

## SAMENVATTING

### AFDELING A – INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

De Notes omschreven in deze samenvatting zijn Gestructureerde Notes (de **Notes**).

Internationaal Identificatienummer van de Effecten (**ISIN**): XS2023994010.

#### Identiteit en contactgegevens van de Emittent

Natixis (**Natixis** of de **Emittent**) is een Franse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme à conseil d'administration*) opgericht onder Frans recht onder nummer 542 044 524 RCS Parijs en gevestigd te 30, avenue Pierre Mendès France, 75013 Parijs, Frankrijk. De identificatiecode voor de juridische entiteit (**Legal Entity Identifier** of **LEI**) van Natixis is: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. De contactgegevens van de Emittent zijn: +33 1 58 32 30 00.

#### Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt

Luxemburgse Commissie voor het Toezicht op de Financiële Sector (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*, de **CSSF**), als bevoegde autoriteit onder de Luxemburgse Wet van 16 juli 2019 (de **Prospectuswet 2019**) die de Verordening (EU) 2017/1129 (de **Prospectusverordening**) heeft geïmplementeerd, die haar adres heeft te 283 Route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, tel.: +352 26 44 91, email: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu).

Het Basisprospectus (het **Basisprospectus**), zoals aangevuld door de aanvulling die dateert van 24 juni 2020 en 11 augustus 2020, werd door de CSSF goedgekeurd op 24 april 2020.

#### Waarschuwingen

Deze samenvatting moet gelezen worden als een inleiding op het Basisprospectus en op de relevante definitieve voorwaarden (de "**Definitieve Voorwaarden**") waaraan het is aangehecht. Elke beslissing om te beleggen in de Notes (zoals hieronder gedefinieerd) moet gebaseerd zijn op een overweging van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden in hun geheel, met inbegrip van alle documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen. Een belegger in de Notes kan alle of een deel van het geïnvesteerd kapitaal verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus of de Definitieve Voorwaarden voor een rechtbank wordt gebracht, kan de eiser, onder het nationale recht waar de vordering wordt ingesteld, verplicht worden om de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden te dragen, voordat de gerechtelijke procedure wordt gestart.

Enkel de Emittent of de Garant kunnen op basis van deze samenvatting, met inbegrip van enige vertaling ervan, burgerlijk aansprakelijk worden gesteld, maar enkel wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer ze samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen of waar het samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus niet voorziet in essentiële informatie, met als doel de beleggers te helpen wanneer zij overwegen te investeren in de Notes.

***U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.***

### AFDELING B – ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

#### ***Wie is de Emittent van de effecten?***

De Notes worden uitgegeven door Natixis.

Natixis is een Franse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme à conseil d'administration*) opgericht onder Frans recht en gevestigd op 30, avenue Pierre Mendès France, 75013 Parijs, Frankrijk. De LEI van Natixis is: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

Natixis is een internationale financiële instelling die gespecialiseerd is in activa- en vermogensbeheer, vennootschaps- en investeringsbankieren, verzekeringen en betalingen.

BPCE is de hoofdaandeelhouder van Natixis en oefent, als zodanig, de verantwoordelijkheden uit die in de bankreglementering zijn vastgelegd. Nicolas Namias is de Chief Executive Officer van Natixis en Laurent Mignon is de Voorzitter van de Raad van bestuur van Natixis.

De statutaire commissarissen van Natixis zijn Deloitte & Associés, 6 place de la Pyramide, 92908 Paris La Défense cedex, Frankrijk, en PriceWaterhouseCoopers Audit, 63 rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex, Frankrijk. Deloitte & Associés en PriceWaterhouseCoopers Audit zijn geregistreerd als statutaire commissarissen bij de *Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes* van Versailles en staan onder het toezicht van de *Haut Conseil du Commissariat aux Comptes*.]

### Wat is de essentiële financiële informatie met betrekking tot de Emittent?

De volgende tabellen voorzien in geselecteerde belangrijke financiële informatie (in de zin van Verordening 2019/979) van Natixis voor de financiële jaren eindigend op 31 December 2019 and 31 December 2018 en voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2020 en 30 juni 2019:

| Resultatenrekening voor kredietinstellingen                                                                |                                                                                                                                                                        |                            |                              |                                 |                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                            | Jaar<br>(gecontroleerd)                                                                                                                                                | Jaar<br>(gecontroleerd) -1 | Interim<br>(ongecontroleerd) | Interim<br>(ongecontroleerd) -1 |                                                                              |
| <i>In miljoenen €</i>                                                                                      | 31/12/2019                                                                                                                                                             | 31/12/2018                 | 30/06/2020                   | 30/06/2019                      |                                                                              |
| <b>Netto interest inkomsten</b>                                                                            | 803                                                                                                                                                                    | 1.195                      | 451                          | 292                             |                                                                              |
| <b>Netto fee en commissie inkomsten</b>                                                                    | 3.523                                                                                                                                                                  | 3.645                      | 1.339                        | 1.504                           |                                                                              |
| <b>Netto bijzondere waardevermindervingsverlies uit hoofde van financiële activa</b>                       | (332)                                                                                                                                                                  | (215)                      | (482)                        | (141)                           |                                                                              |
| <b>Netto handelsbaten</b>                                                                                  | 1.986                                                                                                                                                                  | 1.764                      | 366                          | 1.185                           |                                                                              |
| <b>Maatstaf van financiële prestaties die de emittent in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst</b> | 2.564                                                                                                                                                                  | 2.793                      | 439                          | 1.117                           |                                                                              |
| <b>Netto winst of verlies</b>                                                                              | 1.897                                                                                                                                                                  | 1.577                      | (210)                        | 1.289                           |                                                                              |
| Balans voor kredietinstellingen                                                                            |                                                                                                                                                                        |                            |                              |                                 |                                                                              |
|                                                                                                            | Jaar<br>(gecontroleerd)                                                                                                                                                | Jaar-1<br>(gecontroleerd)  | Interim<br>(ongecontroleerd) | Interim -1<br>(ongecontroleerd) | Waarde als uitkomst van meest recente SREP <sup>1</sup><br>(ongecontroleerd) |
| <i>In miljoenen €</i>                                                                                      | 31/12/2019                                                                                                                                                             | 31/12/2018                 | 30/06/2020                   | 30/06/2019                      |                                                                              |
| <b>Totale activa</b>                                                                                       | 513.170                                                                                                                                                                | 495.496                    | 503.812                      | 504.260                         |                                                                              |
| <b>Schuldeffecten</b>                                                                                      | 47.375                                                                                                                                                                 | 34.958                     | 44.693                       | 48.490                          |                                                                              |
| <b>Achtergestelde schuld</b>                                                                               | 3.971                                                                                                                                                                  | 3.964                      | 3.591                        | 3.971                           |                                                                              |
| <b>Leningen en schuldvorderingen van cliënten (netto)</b>                                                  | 71.089                                                                                                                                                                 | 69.279                     | 71.272                       | 71.281                          |                                                                              |
| <b>Deposito's van cliënten</b>                                                                             | 30.485                                                                                                                                                                 | 35.991                     | 34.934                       | 30.729                          |                                                                              |
| <b>Totaal eigen vermogen</b>                                                                               | 19.396                                                                                                                                                                 | 19.916                     | 19.116                       | 19.836                          |                                                                              |
| <b>Niet-renderende leningen</b>                                                                            | 1.817                                                                                                                                                                  | 1.273                      | 2.241                        | 1.454                           |                                                                              |
| <b>Tier 1-kernkapitaalratio (CET1)</b>                                                                     | 11,3%                                                                                                                                                                  | 10,9%                      | 11,2%                        | 10,6%                           | 8,26%<br>(8,29% including counter-cyclical capital buffer)                   |
| <b>Totale Kapitaalratio</b>                                                                                | 15,7%                                                                                                                                                                  | 15,1%                      | 15,5%                        | 15,2%                           |                                                                              |
| <b>Schuldgraad berekend onder het toepasselijk regulatorisch kader</b>                                     | 3,5%                                                                                                                                                                   | 3,8%                       | 3,6%                         | 3,4%                            |                                                                              |
| <b>Kwalificaties in het accountantsverslag</b>                                                             | Niet van toepassing, er zijn geen kwalificaties opgenomen in een accountantsverslag over de historische financiële informatie die in het Basisprospectus is opgenomen. |                            |                              |                                 |                                                                              |

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

### ***Wat zijn de essentiële risico's die specifiek zijn aan de Emittent?***

De essentiële risico's met betrekking tot de structuur en werkzaamheden van Natixis worden hieronder uiteengezet:

1. Natixis is in haar activiteiten blootgesteld aan het kredietrisico van haar tegenpartijen. Door het onvermogen van een of meer van haar tegenpartijen om aan hun contractuele verplichtingen te voldoen en in een context van toenemende wanbetalingen door haar tegenpartijen, zou Natixis financiële verliezen van meer of minder grote omvang kunnen lijden, afhankelijk van de concentratie van haar blootstelling aan die in gebreke blijvende tegenpartijen;
2. De schommelingen en de hoge volatiliteit op de financiële markten kunnen Natixis blootstellen aan het risico van verliezen met betrekking tot haar handels- en beleggingsactiviteiten;
3. Indien Natixis niet voldoet aan de toepasselijke wet- en regelgeving, kan Natixis worden blootgesteld aan zware boetes en andere administratieve en strafrechtelijke sancties die een wezenlijke nadelige invloed kunnen hebben op haar financiële positie, bedrijf en reputatie;
4. Natixis is blootgesteld aan de risico's met betrekking tot de omgeving waarin zij werkzaam is, en de COVID19 pandemie die een wezenlijk negatief effect kan hebben op haar financiële en economische omgeving, die een negatief effect kan hebben op haar financiële positie, haar resultaten en meer algemeen haar activiteit; en
5. In het kader van haar verzekeringsactiviteiten is Natixis voornamelijk blootgesteld aan het risico van bijzondere waardevermindering van activa (daling van de aandelen- of vastgoedmarkt, toenemende spreads, intereststijgingen), evenals aan het risico van lagere interestvoeten die onvoldoende inkomsten zouden genereren om aan haar gegarandeerde kapitaal en rendementen te voldoen.]

## **AFDELING C – ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN**

### ***Wat zijn de hoofdeigenschappen van de effecten?***

De Notes beschreven in deze samenvatting zijn Gestructureerde Notes die zullen worden uitgegeven op 2 oktober 2020 (de **Uitgiftedatum**), met ISIN XS2023994010. De munteenheid van de Notes is Euro ("EUR") (de **Gespecifieerde Munteenheid**). Het Totaal Nominaal Bedrag zal worden vastgesteld op het einde van de Aanbiedingsperiode aan de hand van een publicatie van een kennisgeving aan de obligatiehouders op de website van de Emittent (<https://equityderivatives.natixis.com/> en <https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>). De Bepaalde Denominatie of Berekeningsbedrag betekent 1000 EUR. De Vervaldatum van de Notes is 16 augustus 2027.

Bedragen die verschuldigd zijn met betrekking tot de Notes worden berekend op basis van een index (de **Onderliggende Waarde**).

Beschrijving van de Onderliggende Waarde: Description of the Underlying: uiteengezet in de onderstaande Selectietabel

### **Rechten verbonden aan de Effecten**

*Toepasselijk recht* – De Notes worden beheerst door Engels recht (**Engels Recht Notes**).

*Interest* – De Notes (**Gestructureerde Notes**) dragen geen enkele interest.

*Terugbetaling* – onder voorbehoud van enige inkoop en annulering of vervroegde terugbetaling, zullen de Notes terugbetaald worden op de Vervaldatum in overeenstemming met de volgende formule: **Airbag**

De Airbag kan een bedrag betalen dat gekoppeld is aan de positieve prestatie van de Selectie. In gevallen waarbij dergelijke prestatie negatief is en beneden een bepaalde barrièreniveau ligt, kunnen de Notes terugbetaald worden beneden par.

Het Finale Terugbetalingsbedrag per Berekeningsbedrag is bepaald door de Berekeningsagent in overeenstemming met de volgende formule:

$$\text{Calculation Amount} \times [100\% + \text{Vanilla}_1 - (\text{Vanilla}_2 \times \text{DownsideCondition})]$$

Where:

$$\text{Vanilla}_1 = G_1 \times \text{Min}(\text{Cap}_1, \text{Max}((\text{BasketPerf}_1(T) - K_1), \text{Floor}_1))$$

$$\text{Vanilla}_2 = G_2 \times \text{Min}(\text{Cap}_2, \text{Max}((K_2 - \text{BasketPerf}_2(T)), \text{Floor}_2))$$

$$\text{DownsideCondition} = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_3(T) < B$$

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

waar:

$G_1$  betekent 100%,  $G_2$  betekent 100%,  $\text{Cap}_1$  is Niet van Toepassing,  $\text{Cap}_2$  is Niet van Toepassing,  $\text{Floor}_1$  betekent 0%,  $\text{Floor}_2$  betekent 0%,  $K_1$  betekent 100%,  $K_2$  betekent 60%,  $B$  betekent 60%.

$\text{BasketPerf}_1(T)$  betekent de *Local Performance*. **Local Performance** betekent een enkele Local Performance:

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

De **LocalBasketPerf(t)** formule betekent, voor elke Waarderingsdatum geïndexeerd “t”, variërend van 1 tot 1, de **Gewogen** formule. **Gewogen** betekent het gewogen gemiddelde van de Individuele Prestaties van elke Onderliggende Waarde in de Selectie, zoals berekend door de Berekeningsagent in overeenstemming met de volgende formule:

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

waar:  $\omega^i$  betekent 100%;  $n$  betekent 1.

In de **Gewogen** formule, **IndivPerf(i,t)** betekent, voor de Waarderingsdatum geïndexeerd “t” met “t” variërend van 1 tot 1, de **Europese Individuele Prestatie** formule.

**Europese** **Individuele** **Prestatie** betekent:

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

**Prijs(i, t)** betekent, voor de Waarderingsdatum geïndexeerd “t” met “t” variërend van 1 tot 1, de Prijs van de Onderliggende Waarde geïndexeerd “i”, “i” variërend van 1 tot 1.

**Prijs** betekent het niveau van de index zoals bepaald door de Berekeningsagent vanaf de geplande sluitingstijd op de relevante uitwisseling op de Waarderingsdatum geïndexeerd “t” met “t” variërend van 1 tot 1.

**Reference Price (i)** betekent het niveau van de index zoals bepaald door de Berekeningsagent vanaf de geplande sluitingstijd op de Strike Datum.

**BasketPerf<sub>2</sub>(T)** betekent  $\text{BasketPerf}_1(T)$ , **BasketPerf<sub>3</sub>(T)** betekent  $\text{BasketPerf}_1(T)$

**Waarderingsdatum** betekent 2 augustus 2027. **Betalingsdatum** betekent 16 augustus 2027. **Strike Datum** betekent 2 oktober 2020

**Selectie** betekent :

| i | Onderliggende Waarde                                   | Bloomberg Code | Index Type           | Index Sponsor | Weighting $\omega^i$ |
|---|--------------------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 1 | Solactive Global Infrastructure Select 40 <sup>®</sup> | SOLINFGE Index | Multi-Exchange Index | Solactive AG  | 100%                 |

**Berekeningsagent** betekent: NATIXIS - Berekeningsagent Departement, 40 avenue des Terroirs de France, 75012 Parijs, Frankrijk.

De Notes kunnen vervroegd terugbetaald worden voor onwettigheid, in geval van overmacht of, een geval van wanprestatie tegen een bedrag dat gelijk is aan de reële marktwaarde en wegens het optreden van een aanzienlijke wijzigingsgebeurtenis, zullen de obligatiehouders moeten kiezen tussen vervroegde terugbetaling tegen een bedrag gelijk aan (i) de eerlijke marktwaarde of (ii) de tegeldemaking (*monetisation*).

Betalingen worden verricht door overschrijving op een rekening uitgedrukt in desbetreffende munteenheid bij een bank in het belangrijkste financiële centrum van die munteenheid.

*Taxatie* - In het geval dat een inhouding of aftrek is vereist door de Franse wet, zal het niet vereist zijn dat NATIXIS bijkomende bedragen moet betalen ter dekking van de aldus ingehouden of afgetrokken bedragen.

**Rang en beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de effecten** De Notes bestaan uit rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde (in de zin van artikel L. 613-30-3-I 3° van de Franse *code monétaire et financier*) en niet-gewaarborgde verplichtingen van de Emittent en zullen te allen tijde *gelijke rang* innemen zonder enige voorkeur onder elkaar.

Er zijn geen beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Notes.

#### ***Waar zullen de effecten worden verhandeld?***

Aanvraag wordt verwacht door de Emittent (of namens haar) om de Notes toe te laten tot de handel op de gereguleerde markt van de Luxembourg Stock Exchange. ***Wat zijn de hooftrisico's die specifiek zijn aan de effecten?***

Er zijn ook risico's met betrekking tot de Notes, inclusief een aantal marktrisico's, waaronder:

#### ***Algemene risico factoren***

*Risico van volatiliteit van de Notes:* Obligatiehouders kunnen worden geconfronteerd met een risico van volatiliteit, dat betrekking heeft op het risico van waardeveranderingen van een Note, alsook op een eventueel verschil tussen het waarderingsniveau en de verkoopprijs van de Notes op de secundaire markt. Gebeurtenissen in Frankrijk, Europa of elders kunnen leiden tot volatiliteit op de secundaire markt van de Notes, en de daaruit voortvloeiende volatiliteit kan een negatief effect hebben op de handels- of verkoopprijs van de Notes.

*(Natixis Resolution Risk zou obligatiehouders kunnen beïnvloeden)* Obligatiehouders kunnen verliezen lijden indien Natixis een afwikkelingsprocedure ondergaat volgens de Europese regelgeving en Franse omzetregels tot vaststelling van een kader voor het herstel en de afwikkeling van de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. In het geval van een afwikkelingsprocedure, kunnen de obligatiehouders geconfronteerd worden met niet-terugbetaling of terugbetaling tegen een bedrag lager dan het verwachte bedrag.]

*(Risico van vervroegde terugbetaling in geval van onwettigheid of overmacht of aanzienlijke wijzigingsgebeurtenis)* In geval van terugbetaling van de Notes vóór de vervaldag in geval van onwettigheid, zullen of indien de prestatie van de verplichtingen van de Emittent onder de Notes onmogelijk of onoverkomelijk is wegens het optreden van een overmachtsgebeurtenis of in het geval van een aanzienlijke wijziging van het economisch evenwicht van de transactie, kunnen de obligatiehouders een bedrag ontvangen dat gelijk is aan hun reële marktwaarde in geval van terugbetaling vóór de vervaldag. De reële marktwaarde die bij vervroegde terugbetaling moet worden betaald, kan lager zijn dan het bedrag dat zij aanvankelijk verwachtten.

*(Risico van kapitaalverlies voor Notes waarvan het terugbetalingsbedrag wordt bepaald door middel van een berekeningsformule en/of gekoppeld is aan een onderliggende waarde)*

De bedragen van de hoofdsom die door de Emittent verschuldigd zijn, zijn geïndexeerd op of gekoppeld aan de prestatie van een of meer onderliggende activa (een **Onderliggende Waarde**). Dergelijke bedragen kunnen worden bepaald door de toepassing van een berekeningsformule en een of meer waarnemingen of het zich voordoen van bepaalde gebeurtenissen met betrekking tot de Onderliggende Waarde. Indien er sprake is van een ongunstige wijziging in de prestaties van de Onderliggende Waarde, die, indien relevant, wordt verergerd door de voorwaarden van de bovengenoemde formule of indexeringsbepalingen, kunnen beleggers een aanzienlijk lager terugbetalingsbedrag op de Notes of zelfs een totaal verlies van hun belegging te verwerken krijgen.

*Risicofactoren specifiek voor de Onderliggende Waarde*

*Risico's verbonden aan Notes waarvan de bedragen gekoppeld zijn aan of een verwijzing maken naar een "benchmark":* De indexen die worden beschouwd als "benchmarks" worden geregeld door de regulatoire richtsnoeren en hervormingsvoorstellen op het nationaal en internationaal niveau. De lopende hervormingen kunnen gevolgen hebben voor de voortzetting van sommige benchmarks, die mogelijk niet worden behouden. Dergelijke veranderingen kunnen een wezenlijke negatieve invloed hebben op de waarde van en de bedragen betaalbaar in verband met de Notes wanneer die bedragen gelinkt zijn aan of verwijzen naar de desbetreffende benchmark.

*Risico's met betrekking tot de vaststelling van het zich voordoen van een Benchmark Trigger Gebeurtenis:* Het risico bestaat dat, bij de vaststelling van de Berekeningsagent, dat een gebeurtenis met betrekking tot de benchmarks of de beheerder van de benchmark zich voordoet met als gevolg dat het de Emittent, de Berekeningsagent, of elke andere entiteit niet is of zal worden toegestaan onder enig toepasselijke wet of regelgeving om de rentebenchmark te gebruiken om haar of hun respectieve verplichtingen onder de Notes uit te voeren (elk een **Benchmark Trigger Gebeurtenis**).

Obligatiehouders dienen zich ervan bewust te zijn dat een wijziging (al dan niet van materieel belang) in de definitie, methodologie of formule van een relevante benchmark, of een andere wijze van berekening van een dergelijke relevante benchmark, op zichzelf geen Benchmark Trigger Gebeurtenis zal vormen. Elke obligatiehouder zal de risico's dragen die voortvloeien uit een dergelijke wijziging en zal geen recht hebben op enige vorm van compensatie als gevolg van een dergelijke wijziging.

De hierboven beschreven elementen zouden van invloed kunnen zijn op het vermogen van Natixis om haar verplichtingen uit hoofde van de Notes na te komen en/of kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde of de liquiditeit van de Notes.

*Risico's met betrekking tot de gevolgen van het zich voordoen van een Benchmark Trigger Gebeurtenis:* Indien de Berekeningsagent vaststelt dat een Benchmark Trigger Gebeurtenis heeft plaatsgevonden, kan hij, naar eigen goeddunken, ofwel bepaalde voorwaarden van de Notes aanpassen, ofwel de benchmark vervangen of eisen dat de Emittent de Notes terugbetaalt tegen een bedrag van vervroegde terugbetaling gelijk aan de reële marktwaarde van de Notes zoals bepaald door en naar eigen goeddunken van de Berekeningsagent. De aanpassing van de voorwaarden van de Notes of de vervanging van de benchmark zou van invloed kunnen zijn op het vermogen van Natixis om haar verplichtingen uit hoofde van de Notes na te komen en/of zou een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde of liquiditeit van de Notes. Bovendien kan deze reële marktwaarde berekend in geval van vervroegde terugbetaling lager zijn dan het oorspronkelijk in de voorwaarden van de Notes vastgestelde terugbetalingsbedrag en bijgevolg kunnen de beleggers hun belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

*Risico's verbonden aan Notes waarvan de interestbedragen of terugbetalingsbedragen gekoppeld zijn aan of een verwijzing maken naar een Onderliggende index:* De vaststelling van de bedragen verschuldigd met betrekking tot de Notes vereist waarneming van de Onderliggende Waarde(n). Bepaalde gebeurtenissen kunnen de beheerder van de Onderliggende Waarde of de Onderliggende Waarde treffen, zoals wijziging van de Onderliggende Waarde formule, annulering van de Onderliggende Waarde of het niet berekenen en bekendmaken van de Onderliggende Waarde. In deze gevallen, kan de Berekeningsagent, naar zijn goeddunken, ofwel bepaalde voorwaarden van de Notes verder aanpassen, ofwel de Onderliggende Waarde vervangen of de Emittent verplichten de Notes terug te betalen tegen het bedrag van vervroegde terugbetaling [gelijk aan de reële marktwaarde zoals bepaald door en naar eigen goeddunken van de Berekeningsagent]. De aanpassingen van de voorwaarden van de Notes of de vervanging van de Onderliggende Waarde zouden van invloed kunnen zijn op het vermogen van Natixis om haar verplichtingen uit hoofde van de Notes na te komen en/of zou een negatieve invloed kunnen hebben op de waarde en de bedragen of liquiditeit van de Notes. Bovendien kan de reële marktwaarde berekend in het geval van vervroegde terugbetaling lager zijn dan het oorspronkelijk in de voorwaarden van de Notes vastgestelde terugbetalingsbedrag en bijgevolg kunnen beleggers hun belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

*Risico's met betrekking tot het niet kunnen waarnemen van de prijs, de waarde of het niveau van de Onderliggende Waarde(n) in het geval van marktverstoring:* Vaststelling van de bedragen te betalen op de Notes vereist waarneming van de waarde van de Onderliggende Waarde(n) in de relevante markt(en). Marktverstoringengebeurtenissen met betrekking tot deze markten kunnen zich voordoen en de Berekeningsagent verhinderen dergelijke vaststellingen te doen. In dergelijke gevallen, zal de Berekeningsagent de waarneming van de waarde van de Onderliggende Waarde(n) uitstellen. Indien de marktverstoringengebeurtenis voortduurt, zal de Berekeningsagent te goeder trouw de waarde bepalen van de getroffen Onderliggende Waarde(n), die een materiële invloed zouden kunnen hebben op de bedragen verschuldigd met betrekking tot de Note en op de waarde van de Notes.

*Risico's in verband met de discretionaire bevoegdheid van de Berekeningsagent:* De Berekeningsagent heeft de discretionaire bevoegdheid om de berekeningen, waarnemingen en aanpassingen te maken en de bedragen bepaald of berekeningen gemaakt door de Berekeningsagent kunnen de waarde en het terugbetalingsbedrag van de Notes beïnvloeden op een wijze die nadelig is voor de beleggers. De beslissingen van de Berekeningsagent kunnen ook resulteren in een vervroegde terugbetaling van de Notes.

## **AFDELING D – ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN NOTES EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT**

### ***Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect investeren?***

Het aanbod van de Notes zal plaatsvinden in België gedurende een periode open van 17 augustus 2020 (9u00) tot 28 september 2020 (17u30) (de **Aanbiedingsperiode**) die vroeger dan het einde van de aanbidding gesloten kan worden of later dan gepland en kan ook op elk moment worden stopgezet. In elk geval, zal de Emittent dergelijke wijziging aan de obligatiehouders meedelen maar zonder hiervoor een specifieke reden op te geven.

*Uitgifteprijs:* 100.00% van het Totaal Notioneel Bedrag.

Er zal een aanvraag worden gedaan om de Notes **toe te laten** tot handel op de gerelementeerde markt van de Luxembourg Stock Exchange

Geschatte totale uitgaven: Behalve voor de geschatte noteringskosten (i.e. 4.200 EUR) en de indexatieliecentiekosten, kunnen er geen andere kosten worden bepaald vanaf de Uitgitedatum. Er worden geen kosten aangerekend aan de beleggers.

### ***Wie is de persoon die toelating tot handel vraagt?***

Natixis, at 30, avenue Pierre Mendès Frankrijk, 75013 Parijs, Frankrijk, is een Franse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme à conseil d'administration*) opgericht onder Frans recht en gevestigd op 30, avenue Pierre Mendès France, 75013 Parijs, Frankrijk. De LEI voor de juridische entiteit van de persoon die vraagt voor toelating tot handel is: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

### ***Waarom wordt dit Prospectus opgesteld?***

De netto-opbrengsten van de uitgifte van de Notes zullen worden gebruikt door NATIXIS voor haar algemene vennootschapsbelangen, zaken en bedrijfsontwikkeling.

Geschatte netto-opbrengst: 1.000 EUR per bepaalde Denominatie.

Het aanbod is niet onderworpen aan een ondertekende overeenkomst met plaatsingsgarantie.

### ***De meeste wezenlijke belangenconflicten in verband met het aanbod of de toelating tot de handel***

De dealer en zijn verbonden ondernemingen kunnen in het verleden investeringsbank- en/of commerciële banktransacties hebben uitgevoerd, en kunnen dit in de toekomst doen, met de Emittent en zijn verbonden ondernemingen in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening, en kunnen aan hen ook andere diensten verlenen.

Verschillende entiteiten binnen de BPCE Groep (met inbegrip van de Emittent) en verbonden ondernemingen oefenen verschillende rollen uit in verband met de Notes, met inbegrip van de Emittent van de Notes en kunnen ook handelsactiviteiten (met inbegrip van afdekkingsactiviteiten) uitoefenen met betrekking tot de Onderliggende Waarde en andere instrumenten of afgeleide producten die gebaseerd zijn op of betrekking hebben op de Onderliggende Waarde die aanleiding kunnen geven tot potentiële belangenconflicten.

Natixis, die handelt als arranger, permanent dealer en Berekeningsagent is een verbonden onderneming van de Emittent en potentiële belangenconflicten kunnen bestaan tussen haar en de houders van de Notes, met inbegrip van bepaalde waarnemingen en oordelen dat de Berekeningsagent moet maken. De economische belangen van de Emittent en van Natixis als arranger en permanent dealer zijn potentieel nadelig voor de belangen van een houder als een belegger in de Notes.

Behalve zoals hierboven vermeld, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Notes een wezenlijk belang met betrekking tot het aanbod, met inbegrip van tegenstrijdige belangen, voor zover de Emittent hiervan op de hoogte is.