

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 18 des lignes directrices publiées par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers le 5 février 2018, 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 28 octobre 2022



NATIXIS

(immatriculée en France)

Identifiant d'entité juridique (IEJ) : KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63

(Emetteur)

Emission de EUR 3 048 000,000 d'Obligations dont le remboursement final est référencé sur le cours de l'indice EURO ISTOXX 70 EQUAL WEIGHT DECREMENT 5%® et venant à échéance le 1 novembre 2032

sous le

Programme d'émission d'Obligations

de 20.000.000.000 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 10 juin 2022 (approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers (**AMF**) sous le numéro 22-203 en date du 10 juin 2022) et les suppléments au Prospectus de Base en date du 16 août 2022 et du 15 septembre 2022, (ensemble, le **Prospectus de Base**) qui ensemble constituent un prospectus de base au sens du 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 (le **Règlement Prospectus**). 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 tel que complété 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 les suppléments au Prospectus de Base (dans chaque cas, 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 les suppléments au Prospectus de Base sont également disponibles sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org).

1	Emetteur :	NATIXIS
2	(i) Souche n° :	1426
	(ii) Tranche n°:	1
3	Garant :	Non Applicable
4	Devise ou Devises Prévue(s) :	Euro (« EUR »)
	Devise de Remplacement :	Dollar U.S (« USD »)
5	Montant Nominal Total :	
	(i) Souche :	EUR 3 048 000,000
	(ii) Tranche :	EUR 3 048 000,000
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 :	1 novembre 2022
	(ii) Date de Début de Période d'Intérêts :	Non Applicable
	(iii) Date de Conclusion :	26 août 2022
9	Date d'Echéance :	1 novembre 2032 sous réserve d'application de la Convention de Jours Ouvrés
10	Forme des Obligations :	Au porteur

- | | | |
|----|--|--|
| 11 | Base d'Interêt : | Non Applicable |
| 12 | Base de Remboursement/Paiement : | Remboursement Indexé sur Indice |
| 13 | Changement de Base d'Interêt : | Non Applicable |
| 14 | Option de Modification de la Base d'Interêt : | Non Applicable |
| 15 | Obligations Portant Interêt de Manière Fractionnée : | Non Applicable |
| 16 | Majoration Fiscale (Modalité 8 (<i>Fiscalité</i>)) : | Applicable |
| 17 | Option de Rachat/Option de Vente : | Non Applicable |
| 18 | Autorisations d'émission : | L'émission des Obligations est autorisée conformément aux résolutions du Conseil d'administration de l'Emetteur. |
| 19 | Méthode de distribution : | Non syndiquée |

DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERÊTS A PAYER (LE CAS ECHEANT)

- | | | |
|----|--|----------------|
| 20 | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Fixe : | Non Applicable |
| 21 | Dispositions relatives aux Obligations à Taux Variable : | Non Applicable |
| 22 | Dispositions relatives aux Obligations à Coupon Zéro : | Non Applicable |
| 23 | Dispositions applicables aux Obligations Indexées : | Non Applicable |

AUTRES DISPOSITIONS RELATIVES AUX OBLIGATIONS INDEXEES

- | | | |
|----|---|---|
| 24 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (action unique) : | Non Applicable |
| 25 | Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Indice (indice unique) : | Applicable |
| | (i) Type : | Obligations Indexées sur un Indice Multi-Bourses |
| | (ii) Indice Mono-Bourse / Indice Multi-Bourses /Indices Propriétaires : | EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%®
Code Bloomberg ISX70D5 Index |
| | (iii) Type de Rendement (uniquement applicable aux Indices Propriétaires) : | Non Applicable |

- (iv) Lien internet vers le site contenant les règles complètes de l'Indice Propriétaire : Non Applicable
- (v) Sponsor de l'Indice : STOXX Limited
- (vi) Marché : Tel que déterminé par l'Agent de Calcul conformément à la Modalité 17
- (vii) Marché Lié : Tel que déterminé par l'Agent de Calcul conformément à la Modalité 17
- (viii) Niveau Initial : « Niveau à la Date de Détermination Initiale Voir également « Prix de Référence(i) » dans l'Annexe aux Conditions Définitives »
- (ix) Niveau Final : Conformément à la Modalité 17
- (x) Événement 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 18 octobre 2032
 - 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 18 octobre 2032
 - 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
- (xi) Événement Désactivant : Non Applicable
- (xii) Événement 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)
 - (xiii) Intérêt Incrémental : Non Applicable
 - (xiv) Date de Détermination Initiale : 18 octobre 2022
 - (xv) Dates d'Observation : Non Applicable
 - (xvi) Date d'Evaluation : Voir l'Annexe aux Conditions Définitives
 - (xvii) Nombre(s) Spécifique(s) : Huit (8) Jours de Bourse Prévus
 - (xviii) Heure d'Evaluation : Conformément à la Modalité 17
 - (xix) Taux de Change : Non Applicable
 - (xx) Clôture Anticipée : Applicable
 - (xxi) Changement de la Loi : Applicable
 - (xxii) Perturbation des Opérations de Couverture : Applicable
 - (xxiii) Coût Accru des Opérations de Couverture : Applicable
- 26** Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titres de Capital (panier d'actions) : Non Applicable
- 27** Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Indices (panier d'indices) : Non Applicable

- 28 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Matières Premières (matière première unique) : Non Applicable
- 29 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Matières Premières (panier de matières premières) : Non Applicable
- 30 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Fonds (fonds unique) : Non Applicable
- 31 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Fonds (panier de fonds) : Non Applicable
- 32 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Dividendes : Non Applicable
- 33 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur un ou plusieurs Contrat à Terme : Non Applicable
- 34 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Panier(s) de Contrats à Terme : Non Applicable
- 35 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur l'Inflation : Non Applicable
- 36 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Risque de Crédit : Non Applicable
- 37 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Titre de Dette : Non Applicable
- 38 Obligations Indexées sur Devises : Non Applicable
- 39 Dispositions relatives aux Obligations Indexées sur Taux : Non Applicable
- 40 Dispositions relatives aux Obligations à Remboursement Physique : Non Applicable
- 41 Dispositions relatives aux Obligations Hybrides : Non Applicable
- 42 Considérations fiscales américaines : Les Obligations **doivent ne pas être** 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.

DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

- 43 Monétisation : Non Applicable

- 44 Montant de Remboursement Final : Le Montant de Remboursement Final sera calculé selon la formule *Autocall* de l'Annexe aux Conditions Définitives ci-dessous
- 45 Option de Remboursement au gré de l'Emetteur : Non Applicable
- 46 Option de Remboursement au gré des Porteurs : Non Applicable
- 47 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
- 48 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 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

DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX OBLIGATIONS

- 49 Forme des Obligations : Obligations dématérialisées au porteur
- 50 Centre[s] d'Affaires pour les besoins de la Modalité 4 : Non Applicable
- 51 Place(s) Financière(s) ou autres dispositions particulières relatives aux Jours de Paiement pour les besoins de la Modalité 7 (a) : TARGET2 (Convention de Jour Ouvré Suivant)
- 52 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

53 Dispositions relatives aux Obligations à Double Devise (Modalité 7(f)) :

Non Applicable

54 Dispositions relatives aux Obligations à Remboursement Echelonné (Modalité 5(b)) :

Non Applicable

55 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 20.000.000.000 d'euros de NATIXIS.

RESPONSABILITE

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

Signé pour le compte de l'Emetteur :

Par : _____

Dûment habilité

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 3 600

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

A la connaissance de l'Emetteur, aucune 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
- (ii) Estimation du produit net : Le produit net de l'émission sera égal au Prix d'Emission de la Tranche appliqué au Montant Nominal Total.
- (iii) 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 EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® qui est fourni par STOXX Limited. A la date des présentes Conditions Définitives, STOXX Limited 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
- 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 EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® peuvent être obtenues gratuitement auprès de Bloomberg (Code Bloomberg : ISX70D5 Index www.bloomberg.com)

7. Informations Opérationnelles

- (i) Code ISIN : FR001400CIP6
- (ii) Code commun : 252884424
- (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 Securities Services**
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, 47 quai d'Austerlitz, 75013 Paris
- (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 |

9. Offre Non-Exemptée 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. AVERTISSEMENT DU SPONSOR DE L'INDICE

EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® :

STOXX n'a d'autre lien avec le détenteur de licence que la licence qui a été attribuée pour l'indice **EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%®** et les marques déposées associées à des fins d'utilisation en rapport avec les présentes Obligations.

STOXX :

- ne fait aucune déclaration de garantie quant à l'opportunité d'une transaction sur les présentes Obligations qu'il s'abstient également de vendre et de promouvoir.
- ne délivre aucune recommandation d'investissement à quiconque en ce qui concerne les présentes Obligations ou quelque autre titre que ce soit.
- n'endosse aucune responsabilité ni obligation quant à la date de lancement, la quantité et le prix des présentes Obligations, et ne prend aucune décision à ce sujet.
- n'endosse aucune responsabilité ni obligation concernant l'administration, la gestion ou la commercialisation des présentes Obligations.
- n'est pas tenu de prendre en considération les besoins des présentes Obligations ou des détenteurs desdites Obligations pour déterminer, composer ou calculer l'indice **EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%®**.

STOXX décline toute responsabilité relative aux présentes Obligations. Plus particulièrement,

- **STOXX ne fournit ni n'assure aucune garantie, expresse ou implicite, que ce soit concernant :**
 - **Les résultats devant être obtenus par les Obligations, les détenteurs des Obligations ou toute personne impliquée dans l'utilisation de l'indice EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® et des données incluses dans EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® ;**
 - **L'exactitude ou l'exhaustivité de l'indice EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® et des données qu'il contient ;**
 - **La négociabilité de l'indice EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® et de ses données ainsi que leur adéquation à un usage précis ou à une fin particulière ;**
- **STOXX ne peut être tenu pour responsable de quelque erreur, omission ou interruption que ce soit dans l'indice EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%® ou les données qu'il contient ;**
- **En aucun cas, STOXX ne peut être tenu pour responsable de quelque manque à gagner que ce soit. Il en va de même pour tout dommage ou perte indirecte même si STOXX a été averti de l'existence de tels risques.**

Le contrat de licence entre Natixis et STOXX a été établi dans leur seul intérêt et non dans celui des détenteurs des Obligations ou de tiers.

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	18 novembre 2022
2	19 décembre 2022
3	18 janvier 2023
4	20 février 2023
5	20 mars 2023
6	18 avril 2023
7	18 mai 2023
8	19 juin 2023
9	18 juillet 2023
10	18 août 2023
11	18 septembre 2023

12	18 octobre 2023
13	20 novembre 2023
14	18 décembre 2023
15	18 janvier 2024
16	19 février 2024
17	18 mars 2024
18	18 avril 2024
19	20 mai 2024
20	18 juin 2024
21	18 juillet 2024
22	19 août 2024
23	18 septembre 2024
24	18 octobre 2024
25	18 novembre 2024
26	18 décembre 2024
27	20 janvier 2025
28	18 février 2025
29	18 mars 2025
30	22 avril 2025
31	19 mai 2025
32	18 juin 2025
33	18 juillet 2025
34	18 août 2025
35	18 septembre 2025
36	20 octobre 2025
37	18 novembre 2025
38	18 décembre 2025

39	19 janvier 2026
40	18 février 2026
41	18 mars 2026
42	20 avril 2026
43	18 mai 2026
44	18 juin 2026
45	20 juillet 2026
46	18 août 2026
47	18 septembre 2026
48	19 octobre 2026
49	18 novembre 2026
50	18 décembre 2026
51	18 janvier 2027
52	18 février 2027
53	18 mars 2027
54	19 avril 2027
55	18 mai 2027
56	18 juin 2027
57	19 juillet 2027
58	18 août 2027
59	20 septembre 2027
60	18 octobre 2027
61	18 novembre 2027
62	20 décembre 2027
63	18 janvier 2028
64	18 février 2028
65	20 mars 2028

66	18 avril 2028
67	18 mai 2028
68	19 juin 2028
69	18 juillet 2028
70	18 août 2028
71	18 septembre 2028
72	18 octobre 2028
73	20 novembre 2028
74	18 décembre 2028
75	18 janvier 2029
76	19 février 2029
77	19 mars 2029
78	18 avril 2029
79	18 mai 2029
80	18 juin 2029
81	18 juillet 2029
82	20 août 2029
83	18 septembre 2029
84	18 octobre 2029
85	19 novembre 2029
86	18 décembre 2029
87	18 janvier 2030
88	18 février 2030
89	18 mars 2030
90	18 avril 2030
91	20 mai 2030
92	18 juin 2030

93	18 juillet 2030
94	19 août 2030
95	18 septembre 2030
96	18 octobre 2030
97	18 novembre 2030
98	18 décembre 2030
99	20 janvier 2031
100	18 février 2031
101	18 mars 2031
102	18 avril 2031
103	19 mai 2031
104	18 juin 2031
105	18 juillet 2031
106	18 août 2031
107	18 septembre 2031
108	20 octobre 2031
109	18 novembre 2031
110	18 décembre 2031
111	19 janvier 2032
112	18 février 2032
113	18 mars 2032
114	19 avril 2032
115	18 mai 2032
116	18 juin 2032
117	19 juillet 2032
118	18 août 2032
119	20 septembre 2032

120	18 octobre 2032
-----	-----------------

Dates d'Observation : désigne Non Applicable

Dates de Paiement / Dates de Remboursement Automatique Anticipé :

t	Dates de Paiement / Dates de Remboursement Automatique Anticipé
1	2 décembre 2022
2	3 janvier 2023
3	1 février 2023
4	6 mars 2023
5	3 avril 2023
6	3 mai 2023
7	1 juin 2023
8	3 juillet 2023
9	1 août 2023
10	1 septembre 2023
11	2 octobre 2023
12	1 novembre 2023
13	4 décembre 2023
14	4 janvier 2024
15	1 février 2024
16	4 mars 2024
17	3 avril 2024
18	3 mai 2024
19	3 juin 2024
20	2 juillet 2024
21	1 août 2024
22	2 septembre 2024

23	2 octobre 2024
24	1 novembre 2024
25	2 décembre 2024
26	6 janvier 2025
27	3 février 2025
28	4 mars 2025
29	1 avril 2025
30	7 mai 2025
31	2 juin 2025
32	2 juillet 2025
33	1 août 2025
34	1 septembre 2025
35	2 octobre 2025
36	3 novembre 2025
37	2 décembre 2025
38	6 janvier 2026
39	2 février 2026
40	4 mars 2026
41	1 avril 2026
42	5 mai 2026
43	1 juin 2026
44	2 juillet 2026
45	3 août 2026
46	1 septembre 2026
47	2 octobre 2026
48	2 novembre 2026
49	2 décembre 2026

50	5 janvier 2027
51	1 février 2027
52	4 mars 2027
53	5 avril 2027
54	3 mai 2027
55	1 juin 2027
56	2 juillet 2027
57	2 août 2027
58	1 septembre 2027
59	4 octobre 2027
60	1 novembre 2027
61	2 décembre 2027
62	3 janvier 2028
63	1 février 2028
64	3 mars 2028
65	3 avril 2028
66	3 mai 2028
67	1 juin 2028
68	3 juillet 2028
69	1 août 2028
70	1 septembre 2028
71	2 octobre 2028
72	1 novembre 2028
73	4 décembre 2028
74	4 janvier 2029
75	1 février 2029
76	5 mars 2029

77	4 avril 2029
78	3 mai 2029
79	1 juin 2029
80	2 juillet 2029
81	1 août 2029
82	3 septembre 2029
83	2 octobre 2029
84	1 novembre 2029
85	3 décembre 2029
86	4 janvier 2030
87	1 février 2030
88	4 mars 2030
89	1 avril 2030
90	7 mai 2030
91	3 juin 2030
92	2 juillet 2030
93	1 août 2030
94	2 septembre 2030
95	2 octobre 2030
96	1 novembre 2030
97	2 décembre 2030
98	6 janvier 2031
99	3 février 2031
100	4 mars 2031
101	1 avril 2031
102	5 mai 2031
103	2 juin 2031

104	2 juillet 2031
105	1 août 2031
106	1 septembre 2031
107	2 octobre 2031
108	3 novembre 2031
109	2 décembre 2031
110	6 janvier 2032
111	2 février 2032
112	3 mars 2032
113	5 avril 2032
114	3 mai 2032
115	1 juin 2032
116	2 juillet 2032
117	2 août 2032
118	1 septembre 2032
119	4 octobre 2032
120	1 novembre 2032

Effet Mémoire : Non Applicable

Prix de Référence(i) désigne : Niveau Initial

i	Prix de Référence(i)
1	1 006,45 points

Prix désigne : Niveau Final

Sélection désigne :

i	Sous-Jacent	Code Bloomberg	Pondération « ω^i »	Type	Sponsor de l'Indice
1	EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%®	ISX70D5 Index	100%	Indice Multi-Bourses	STOXX Limited

Sous-Jacent désigne un indice

1.2 Autocall

Applicable

Eléments déterminant si $\text{ConditionRappel}(t) = 1$:

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	100,0000%
19	100,0000%
20	100,0000%
21	100,0000%
22	100,0000%
23	100,0000%
24	100,0000%

25	100,0000%
26	100,0000%
27	100,0000%
28	100,0000%
29	100,0000%
30	100,0000%
31	100,0000%
32	100,0000%
33	100,0000%
34	100,0000%
35	100,0000%
36	100,0000%
37	100,0000%
38	100,0000%
39	100,0000%
40	100,0000%
41	100,0000%
42	100,0000%
43	100,0000%
44	100,0000%
45	100,0000%
46	100,0000%
47	100,0000%
48	100,0000%
49	100,0000%
50	100,0000%
51	100,0000%

52	100,0000%
53	100,0000%
54	100,0000%
55	100,0000%
56	100,0000%
57	100,0000%
58	100,0000%
59	100,0000%
60	100,0000%
61	100,0000%
62	100,0000%
63	100,0000%
64	100,0000%
65	100,0000%
66	100,0000%
67	100,0000%
68	100,0000%
69	100,0000%
70	100,0000%
71	100,0000%
72	100,0000%
73	100,0000%
74	100,0000%
75	100,0000%
76	100,0000%
77	100,0000%
78	100,0000%

79	100,0000%
80	100,0000%
81	100,0000%
82	100,0000%
83	100,0000%
84	100,0000%
85	100,0000%
86	100,0000%
87	100,0000%
88	100,0000%
89	100,0000%
90	100,0000%
91	100,0000%
92	100,0000%
93	100,0000%
94	100,0000%
95	100,0000%
96	100,0000%
97	100,0000%
98	100,0000%
99	100,0000%
100	100,0000%
101	100,0000%
102	100,0000%
103	100,0000%
104	100,0000%
105	100,0000%

106	100,0000%
107	100,0000%
108	100,0000%
109	100,0000%
110	100,0000%
111	100,0000%
112	100,0000%
113	100,0000%
114	100,0000%
115	100,0000%
116	100,0000%
117	100,0000%
118	100,0000%
119	100,0000%
120	Non Applicable

PerfPanier₁(t)

PerfPanier₁(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 :

Coupon₁(t) désigne, pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120 :

t	Coupon ₁ (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	13,0500%
19	13,7750%
20	14,5000%
21	15,2250%
22	15,9500%
23	16,6750%
24	17,4000%
25	18,1250%
26	18,8500%

27	19,5750%
28	20,3000%
29	21,0250%
30	21,7500%
31	22,4750%
32	23,2000%
33	23,9250%
34	24,6500%
35	25,3750%
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

Coupon₂(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.

PerfPanier₂(t) = PerfPanier₁(t) pour chaque Date d'Evaluation indexée « t », « t » allant de 1 à 120.

Eléments composant la formule de calcul du Montant de Remboursement Final :

Coupon₄ = 0,0000%

Coupon₅ = 87,0000%

G = 100,0000%

G_H = 0,0000%

Cap = Non Applicable

Cap_H = 0,0000%

Floor = 0,0000%

Floor_H = 0,0000%

K = 100,0000%

K_H = 100,0000%

B = 65,0000%

H₂ = 100,0000%

PerfPanier₃(T) = PerfPanier₁(t = 120)

PerfPanier₄(T) = PerfPanier₁(t = 120)

PerfPanier₅(T) = PerfPanier₁(t = 120)

PerfPanier₆(T) = PerfPanier₁(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 10 juin 2022 (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 exhaustif par l'investisseur 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. Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les Obligations. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, en vertu du droit national de l'Etat où la demande est introduite, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et 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 uniquement si, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, le contenu du résumé (i) est trompeur, inexact ou incohérent ou (ii) s'il ne fournit pas les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les 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), 30, avenue Pierre Mendès France, 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 3 048 000,00 dont le remboursement final est référencé sur le cours de l'indice EURO ISTOXX 70 EQUAL WEIGHT DECREMENT 5%® et venant à échéance le 1 novembre 2032 (les **Obligations**). Le Code d'Identification International des Obligations (ISIN) est : FR001400CIP6.

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 10 juin 2022 sous le numéro d'approbation n°22-203.

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 dont le siège social est situé en France au 30, avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris et régie par le droit français. 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. BPCE contrôle et détient directement et majoritairement le capital social de l'Emetteur. Le président du conseil d'administration de l'Emetteur est Laurent Mignon et le Directeur Général de l'Emetteur est Nicolas Namias. Mazars 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 les 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020 et pour les périodes semestrielles se clôturant le 30 juin 2022 et le 30 juin 2021 :

Compte de résultat

	Année	Année -1	Intermédiaire (non audité)	Intermédiaire -1 (non audité)
<i>(en millions d'euros)</i>	31 décembre 2021	31 décembre 2020	30 juin 2022	30 juin 2021
Produits d'intérêts nets	1 420	1 093	730	666
Produits d'honoraires et de commissions nets	4 565	3 056	1 909	1 568
Dépréciation d'actifs financiers, nette	(181)	(851)	(171)	(124)
Revenu net des portefeuilles de transaction	1 531	1 002	977	795

Indicateur de la performance financière utilisé par Natixis dans les états financiers	1 800	1 478	773	1 023
Résultat net ou perte nette	1 403	101	1 383	629

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>	31 décembre 2021	31 décembre 2020	30 juin 2022	30 juin 2021	
Total de l'actif	568 594	501 075	434 880	523 567	
Dettes représentées par un titre	38 723	35 652	36 450	35 243	
Dettes subordonnées	4 073	3 934	4 055	3 937	
Prêts et créances à recevoir de clients (nets)	70 146	67 939	78 434	66 941	
Dépôts de clients	34 355	29 798	30 228	26 173	
Total des capitaux propres	20 868	19 229	19 458	20 297	
Prêts non performants	1 981	2 424	1 992	2 609	
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	11,5%	11,6 %	11,0 %	11,2 %	8,44 %
Ratio de fonds propres total	16,2%	15,6 %	16,3 %	15,0 %	
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable	4,4%	3,9 %	3,7 %	4,3 %	

Les rapports des contrôleurs légaux des comptes sur les états financiers annuels consolidés de NATIXIS pour les périodes se clôturant le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020 ne comportent pas de réserves. Le rapport d'examen limité des contrôleurs légaux des comptes sur les états financiers semestriels consolidés de NATIXIS pour les périodes se clôturant le 30 juin 2022 et le 30 juin 2021 ne comportent pas de réserves.

Quels sont les risques spécifiques à l'Emetteur

Les principaux risques liés à la structure et aux activités de l'Emetteur sont présentés ci-dessous :

1. L'Emetteur est exposée au risque de crédit de ses contreparties dans le cadre de ses activités. En raison de l'incapacité d'une ou plusieurs de ses contreparties à respecter ses obligations contractuelles et dans un contexte de défaillance croissante de ses contreparties, l'Emetteur pourrait subir des pertes financières de plus ou moins grande ampleur en fonction de la concentration de son exposition sur ces contreparties défaillantes ;
2. Les fluctuations et la forte volatilité des marchés financiers liées, entre autres, à une possible reprise de la pandémie de coronavirus (COVID-19) ou au contexte géopolitique pourraient exposer l'Emetteur à des risques de pertes sur ses activités de négociation et d'investissement ;
3. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, l'Emetteur pourrait être exposée à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales susceptibles d'avoir un impact défavorable significatif sur sa situation financière, ses activités et sa réputation ; et
4. L'Emetteur est exposée à des risques liés à l'environnement dans lequel elle évolue et la pandémie de coronavirus (COVID-19) est susceptible d'avoir un impact défavorable significatif sur l'activité de l'Emetteur, son environnement financier, le résultat de ses opérations, ses perspectives, son capital et ses performances financières.

Section C – Informations clés sur les Obligations

Quelles sont les principales caractéristiques des Obligations ?

Les Obligations décrites dans ce résumé sont des Obligations indexées sur le sous-jacent précisé dans le tableau « Sélection » ci-dessous (le **Sous-Jacent**) d'un montant nominal total de EUR 3 048 000,00 qui seront émises le 1 novembre 2022 (la **Date d'Emission**) sous

« **Date(s) de Paiement(t) / Date(s) de Remboursement Automatique Anticipé(t)** » (« t » allant de 1 à 120) désignent les 2 décembre 2022; 3 janvier 2023; 1 février 2023; 6 mars 2023; 3 avril 2023; 3 mai 2023; 1 juin 2023; 3 juillet 2023; 1 août 2023; 1 septembre 2023; 2 octobre 2023; 1 novembre 2023; 4 décembre 2023; 4 janvier 2024; 1 février 2024; 4 mars 2024; 3 avril 2024; 3 mai 2024; 3 juin 2024; 2 juillet 2024; 1 août 2024; 2 septembre 2024; 2 octobre 2024; 1 novembre 2024; 2 décembre 2024; 6 janvier 2025; 3 février 2025; 4 mars 2025; 1 avril 2025; 7 mai 2025; 2 juin 2025; 2 juillet 2025; 1 août 2025; 1 septembre 2025; 2 octobre 2025; 3 novembre 2025; 2 décembre 2025; 6 janvier 2026; 2 février 2026; 4 mars 2026; 1 avril 2026; 5 mai 2026; 1 juin 2026; 2 juillet 2026; 3 août 2026; 1 septembre 2026; 2 octobre 2026; 2 novembre 2026; 2 décembre 2026; 5 janvier 2027; 1 février 2027; 4 mars 2027; 5 avril 2027; 3 mai 2027; 1 juin 2027; 2 juillet 2027; 2 août 2027; 1 septembre 2027; 4 octobre 2027; 1 novembre 2027; 2 décembre 2027; 3 janvier 2028; 1 février 2028; 3 mars 2028; 3 avril 2028; 3 mai 2028; 1 juin 2028; 3 juillet 2028; 1 août 2028; 1 septembre 2028; 2 octobre 2028; 1 novembre 2028; 4 décembre 2028; 4 janvier 2029; 1 février 2029; 5 mars 2029; 4 avril 2029; 3 mai 2029; 1 juin 2029; 2 juillet 2029; 1 août 2029; 3 septembre 2029; 2 octobre 2029; 1 novembre 2029; 3 décembre 2029; 4 janvier 2030; 1 février 2030; 4 mars 2030; 1 avril 2030; 7 mai 2030; 3 juin 2030; 2 juillet 2030; 1 août 2030; 2 septembre 2030; 2 octobre 2030; 1 novembre 2030; 2 décembre 2030; 6 janvier 2031; 3 février 2031; 4 mars 2031; 1 avril 2031; 5 mai 2031; 2 juin 2031; 2 juillet 2031; 1 août 2031; 1 septembre 2031; 2 octobre 2031; 3 novembre 2031; 2 décembre 2031; 6 janvier 2032; 2 février 2032; 3 mars 2032; 5 avril 2032; 3 mai 2032; 1 juin 2032; 2 juillet 2032; 2 août 2032; 1 septembre 2032; 4 octobre 2032 et 1 novembre 2032.

« **Sélection** » désigne :

i	Sous-Jacent	Code Bloomberg	Pondération « ω_i »
1	EURO iSTOXX 70 Equal Weight Decrement 5%®	ISX70D5 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'illicégité 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, à moins que ce prélèvement ou cette retenue à la source ne soit exigé par la loi française, auquel cas 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.

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 **Évènement affectant l'Administrateur/l'Indice de Référence**).

Tout ajustement fait par l'Agent de Calcul suite à la survenance d'un Évènement 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'Émetteur décide, suite à la survenance d'un Évènement 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 inférieurs) à l'investissement initial des porteurs pour les Obligations concernées.

Ces événements pourraient affecter la capacité de l'Émetteur 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'Émetteur 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 anticipé 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 1 novembre 2022

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 3 600) 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 30, avenue Pierre Mendès France, 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'agent placeur est un affilié de l'Emetteur et des conflits d'intérêts potentiels pourraient exister entre l'Agent de Calcul et les porteurs d'Obligations, y compris au regard de certaines déterminations et de certaines décisions que l'Agent de Calcul doit effectuer. Les intérêts économiques de l'Emetteur et de NATIXIS en tant qu'agent placeur sont potentiellement défavorables aux intérêts d'un porteur d'Obligations.

À l'exception de ce qui est mentionné ci-dessus, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'offre des Obligations n'y a d'intérêt significatif, ni d'intérêt conflictuel.