

AVVISO AI PORTATORI DEI TITOLI



NATIXIS STRUCTURED ISSUANCE SA

Identificatore dell'entità giuridica (LEI): 549300YZ10WOWPBDW20

Ai sensi del €20.000.000.000

Programma per l'Emissione di Titoli di Debito

**Emissione di Certificati legati a un Paniere di Azioni con scadenza a novembre 2019 (i
Certificati)**

Incondizionatamente e irrevocabilmente garantiti da Natixis

Codice ISIN: IT0006741927

SERIE N.: 5266

TRANCHE N.: 1

L'Emittente accetta la responsabilità delle informazioni contenute nel presente avviso.

L'Emittente dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente avviso sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

L'Emittente richiama l'attenzione dei Portatori dei Titoli sul fatto che, fatto salvo per quanto indicato nel presente avviso, non è sopraggiunto né è stato notato alcun nuovo fattore significativo o imprecisione in relazione alle informazioni contenute nelle Condizioni Definitive, a seconda del caso, successivamente alla pubblicazione delle Condizioni Definitive.

Salvo ove il contesto richieda altrimenti, i termini definiti nelle Condizioni Definitive avranno il medesimo significato quando sono usati nel presente avviso.

Le Condizioni Definitive si presentano nel seguente modo:

| PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI | |
|---|--|
| 4 | <p>INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA</p> <p>Una commissione anticipata potrebbe essere pagata fino ad un massimo dello 0,75% del valore nominale (tasse incluse). Tale commissione può essere pagata sia attraverso una commissione anticipata sia attraverso un corrispondente sconto sul prezzo di emissione.</p> <p>L'acquirente o, se applicabile, l'intermediario che propone i presenti titoli prende atto e accetta di dover comunicare integralmente ai propri clienti l'esistenza, natura e importo di qualsiasi commissione ad esso pagata o pagabile da parte di NATIXIS (anche, ove applicabile, attraverso uno sconto) secondo quanto richiesto ai sensi delle leggi e dei regolamenti ad esso applicabili, inclusa qualsiasi legislazione, regolamento e/o norma attuativa della Direttiva sui Mercati in Strumenti Finanziari, come modificata (2014/65/UE) (MiFID), o secondo quant'altro altrimenti applicabile in qualsiasi giurisdizione esterna allo Spazio Economico Europeo.</p> |
| NOTA DI SINTESI SPECIFICA DELL'EMISSIONE | |

| | | |
|----|--|--|
| E4 | Interesse di persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'Offerta | <p>Ai rilevanti Dealer possono essere corrisposte commissioni in relazione ad un'emissione di Titoli ai sensi del Programma. Ogni Dealer e le sue affiliate possono inoltre avere intrapreso, e intraprendere in futuro, operazioni di <i>investment banking</i> e/o di <i>commercial banking</i> con, e possono prestare altri servizi per, l'Emittente, il Garante e/o le loro affiliate nel corso della normale attività.</p> <p>Fatto salvo per le commissioni pagabili al Collocatore fino allo 0,75% dei Titoli collocati e pagabili alla Data di Emissione, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'Offerta dei Titoli ha un interesse di importanza significativa per l'Offerta.</p> <p>Vari enti all'interno del gruppo dell'Emittente (inclusi l'Emittente e il Garante) e relative affiliate possono rivestire diversi ruoli in relazione ai Titoli, inclusi emittente dei Titoli, Agente di Calcolo per i Titoli, emittente, sponsor o agente di calcolo del o dei Sottostanti di Riferimento, e possono anche intraprendere attività di negoziazione (incluse attività di copertura) relative al Sottostante di Riferimento e altri strumenti o prodotti derivati basati su o relativi al Sottostante di Riferimento che possono dare origine a potenziali conflitti di interessi.</p> <p>L'Agente di Calcolo può essere un'affiliata dell'Emittente e/o del Garante e possono esistere potenziali conflitti di interessi tra l'Agente di Calcolo e i portatori dei Titoli.</p> <p>L'Emittente e/o il Garante e le loro affiliate possono inoltre emettere altri strumenti derivati in relazione al Riferimento Sottostante e possono agire quali sottoscrittori in relazione a future offerte di azioni o di altri strumenti finanziari relativi a un'emissione di Titoli, o possono agire quali consulenti finanziari per certe società, o società le cui azioni o altri strumenti finanziari sono inclusi in un paniere, o quale banca commerciale per tali società.</p> <p>Fatto salvo per quanto sopra menzionato, per quanto a conoscenza dell'Emittente nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse significativo in relazione all'offerta, inclusi interessi contrastanti.</p> |
|----|--|--|

In seguito al presente Avviso e a causa di un errore manifesto, l'Emittente con il presente informa i Portatori dei Titoli che le Condizioni Definitive sono modificate nel seguente modo:

| PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI | |
|---|--|
| 4 | <p>INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA</p> <p>Una commissione anticipata potrebbe essere pagata fino ad un massimo dell'1,21% del valore nominale (tasse incluse). Tale commissione può essere pagata sia attraverso una commissione anticipata sia attraverso un corrispondente sconto sul prezzo di emissione.</p> <p>L'acquirente o, se applicabile, l'intermediario che propone i presenti titoli prende atto e accetta di dover comunicare integralmente ai propri clienti l'esistenza, natura e importo di qualsiasi commissione ad esso pagata o pagabile da parte di NATIXIS (anche, ove applicabile, attraverso uno sconto) secondo quanto richiesto ai sensi delle leggi e dei regolamenti ad esso applicabili, inclusa qualsiasi legislazione, regolamento e/o norma attuativa della Direttiva sui Mercati in Strumenti Finanziari, come modificata (2014/65/UE) (MiFID), o secondo quant'altro altrimenti applicabile in qualsiasi giurisdizione esterna allo Spazio Economico Europeo.</p> |
| NOTA DI SINTESI SPECIFICA DELL'EMISSIONE | |

| | | |
|------------------|---|---|
| <p>E4</p> | <p>Interesse di persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'Offerta</p> | <p>Ai rilevanti Dealer possono essere corrisposte commissioni in relazione ad un'emissione di Titoli ai sensi del Programma. Ogni Dealer e le sue affiliate possono inoltre avere intrapreso, e intraprendere in futuro, operazioni di <i>investment banking</i> e/o di <i>commercial banking</i> con, e possono prestare altri servizi per, l'Emittente, il Garante e/o le loro affiliate nel corso della normale attività.</p> <p>Fatto salvo per le commissioni pagabili al Collocatore fino all'1,21% dei Titoli collocati e pagabili alla Data di Emissione, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'Offerta dei Titoli ha un interesse di importanza significativa per l'Offerta.</p> <p>Vari enti all'interno del gruppo dell'Emittente (inclusi l'Emittente e il Garante) e relative affiliate possono rivestire diversi ruoli in relazione ai Titoli, inclusi emittente dei Titoli, Agente di Calcolo per i Titoli, emittente, sponsor o agente di calcolo del o dei Sottostanti di Riferimento, e possono anche intraprendere attività di negoziazione (incluse attività di copertura) relative al Sottostante di Riferimento e altri strumenti o prodotti derivati basati su o relativi al Sottostante di Riferimento che possono dare origine a potenziali conflitti di interessi.</p> <p>L'Agente di Calcolo può essere un'affiliata dell'Emittente e/o del Garante e possono esistere potenziali conflitti di interessi tra l'Agente di Calcolo e i portatori dei Titoli.</p> <p>L'Emittente e/o il Garante e le loro affiliate possono inoltre emettere altri strumenti derivati in relazione al Riferimento Sottostante e possono agire quali sottoscrittori in relazione a future offerte di azioni o di altri strumenti finanziari relativi a un'emissione di Titoli, o possono agire quali consulenti finanziari per certe società, o società le cui azioni o altri strumenti finanziari sono inclusi in un paniere, o quale banca commerciale per tali società.</p> <p>Fatto salvo per quanto sopra menzionato, per quanto a conoscenza dell'Emittente nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse significativo in relazione all'offerta, inclusi interessi contrastanti.</p> |
|------------------|---|---|

Tutti gli altri termini e condizioni delle Condizioni Definitive restano invariati.

Per conto dell'Emittente, **NATIXIS Structured Issuance SA**

Datato 23 maggio 2018

VERSIONE DEFINITIVA APPROVATA DALL'EMITTENTE