

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL

## ACTION STM RENDEMENT TRIMESTRIEL MAI 2019



➔ **TITRES DE CRÉANCE** de droit français présentant un risque de perte partielle ou totale en capital en cours de vie et à l'échéance<sup>(1)</sup>.

➔ **PÉRIODE DE COMMERCIALISATION** : Du **03 avril 2019 au 10 mai 2019 (inclus)**. Une fois le montant de l'enveloppe initiale atteint (30 000 000 EUR), la commercialisation de « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » peut cesser à tout moment sans préavis avant le 10 mai 2019, ce dont vous serez informé(e), le cas échéant, par le distributeur.

➔ **DURÉE D'INVESTISSEMENT CONSEILLÉE** : **10 ans** (hors remboursement automatique anticipé).

*En cas de revente avant la date de remboursement final ou anticipé, l'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori. L'Assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, qu'il ne garantit pas.*

➔ **PRODUIT DE PLACEMENT RISQUÉ** alternatif à un investissement dynamique risqué de type actions.

➔ **CADRE D'INVESTISSEMENT** : Comptes-titres, contrats d'assurance vie et de capitalisation.

➔ **ISIN** : **FR0013411626**

➔ **PRODUIT ÉMIS PAR NATIXIS STRUCTURED ISSUANCE SA**, véhicule d'émission dédié de droit luxembourgeois bénéficiant d'une garantie donnée par Natixis<sup>(2)</sup> de la formule de remboursement et du paiement des sommes dues par l'Émetteur au titre du produit. Il est par conséquent soumis au risque de défaut de paiement et de faillite de l'Émetteur, Natixis Structured Issuance SA, ainsi que de défaut de paiement, faillite et de mise en résolution du Garant, Natixis.

<sup>(1)</sup> L'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori si les titres de créance sont revendus avant la date d'échéance ou de remboursement automatique anticipé. L'investisseur supporte le risque de défaut de paiement et/ou faillite de l'Émetteur et du Garant de la formule ainsi que la mise en résolution du Garant de la formule. Pour les autres risques de perte en capital, voir pages suivantes.

<sup>(2)</sup> Natixis : Standard & Poor's : A+ / Moody's : A1 / Fitch : A+. Notations en vigueur au moment de la rédaction de la présente brochure le 21 mars 2019. Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur ni du Garant de la formule. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au produit.

## LES OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Les termes « capital » et « capital initial » utilisés dans cette brochure désignent la Valeur Nominale des titres de créance « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 », soit 1 000 EUR. Le montant remboursé est brut, hors frais et fiscalité applicable au cadre d'investissement. Le Taux de Rendement Annuel est net de frais de gestion pour les contrats d'assurance vie/capitalisation ou nets de droits de garde en compte titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), sans prise en compte des autres frais et de la fiscalité. Il est calculé entre la date de constatation initiale<sup>(1)</sup> et la date de remboursement anticipé « † » concernée<sup>(1)</sup>, ou finale<sup>(1)</sup> selon les cas. En cas de vente du titre de créance avant la date d'échéance<sup>(1)</sup> ou la date de remboursement anticipé<sup>(1)</sup> (ou en cas d'arbitrage ou de rachat pour les contrats d'assurance vie/capitalisation, ou de dénouement par décès pour les contrats d'assurance vie), le Taux de Rendement Annuel effectif peut être supérieur ou inférieur au Taux de Rendement Annuel indiqué dans la présente brochure. De plus, l'investisseur peut subir une perte en capital.

**Pour un investissement dans « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 », vous êtes exposé pour une durée de 4 à 40 trimestres à la performance positive ou négative de l'évolution de l'action STMicroelectronics NV (dividendes non réinvestis ; code Bloomberg : STM FP Equity ; Place de Référence : Euronext Paris SA ; [www.euronext.com](http://www.euronext.com))...**

**... avec un risque de perte en capital à hauteur de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'action STMicroelectronics NV si celle-ci clôture à la date de constatation finale<sup>(1)</sup> à un niveau strictement inférieur à 60% de son niveau initial.**

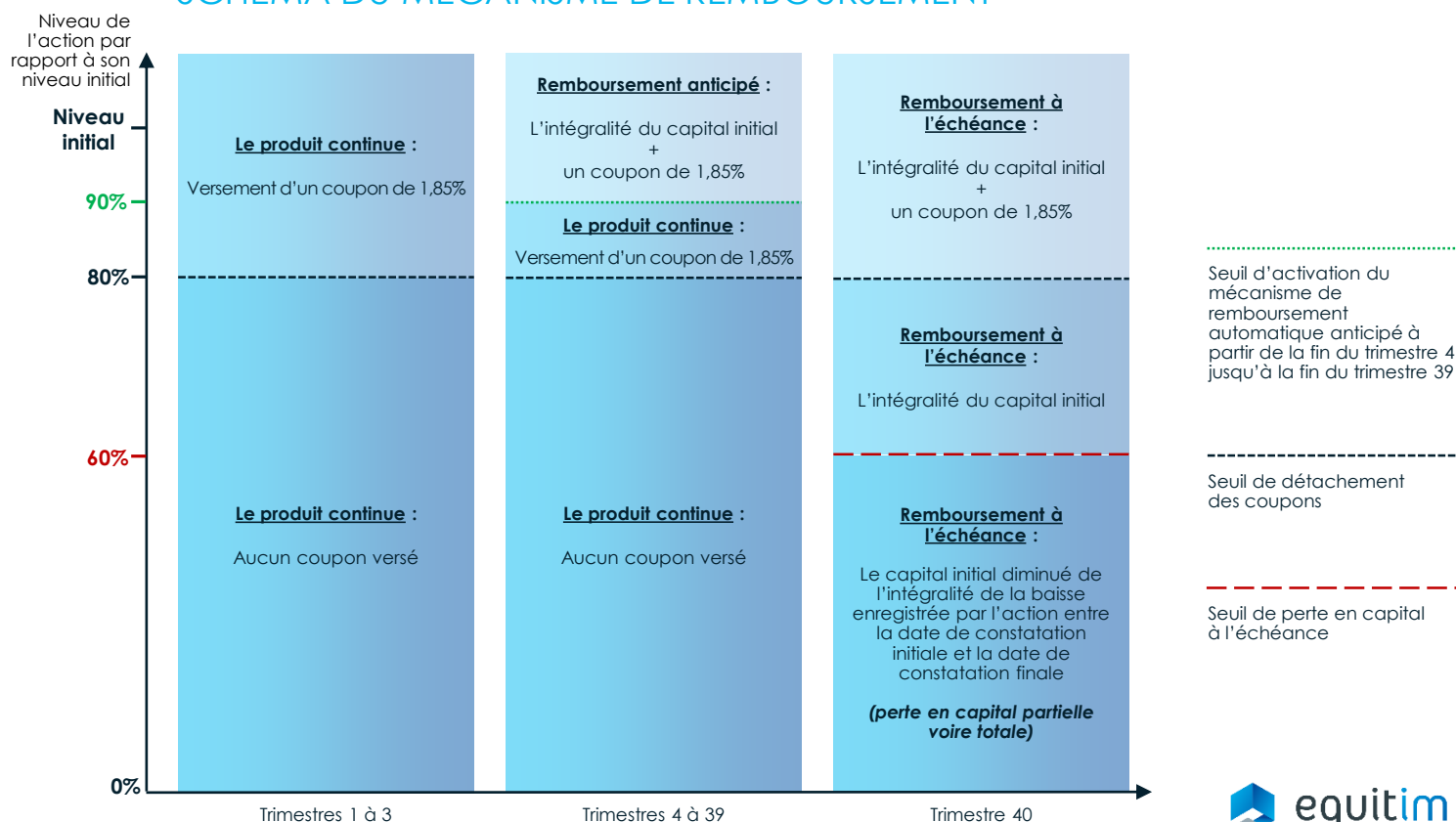
**... avec un mécanisme de remboursement anticipé activable automatiquement à partir de la fin du trimestre 4 et jusqu'à la fin du trimestre 39 si à une date de constatation trimestrielle<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 90% de son niveau initial.**

**... avec un objectif de coupon fixe plafonné à 1,85% par trimestre (soit 7,40% par année écoulée) si, à une date de constatation trimestrielle<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son niveau initial.**

**La perte en capital peut être totale si l'action STMicroelectronics NV a une valeur nulle à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>. Le gain est plafonné :** afin de bénéficier d'un remboursement du capital à l'échéance<sup>(1)</sup> si l'action STMicroelectronics NV n'enregistre pas de baisse de plus de 40% par rapport à son niveau initial, l'investisseur accepte de limiter ses gains en cas de forte hausse des marchés actions (Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,48%<sup>(2)</sup>).

Les titres de créance « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » peuvent être proposés comme un actif représentatif d'une unité de compte dans le cadre de contrats d'assurance vie et/ou de capitalisation. La présente brochure décrit les caractéristiques du support « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance vie ou de capitalisation dans le cadre desquels ce produit est proposé. **Il est précisé que l'Assureur d'une part, l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. Ce document n'a pas été rédigé par l'Assureur.**

## SCHÉMA DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT



<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 7 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> En prenant comme hypothèse 1,00% de frais de gestion du contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou de droits de garde en compte titres. TRA net hors autres frais, fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement, et hors défaut de paiement et/ou faillite de l'Émetteur et du Garant de la formule et hors mise en résolution du Garant de la formule. Les TRA sont calculés à partir de la date de constatation initiale (soit le 10/05/2019) jusqu'à la date de remboursement anticipé automatique éventuel<sup>(1)</sup> ou d'échéance<sup>(1)</sup> selon les scénarios. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'action STMicroelectronics NV, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital.

## MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

### NIVEAU INITIAL

Cours de clôture de l'action STMicroelectronics NV le 10 mai 2019

### MÉCANISME DE PAIEMENT DES COUPONS

À chaque date de constatation trimestrielle<sup>(1)</sup>, on compare le niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV à son niveau initial :

**Cas favorable** : Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son niveau initial, l'investisseur reçoit, à la date de paiement de coupon correspondante<sup>(1)</sup> :

Un coupon de 1,85%

**Cas défavorable** : Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau strictement inférieur à 80% de son niveau initial, l'investisseur reçoit, à la date de paiement de coupon correspondante<sup>(1)</sup> :

Aucun coupon

### MÉCANISME AUTOMATIQUE DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ

À chaque date de constatation trimestrielle<sup>(1)</sup> (à partir de la fin du trimestre 4 et jusqu'à la fin du trimestre 39), on compare le niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV à son niveau initial :

**Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 90% de son niveau initial, le produit est automatiquement remboursé par anticipation et l'investisseur reçoit, à la date de remboursement automatique anticipé correspondante<sup>(1)</sup> :**

L'intégralité du capital initial  
+  
Le coupon défini ci-dessus  
(soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,47%<sup>(2)</sup>)

### MÉCANISME DE REMBOURSEMENT A L'ÉCHÉANCE

À la date de constatation finale, le 10 mai 2029, en l'absence de remboursement automatique anticipé préalable, on compare le niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV à son niveau initial :

**Cas favorable** : Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son niveau initial, l'investisseur reçoit, le 24 mai 2029 :

L'intégralité du capital initial  
+  
Le coupon défini ci-dessus  
(soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,48%<sup>(2)</sup>)

**Cas médian** : Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 80% mais supérieur ou égal à 60% de son niveau initial, l'investisseur reçoit, le 24 mai 2029 :

L'intégralité du capital initial  
(soit un Taux de Rendement Annuel net compris de -1,00% et 6,35%<sup>(2)</sup>)

**Cas défavorable** : Si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau strictement inférieur à 60% de son niveau initial, l'investisseur reçoit, le 24 mai 2029 :

Le capital initial diminué de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'action entre le 10 mai 2019 et le 10 mai 2029

**L'investisseur subit alors une perte en capital partielle, voire totale**

<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 7 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> En prenant comme hypothèse 1,00% de frais de gestion du contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou de droits de garde en compte titres. TRA net hors autres frais, fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement, et hors défaut de paiement et/ou faillite de l'Émetteur et du Garant de la formule et hors mise en résolution du Garant de la formule. Les TRA sont calculés à partir de la date de constatation initiale (soit le 10/05/2019) jusqu'à la date de remboursement anticipé automatique éventuel<sup>(1)</sup> ou d'échéance<sup>(1)</sup> selon les scénarios. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'action STMicroelectronics NV, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital.

## AVANTAGES INCONVÉNIENTS ET PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES

### AVANTAGES :

- Chaque trimestre, l'investisseur peut recevoir un coupon de 1,85% dès lors que l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son niveau initial.
- À l'issue des trimestres 4 à 39, si à l'une des dates de constatation trimestrielle correspondante<sup>(1)</sup> l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 90% de son niveau initial, **un mécanisme de remboursement anticipé est automatiquement activé** et l'investisseur reçoit alors l'intégralité de son capital initial majorée du coupon trimestriel de 1,85% (soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,48%<sup>(2)</sup>).
- Sinon, si le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'a pas été activé au préalable et si, à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur ou égal à 60% son niveau initial, l'investisseur récupère l'intégralité de son capital initialement investi. Le capital est donc exposé à un risque de perte à l'échéance<sup>(1)</sup> que si l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau strictement inférieur à 60% de son niveau initial à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>.

### INCONVÉNIENTS :

- « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » présente **un risque de perte partielle ou totale du capital en cours de vie** (en cas de vente du produit à l'initiative de l'investisseur alors que les conditions de remboursement automatique ne sont pas remplies, le prix dépendant alors des paramètres de marché le jour de la vente) **et à l'échéance<sup>(1)</sup>** (si, à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV enregistre une baisse supérieure à 40% de son niveau initial). La valeur du remboursement peut être inférieure au montant du capital initialement investi. Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur capital initialement investi. En cas de vente des titres de créance avant la date de remboursement final<sup>(1)</sup>, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix pratiqué dépendant alors des paramètres de marché du jour. La perte en capital peut être partielle ou totale. Si le cadre d'investissement du produit est un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, le dénouement ou le rachat partiel de celui-ci peut entraîner le désinvestissement des unités de compte adossées aux titres de créance avant leur date de remboursement final<sup>(1)</sup>.
- **L'investisseur est exposé à un éventuel défaut de paiement et de faillite** (qui induit un risque de non remboursement) ou à une **dégradation de la qualité de crédit** (qui induit un risque sur la valeur de marché du produit) de l'Émetteur ainsi qu'au **risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution** du Garant de la formule et du paiement des sommes dues au titre du produit.
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut varier de **4 à 40 trimestres**.
- L'investisseur ne bénéficie pas des dividendes éventuellement détachés par l'action STMicroelectronics NV. **La performance de l'action est en effet calculée sans réinvestissement des dividendes distribués, ce qui est moins favorable à l'investisseur.**
- L'investisseur peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'action STMicroelectronics NV, du fait du **mécanisme de plafonnement des gains à 1,85% par trimestre** (soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,48%<sup>(2)</sup>).
- Le rendement de « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » est très sensible à une faible variation du niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV autour des seuils de 80% et 90% de son niveau initial en cours de vie et du seuil de 60% de son niveau initial à l'échéance<sup>(1)</sup>.
- Dans un contexte de marché fortement baissier (l'action STMicroelectronics NV clôture toujours à un niveau strictement inférieur à 80% de son niveau observé à la date de constatation initiale), aucun coupon ne sera versé.

### PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES :

Les investisseurs sont invités à lire attentivement la section « Facteurs de Risques » du Prospectus.

#### Ces risques sont notamment :

- **Risque de marché** : Le produit peut connaître à tout moment d'importantes fluctuations de niveau (en raison notamment de l'évolution du prix, du (ou des) instrument(s) sous-jacent(s) et des taux d'intérêt), pouvant aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi.
- **Risque de liquidité** : Certaines conditions exceptionnelles de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité du produit, voire même rendre le produit totalement illiquide, ce qui peut rendre impossible la vente du produit et entraîner la perte totale ou partielle du montant investi.
- **Risque de perte en capital** : Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement.
- **Risque lié au sous-jacent** : le mécanisme de remboursement est lié à l'évolution du niveau de l'action STMicroelectronics NV.
- **Risque de contrepartie** : Le client est exposé au risque de défaut de paiement et de mise en résolution de l'Émetteur et au risque de faillite, défaut de paiement ou mise en résolution du Garant. La notation de Natixis est celle en vigueur au moment de la rédaction de la présente brochure, le 21 mars 2019. Cette notation peut être révisée à tout moment et n'est pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur et du Garant. Elle ne représente en rien et ne saurait constituer un argument de souscription à « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 ».

<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 7 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> En prenant comme hypothèse 1,00% de frais de gestion du contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou de droits de garde en compte titres. TRA net hors autres frais, fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement, et hors défaut de paiement et/ou faillite de l'Émetteur et du Garant de la formule et hors mise en résolution du Garant de la formule. Les TRA sont calculés à partir de la date de constatation initiale (soit le 10/05/2019) jusqu'à la date de remboursement anticipé automatique éventuel<sup>(1)</sup> ou d'échéance<sup>(1)</sup> selon les scénarios. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'action STMicroelectronics NV, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital.

## ILLUSTRATION DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

Les données chiffrées utilisées dans ces exemples n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du produit. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs et ne sauraient constituer en aucune manière une offre commerciale.

**SCÉNARIO DÉFAVORABLE :** À la date de constatation finale, l'action clôture à un niveau strictement inférieur à 60% de son niveau initial

Évolution de l'action STMicroelectronics NV



À chaque fin des trimestres 1 à 3, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur à 80% de son niveau initial. Le produit verse un coupon de 1,85% au titre de chaque trimestre.

À l'issue des trimestres 4 à 39, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 80% de son niveau initial. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé et le produit ne verse aucun coupon.

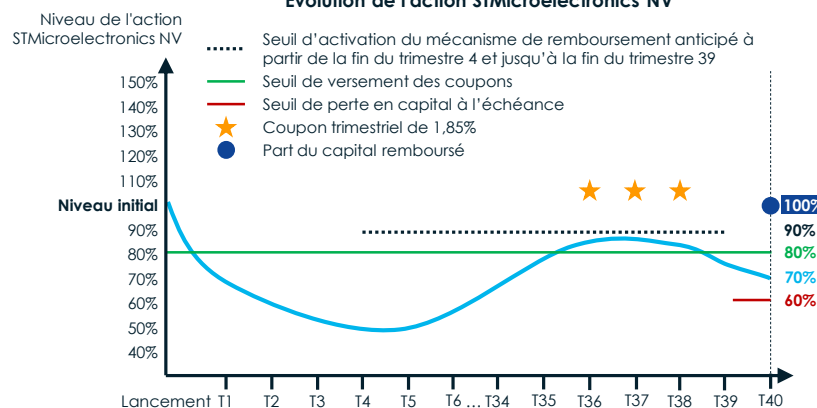
À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 60% de son niveau initial (50% dans cet exemple). L'investisseur reçoit alors son capital initialement investi diminué de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'action STMicroelectronics NV, soit 50% de son capital initial dans cet exemple.

Ce qui correspond à un Taux de Rendement Annuel net de -7,05%<sup>(2)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de -7,60%<sup>(2)</sup>, pour un investissement direct dans l'action STMicroelectronics NV<sup>(3)</sup>.

Dans ce scénario, l'investisseur subit une **perte en capital**, qui peut être totale dans le cas le plus défavorable.

**SCÉNARIO MÉDIAN :** À la date de constatation finale, l'action clôture à un niveau supérieur ou égal à 60% de son niveau initial

Évolution de l'action STMicroelectronics NV



À l'issue des trimestres 1 à 35, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 80% de son niveau initial. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé et le produit ne verse aucun coupon.

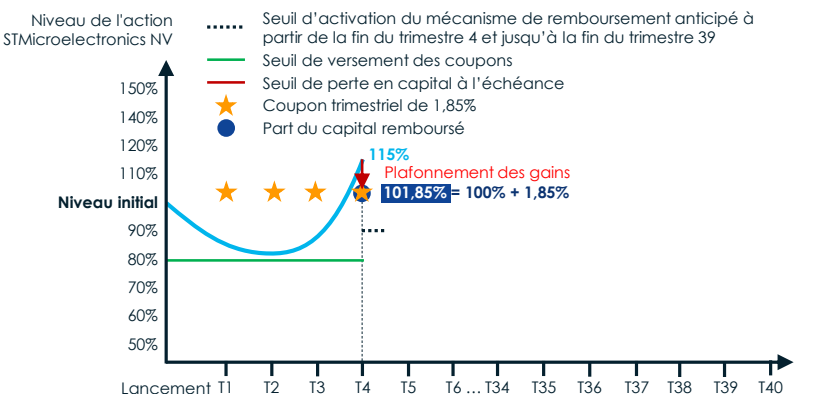
À chaque fin des trimestres 36 à 38, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 90% de son niveau initial mais supérieur à 80% de ce dernier. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé, mais le produit verse un coupon de 1,85% au titre de chaque trimestre.

À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau inférieur à 80% mais supérieur à 60% de son niveau initial (70% dans cet exemple). L'investisseur récupère alors l'intégralité de son capital initialement investi.

Ce qui correspond à un Taux de Rendement Annuel net de -0,46%<sup>(2)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de -4,45%<sup>(2)</sup> pour un investissement direct dans l'action STMicroelectronics NV<sup>(3)</sup>, du fait du **mécanisme de remboursement à l'échéance** de « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 ».

**SCÉNARIO FAVORABLE :** Dès la première date de constatation du mécanisme de remboursement automatique anticipé, l'action clôture à un niveau supérieur ou égal à 90% de son niveau initial

Évolution de l'action STMicroelectronics NV



À chaque fin des trimestres 1 à 3, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur à 80% de son niveau initial. Le produit verse un coupon de 1,85% au titre de chaque trimestre.

Dès la fin du trimestre 4, à la date de constatation correspondante, l'action STMicroelectronics NV clôture à un niveau supérieur à 90% de son niveau initial (115% dans cet exemple). Le produit est alors automatiquement remboursé par anticipation. L'investisseur reçoit l'intégralité du capital initial majorée du coupon trimestriel de 1,85%.

Ce qui correspond à un Taux de Rendement Annuel net de 6,20%<sup>(2)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de 13,18%<sup>(2)</sup> pour un investissement direct dans l'action STMicroelectronics NV<sup>(3)</sup>, du fait du **mécanisme de plafonnement des gains à 1,85% par trimestre**.

LE RENDEMENT DU PRODUIT « ACTION STM RENDEMENT TRIMESTRIEL MAI 2019 » EST TRÈS SENSIBLE À UNE FAIBLE VARIATION DU NIVEAU DE L'ACTION STMICROELECTRONICS NV AUTOUR DU SEUIL DE 60% DE SON NIVEAU INITIAL À L'ÉCHÉANCE.



<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif les principales caractéristiques financières en page 7 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> En prenant comme hypothèse 1,00% de frais de gestion du contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou de droits de garde en compte titres. TRA net hors autres frais, fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement, et hors défaut de paiement et/ou faillite de l'Émetteur et du Garant de la formule et hors mise en résolution du Garant de la formule. Les TRA sont calculés à partir de la date de constatation initiale (soit le 10/05/2019) jusqu'à la date de remboursement anticipé automatique éventuel<sup>(1)</sup> ou d'échéance<sup>(1)</sup> selon les scénarios. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'action STMicroelectronics NV, des taux d'intérêt, de la volatilité et des primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital.

<sup>(3)</sup> Hors prise en compte des dividendes éventuels détachés par l'action STMicroelectronics NV.

ZOOM SUR L'ACTION **STMICROELECTRONICS NV**

**STMicroelectronics NV** conçoit, développe, fabrique et commercialise des semi-conducteurs et des circuits discrets. Ses produits sont utilisés dans les télécommunications, l'électronique grand public, l'automobile, les ordinateurs et le secteur manufacturier. Ses clients sont situés en Amérique du Nord, en Europe et dans la région Asie-Pacifique.

STMicroelectronics figure parmi les leaders mondiaux du marché des semi-conducteurs. Ses clients couvrent toute la gamme de produits de détection et puissance, de composants pour l'automobile et de solutions de traitement embarqué. De la gestion et l'économie d'énergie, à la confidentialité et la sécurité des données, de la santé et le bien-être aux appareils intelligents grand public, chez soi, en voiture ou au bureau, en se divertissant ou en travaillant, les produits ST sont présents partout où la microélectronique apporte une contribution positive et novatrice au quotidien. STMicroelectronics perfectionne la technologie pour mieux profiter de la vie et impose ainsi son concept de Life.augmented.

Source : Cofisem le 19 Mars 2019

Date de création de l'entreprise	Secteur	Notation S&P	Notation Moody's	Notation Fitch	
<b>1987</b>	<b>Électronique</b>	<b>BBB</b>	<b>Baa3</b>	<b>BBB</b>	
CA 2017 (en M\$)	CA 2018 (en M\$)	Résultat net 2017 (en M\$)	Résultat net 2018 (en M\$)	Dette Nette 2018 (en M\$)	Capitaux Propres (en M\$)
<b>8 347</b>	<b>9 664</b>	<b>802</b>	<b>1 287</b>	<b>-686</b>	<b>6 424</b>

Source : Bloomberg le 21 mars 2019

ÉVOLUTION DE L'ACTION **STMICROELECTRONICS NV** ENTRE LE 20 MARS 2009 ET LE 20 MARS 2019

Performances au  
20/03/2019

1 an

3 ans

5 ans

10 ans

**STMicroelectronics NV**

**-28,54%**

**+179,63%**

**+107,60%**

**+337,56%**

Source : Bloomberg le 21 mars 2019

## CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES

FORME	<b>Titre de créance de droit français présentant un risque de perte en capital en cours de vie et à l'échéance. Bien que la formule de remboursement du produit soit garantie par Natixis, le produit présente un risque de perte en capital à hauteur de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'action.</b>
ÉMETTEUR	Natixis Structured Issuance (bien que bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de Natixis, les titres de créance présentent un risque de perte en capital en cours de vie et à l'échéance) <sup>(1)</sup>
GARANT	Natixis <sup>(1)</sup>
DISTRIBUTEUR	EQUITIM, Prestataire de Service d'Investissements agréé par l'ACPR sous le numéro 11283
SOUS-JACENT	L'action STMicroelectronics NV ( <b>dividendes non réinvestis</b> ; code Bloomberg : STM FP Equity ; Place de Référence : Euronext Paris SA ; <a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a> )
DEVISE	Euro (EUR - €)
VALEUR NOMINALE	1 000 EUR
MONTANT MINIMUM DE SOUSCRIPTION	1 Titre de créance
DATE D'ÉMISSION	03/04/2019
PRIX D'ÉMISSION	100% de la Valeur Nominale
PÉRIODE DE COMMERCIALISATION	<b>Du 03/04/2019 au 10/05/2019 (inclus).</b> Une fois le montant de l'enveloppe initiale atteint (30 000 000 EUR), la commercialisation de « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » peut cesser à tout moment sans préavis avant le 10/05/2019, ce dont vous serez informé(e), le cas échéant, par le distributeur.
GARANTIE DU CAPITAL	<b>Pas de garantie en capital, ni en cours de vie, ni à l'échéance.</b>
DATE DE CONSTATATION INITIALE	10/05/2019
DATE DE CONSTATATION FINALE	10/05/2029
DATE D'ÉCHÉANCE	24/05/2029 (en l'absence de remboursement anticipé automatique)
DATES DE CONSTATATION TRIMESTRIELLES	12/08/2019, 11/11/2019, 10/02/2020, 11/05/2020, 10/08/2020, 10/11/2020, 10/02/2021, 10/05/2021, 10/08/2021, 10/11/2021, 10/02/2022, 10/05/2022, 10/08/2022, 10/11/2022, 10/02/2023, 10/05/2023, 10/08/2023, 10/11/2023, 12/02/2024, 10/05/2024, 12/08/2024, 11/11/2024, 10/02/2025, 12/05/2025, 11/08/2025, 10/11/2025, 10/02/2026, 11/05/2026, 10/08/2026, 10/11/2026, 10/02/2027, 10/05/2027, 10/08/2027, 10/11/2027, 10/02/2028, 10/05/2028, 10/08/2028, 10/11/2028, 12/02/2029, 10/05/2029 (finale).
DATES DE PAIEMENT ÉVENTUEL DES COUPONS	26/08/2019, 25/11/2019, 24/02/2020, 25/05/2020, 24/08/2020, 24/11/2020, 24/02/2021, 24/05/2021, 24/08/2021, 24/11/2021, 24/02/2022, 24/05/2022, 24/08/2022, 24/11/2022, 24/02/2023, 24/05/2023, 24/08/2023, 24/11/2023, 26/02/2024, 24/05/2024, 26/08/2024, 25/11/2024, 24/02/2025, 26/05/2025, 25/08/2025, 24/11/2025, 24/02/2026, 25/05/2026, 24/08/2026, 24/11/2026, 24/02/2027, 24/05/2027, 24/08/2027, 24/11/2027, 24/02/2028, 24/05/2028, 24/08/2028, 24/11/2028, 26/02/2029, 24/05/2029 (finale).
DATES DE REMBOURSEMENT AUTOMATIQUE ANTICIPÉ ÉVENTUEL	25/05/2020, 24/08/2020, 24/11/2020, 24/02/2021, 24/05/2021, 24/08/2021, 24/11/2021, 24/02/2022, 24/05/2022, 24/08/2022, 24/11/2022, 24/02/2023, 24/05/2023, 24/08/2023, 24/11/2023, 26/02/2024, 24/05/2024, 26/08/2024, 25/11/2024, 24/02/2025, 26/05/2025, 25/08/2025, 24/11/2025, 24/02/2026, 25/05/2026, 24/08/2026, 24/11/2026, 24/02/2027, 24/05/2027, 24/08/2027, 24/11/2027, 24/02/2028, 24/05/2028, 24/08/2028, 24/11/2028, 26/02/2029.
BARRIÈRE DE REMBOURSEMENT AUTOMATIQUE ANTICIPÉ	90% du niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV le 10 mai 2019
BARRIÈRE DE VERSEMENT DES COUPONS	80% du niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV le 10 mai 2019
BARRIÈRE DE Perte EN CAPITAL À L'ÉCHÉANCE	60% du niveau de clôture de l'action STMicroelectronics NV le 10 mai 2019
COMMISSION DE SOUSCRIPTION/RACHAT	Néant
ÉLIGIBILITÉ	Contrat d'assurance vie ou de capitalisation et/ou compte-titres
FRAIS D'INVESTISSEMENT	Selon les supports et les contrats. Veuillez contacter le distributeur pour plus de précisions.
COTATION	Marché officiel de la Bourse de Luxembourg (marché réglementé)
COMMISSION DE DISTRIBUTION	Natixis paiera aux distributeurs une rémunération annuelle maximum équivalente à 1,00% TTC du montant de l'émission. Veuillez contacter le distributeur pour plus de précisions. Ces commissions sont incluses dans le prix d'achat.
OFFRE AU PUBLIC EN FRANCE	Oui
MARCHÉ SECONDAIRE	Natixis s'engage, dans des conditions normales de marché, à donner de manière quotidienne des prix indicatifs pendant toute la durée de vie du produit avec une fourchette achat/vente de 1,00% de la Valeur Nominale.
PUBLICATION DE LA VALORISATION	Valorisation quotidienne publiée sur Bloomberg, Six Telekurs et Reuters. Elle est par ailleurs tenue à disposition du public en permanence sur demande.
DOUBLE VALORISATION	Une double valorisation est établie par Thomson Reuters sur fréquence bi-mensuelle (tous les 15 jours). Cette société est un organisme indépendant distinct et non lié financièrement à une entité de NATIXIS.
AGENT DE CALCUL	Natixis, ce qui peut être source d'un conflit d'intérêt <sup>(2)</sup> .
CODE ISIN	FR0013411626

<sup>(1)</sup> Natixis : Standard & Poor's : A+ / Moody's : A1 / Fitch : A+. Notations en vigueur au moment de la rédaction de la présente brochure le 21 mars 2019. Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur ni du Garant de la formule. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au produit.

<sup>(2)</sup> Les conflits d'intérêts seront gérés suivant la réglementation en vigueur.

## AVERTISSEMENTS

### **Le présent document est à caractère publicitaire.**

Document communiqué à l'AMF conformément à l'article 212-28 de son Règlement Général. Ce document à caractère publicitaire est établi sous l'entière responsabilité de Equitim qui commercialise le titre de créance « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 ».

Une information complète sur le titre de créance, notamment ses facteurs de risques inhérents au titre de créance, ne peut être obtenue qu'en lisant le Prospectus de Base (le « Prospectus ») et les Conditions Définitives.

Ce document constitue une présentation commerciale. Il ne saurait en aucun cas constituer une recommandation personnalisée d'investissement ou une sollicitation ou une offre en vue de la souscription au titre de créance. Il est diffusé au public, indifféremment de la personne qui en est destinataire. Ainsi le titre de créance visé ne prend en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique à un destinataire en particulier. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter préalablement le Prospectus de Base (le « Prospectus ») et les Conditions Définitives de « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » afin notamment de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement, son expérience et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. L'investisseur est invité, s'il le juge nécessaire, à consulter ses propres conseils juridiques, fiscaux, financiers, comptables et tout autres professionnels compétents, afin de s'assurer que ce titre de créance est conforme à ses besoins au regard de sa situation, notamment financière, juridique, fiscale ou comptable. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la souscription à ce titre de créance peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes. **IL VOUS APPARTIEN DONC DE VOUS ASSURER QUE VOUS ÊTES AUTORISÉS À SOUSCRIRE À CE TITRE DE CRÉANCE.** Les titres de créance n'ont pas fait l'objet d'un enregistrement en vertu de la Loi Américaine sur les Valeurs Mobilières de 1933 (U.S. Securities Act of 1933) et ne pourront être offerts, vendus, nantis ou autrement transférés sauf dans le cadre d'une transaction en dehors des Etats-Unis ("offshore transaction", tel que définie par la Regulation S) à ou pour le compte d'un Cessionnaire Autorisé. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Natixis à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Il est rappelé que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. « Action STM Rendement Trimestriel Mai 2019 » est (i) éligible pour une souscription en compte titres et (ii) un support représentatif d'une unité de compte de contrat d'assurance vie ou de capitalisation, tel que visé dans le Code des assurances. L'ensemble des données est présenté hors fiscalité applicable, hors inflation et/ou frais liés au cadre d'investissement. Les indications qui figurent dans le présent document, y compris la description des avantages et des inconvénients, ne préjugent pas du cadre d'investissement choisi et notamment de l'impact que les frais liés à ce cadre d'investissement peuvent avoir sur l'économie générale de l'opération pour l'investisseur. Cette brochure décrit exclusivement les caractéristiques techniques et financières du titre de créance. **Ce document est destiné à être distribué dans le cadre d'une offre au public en France.** Ce document ne constitue pas une proposition de souscription au contrat d'assurance vie ou de capitalisation ni une offre de contrat, une sollicitation, un conseil en vue de l'achat ou de la vente du titre de créance décrit.

Natixis ou ses filiales et participations, collaborateurs ou clients peuvent avoir un intérêt ou détenir ou acquérir de telles informations sur tout produit, instrument financier, indice ou marché mentionné dans ce document qui pourrait engendrer un conflit d'intérêt potentiel ou avéré. Cela peut impliquer des activités telles que la négociation, la détention ou l'activité de tenue de marché, ou la prestation de services financiers ou de conseil sur tout produit, instrument financier, indice ou marché mentionné dans ce document. Ce support n'a pas été élaboré conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Natixis n'est pas soumis à l'interdiction d'effectuer des transactions sur le titre de créance concerné avant la diffusion de la communication.

### Informations importantes

Le Prospectus de Base relatif au programme d'émission des Instruments Financiers, tel que modifié par ses suppléments successifs, a été approuvé le 13 juin 2018 par l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») sous le visa n° 18-244 (le « Prospectus de Base »). Le Prospectus de Base et les Conditions Définitives de l'émission des présents Instruments Financiers en date du **01/04/2019** sont disponibles sur les sites de la Bourse de Luxembourg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)), de Natixis ([equityderivatives.natixis.com](http://equityderivatives.natixis.com)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). Les informations figurant dans ce document n'ont pas vocation à faire l'objet d'une mise à jour après la date d'ouverture de la période de commercialisation. Par ailleurs, la remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quiconque de mise à jour des informations qui y figurent. Ce document ne peut être distribué directement ou indirectement à des citoyens ou résidents des États-Unis. Natixis est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (« ACPR ») en France en qualité de Banque prestataire de services d'investissements. Natixis est réglementée par l'AMF pour l'exercice des services d'investissements pour lesquels elle est agréée. Natixis est supervisée par la Banque centrale européenne (« BCE »).