Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Obligations, en prenant en compte les cinq catégories mentionnées au paragraphe 19 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers le 3 août 2023, a mené à la conclusion que : (i) le marché cible des Obligations comprend les investisseurs de détail, contreparties éligibles et clients professionnels uniquement, tels que définis par la Directive 2014/65/UE (du 15 mai 2014, telle que modifiée, MiFID II) ; (ii) tous les canaux de distribution des Obligations à des contreparties éligibles ou à des clients professionnels sont appropriés ; et (iii) les canaux de distribution des Obligations aux investisseurs de détail suivants sont appropriés – le conseil en investissement, la gestion de portefeuille, les ventes sans conseil et les services d'exécution simple, sous réserve de l'évaluation de l'adéquation ou du caractère approprié par le distributeur au titre de MiFID II, selon le cas. L'évaluation du marché cible indique que les Obligations sont incompatibles avec les besoins, caractéristiques et objectifs des clients qui ne sont pas identifiés comme Marché Cible positif tel qu'énoncé ci-dessus. Toute personne qui par la suite, offre, vend ou recommande les Obligations (un distributeur) devra prendre en compte l'évaluation du marché cible réalisée par le producteur. Cependant un distributeur soumis à MiFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Obligations (en retenant ou en affinant l'évaluation du marché cible faite par le producteur) et de déterminer les canaux de distributions appropriés, sous réserve de l'évaluation de l'adéquation ou du caractère approprié par le distributeur au titre de MiFID II, selon le cas.

## Conditions Définitives en date du 6 décembre 2024



**NATIXIS**

(immatriculée en France)

**Identifiant d'entité juridique (IEJ) : KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63**

(*Emetteur*)

**Emission de EUR 300 000,000 d'Obligations dont le remboursement final est référencé sur le cours de l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® et venant à échéance le 11 décembre 2034**

*sous le*

***Programme d'émission d'Obligations***

***de 30.000.000.000 d'euros***

***(le Programme)***

**NATIXIS**

***(Agent Placeur)***

Toute personne faisant ou ayant l'intention de faire une offre des Obligations pourra le faire uniquement dans des circonstances dans lesquelles il n'y a pas d'obligation pour l'Emetteur ou tout Agent Placeur de publier un prospectus en vertu de l'article 3 du Règlement Prospectus ou un supplément au prospectus conformément à l'article 23 du Règlement Prospectus dans chaque cas, au titre de cette offre.

Ni l'Emetteur, ni l'Agent Placeur n'a autorisé ni n'autorise l'offre d'Obligations dans toutes autres circonstances.

L'expression **Règlement Prospectus** désigne le Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé.

## **PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES**

Les termes utilisés dans les présentes seront réputés être définis pour les besoins des Modalités (les **Modalités**) figurant dans les sections intitulées "MODALITES DES OBLIGATIONS" et "MODALITES ADDITIONNELLES" dans le Prospectus de Base en date du 7 juin 2024 (approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro 24-210 en date du 7 juin 2024) et tout supplément au Prospectus de Base publié et approuvé au plus tard à la date des présentes Conditions Définitives et tout supplément au Prospectus de Base qui pourra être publié et approuvé avant la Date d'Emission (telle que définie ci-dessous) (le(s) **Supplément(s)**) (à condition que, dans la mesure où un Supplément (i) est publié et approuvé après la date des présentes Conditions Définitives et (ii) prévoit des modifications aux Modalités, ces modifications n'auront aucun effet en ce qui concerne les Modalités des Obligations auxquelles les présentes Conditions Définitives se rapportent) qui ensemble constituent un prospectus de base au sens du Règlement Prospectus (le **Prospectus de Base**). Le présent document constitue les Conditions Définitives des Obligations décrites dans les présentes au sens du Règlement Prospectus, et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base afin de disposer de toutes les informations pertinentes. Un résumé de l'émission des Obligations est annexé aux présentes Conditions Définitives. Le Prospectus de Base et tout Supplément au Prospectus de Base (avec tous documents qui y sont incorporés par référence) et les présentes Conditions Définitives sont disponibles sur le site internet de NATIXIS (<https://cib.natixis.com/home/pims/prospectus#/prospectusPublic>).

Le Prospectus de Base et tout Supplément au Prospectus de Base sont également disponibles sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

1	Emetteur :	NATIXIS
2	(i) Souche n° :	2447
	(ii) Tranche n°:	1
	(iii) Date à laquelle les Obligations seront assimilables et formeront une Souche unique avec les Obligations Existantes :	Non Applicable
	(iv) Type de Titres :	Obligations
3	Garant :	Non Applicable
4	Devise ou Devises Prévue(s) :	Euro (« <b>EUR</b> »)
	Devise de Remplacement :	Dollar U.S (« <b>USD</b> »)
5	Montant Nominal Total :	
	(i) Souche :	EUR 300 000,000
	(ii) Tranche :	EUR 300 000,000
6	Prix d'Emission de la Tranche :	100,000% du Montant Nominal Total
7	Valeur Nominale Indiquée :	EUR 1 000
8	(i) Date d'Emission :	10 décembre 2024
	(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	Non Applicable
	(iii) Date de Conclusion :	26 novembre 2024
9	Date d'Echéance :	11 décembre 2034 sous réserve d'application de la Convention de Jours Ouvrés

- |    |  |  |
|----|--|--|
| 10 | Forme des Obligations :                              | Au porteur   |
| 11 | Rang des Obligations :                               | Obligations Non Assorties de Sûretés   |
| 12 | Base d'Intérêt :                                     | Non Applicable   |
| 13 | Base de Remboursement/Paiement :                     | Remboursement Indexé sur Indice<br>(Autres détails indiqués ci-dessous)  |
| 14 | Changement de Base d'Intérêt :                       | Non Applicable   |
| 15 | Option de Modification de la Base d'Intérêt :        | Non Applicable   |
| 16 | Obligations Portant Intérêt de Manière Fractionnée : | Non Applicable   |
| 17 | Majoration Fiscale (Modalité 8 (Fiscalité)) :        | Applicable   |
| 18 | Option de Rachat/Option de Vente :                   | Non Applicable   |
| 19 | Autorisations d'émission :                           | L'émission des Obligations est autorisée conformément aux résolutions du Conseil d'administration de l'Emetteur. |
| 20 | Méthode de distribution :                            | Non syndiquée  |

**DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERÊTS A PAYER (LE CAS ECHEANT)**

- |    |   |                |
|----|---|----------------|
| 21 | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Fixe :          | Non Applicable |
| 22 | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Variable :      | Non Applicable |
| 23 | Dispositions relatives aux Obligations à Coupon Zéro :        | Non Applicable |
| 24 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées :             | Non Applicable |
| 25 | Dispositions relatives aux Obligations de Partage Caritatif : | Non Applicable |

**AUTRES DISPOSITIONS RELATIVES AUX OBLIGATIONS INDEXEES**

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 26 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (action unique) : | Non Applicable                                 |
| 27 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Indice (indice unique) :            | Applicable                                     |
|    | (i) Type :  | Obligations Indexées sur un Indice Mono-Bourse |

- (ii) Indice Mono-Bourse / Indice Multi-Bourses /Indices Propriétaires :  
iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR®  
Code Bloomberg: SDGWODG Index
- (iii) Lien internet vers le site contenant les règles complètes de l'Indice Propriétaire : Non Applicable
- (iv) Sponsor de l'Indice : Scientific Beta France
- (v) Marché : Tel que déterminé par l'Agent de Calcul conformément à la Modalité 17
- (vi) Marché Lié : Tel que déterminé par l'Agent de Calcul conformément à la Modalité 17
- (vii) Niveau Initial : « Niveau à la Date de Détermination Initiale Voir également « Prix de Référence(i) » dans l'Annexe aux Conditions Définitives »
- (viii) Niveau Final : Conformément à la Modalité 17
- (ix) Evénement Activant : « inférieur au » Niveau d'Activation
- Niveau d'Activation : Désigne, un pourcentage du Niveau Initial correspondant à « B » dans l'Annexe aux Conditions Définitives
  - Date de Début de la Période d'Activation : Désigne la Date d'Evaluation prévue le 27 novembre 2034
  - Convention de Jour de Bourse Prévu pour la Date de Début de la Période d'Activation : Applicable
  - Date de Fin de la Période d'Activation : Désigne la Date d'Evaluation prévue le 27 novembre 2034
  - Convention de Jour de Bourse Prévu pour la Date de Fin de la Période d'Activation : Applicable
  - Heure d'Evaluation de l'Activation : Conformément à la Modalité 17
- (x) Evénement Désactivant : Non Applicable
- (xi) Evénement de Remboursement Automatique Anticipé : « Supérieur ou égal au » Niveau de Remboursement Automatique Anticipé

• Montant de Remboursement Automatique Anticipé :	Conformément à la Modalité 17
• Date(s) de Remboursement Automatique Anticipé :	Voir l'Annexe aux Conditions Définitives
• Niveau de Remboursement Automatique Anticipé :	Désigne, un pourcentage du Niveau Initial correspondant à « R(t) » dans l'Annexe aux Conditions Définitives
• Taux de Remboursement Automatique Anticipé :	Désigne la somme de 100% et de CouponRappel(t), tel que précisé dans la formule Autocall des Modalités Additionnelles
• Date(s) d'Evaluation de Remboursement Automatique Anticipé :	Voir l'Annexe aux Conditions Définitives
• Dates d'Observation de Remboursement Automatique Anticipé :	Non Applicable
• Niveau de l'Indice :	Conformément à la Modalité 17(e)(i)(A)
(xii) Intérêt Incrémental :	Non Applicable
(xiii) Date de Détermination Initiale :	26 novembre 2024
(xiv) Dates d'Observation :	Non Applicable
(xv) Date d'Evaluation :	Voir l'Annexe aux Conditions Définitives
(xvi) Nombre(s) Spécifique(s) :	Huit (8) Jours de Bourse Prévus
(xvii) Heure d'Evaluation :	Conformément à la Modalité 17
(xviii) Taux de Change :	Non Applicable
(xix) Clôture Anticipée :	Applicable
(xx) Changement de la Loi :	Applicable
(xxi) Perturbation des Opérations de Couverture :	Applicable
(xxii) Coût Accru des Opérations de Couverture :	Applicable
<b>28</b> Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (panier d'actions) :	Non Applicable
<b>29</b> Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Indices (panier d'indices) :	Non Applicable

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 30 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Matières Premières (matière première unique) :      | Non Applicable   |
| 31 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Matières Premières (panier de matières premières) : | Non Applicable   |
| 32 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Fonds (fonds unique) :                              | Non Applicable   |
| 33 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Fonds (panier de fonds) :                           | Non Applicable   |
| 34 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Dividendes :  | Non Applicable   |
| 35 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur un ou plusieurs Contrat à Terme :                   | Non Applicable   |
| 36 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Panier(s) de Contrats à Terme :                     | Non Applicable   |
| 37 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur l'Inflation :                                       | Non Applicable   |
| 38 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Risque de Crédit :                                  | Non Applicable   |
| 39 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titre de Dette :                                    | Non Applicable   |
| 40 | Obligations Indexées sur Devises :  | Non Applicable   |
| 41 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Taux :  | Non Applicable   |
| 42 | Dispositions relatives aux Obligations à Remboursement Physique :                                       | Non Applicable   |
| 43 | Dispositions relatives aux Obligations Hybrides :   | Non Applicable   |
| 44 | Considérations fiscales américaines :   | Les Obligations <b><u>doivent ne pas être</u></b> considérées comme des Obligations Spécifiques (telles que définies dans le Prospectus de Base) pour les besoins de la section 871(m) du Code des impôts américain de 1986. |

#### **STIPULATIONS RELATIVES AUX OBLIGATIONS ASSORTIES DE SÛRETÉS**

- |    |   |                |
|----|---|----------------|
| 45 | Stipulations applicables aux Obligations Assorties de Sûretés : | Non Applicable |
|----|---|----------------|

#### **DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT**

46	Monétisation :	Non Applicable
47	Montant de Remboursement Final :	Le Montant de Remboursement Final sera calculé selon la formule <b>Autocall</b> de l'Annexe aux Conditions Définitives ci-dessous
48	Option de Remboursement au gré de l'Emetteur :	Non Applicable
49	Option de Remboursement au gré des Porteurs :	Non Applicable
50	Remboursement au gré de l'Emetteur en cas de survenance d'un Evénement de Déclenchement Lié à la Juste Valeur de Marché : (Modalité 5(m))	Non Applicable
51	Montant de Remboursement Anticipé :	
	(i) Montant(s) de Remboursement Anticipé (pour des raisons différentes que celles visées au (ii) ci-dessous) pour chaque Obligation :	Montant de Remboursement Anticipé tel que défini par la Modalité 17
	(ii) Montant(s) de Remboursement Anticipé pour chaque Obligation payée lors du remboursement (i) pour des raisons fiscales (Modalité 5(f)), (ii) pour illégalité (Modalité 5(1)) ou (iii) en cas d'Exigibilité Anticipée (Modalité 9) :	Montant de Remboursement Anticipé tel que défini par la Modalité 17
	(iii) Remboursement pour des raisons fiscales à des dates ne correspondant pas aux Dates de Paiement du Coupon (Modalité 5(f)) :	Non Applicable
	(iv) Montant de Remboursement Anticipé des Obligations Assorties de Sûretés :	Non Applicable
	(v) Montant de remboursement anticipé pour les Obligations Indexées au Collatéral :	Non Applicable

## **DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS**

52	Forme des Obligations :	Obligations dématérialisées au porteur
53	Centre[s] d'Affaires pour les besoins de la Modalité 4 :	Non Applicable
54	Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux Jours de Paiement pour les besoins de la Modalité 7 (a) :	T2 (Convention de Jour Ouvré Suivant)

- 55 Dispositions relatives aux Obligations à Libération Fractionnée : montant de chaque paiement comprenant le Prix d'Emission et la date à laquelle chaque paiement doit être fait et, le cas échéant, des défauts de paiement, y compris tout droit qui serait conféré à l'Emetteur de retenir les Obligations et les intérêts afférents du fait d'un retard de paiement :  
Non Applicable
- 56 Dispositions relatives aux Obligations à Double Devise (Modalité 7(f)) :  
Non Applicable
- 57 Dispositions relatives aux Obligations à Remboursement Echelonné (Modalité 5(b)) :  
Non Applicable
- 58 Masse (Modalité 11) :  
Applicable
- Les noms et coordonnées du Représentant titulaire de la Masse sont :
- F&S Financial Services SAS**  
13, rue Oudinot  
75007 Paris
- Le Représentant de la Masse percevra une rémunération maximale de 380€ par an au titre de ses fonctions.

## **OBJET DES CONDITIONS DEFINITIVES**

Les présentes Conditions Définitives constituent les conditions définitives requises pour l'émission et l'admission aux négociations des Obligations sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg dans le cadre du programme d'émission d'Obligations de 30.000.000.000 d'euros de NATIXIS.

## **RESPONSABILITE**

L'Emetteur accepte la responsabilité des informations contenues dans les présentes Conditions Définitives.

## **VERSION FINALE APPROUVEE PAR L'EMETTEUR**

## PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS

### 1. Cotation et admission à la négociation

- (i) Cotation : Liste officielle de la Bourse du Luxembourg
- (ii) Admission aux négociations : Une demande d'admission des Obligations aux négociations sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg à compter de la Date d'Emission a été faite par l'Emetteur (pour son compte).
- (iii) Estimation des dépenses totales liées à l'admission aux négociations : EUR 3 550

### 2. Notations

Notations : Les Obligations à émettre n'ont pas fait l'objet d'une notation.

### 3. Intérêts des personnes physiques et morales participant à l'émission

La commission de distribution ponctuelle pourra atteindre un montant maximum annuel de 0,3% du montant nominal des Obligations placées, calculée sur la durée de vie maximale des Obligations. Le paiement de cette commission pourra se faire par règlement et/ou par réduction du prix de souscription. A la connaissance de l'Emetteur, aucune autre personne impliquée dans l'émission des Obligations n'y a d'intérêt significatif.

### 4. Raisons de l'émission, estimation du produit net et des dépenses totales

- (i) Raisons de l'offre : Se reporter à la section « *UTILISATION DES FONDS* » du Prospectus de Base
- (i) Estimation du produit net : Le produit net de l'émission sera égal au Prix d'Emission de la Tranche appliqué au Montant Nominal Total.
- (ii) Estimation des dépenses totales : L'estimation des dépenses totales pouvant être déterminée à la Date d'Emission correspond aux frais de licence d'utilisation de l'Indice et à la somme des dépenses totales liées à l'admission et au maintien de la cotation (paragraphe 1 (iii) ci-dessus).

### 5. Indice de Référence

Les montants payables au titre des Obligations pourront être calculés en référence à l'Indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® qui est fourni par Scientific Beta France. A la date des présentes Conditions Définitives, Scientific Beta France est enregistré sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et tenu par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers.

- (i) Indice de Référence Pertinent      Applicable comme indiqué ci-dessous
- Indice de Référence Matières Premières Pertinent      Non Applicable

- Indice de Référence Indice Pertinent : Conformément à la définition de la Modalité 17
  - Indice de Référence Devises Pertinent Non Applicable
  - Indice de Référence Taux Pertinent Non Applicable
- (ii) Source de Diffusion Publique Désignée : Conformément à la définition de la Modalité 4(a).

## 6. Performance du Sous-Jacent

Des informations sur les performances passées et futures et la volatilité de l'Indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® peuvent être obtenues gratuitement auprès de Bloomberg (Code Bloomberg : SDGWODG Index [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com))

## 7. Informations Opérationnelles

- (i) Code ISIN : FR001400UGV0
- (ii) Code commun : 295373237
- (iii) *Valor number (Valorennumber)* : Non Applicable
- (iv) Tout système(s) de compensation autre qu'Euroclear France, Euroclear et Clearstream approuvés par l'Emetteur et l'Agent Payeur et numéro(s) d'identification correspondant : Non Applicable
- (v) Livraison : Livraison contre paiement
- (vi) Noms et adresses des Agents Payeurs initiaux désignés pour les Obligations (le cas échéant) : **BNP Paribas**  
Les Grands Moulins de Pantin  
9, rue du Débarcadère  
93500 Pantin, France
- (vii) Noms et adresses des Agents Payeurs additionnels désignés pour les Obligations (le cas échéant) : Non Applicable
- (viii) Nom et adresse de l'Agent de Calcul (le cas échéant) : **CACEIS Bank Luxembourg**  
5 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg  
2520 Luxembourg

## 8. PLACEMENT

- (i) Si syndiqué, noms [et adresses] des Agents Placeurs [et principales caractéristiques des accords passés (y compris les quotas) et, le cas échéant, la quote-part de l'émission non couverte par la prise ferme] : Non Applicable
- (ii) Date du contrat de prise ferme : Non Applicable
- (iii) Etablissement(s) chargé(s) des Opérations de Stabilisation (le cas échéant) : Non Applicable
- (iv) Si non-syndiqué, nom et adresse de l'Agent Placeur : NATIXIS, 7 promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France

- |        |  |   |
|--------|--|---|
| (v)    | Commissions et concessions totales :                                   | Non Applicable  |
| (vi)   | Restrictions de vente supplémentaires aux Etats-Unis d'Amérique :      | Catégorie 2 Reg. S. Les règles TEFRA ne sont pas applicables. |
| (vii)  | Interdiction de vente aux investisseurs clients de détail dans l'EEE : | Non Applicable  |
| (viii) | Offre Non-Exemptée :   | Non Applicable  |
|        | <b>9. Offre Non-Exemptée</b>   | Non Applicable  |

#### **10. Placement et Prise Ferme**

- |  |                |
|--|----------------|
| Consentement de l'Emetteur aux fins d'utiliser le Prospectus de Base durant la Période d'Offre : | Non Applicable |
| Consentement général :   | Non Applicable |
| Etablissement(s) Autorisé(s) dans les différents pays où l'offre a lieu :                        | Non Applicable |
| Conditions relatives au consentement de l'Emetteur aux fins d'utiliser le Prospectus de Base :   | Non Applicable |

#### **11. Informations post-émission relatives au Sous-Jacent**

L'Emetteur ne fournira aucune information postérieure à l'émission, sauf exigence légale ou réglementaire.

## **12. AVERTISSEMENTS RELATIFS AU SPONSOR DE L'INDICE**

**Les Titres de créance ne sont en aucun cas sponsorisés, approuvés, vendus ou promus par Singapore Exchange Limited et / ou ses affiliés (collectivement, « SGX ») et SGX ne donne aucune garantie ou représentation que ce soit, expressément ou implicitement, que ce soit en ce qui concerne les résultats à obtenir à partir de l'utilisation de l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® et / ou du chiffre auquel l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® se situe à un moment donné d'un jour donné ou autrement. L'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® est administré par Scientific Beta (France) SAS et calculé et publié par SGX. Scientific Beta (France) SAS et SGX ne seront pas responsable (que ce soit par négligence ou autre) envers qui que ce soit pour toute erreur dans le(s) Titres(s) et dans l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® ne sera pas tenu d'informer quiconque de toute erreur s'y trouvant. «SGX» est une marque commerciale de SGX et est utilisée par l'Emetteur sous licence. Tous les droits de propriété intellectuelle de l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® appartiennent à SGX.**

## ANNEXE AUX CONDITIONS DEFINITIVES RELATIVE AUX MODALITES ADDITIONNELLES

1. **Dispositions applicables aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (action unique), aux Obligations Indexées sur un Indice Mono-Bourse et aux Obligations Indexées sur un Indice Multi-Bourses (indice unique), aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (panier d'actions), aux Obligations Indexées sur Indices (panier d'indices), aux Obligations Indexées sur Matières Premières (matière première unique), aux Obligations Indexées sur Matières Premières (panier de matières premières), aux Obligations Indexées sur Fonds (fonds unique), aux Obligations Indexées sur Fonds (panier de fonds), aux Obligations Indexées sur Dividendes, aux Obligations Indexées sur un ou plusieurs Contrats à Terme, aux Obligations Indexées sur Panier(s) de Contrats à Terme, et aux Obligations Hybrides relatives aux formules de calcul de Coupon, de Montant de Remboursement Final et/ou de Montant de Remboursement Optionnel et/ou de Montant de Remboursement Automatique Anticipé**

### 1.1 Dispositions

#### Communes

**Calendrier d'Observation BVP** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation Moyenne** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation Lookback** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation 1** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation 2** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation Actuariel** désigne Non Applicable

**Calendrier d'Observation Prix** désigne Non Applicable

**Dates d'Evaluation /Dates d'Evaluation de Remboursement Automatique Anticipé :**

t	Dates d'Evaluation /Dates d'Evaluation de Remboursement Automatique Anticipé
1	27 décembre 2024
2	27 janvier 2025
3	26 février 2025
4	26 mars 2025
5	28 avril 2025
6	27 mai 2025
7	26 juin 2025
8	28 juillet 2025
9	26 août 2025
10	26 septembre 2025
11	27 octobre 2025

12	26 novembre 2025
13	29 décembre 2025
14	26 janvier 2026
15	26 février 2026
16	26 mars 2026
17	27 avril 2026
18	26 mai 2026
19	26 juin 2026
20	27 juillet 2026
21	26 août 2026
22	28 septembre 2026
23	26 octobre 2026
24	27 novembre 2026
25	28 décembre 2026
26	26 janvier 2027
27	26 février 2027
28	30 mars 2027
29	26 avril 2027
30	26 mai 2027
31	28 juin 2027
32	26 juillet 2027
33	26 août 2027
34	27 septembre 2027
35	26 octobre 2027
36	26 novembre 2027
37	27 décembre 2027
38	26 janvier 2028

39	28 février 2028
40	27 mars 2028
41	26 avril 2028
42	26 mai 2028
43	26 juin 2028
44	26 juillet 2028
45	28 août 2028
46	26 septembre 2028
47	26 octobre 2028
48	27 novembre 2028
49	27 décembre 2028
50	26 janvier 2029
51	26 février 2029
52	26 mars 2029
53	26 avril 2029
54	29 mai 2029
55	26 juin 2029
56	26 juillet 2029
57	27 août 2029
58	26 septembre 2029
59	26 octobre 2029
60	26 novembre 2029
61	27 décembre 2029
62	28 janvier 2030
63	26 février 2030
64	26 mars 2030
65	26 avril 2030

66	28 mai 2030
67	26 juin 2030
68	26 juillet 2030
69	26 août 2030
70	26 septembre 2030
71	28 octobre 2030
72	26 novembre 2030
73	27 décembre 2030
74	27 janvier 2031
75	26 février 2031
76	26 mars 2031
77	28 avril 2031
78	27 mai 2031
79	26 juin 2031
80	28 juillet 2031
81	26 août 2031
82	26 septembre 2031
83	27 octobre 2031
84	26 novembre 2031
85	29 décembre 2031
86	26 janvier 2032
87	26 février 2032
88	30 mars 2032
89	26 avril 2032
90	26 mai 2032
91	28 juin 2032
92	26 juillet 2032

93	26 août 2032
94	27 septembre 2032
95	26 octobre 2032
96	26 novembre 2032
97	27 décembre 2032
98	26 janvier 2033
99	28 février 2033
100	28 mars 2033
101	26 avril 2033
102	26 mai 2033
103	27 juin 2033
104	26 juillet 2033
105	26 août 2033
106	26 septembre 2033
107	26 octobre 2033
108	28 novembre 2033
109	27 décembre 2033
110	26 janvier 2034
111	27 février 2034
112	27 mars 2034
113	26 avril 2034
114	26 mai 2034
115	26 juin 2034
116	26 juillet 2034
117	28 août 2034
118	26 septembre 2034
119	26 octobre 2034

120	27 novembre 2034
-----	------------------

**Dates d'Observation :** désigne Non Applicable

**Dates de Paiement / Dates de Remboursement Automatique Anticipé :**

t	Dates de Paiement / Dates de Remboursement Automatique Anticipé
1	13 janvier 2025
2	10 février 2025
3	12 mars 2025
4	9 avril 2025
5	13 mai 2025
6	10 juin 2025
7	10 juillet 2025
8	11 août 2025
9	9 septembre 2025
10	10 octobre 2025
11	10 novembre 2025
12	10 décembre 2025
13	13 janvier 2026
14	9 février 2026
15	12 mars 2026
16	13 avril 2026
17	12 mai 2026
18	9 juin 2026
19	10 juillet 2026
20	10 août 2026
21	9 septembre 2026
22	12 octobre 2026

23	9 novembre 2026
24	11 décembre 2026
25	12 janvier 2027
26	9 février 2027
27	12 mars 2027
28	13 avril 2027
29	10 mai 2027
30	9 juin 2027
31	12 juillet 2027
32	9 août 2027
33	9 septembre 2027
34	11 octobre 2027
35	9 novembre 2027
36	10 décembre 2027
37	10 janvier 2028
38	9 février 2028
39	13 mars 2028
40	10 avril 2028
41	11 mai 2028
42	9 juin 2028
43	10 juillet 2028
44	9 août 2028
45	11 septembre 2028
46	10 octobre 2028
47	9 novembre 2028
48	11 décembre 2028
49	11 janvier 2029

50	9 février 2029
51	12 mars 2029
52	11 avril 2029
53	11 mai 2029
54	12 juin 2029
55	10 juillet 2029
56	9 août 2029
57	10 septembre 2029
58	10 octobre 2029
59	9 novembre 2029
60	10 décembre 2029
61	11 janvier 2030
62	11 février 2030
63	12 mars 2030
64	9 avril 2030
65	13 mai 2030
66	11 juin 2030
67	10 juillet 2030
68	9 août 2030
69	9 septembre 2030
70	10 octobre 2030
71	11 novembre 2030
72	10 décembre 2030
73	13 janvier 2031
74	10 février 2031
75	12 mars 2031
76	9 avril 2031

77	13 mai 2031
78	10 juin 2031
79	10 juillet 2031
80	11 août 2031
81	9 septembre 2031
82	10 octobre 2031
83	10 novembre 2031
84	10 décembre 2031
85	13 janvier 2032
86	9 février 2032
87	11 mars 2032
88	13 avril 2032
89	10 mai 2032
90	9 juin 2032
91	12 juillet 2032
92	9 août 2032
93	9 septembre 2032
94	11 octobre 2032
95	9 novembre 2032
96	10 décembre 2032
97	10 janvier 2033
98	9 février 2033
99	14 mars 2033
100	11 avril 2033
101	10 mai 2033
102	9 juin 2033
103	11 juillet 2033

104	9 août 2033
105	9 septembre 2033
106	10 octobre 2033
107	9 novembre 2033
108	12 décembre 2033
109	10 janvier 2034
110	9 février 2034
111	13 mars 2034
112	12 avril 2034
113	11 mai 2034
114	9 juin 2034
115	10 juillet 2034
116	9 août 2034
117	11 septembre 2034
118	10 octobre 2034
119	9 novembre 2034
120	11 décembre 2034

**Effet Mémoire :** Non Applicable

**Prix de Référence(i)** désigne : Niveau Initial

i	Prix de Référence(i)
1	841,8980 points

**Prix** désigne : Niveau Final

**Sélection** désigne :

i	Sous-Jacent	Code Bloomberg	Pondération « $\omega^i$ »	Type	Sponsor de l'Indice
1	iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR®	SDGWODG Index	100%	Indice Mono- Bourse	Scientific Beta France

**Sous-Jacent** désigne un indice

## 1.2 Autocall

Applicable

**Éléments déterminant si ConditionRappel(t) = 1 :**

**R(t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120 :

t	R(t)
1	Non Applicable
2	Non Applicable
3	Non Applicable
4	Non Applicable
5	Non Applicable
6	Non Applicable
7	Non Applicable
8	Non Applicable
9	Non Applicable
10	Non Applicable
11	Non Applicable
12	Non Applicable
13	Non Applicable
14	Non Applicable
15	Non Applicable
16	Non Applicable
17	Non Applicable
18	Non Applicable
19	Non Applicable
20	Non Applicable

21	Non Applicable
22	Non Applicable
23	Non Applicable
24	Non Applicable
25	Non Applicable
26	Non Applicable
27	Non Applicable
28	Non Applicable
29	Non Applicable
30	Non Applicable
31	Non Applicable
32	Non Applicable
33	Non Applicable
34	Non Applicable
35	Non Applicable
36	100,0000%
37	99,7500%
38	99,5000%
39	99,2500%
40	99,0000%
41	98,7500%
42	98,5000%
43	98,2500%
44	98,0000%
45	97,7500%
46	97,5000%
47	97,2500%

48	97,0000%
49	96,7500%
50	96,5000%
51	96,2500%
52	96,0000%
53	95,7500%
54	95,5000%
55	95,2500%
56	95,0000%
57	94,7500%
58	94,5000%
59	94,2500%
60	94,0000%
61	93,7500%
62	93,5000%
63	93,2500%
64	93,0000%
65	92,7500%
66	92,5000%
67	92,2500%
68	92,0000%
69	91,7500%
70	91,5000%
71	91,2500%
72	91,0000%
73	90,7500%
74	90,5000%

75	90,2500%
76	90,0000%
77	89,7500%
78	89,5000%
79	89,2500%
80	89,0000%
81	88,7500%
82	88,5000%
83	88,2500%
84	88,0000%
85	87,7500%
86	87,5000%
87	87,2500%
88	87,0000%
89	86,7500%
90	86,5000%
91	86,2500%
92	86,0000%
93	85,7500%
94	85,5000%
95	85,2500%
96	85,0000%
97	84,7500%
98	84,5000%
99	84,2500%
100	84,0000%
101	83,7500%

102	83,5000%
103	83,2500%
104	83,0000%
105	82,7500%
106	82,5000%
107	82,2500%
108	82,0000%
109	81,7500%
110	81,5000%
111	81,2500%
112	81,0000%
113	80,7500%
114	80,5000%
115	80,2500%
116	80,0000%
117	80,0000%
118	80,0000%
119	80,0000%
120	Non Applicable

**PerfPanier<sub>1</sub>(t)**

**PerfPanier<sub>1</sub>(t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120, la formule *Performance Locale*.

Dans la formule *Performance Locale*, **PerfPanierLocale(t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120, la formule *Pondéré* :

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

Dans la formule *Pondéré*, **PerfIndiv(i, t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120, et pour chaque Sous-Jacent indexé « i », « i » allant de 1 à 1 la formule *Performance Individuelle Européenne*.

Dans la formule *Performance Individuelle Européenne*, **Prix(i, t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée t, t allant de 1 à 120 , le **Prix** du Sous-Jacent indexé « i », « i » allant de 1 à 1, à cette Date d'Evaluation.

**Eléments composant la formule de calcul du Montant de Remboursement Automatique Anticipé :**

**Coupon<sub>1</sub>(t)** désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120 :

t	Coupon <sub>1</sub> (t)
1	Non Applicable
2	Non Applicable
3	Non Applicable
4	Non Applicable
5	Non Applicable
6	Non Applicable
7	Non Applicable
8	Non Applicable
9	Non Applicable
10	Non Applicable
11	Non Applicable
12	Non Applicable
13	Non Applicable
14	Non Applicable
15	Non Applicable
16	Non Applicable
17	Non Applicable
18	Non Applicable
19	Non Applicable
20	Non Applicable
21	Non Applicable
22	Non Applicable

23	Non Applicable
24	Non Applicable
25	Non Applicable
26	Non Applicable
27	Non Applicable
28	Non Applicable
29	Non Applicable
30	Non Applicable
31	Non Applicable
32	Non Applicable
33	Non Applicable
34	Non Applicable
35	Non Applicable
36	26,1000%
37	26,8250%
38	27,5500%
39	28,2750%
40	29,0000%
41	29,7250%
42	30,4500%
43	31,1750%
44	31,9000%
45	32,6250%
46	33,3500%
47	34,0750%
48	34,8000%
49	35,5250%

50	36,2500%
51	36,9750%
52	37,7000%
53	38,4250%
54	39,1500%
55	39,8750%
56	40,6000%
57	41,3250%
58	42,0500%
59	42,7750%
60	43,5000%
61	44,2250%
62	44,9500%
63	45,6750%
64	46,4000%
65	47,1250%
66	47,8500%
67	48,5750%
68	49,3000%
69	50,0250%
70	50,7500%
71	51,4750%
72	52,2000%
73	52,9250%
74	53,6500%
75	54,3750%
76	55,1000%

77	55,8250%
78	56,5500%
79	57,2750%
80	58,0000%
81	58,7250%
82	59,4500%
83	60,1750%
84	60,9000%
85	61,6250%
86	62,3500%
87	63,0750%
88	63,8000%
89	64,5250%
90	65,2500%
91	65,9750%
92	66,7000%
93	67,4250%
94	68,1500%
95	68,8750%
96	69,6000%
97	70,3250%
98	71,0500%
99	71,7750%
100	72,5000%
101	73,2250%
102	73,9500%
103	74,6750%

104	75,4000%
105	76,1250%
106	76,8500%
107	77,5750%
108	78,3000%
109	79,0250%
110	79,7500%
111	80,4750%
112	81,2000%
113	81,9250%
114	82,6500%
115	83,3750%
116	84,1000%
117	84,8250%
118	85,5500%
119	86,2750%
120	Non Applicable

**Coupon<sub>2</sub>(t)** = 0,0000% pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120.

**H(t)** est Non Applicable pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120.

**PerfPanier<sub>2</sub>(t)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t) pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120.

**Éléments composant la formule de calcul du Montant de Remboursement Final :**

**Coupon<sub>4</sub>** = 0,0000%

**Coupon<sub>5</sub>** = 87,0000%

**G** = 100,0000%

**G<sub>H</sub>** = 0,0000%

**Cap** = Non Applicable

**Cap<sub>H</sub>** = 0,0000%

**Floor** = 0,0000%

**Floor<sub>H</sub>** = 0,0000%

**K** = 100,0000%

**K<sub>H</sub>** = 100,0000%

**B** = 50,0000%

**H<sub>2</sub>** = 80,0000%

**PerfPanier<sub>3</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120)

**PerfPanier<sub>4</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120)

**PerfPanier<sub>5</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120)

**PerfPanier<sub>6</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120)

**Livraison Physique** : Non Applicable

## RESUME

### Section A – Introduction et avertissements

Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus de base en date du 7 juin 2024 (tel que supplémenté à tout moment, le **Prospectus de Base**) et aux conditions définitives de l'émission concernée (les **Conditions Définitives**) auxquelles il est annexé. Toute décision d'investir dans les Obligations (telles que définies ci-dessous) doit être fondée sur un examen par l'investisseur de l'intégralité du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris les documents qui y sont incorporés par référence et des Conditions Définitives pris dans leur ensemble. L'investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les Obligations. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et/ou les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon le droit national de l'Etat où la demande est introduite, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et/ou des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire.

La responsabilité civile de l'Emetteur (tel que défini ci-dessous) peut être engagée sur la base de ce résumé que pour autant que le contenu du résumé, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, (i) soit trompeur, inexact ou incohérent ou (ii) ne fournisse pas les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Obligations.

***Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.***

#### Identité et les coordonnées de l'Emetteur

NATIXIS (l'**Emetteur**), 7, promenade Germaine Sablon, 75013, 75013 Paris, France (Tél : +33 1 58 32 30 00). L'identifiant d'entité juridique (l'**IEJ**) de l'Emetteur est KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

#### Nom et Code d'Identification International (ISIN) des Obligations

Les Obligations émises par l'Emetteur sont des Obligations d'un montant nominal total de EUR 300 000,00 dont le remboursement final est référencé sur le cours de l'indice iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR® et venant à échéance le 11 décembre 2034 (les **Obligations**). Le Code d'Identification International des Obligations (ISIN) est : FR001400UGV0.

#### Identité et coordonnées de l'autorité compétente qui approuve le Prospectus de Base

Le Prospectus de Base a été approuvé en tant que prospectus de base par l'Autorité des Marchés Financiers (l'**AMF**) (17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - Tél. : +33 1 53 45 60 00) en sa qualité d'autorité compétente en vertu du Règlement (UE) 2017/1129, tel qu'amendé (le **Règlement Prospectus**) le 7 juin 2024 sous le numéro d'approbation n° 24-210.

### Section B – Informations clés sur l'Emetteur

#### *Qui est l'Emetteur des Obligations ?*

Les Obligations sont émises par NATIXIS. L'Emetteur est une société anonyme à conseil d'administration de droit français agréée en qualité d'établissement de crédit et dont le siège social est situé en France au 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris. L'IEJ de l'Emetteur est KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

L'Emetteur est un établissement de crédit de dimension internationale spécialisé dans la gestion d'actifs et de patrimoine et la banque d'entreprise et d'investissement du groupe BPCE (le **Groupe BPCE**). Le Groupe BPCE est le principal actionnaire de NATIXIS et contrôle et détient directement et majoritairement le capital social de l'Emetteur. Le président du conseil d'administration de l'Emetteur est Nicolas Namias et la Directrice Générale de l'Emetteur est Stéphanie Paix. Forvis Mazars SA et PricewaterhouseCoopers Audit sont les contrôleurs légaux des comptes de l'Emetteur.

#### *Quelles sont les informations financières clés concernant l'Emetteur ?*

Les tableaux suivants présentent certaines informations financières clés (au sens du Règlement Délégué (UE) 2019/979, tel qu'amendé) de NATIXIS pour les exercices clos le 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022 et pour les périodes semestrielles se clôturant 30 juin 2024 et le 30 juin 2023 :

#### Compte de résultat

	Année	Année -1	Intermédiaire (non audité)	Intermédiaire -1 (non audité)
<i>(en millions d'euros)</i>	31 décembre 2023	31 décembre 2022	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Produits d'intérêts nets</b>	1 374	1 308	816	635

<b>Produits d'honoraires et de commissions nets</b>	3 685	3 875	1 908	1 705
<b>Dépréciation d'actifs financiers, nette</b>	(244)	(287)	(145)	(122)
<b>Revenu net des portefeuilles de transaction</b>	2 363	1 987	1 306	1 384
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	1 814	1 508	1 215	881
<b>Résultat net ou perte nette (part revenant au Groupe)</b>	995	1 800	732	486

### Bilan

	Année	Année -1	Intermédiaire (non audité)	Intermédiaire -1 (non audité)	Valeur telle qu'elle ressort du dernier processus de contrôle et d'évaluation prudentiels (SREP) (non audité)
<i>(en millions d'euros)</i>	<b>31 décembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>30 juin 2024</b>	<b>30 juin 2023</b>	
<b>Total de l'actif</b>	472 509	428 821	492 750	441 503	
<b>Dettes représentées par un titre</b>	47 561	45 992	46 338	43 860	
<b>Dettes subordonnées</b>	3 034	3 023	3 028	3 028	
<b>Prêts et créances à recevoir de clients (nets)</b>	72 011	72 676	75 388	68 929	
<b>Dépôts de clients</b>	38 476	36 664	45 978	40 508	
<b>Total des capitaux propres (part du Groupe)</b>	19 568	19 534	19 653	19 361	
<b>Actifs non performants</b>	1 189	1 308	1 214	1 203	
<b>(en %)</b>					
<b>Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)</b>	11,3%	11,3 %	10,9%	11,2%	8,88 %
<b>Ratio de fonds propres total</b>	16,5%	16,8 %	16,2%	16,6%	





Si l'Obligation est remboursée par anticipation, aucun autre paiement ne sera effectué par la suite. Si la condition de Remboursement Automatique Anticipé n'est pas réalisée, le Montant de Remboursement Final par Obligation payable à la Date d'Echéance est égal à **Valeur Nominale Indiquée** × [100% + **CouponFinal** – **Vanille** × **ConditionBaisse** × (1 - **ConditionHausses**)]

Avec :

**Vanille** =  $G \times \text{Min}(\text{Cap}, \text{Max}((K - \text{PerfPanier}_3(T)), \text{Floor}))$

**ConditionBaisse** = 1 si  $\text{PerfPanier}_4(T) < B$   
= 0 sinon

Et :

**CouponFinal** =  $\text{Coupon}_4 \times (1 - \text{ConditionBaisse}) + \text{VanilleHausse} \times \text{ConditionHausses}$

**VanilleHausse** =  $\text{Coupons}_5 + G_H \times \text{Min}(\text{Cap}_H, \text{Max}(\text{Floor}_H, \text{PerfPanier}_5(T) - K_H))$

**ConditionHausses** = 1 si  $\text{PerfPanier}_6(T) \geq H_2$   
= 0 sinon

Où :

« **Coupon<sub>4</sub>** » désigne 0,0000%. « **G** » désigne 100,0000%. « **Cap** » désigne Non Applicable. « **Floor** » désigne 0,0000%. « **K** » désigne 100,0000%. « **B** » désigne 50,0000%. « **Coupons<sub>5</sub>** » désigne 87,0000%. « **G<sub>H</sub>** » désigne 0,0000%. « **Cap<sub>H</sub>** » désigne 0,0000%. « **Floor<sub>H</sub>** » désigne 0,0000%. « **K<sub>H</sub>** » désigne 100,0000%. « **H<sub>2</sub>** » désigne 80,0000%.

**PerfPanier<sub>3</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120). **PerfPanier<sub>4</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120). **PerfPanier<sub>5</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120). **PerfPanier<sub>6</sub>(T)** = PerfPanier<sub>1</sub>(t = 120)

**Livraison Physique:** Non Applicable

« **Date(s) d'Evaluation(t)** » (« t » allant de 1 à 120) désignent les : 27 décembre 2024; 27 janvier 2025; 26 février 2025; 26 mars 2025; 28 avril 2025; 27 mai 2025; 26 juin 2025; 28 juillet 2025; 26 août 2025; 26 septembre 2025; 27 octobre 2025; 26 novembre 2025; 29 décembre 2025; 26 janvier 2026; 26 février 2026; 26 mars 2026; 27 avril 2026; 26 mai 2026; 26 juin 2026; 27 juillet 2026; 26 août 2026; 28 septembre 2026; 26 octobre 2026; 27 novembre 2026; 28 décembre 2026; 26 janvier 2027; 26 février 2027; 30 mars 2027; 26 avril 2027; 26 mai 2027; 28 juin 2027; 26 juillet 2027; 26 août 2027; 27 septembre 2027; 26 octobre 2027; 26 novembre 2027; 27 décembre 2027; 26 janvier 2028; 28 février 2028; 27 mars 2028; 26 avril 2028; 26 mai 2028; 26 juin 2028; 26 juillet 2028; 28 août 2028; 26 septembre 2028; 26 octobre 2028; 27 novembre 2028; 27 décembre 2028; 26 janvier 2029; 26 février 2029; 26 mars 2029; 26 avril 2029; 29 mai 2029; 26 juin 2029; 26 juillet 2029; 27 août 2029; 26 septembre 2029; 26 octobre 2029; 26 novembre 2029; 27 décembre 2029; 28 janvier 2030; 26 février 2030; 26 mars 2030; 26 avril 2030; 28 mai 2030; 26 juin 2030; 26 juillet 2030; 26 août 2030; 26 septembre 2030; 28 octobre 2030; 26 novembre 2030; 27 décembre 2030; 27 janvier 2031; 26 février 2031; 26 mars 2031; 28 avril 2031; 27 mai 2031; 26 juin 2031; 28 juillet 2031; 26 août 2031; 26 septembre 2031; 27 octobre 2031; 26 novembre 2031; 29 décembre 2031; 26 janvier 2032; 26 février 2032; 30 mars 2032; 26 avril 2032; 26 mai 2032; 28 juin 2032; 26 juillet 2032; 26 août 2032; 27 septembre 2032; 26 octobre 2032; 26 novembre 2032; 27 décembre 2032; 26 janvier 2033; 28 février 2033; 28 mars 2033; 26 avril 2033; 26 mai 2033; 27 juin 2033; 26 juillet 2033; 26 août 2033; 26 septembre 2033; 26 octobre 2033; 28 novembre 2033; 27 décembre 2033; 26 janvier 2034; 27 février 2034; 27 mars 2034; 26 avril 2034; 26 mai 2034; 26 juin 2034; 26 juillet 2034; 28 août 2034; 26 septembre 2034; 26 octobre 2034 et 27 novembre 2034.

« **Date(s) de Paiement(t) / Date(s) de Remboursement Automatique Anticipé(t)** » (« t » allant de 1 à 120) désignent les 13 janvier 2025; 10 février 2025; 12 mars 2025; 9 avril 2025; 13 mai 2025; 10 juin 2025; 10 juillet 2025; 11 août 2025; 9 septembre 2025; 10 octobre 2025; 10 novembre 2025; 10 décembre 2025; 13 janvier 2026; 9 février 2026; 12 mars 2026; 13 avril 2026; 12 mai 2026; 9 juin 2026; 10 juillet 2026; 10 août 2026; 9 septembre 2026; 12 octobre 2026; 9 novembre 2026; 11 décembre 2026; 12 janvier 2027; 9 février 2027; 12 mars 2027; 13 avril 2027; 10 mai 2027; 9 juin 2027; 12 juillet 2027; 9 août 2027; 9 septembre 2027; 11 octobre 2027; 9 novembre 2027; 10 décembre 2027; 10 janvier 2028; 9 février 2028; 13 mars 2028; 10 avril 2028; 11 mai 2028; 9 juin 2028; 10 juillet 2028; 9 août 2028; 11 septembre 2028; 10 octobre 2028; 9 novembre 2028; 11 décembre 2028; 11 janvier 2029; 9 février 2029; 12 mars 2029; 11 avril 2029; 11 mai 2029; 12 juin 2029; 10 juillet 2029; 9 août 2029; 10 septembre 2029; 10 octobre 2029; 9 novembre 2029; 10 décembre 2029; 11 janvier 2030; 11 février 2030; 12 mars 2030; 9 avril 2030; 13 mai 2030; 11 juin 2030; 10 juillet 2030; 9 août 2030; 9 septembre 2030; 10 octobre 2030; 11 novembre 2030; 10 décembre 2030; 13 janvier 2031; 10 février 2031; 12 mars 2031; 9 avril 2031; 13 mai 2031; 10 juin 2031; 10 juillet 2031; 11 août 2031; 9 septembre 2031; 10 octobre 2031; 10 novembre 2031; 10 décembre 2031; 13 janvier 2032; 9 février 2032; 11 mars 2032; 13 avril 2032; 10 mai 2032; 9 juin 2032; 12 juillet 2032; 9 août 2032; 9 septembre 2032; 11 octobre 2032; 9 novembre 2032; 10 décembre 2032; 10 janvier 2033; 9 février 2033; 14 mars 2033; 11 avril 2033; 10 mai 2033; 9 juin 2033; 11 juillet 2033; 9 août 2033; 9 septembre 2033; 10 octobre 2033; 9 novembre 2033; 12 décembre 2033; 10 janvier 2034; 9 février 2034; 13 mars 2034; 12 avril 2034; 11 mai 2034; 9 juin 2034; 10 juillet 2034; 9 août 2034; 11 septembre 2034; 10 octobre 2034; 9 novembre 2034 et 11 décembre 2034.

« **Sélection** » désigne :

i	Sous-Jacent	Code Bloomberg	Pondération « oi »
1	iEdge ESG World SDG Decrement 50 points GTR®	SDGWODG Index	100%

« **Agent de Calcul** » désigne : **CACEIS Bank Luxembourg** 5 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg 2520 Luxembourg

« **Valeur Nominale Indiquée** » désigne EUR 1 000

Les Obligations peuvent être remboursées par anticipation pour raisons fiscales, ou doivent l'être, suite à la survenance d'un cas d'illégalité ou en cas d'exigibilité anticipée à un montant de remboursement anticipé déterminé par l'Agent de Calcul dont il estimera qu'il représente la juste valeur de marché des Obligations.

**Fiscalité** – Tous les paiements de montant en principal, d'intérêts et d'autres produits au titre des Obligations effectués par ou pour le compte de l'Emetteur seront effectués sans prélèvement ou retenue à la source au titre de tout impôt ou taxe de toute nature imposée(e) par la France à moins que ce prélèvement ou cette retenue à la source ne soit exigé(e) par la loi française, Si un tel prélèvement ou une telle retenue à la source est exigée(e) par la loi française, l'Emetteur sera tenu de majorer ses paiements, sous réserve de certaines exceptions, afin de compenser un tel prélèvement ou une telle retenue à la source.

Tous les paiements effectués par le Garant au titre de la Garantie seront effectués sans aucun prélèvement ou retenue à la source au titre de tout impôt ou taxe de toute nature, à moins que ce prélèvement ou cette retenue à la source ne soit exigé par la loi applicable. Si le Garant est tenu d'effectuer un prélèvement ou une retenue à la source, le Garant devra verser, dans la mesure où la loi le lui permet, des montants supplémentaires au(x) porteur(s) des Obligations en vue de compenser ce prélèvement ou cette retenue à la source, comme indiqué dans la Garantie.

#### **Rang de créance et restrictions au libre transfert des Obligations**

Les Obligations constitueront des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et senior préférées au sens de l'article L.613-30-3-I 3° du Code monétaire et financier de l'Emetteur et viendront au même rang entre elles. Les obligations de paiement de l'Emetteur au titre des Obligations auront, sauf pour les exceptions prévues par la loi, à tout moment le même rang que toutes les dettes et obligations de paiement non assorties de sûretés et senior préférées au sens de l'article L.613-30-3-I 3° du Code monétaire et financier de l'Emetteur, présentes et futures.

Par l'effet de l'exercice du pouvoir de renflouement interne par l'autorité de résolution compétente, le montant des Obligations en circulation peut notamment être réduit (en tout ou partie), converti en actions (en tout ou partie) ou annulé et/ou la maturité des Obligations, le montant des intérêts ou la date à laquelle les intérêts deviennent payables peuvent être modifiés.

Il n'y a pas de restriction à la libre négociabilité des Obligations

#### **Où les Obligations seront-elles négociées ?**

Les Obligations feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation sur la liste officielle du marché réglementé de la Bourse du Luxembourg.

#### **Quels sont les principaux risques spécifiques aux Obligations ?**

Il existe des facteurs de risques qui sont significatifs pour l'évaluation des risques liés aux Obligations, notamment les suivants :

##### *Facteurs de risque généraux :*

**Risques de volatilité des Obligations** : Les porteurs d'Obligations font face à un risque de volatilité. Le risque de volatilité désigne le risque tenant à la fluctuation du prix de cession des Obligations et à celle entre l'écart éventuel entre le niveau de valorisation et ce prix de cession. Le marché des Obligations est influencé par les conditions économiques et de marché.

La survenance de certains événements en France, en Europe ou ailleurs pourraient entraîner une volatilité de ce marché et la volatilité ainsi créée pourrait avoir un impact négatif sur la capacité à revendre les Obligations ou sur le prix de cession par rapport à ce que les porteurs d'Obligations pourraient attendre compte tenu de la valorisation des Obligations.

**Risques liés à la détention des Obligations émises par NATIXIS – Les porteurs des Obligations émises par NATIXIS pourraient subir des pertes si NATIXIS ou une entité du Groupe BPCE devait faire l'objet d'une procédure de résolution** : Les porteurs d'Obligations peuvent subir des pertes si NATIXIS ou une entité du Groupe BPCE fait l'objet d'une procédure de résolution conformément à la réglementation européenne et aux règles de transposition françaises établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. En cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution, les porteurs d'Obligations pourraient perdre tout ou partie de leur investissement initial et/ou ne pas recevoir la rémunération prévue initialement.

**Risques liés au remboursement anticipé des Obligations suite à la survenance d'un cas d'illégalité ou pour raisons fiscales** : En cas de remboursement par anticipation des Obligations suite à la survenance d'un cas d'illégalité ou pour raisons fiscales, les porteurs

d'Obligations recevront un montant de remboursement anticipé correspondant à la juste valeur de marché des Obligations qui pourrait être inférieur au montant de remboursement initialement prévu dans les modalités des Obligations. En conséquence, les porteurs d'Obligations pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.

**Risque de perte en capital pour les Obligations dont le montant de remboursement est déterminé en fonction d'une formule de calcul et/ou indexé sur un ou plusieurs actif(s) sous-jacent ou une stratégie :** La détermination des montants de remboursement au titre des Obligations sont indexés ou liés à la performance de Sous-Jacent(s). Ces montants peuvent être déterminés par application d'une formule ou en fonction de la survenance d'un ou plusieurs événement(s) en relation avec le(s) Sous-Jacent(s). Dans le cas d'un changement défavorable de la performance d'un (des) Sous-Jacent(s), accentué par les termes de la formule ou par la survenance d'un ou plusieurs événement(s), le porteur d'Obligations pourra subir une baisse substantielle des montants dus au titre des Obligations et pourrait perdre tout ou partie de son investissement.

**Risque de rémunération faible ou nulle :** Les montants d'intérêts au titre des Obligations sont indexés sur ou liés à la performance de Sous-Jacent(s). Ces montants peuvent être déterminés par application d'une formule ou en fonction de la survenance d'un ou plusieurs événement(s) en relation avec le(s) Sous-Jacent(s). Dans le cas d'un changement défavorable de la performance d'un (des) Sous-Jacent(s), accentué par les termes de la formule ou par la survenance d'un ou plusieurs événement(s), le porteur d'Obligations pourra subir une diminution significative de la rémunération au titre des Obligations pouvant aller jusqu'à l'absence totale de rémunération.

*Risques liés au(x) Sous-Jacent(s) :*

**Risques attachés aux Obligations dont les montants dus sont indexés sur ou font référence à un indice de référence :** Les indices considérés comme des « indices de référence » ont fait ces dernières années l'objet d'orientations réglementaires et de réformes au niveau national et international. Les réformes en cours pourraient avoir des effets sur la méthodologie de certains indices de référence ou sur la continuation de ces indices de référence qui pourraient ne pas être maintenus. De telles modifications pourraient avoir un effet défavorable significatif sur les montants dus au titre des Obligations et/ou la valeur des Obligations.

**Risques liés à la survenance d'un événement affectant l'administrateur/l'indice de référence :** Il existe un risque que se produise à l'égard du (des) Sous-Jacent(s), sur détermination de l'Agent de Calcul, un événement affectant le Sous-Jacent en tant qu'indice de référence ou l'administrateur dudit indice de référence, qui a pour effet que certaines mesures alternatives s'appliquent (un **Evènement affectant l'Administrateur/l'Indice de Référence**).

Tout ajustement fait par l'Agent de Calcul suite à la survenance d'un Evènement affectant l'Administrateur/l'Indice de Référence devra viser à réduire ou à éliminer, dans la mesure du possible, toute perte ou avantage économique (le cas échéant) pour les porteurs d'Obligations résultant du remplacement du Sous-Jacent. Toutefois, il pourrait ne pas être possible de déterminer ou d'appliquer un ajustement et, même si un ajustement est appliqué, cet ajustement pourrait ne pas réduire ou éliminer de manière effective la perte économique pour les porteurs d'Obligations. Les investisseurs doivent être conscients que le consentement des porteurs d'Obligations n'est pas requis si l'Agent de Calcul devait procéder aux ajustements précités.

Si l'Emetteur décide, suite à la survenance d'un Evènement affectant l'Administrateur/l'Indice de Référence, de rembourser toutes les Obligations de manière anticipée à leur juste valeur de marché, alors les montants d'intérêt/de coupon et/ou les montants de remboursement dus au titre des Obligations pourront être inférieurs (et dans certaines circonstances, significativement inférieur) à l'investissement initial des porteurs pour les Obligations concernées.

Ces événements pourraient affecter la capacité de l'Emetteur à respecter ses obligations au titre des Obligations et/ou pourraient avoir un effet défavorable sur la valeur ou la liquidité des Obligations.

**Risques liés aux Obligations dont les montants dus sont liés à un indice :** La détermination des montants dus au titre des Obligations nécessite d'observer le niveau du (des) Sous-Jacent(s) tel que déterminé et/ou publié par son administrateur selon une formule et/ou une méthode de calcul définie(s) par ce dernier.

L'administrateur du (des) Sous-Jacent(s) peut, le cas échéant, modifier de façon significative la formule ou la méthode de calcul du (des) Sous-Jacent(s), effectuer toute autre modification significative du (des) Sous-Jacent(s), annuler définitivement le(s) Sous-Jacent(s) ou ne pas publier le niveau du (des) Sous-Jacent(s) nécessaire pour déterminer les montants dus au titre des Obligations et rendant ainsi impossible ou illégale son utilisation.

En cas de survenance d'un de ces événements, l'Agent de Calcul pourra à sa discrétion (i) calculer le niveau du (des) Sous-Jacent(s) conformément à la formule et la méthode de calcul du (des) Sous-Jacent(s) en vigueur avant cet événement, (ii) remplacer le(s) Sous-Jacent(s) par un (des) autre(s) sous-jacent(s) ou (iii) obliger l'Emetteur à rembourser les Obligations au montant de remboursement anticipé correspondant à la juste valeur de marché des Obligations déterminée par l'Agent de Calcul à sa seule discrétion.

L'ajustement des modalités des Obligations visé au (i) et (ii) ci-dessus pourrait avoir un impact significatif sur les montants dus au titre des Obligations ainsi que sur la valeur des Obligations.

Par ailleurs, le montant de remboursement anticipé visé au (iii) ci-dessus déterminé à la juste valeur de marché pourrait être inférieur au montant de remboursement initialement prévu dans les modalités des Obligations. En conséquence, le porteur d'Obligations pourrait perdre tout ou partie de son investissement.

**Risques liés au changement de la loi ou à l'impossibilité de détenir les positions de couverture et/ou à un coût accru des opérations de couverture :** L'Emetteur conclut des opérations de couverture afin de couvrir les risques liés aux Obligations et en particulier à l'évolution de la valeur du (des) Sous-Jacent(s). En cas de survenance d'un changement de loi, d'une perturbation des opérations de

couverture et/ou d'un coût accru des opérations de couverture, il pourrait devenir illégal, impossible ou plus onéreux pour l'Emetteur de détenir, d'acquérir ou de céder ces positions de couverture. Dans ce cas, l'Agent de Calcul pourra, à sa discrétion, soit ajuster certaines modalités des Obligations, soit obliger l'Emetteur à rembourser les Obligations à un montant de remboursement anticipé correspondant à la juste valeur de marché des Obligations, telle que déterminée par l'Agent de Calcul.

Le montant de remboursement anticipé correspondant à la juste valeur de marché des Obligations pourrait être inférieur au montant de remboursement initialement prévu. En conséquence, le rendement des Obligations pourrait être inférieur à celui initialement attendu et le porteur d'Obligations pourrait perdre tout ou partie de son investissement.

**Risques liés à l'impossibilité d'observer le cours, la valeur ou le niveau du (des) Sous-Jacent(s) en cas de survenance d'un cas de perturbation de marché :** La détermination des montants dus au titre des Obligations nécessite d'observer le cours, la valeur du (des) Sous-Jacent(s) sur le ou les marchés concernés. Des cas de perturbation de marchés, tels que, sans limitation, non-ouverture ou fermeture anticipée du ou des marchés concernés, perturbation ou suspension des négociations peuvent survenir et empêcher l'Agent de Calcul d'effectuer cette détermination. Dans ce cas, l'Agent de Calcul reportera l'observation de la valeur du (des) Sous-Jacent(s) affectés par le cas de perturbation. Si le cas de perturbation persiste, l'Agent de Calcul déterminera de bonne foi cette valeur ce qui pourrait avoir un impact significatif sur les montants dus ainsi que sur la valeur des Obligations.

**Risques liés au pouvoir discrétionnaire de l'Agent de Calcul :** L'Agent de Calcul dispose de pouvoirs discrétionnaires afin d'effectuer les calculs, observations et ajustements prévus dans les modalités des Obligations et les montants d'intérêt et/ou de remboursement déterminés ou calculés par l'Agent de Calcul peuvent affecter la valeur, le rendement et le niveau de remboursement des Obligations dans un sens défavorable aux porteurs d'Obligations. Les décisions de l'Agent de Calcul peuvent également entraîner un remboursement anticipé des Obligations. Ces décisions pourraient ainsi entraîner une diminution de la valeur des Obligations ou une perte partielle ou totale de son investissement pour le porteur d'Obligations.

#### **Section D - Informations clés sur l'offre des Obligations et admission à la négociation sur un marché réglementé**

##### **À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Obligations ?**

Les Obligations seront intégralement souscrites par NATIXIS agissant en qualité d'agent placeur le 10 décembre 2024

Prix d'Emission : 100,000% du montant nominal total.

Les Obligations feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation sur la liste officielle du marché réglementé de la Bourse du Luxembourg

Estimation des dépenses totales : frais de cotation (EUR 3 550) et aux frais de licence d'utilisation de(s) l'Indice(s). Aucune dépense ne sera mise à la charge de l'investisseur.

##### **Qui est la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?**

NATIXIS, qui est une société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé en France au 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris et régie par le droit français. L'IEJ de la personne qui sollicite l'admission à la négociation est KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

##### **Pourquoi ce prospectus est-il établi ?**

Le produit net de l'émission des Obligations sera destiné aux besoins de financement généraux de l'Emetteur.

Estimation du produit net : Le produit net de l'émission sera égal au Prix d'Emission de la tranche appliqué au montant nominal total.

L'offre ne fait pas l'objet d'un contrat de placement.

##### **Principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation**

L'agent placeur et ses affiliées peuvent avoir effectué et peuvent à l'avenir effectuer des opérations de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec, ainsi que fournir d'autres services à, l'Emetteur et ses affiliées dans le cours normal de leurs activités.

Diverses entités au sein du Groupe BPCE (y compris l'Emetteur et ses affiliées) ont différents rôles en lien avec les Obligations, notamment l'Emetteur des Obligations et peuvent également conclure des opérations de négociation (y compris des opérations de couverture) liées au(x) Sous-Jacent(s) et émettre d'autres instruments ou conclure des produits dérivés basés sur ou liés au(x) Sous-Jacent(s) ce qui peut donner lieu à des conflits d'intérêts potentiels.

NATIXIS, qui agit en tant qu'arrangeur et agent placeur est la même entité juridique que l'Emetteur et des conflits d'intérêts potentiels pourraient exister entre NATIXIS et les porteurs d'Obligations. Les intérêts économiques de l'Emetteur et de NATIXIS en tant qu'arrangeur et agent placeur sont potentiellement défavorables aux intérêts d'un porteur d'Obligations.

La commission de distribution ponctuelle pourra atteindre un montant maximum annuel de 0,3% du montant nominal des Obligations placées, calculée sur la durée de vie maximale des Obligations. Le paiement de cette commission pourra se faire par règlement et/ou par réduction du prix de souscription. A la connaissance de l'Emetteur, aucune autre personne impliquée dans l'émission des Obligations n'y a d'intérêt significatif, ni d'intérêt conflictuel.