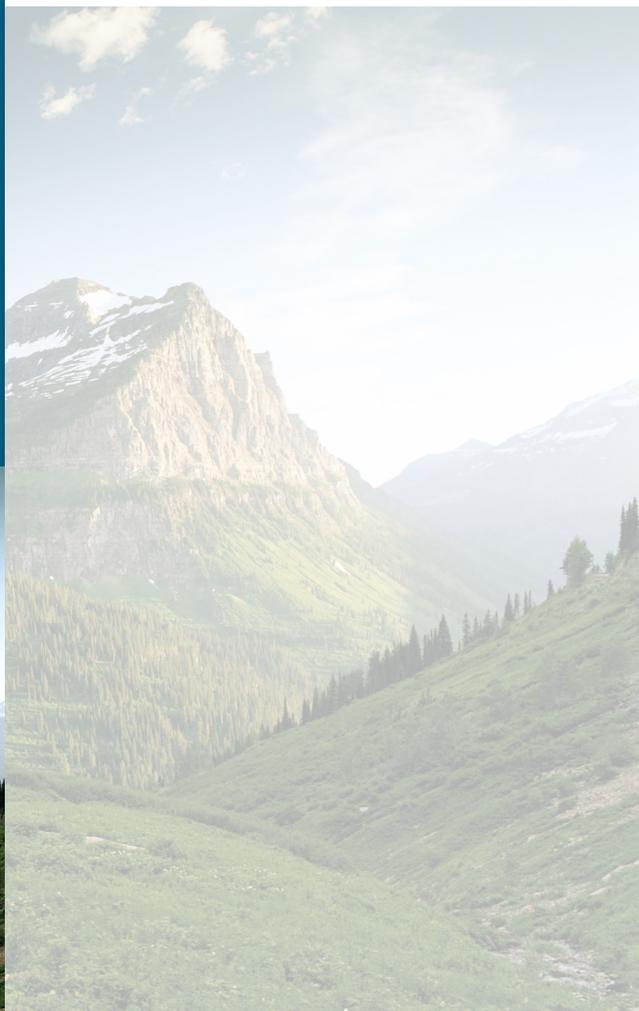
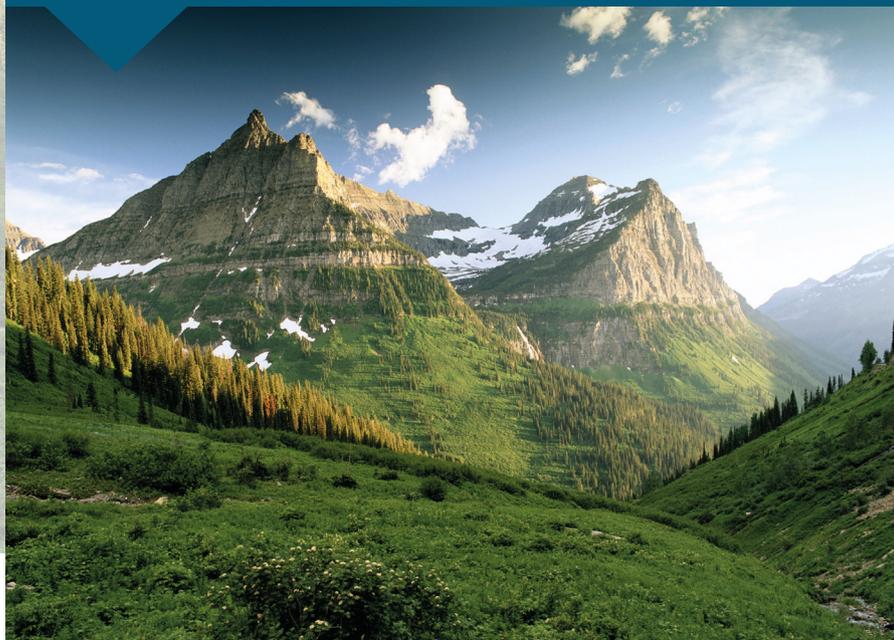


# Autocall Premium ESG Avril 2022

Titre de créance complexe de droit français  
présentant un risque de perte en capital partielle  
ou totale en cours de vie et à l'échéance.



Le titre de créance est émis par Natixis Structured Issuance SA (l'« Émetteur »), véhicule d'émission au Luxembourg offrant une garantie de formule donnée par Natixis (le « Garant » ; Standard & Poor's : A / Moody's : A1 / Fitch : A+<sup>(1)</sup>). L'investisseur supporte les risques de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant.

**Autocall Premium ESG Avril 2022 est un titre de créance risqué alternatif à un investissement dynamique de type actions.**

- **Durée maximale d'investissement : 10 ans en l'absence de remboursement automatique anticipé.** L'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable si le titre de créance est revendu avant la Date d'Échéance ou l'une des Dates de Remboursement Automatique Anticipé.
- **Éligibilité : contrats d'assurance-vie ou de capitalisation et comptes-titres.** La présente brochure décrit les caractéristiques d'Autocall Premium ESG Avril 2022 et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie ou de capitalisation dans le cadre desquels ce titre de créance est proposé. **L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'assureur d'une part, l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes.**
- **Période de commercialisation :** Du 25 janvier 2022 au 27 avril 2022.
- **Code ISIN :** FR0014007N40

**COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL | Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.**

**VOUS ÊTES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET QUI PEUT ÊTRE DIFFICILE À COMPRENDRE.**

Nous attirons votre attention sur le fait que le titre de créance est destiné à être offert exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs au sens de l'article L411-2 du Code monétaire et financier. Le titre de créance est adressé à des investisseurs ayant un montant minimum de souscription de 100 000 EUR. La présente brochure commerciale n'a pas fait l'objet d'une communication à l'AMF.

<sup>(1)</sup> Notations en vigueur au moment de la rédaction de la brochure. Ces notations peuvent être révisées à tout moment par les agences de notation et ne sont pas une garantie de solvabilité du garant de la formule.

# En quelques mots

## Autocall Premium ESG Avril 2022 est un titre de créance qui présente un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance, et dont les caractéristiques sont les suivantes :

- Une exposition au marché actions de la zone Euro via l'indice iEdge Europe Climate EW 40 Decrement 50 Points GTR (« l'Indice »), calculé en ajoutant tous les dividendes bruts (versés par les actions composant l'Indice au fil de l'eau tout le long de la vie du produit) puis en soustrayant 50 points d'indice par an.
- À partir de la fin du 4<sup>e</sup> trimestre, un remboursement automatique anticipé du Capital Initial majoré d'un gain de 2 %<sup>(1)</sup> par trimestre écoulé, équivalent à 8 %<sup>(1)</sup> par année écoulée, si à une Date d'Observation Trimestrielle<sup>(2)</sup>, le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé.
- La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100 % du Niveau Initial au trimestre 4, puis diminue de 0,50 % chaque trimestre jusqu'au trimestre 39 inclus (82,50 %).
- À l'échéance des 40 trimestres, en l'absence de remboursement automatique anticipé :
  - Un remboursement du Capital Initial majoré d'un gain final de 80,00 %<sup>(1)</sup>, soit 8 %<sup>(1)</sup> par année écoulée, si le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à 82 % de son Niveau Initial à la Date d'Observation Finale.
  - Un remboursement du Capital Initial<sup>(1)</sup>, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 82 % de son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 60 % de son Niveau Initial à la Date d'Observation Finale<sup>(2)</sup>.
  - Une perte en capital partielle ou totale, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 60 % de son Niveau Initial à la Date d'Observation Finale<sup>(2)</sup>.
- Autocall Premium ESG Avril 2022 est un instrument financier dont les fonds levés dans le cadre de l'émission ne seront pas spécifiquement alloués au financement de projets en lien avec le climat et la transition énergétique. Il est important de noter que seul l'indice est construit de façon à sélectionner les actions des entreprises les plus engagées dans leur approche ESG, notamment en faveur du climat et de la transition énergétique. **Autocall Premium ESG Avril 2022 ne constitue pas un titre de créance vert.**

Les termes « Capital » ou « Capital Initial » utilisés dans cette brochure désignent la Valeur Nominale du titre de créance **Autocall Premium ESG Avril 2022**, soit 1 000 euros. À toutes les Dates d'Observation de l'Indice mentionnées, l'Indice est pris en compte au niveau de clôture. Les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent hors frais, commissions, et hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant et de la conservation du titre de créance jusqu'à son remboursement final. Les Taux de Rendement Annuel nets sont nets de frais de gestion dans le cas d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou nets de droits de garde dans le cas d'un investissement en comptes-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droit de garde de 1 % par an) et sont calculés hors prélèvements fiscaux et sociaux. Pour en savoir plus, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller. L'investisseur peut subir une perte en capital partielle ou totale. Dans cette brochure, les calculs de TRA sont effectués pour un investissement de 1 000 euros le 27 avril 2022 jusqu'à la Date d'Échéance (le 6 mai 2032) ou, selon le cas, de Remboursement Automatique Anticipé. En cas d'achat après le 27 avril 2022 et/ou de vente du titre de créance avant son échéance effective (et/ou en cas d'arbitrage ou de rachat pour les contrats d'assurance-vie/capitalisation, ou de dénouement par décès pour les contrats d'assurance-vie), le Taux de Rendement Annuel peut être supérieur ou inférieur au Taux de Rendement Annuel indiqué dans la présente brochure.

La présente brochure décrit les caractéristiques du titre de créance **Autocall Premium ESG Avril 2022**, ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie ou de capitalisation dans le cadre desquels ce titre de créance est proposé. **L'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'assureur d'une part, et l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.**

<sup>(1)</sup> *Hors frais, commissions, et hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant et de la conservation du titre de créance jusqu'à son remboursement final. En cas de sortie en cours de vie alors que les conditions du remboursement automatique ne sont pas réunies, le montant remboursé dépendra des paramètres de marché en vigueur et engendrera un gain ou une perte non mesurable a priori. La perte en capital, notamment, pourra être partielle ou totale.*

<sup>(2)</sup> *Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 7 pour le détail des dates.*



# Avantages / Inconvénients



## Avantages

- De la fin du 4<sup>e</sup> trimestre à la fin du 39<sup>e</sup> trimestre, si à une Date d'Observation Trimestrielle<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé, l'investisseur bénéficie d'un **mécanisme de remboursement automatique anticipé**, et récupère son Capital Initial majoré d'un gain de 2 %<sup>(2)</sup> par trimestre écoulé depuis la Date d'Observation Initiale, équivalent à 8 %<sup>(2)</sup> par année écoulée.
- À l'échéance des 40 trimestres, si **Autocall Premium ESG Avril 2022** n'a pas été rappelé par anticipation, et si le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à 82 % de son Niveau Initial à la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>, l'investisseur récupère l'intégralité de son Capital Initial augmenté d'un gain final de 80,00 %<sup>(2)</sup>, soit 8,00 %<sup>(2)</sup> par année écoulée.
- À l'échéance des 40 trimestres, si **Autocall Premium ESG Avril 2022** n'a pas été rappelé par anticipation, l'investisseur bénéficie d'un **remboursement de l'intégralité de son Capital Initial**<sup>(2)</sup>, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 82 % de son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 60 % de son Niveau Initial à la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>.
- **Effet dégressif** : le niveau de la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé<sup>(1)</sup> diminue au fur et à mesure des Dates d'Observation Trimestrielle. Elle est fixée à 100 % du Niveau Initial au trimestre 4, puis diminue de 0,50 % chaque trimestre jusqu'au trimestre 39 inclus (82,50 %).



## Inconvénients

- **Autocall Premium ESG Avril 2022** présente un risque de perte partielle ou totale du capital en cours de vie (en cas de revente du titre de créance à l'initiative de l'investisseur alors que les conditions de remboursement automatique ne sont pas remplies, le prix dépendant alors des paramètres de marché le jour de la revente) et à l'échéance (si, à la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 60 % de son Niveau Initial). La valorisation d'**Autocall Premium ESG Avril 2022** à l'échéance est très sensible à une faible variation du niveau de l'Indice autour des seuils de 60 % et de 82 % de son Niveau Initial.
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut durer de 4 à 40 trimestres, soit de 1 an à 10 ans.
- Le gain maximum de l'investisseur est limité à 2 %<sup>(2)</sup> par trimestre écoulé, équivalent à 8 %<sup>(2)</sup> par année écoulée. L'investisseur ne profite pas pleinement de la hausse du niveau de l'Indice (Effet de Plafonnement du Gain).
- L'investisseur est exposé à un éventuel défaut (qui induit un risque de non remboursement) ou à une dégradation de la qualité de crédit (qui induit un risque sur la valeur de marché du titre de créance) de l'Émetteur et à un risque de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite du Garant.
- L'Indice ne présente pas le rendement total des actifs dans lesquels il est investi. L'Indice est calculé dividendes bruts réinvestis, diminué d'un montant fixe de 50 points par an. Le montant des dividendes réinvestis dans l'Indice peut être inférieur ou supérieur au montant fixe de 50 points par an. Si les dividendes distribués sont inférieurs au prélèvement forfaitaire, la performance de l'indice en sera pénalisée par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique.

## Facteurs de risques

Les investisseurs sont invités à lire attentivement la section facteurs de risques du Prospectus de Base (tel que défini dans la section « Informations Importantes ») de la présente brochure. Le titre de créance **Autocall Premium ESG Avril 2022** est notamment exposé aux risques suivants :

- **Risque de perte en capital** : En cas de cession des titres de créance avant l'échéance, le prix de cession desdits titres pourra être inférieur à son prix de commercialisation. L'investisseur prend donc un risque de perte en capital non mesurable a priori. Dans le pire des scénarios, les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.
- **Risque de perte en capital lié au Sous-Jacent** : Le remboursement du capital dépend de la performance du Sous-Jacent. Ces montants seront déterminés par application d'une formule de calcul (voir le mécanisme de remboursement) en relation avec le Sous-Jacent. Dans le cas d'une évolution défavorable de la performance du Sous-Jacent, les investisseurs pourraient subir une baisse substantielle des montants dus lors du remboursement et pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.
- **Risques liés à l'éventuelle ouverture d'une procédure de résolution ou de faillite** : En cas d'ouverture d'une procédure de résolution au niveau de l'Émetteur et/ou du Garant et/ou du Groupe BPCE ou en cas de faillite de l'Émetteur et/ou du Garant, les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement initial et/ou ne pas recevoir la rémunération initialement prévue.
- **Risque de volatilité, risque de liquidité** : Une forte volatilité des cours (amplitude des variations des cours) ou une faible liquidité pourrait avoir un impact négatif sur le prix de cession des titres de créance. En cas de cession des titres de créance avant l'échéance, le prix de cession pourrait être inférieur à ce qu'un investisseur pourrait attendre compte tenu de la valorisation desdits titres de créance. En l'absence de liquidité, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de les céder.
- **Risques liés à la modification, suppression ou perturbation du sous-jacent** : SGX, l'administrateur du sous-jacent, pourrait modifier de façon significative le sous-jacent, l'annuler ou ne pas publier son niveau. Dans ces cas et au choix de l'Agent de Calcul, le niveau du sous-jacent pourrait être calculé conformément à la formule et la méthode de calcul en vigueur avant cet événement, être remplacé par celui d'un autre sous-jacent ou les titres de créances pourraient faire l'objet d'un remboursement anticipé à leur juste valeur de marché. Dans ces cas, les montants de remboursement et, le cas échéant, d'intérêts dus pourraient être inférieurs aux montants de remboursement et, le cas échéant, d'intérêts initialement anticipés et les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.

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

<sup>(2)</sup> Hors frais, commissions, et hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant et de la conservation du titre de créance jusqu'à son remboursement final. En cas de sortie en cours de vie alors que les conditions du remboursement automatique ne sont pas réunies, le montant remboursé dépendra des paramètres de marché en vigueur et engendrera un gain ou une perte non mesurable a priori. La perte en capital, notamment, pourra être partielle ou totale.

# Mécanisme de remboursement

Le Niveau Initial correspond au niveau de clôture de l'Indice le 27 avril 2022 .

## ► Un remboursement automatique anticipé possible dès la fin du 4<sup>e</sup> trimestre

Le remboursement automatique anticipé est conditionné par rapport à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé.

La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100 % du Niveau Initial au trimestre 4, puis diminue de 0,50 % chaque trimestre jusqu'au trimestre 39 inclus (82,50 %).

Du 4<sup>e</sup> au 39<sup>e</sup> trimestre, si à une Date d'Observation Trimestrielle, le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé, un mécanisme de remboursement automatique anticipé est activé, et l'investisseur reçoit<sup>(1)</sup> à la Date de Remboursement Automatique Anticipé correspondante :

Le Capital Initial  
+  
Un gain de 2 % par trimestre écoulé, équivalent à 8 % par année écoulée  
depuis la Date d'Observation Initiale  
(soit un TRA brut<sup>(2)</sup> maximum de 7,74 %<sup>(4)</sup>)  
(soit un TRA net<sup>(3)</sup> maximum de 6,66 %<sup>(4)</sup>)

Dès qu'un remboursement automatique anticipé est réalisé Autocall Premium ESG Avril 2022 s'arrête ; sinon le titre de créance continue.

## ► Remboursement à l'échéance des 40 trimestres

À la Date d'Observation Finale, le 27 avril 2032, si le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'a pas été précédemment activé, on observe le niveau de clôture de l'Indice par rapport à son Niveau Initial.

### Cas favorable

Si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 82 % de son Niveau Initial, l'investisseur reçoit<sup>(1)</sup> le 6 mai 2032 :

Le Capital Initial  
+  
Un gain final de 80,00 %, équivalent à 8 % par année écoulée  
depuis la Date d'Observation Initiale  
(soit un TRA brut<sup>(2)</sup> de 6,03 %)  
(soit un TRA net<sup>(3)</sup> de 4,97 %)

### Cas médian

Si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 60 % de son Niveau Initial mais strictement inférieur à 82 % de son Niveau Initial, l'investisseur reçoit<sup>(1)</sup> le 6 mai 2032 :

Le Capital Initial  
(soit un TRA brut<sup>(2)</sup> de 0,00 %)  
(soit un TRA net<sup>(3)</sup> de -1,00 %)

### Cas défavorable

Si le niveau de clôture de l'Indice est strictement inférieur à 60 % de son Niveau Initial, l'investisseur subit une perte en capital et reçoit<sup>(1)</sup> le 6 mai 2032 :

Le Capital Initial diminué de la performance négative de l'Indice  
Dans ce scénario, l'investisseur subit une perte en capital à hauteur de l'intégralité de la baisse  
du niveau de l'Indice. **Cette perte en capital peut être partielle ou totale.**  
(soit un TRA brut<sup>(2)</sup> inférieur à -4,96 %)  
(soit un TRA net<sup>(3)</sup> inférieur à -5,91 %)

**À noter :** L'activation du mécanisme automatique de remboursement anticipé (possible de la fin du 4<sup>e</sup> trimestre à la fin du 39<sup>e</sup> trimestre) entraîne la dissolution du titre de créance. Si à une Date d'Observation Trimestrielle, le niveau de l'Indice est en baisse par rapport à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé, alors le mécanisme automatique de remboursement anticipé n'est pas activé et Autocall Premium ESG Avril 2022 se poursuit jusqu'à la prochaine Date d'Observation Trimestrielle.

<sup>(1)</sup> Hors frais, commissions, et hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant et de la conservation du titre de créance jusqu'à son remboursement final.

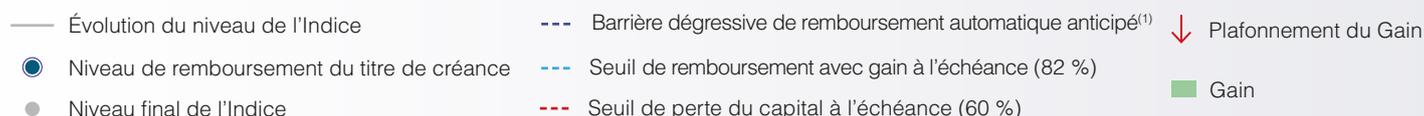
<sup>(2)</sup> Dans l'ensemble des scénarios présentés ci-dessus, TRA brut désigne le Taux de Rendement Annuel brut hors commission de souscription ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage et de gestion liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte-titres, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables.

<sup>(3)</sup> Dans l'ensemble des scénarios présentés ci-dessus, TRA net désigne le Taux de Rendement Annuel net (calculé net de frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, ou net de droit de garde dans le cas d'un investissement en compte-titres ; en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion de 1 % par an, et calculé hors prélèvements fiscaux et sociaux).

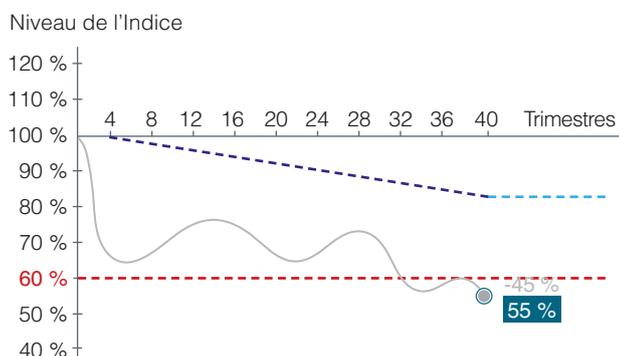
<sup>(4)</sup> Sur la base d'un scénario correspondant au versement d'un gain de 8,00 % à la 1<sup>re</sup> Date de Remboursement Automatique Anticipé (le 9 mai 2023).

# Scénarios de marché

Les données chiffrées utilisées dans ces exemples n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du titre de créance. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs. L'ensemble des données est présenté hors fiscalité et/ou frais liés au cadre d'investissement.



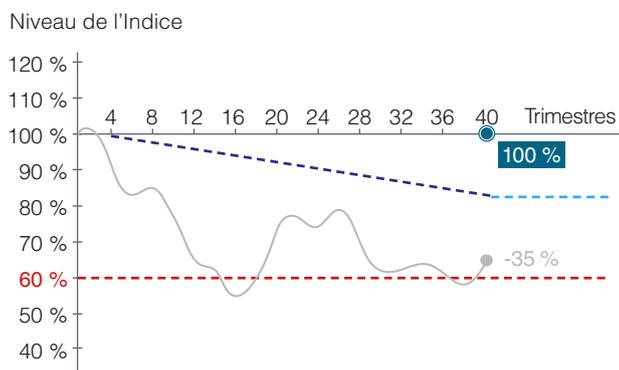
## ► Scénario défavorable : Forte baisse de l'Indice à l'échéance (supérieure à 40 %)



- À chaque Date d'Observation Trimestrielle<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est pas activé.
- À la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est égal à 55 % de son Niveau Initial (soit une baisse de 45 %) : l'investisseur reçoit à la Date d'Échéance<sup>(1)</sup> 55 % de son Capital Initial et subit dans ce scénario une perte en capital équivalente à celle du niveau de l'Indice, soit une perte de 45 %.

**Remboursement final : 55 % du Capital Initial**  
**TRA brut<sup>(2)</sup> : -5,78 % (identique à celui de l'Indice)**  
**TRA net<sup>(3)</sup> : -6,72 %**

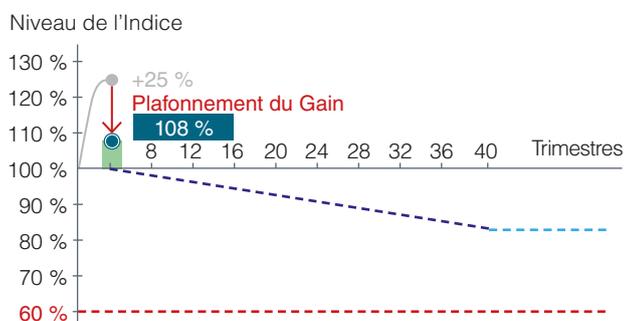
## ► Scénario médian : Baisse modérée de l'Indice à l'échéance (inférieure à 40 % et supérieure à 18 %)



- À chaque Date d'Observation Trimestrielle<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est pas activé.
- À la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est égal à 65 % de son Niveau Initial (soit une baisse de 35 %) : l'investisseur récupère à la Date d'Échéance<sup>(1)</sup> l'intégralité de son Capital Initial. Dans ce scénario, l'investisseur n'est pas impacté par la baisse du niveau de l'Indice à l'échéance.

**Remboursement final : 100 % du Capital Initial**  
**TRA brut<sup>(2)</sup> : 0,00 % (contre -4,20 % pour l'Indice)**  
**TRA net<sup>(3)</sup> : -1,00 %**

## ► Scénario favorable : Forte hausse de l'Indice dès la fin du 4<sup>e</sup> trimestre (Plafonnement du gain)



- À la 1<sup>re</sup> Date d'Observation Trimestrielle<sup>(1)</sup>, le niveau de l'Indice est égal à 125 % de son Niveau Initial, le mécanisme de remboursement automatique anticipé est activé et l'investisseur reçoit à la Date de Remboursement Automatique Anticipé<sup>(1)</sup> concernée son Capital Initial augmenté d'un gain de 8 %, soit 2 % par trimestre écoulé. Dans ce scénario, l'investisseur ne bénéficie que partiellement de la hausse du niveau de l'Indice (Effet de Plafonnement du Gain).

**Remboursement final : 108 % du Capital Initial**  
**TRA brut<sup>(2)</sup> : 7,74 % (contre 24,12 % pour l'Indice)**  
**TRA net<sup>(3)</sup> : 6,66 %**

**Information importante :** la valorisation d'Autocall Premium ESG Avril 2022 en cours de vie peut évoluer indépendamment du niveau de l'Indice et connaître de fortes fluctuations en particulier aux Dates d'Observation Trimestrielle<sup>(1)</sup>, si le niveau de l'Indice est proche de la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé, et à la Date d'Observation Finale<sup>(1)</sup>, s'il est proche de 60 % et de 82 % de son Niveau Initial. Elle dépend de l'évolution des paramètres de marché, en particulier du cours et de la volatilité de l'Indice, des taux d'intérêt et des conditions de refinancement de l'Émetteur et du Garant.

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

<sup>(2)</sup> Dans l'ensemble des scénarios présentés ci-dessus, TRA brut désigne le Taux de Rendement Annuel brut hors commission de souscription ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage et de gestion liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte-titres, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables.

<sup>(3)</sup> Dans l'ensemble des scénarios présentés ci-dessus, TRA net désigne le Taux de Rendement Annuel net (calculé net de frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, ou net de droit de garde dans le cas d'un investissement en compte-titres ; en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion de 1 % par an, et calculé hors prélèvements fiscaux et sociaux).

# L'indice iEdge Europe Climate Equal Weight 40 Decrement 50 Points GTR

L'Indice iEdge Europe Climate Equal Weight 40 Decrement 50 points GTR est un indice calculé et administré par SGX®. Il a été lancé le 9 octobre 2020 en collaboration avec Carbone 4, expert et référent dans la stratégie de réduction de l'empreinte carbone. L'Indice est composé de 40 valeurs de la zone euro dont les émetteurs ont la meilleure notation "Climat" telle que définie par Carbone 4. Ces 40 valeurs de l'Indice sont équipondérées.

Ainsi, les valeurs composant l'Indice iEdge Europe Climate Equal Weight 40 Decrement 50 points GTR sont engagées dans la réduction des émissions carbone soit à travers la baisse de l'intensité carbone de leur mix énergétique, la diminution de l'intensité carbone de leurs procédés industriels ou par le développement de solutions innovantes réduisant l'empreinte carbone de leurs produits ou services. Sa composition est revue à une fréquence semestrielle.

L'indice est calculé de la façon suivante : en ajoutant tous les dividendes bruts (versés par les actions composant l'Indice au fil de l'eau tout le long de la vie du produit) puis en soustrayant 50 points d'indice par an. Le montant de 50 points d'indice est fixe, et correspond au niveau médian des dividendes observés lors des années précédentes. Ce montant forfaitaire sert à éliminer les incertitudes liées au montant du dividende futur ainsi qu'à améliorer le pricing des solutions d'investissement. Si les dividendes distribués sont inférieurs (respectivement supérieurs) au niveau de prélèvement forfaitaire, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique.

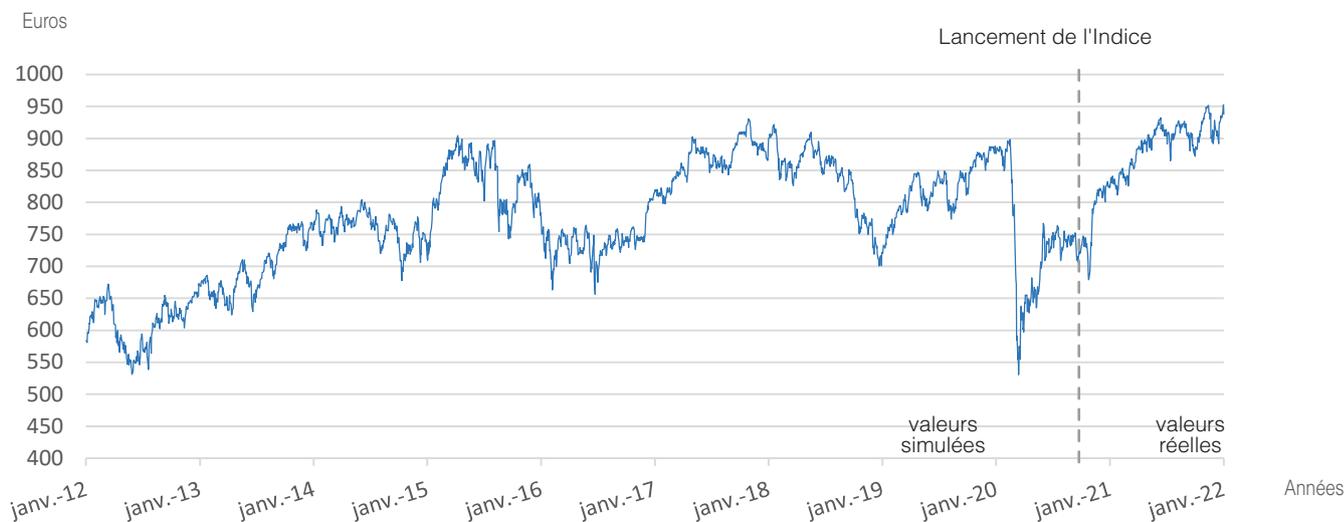
Pour de plus amples informations sur l'Indice, consulter le site <https://www.sgx.com/indices/products/climatdg> ou la [page en français](#) dédiée à l'Indice sur le site de Natixis, ainsi que différents sites d'informations financières (ticker Bloomberg : CLIMATDG Index).

## Évolution historique et simulée de l'indice iEdge Europe Climate EW 40 Decrement 50 Points GTR

Toutes les données précédant la date de lancement de l'Indice sont le résultat de simulations historiques systématiques visant à reproduire le comportement qu'aurait eu l'Indice s'il avait été lancé dans le passé.

**L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes ne sont pas garanties, bien qu'elles aient été obtenues auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Natixis n'assume pas de responsabilité à cet égard. Les éléments du présent document relatifs aux données de marché sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.**

*Les données relatives aux performances passées et/ou simulations de performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ceci est valable également pour les données historiques de marché.*



Performances cumulées au 3 janvier 2022	1 an	5 ans	10 ans
Indice iEdge Europe Climate EW 40 Decrement 50 Points GTR	-2,55 %	-36,38 %	-23,37 %

Source : Bloomberg, du 06/01/2012 au 06/01/2022.

# Caractéristiques principales

<b>Forme juridique</b>	Titre de créance complexe de droit français présentant un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance, émis sous le Prospectus de Base (tel que défini dans la section « Informations Importantes ») de la présente brochure. <sup>(1)</sup>
<b>Émetteur</b>	Natixis Structured Issuance SA (bien que bénéficiant de la garantie inconditionnelle et irrévocable de Natixis, les titres de créance de l'Émetteur présentent un risque de perte en capital).
<b>Garant</b>	Natixis (Standard & Poor's : A / Moody's : A1 / Fitch : A+). Notations en vigueur au moment de la rédaction de la brochure. Ces notations peuvent être révisées à tout moment par les agences de notation et ne sont pas une garantie de solvabilité du garant de la formule.
<b>Garantie en capital</b>	Pas de garantie en capital, ni en cours de vie ni à l'échéance.
<b>Période de commercialisation</b>	Du 25 janvier 2022 au 27 avril 2022.
<b>Agent de Calcul</b>	Natixis, ce qui peut être source de conflits d'intérêt.
<b>Devise</b>	Euro (€)
<b>Code ISIN</b>	FR0014007N40
<b>Sous-jacent</b>	Indice iEdge Europe Climate Equal Weight 40 Decrement 50 Points GTR (code Bloomberg : CLIMATDG Index), indice avec décrétement calculé dividendes bruts réinvestis, diminués de 50 points d'indice par an.
<b>Prix d'Émission</b>	100 % de la Valeur Nominale
<b>Valeur nominale</b>	1 000 €
<b>Durée maximale d'investissement</b>	10 ans
<b>Date d'Émission</b>	25 janvier 2022
<b>Niveau Initial</b>	Le Niveau Initial correspond au niveau de clôture de l'Indice le 27 avril 2022
<b>Dates d'Observation Trimestrielle</b>	Le 27 de chaque trimestre, ou le Jour de Bourse suivant si le 27 du trimestre n'est pas un Jour de Bourse, à partir du 27 avril 2023 (inclus), et jusqu'au 27 janvier 2032 (inclus). Pour la liste complète des Dates d'Observation Trimestrielle, veuillez vous référer aux Conditions Définitives. Un Jour de Bourse est défini comme un jour où le cours de clôture de l'Indice est publié. Toutes les dates peuvent faire l'objet d'ajustements en cas de Jours de Bourse fermés.
<b>Dates de Remboursement Automatique Anticipé</b>	Le 7 <sup>e</sup> jour ouvré suivant la Date d'Observation Trimestrielle, à partir du 9 mai 2023 (inclus), et jusqu'au 5 février 2032 (inclus). Toutes les dates peuvent faire l'objet d'ajustements en cas de jours non ouvrés.
<b>Date d'Observation Finale</b>	27 avril 2032
<b>Date d'Échéance</b>	6 mai 2032
<b>Publication de la valorisation</b>	La valorisation est tenue et publiée tous les jours, et se trouve à la disposition du public en permanence sur les pages d'information financière de Bloomberg, Reuters et Six Telekurs.
<b>Périodicité de valorisation</b>	Quotidienne, et si ce jour n'est pas un Jour de Bourse, le Jour de Bourse Prévus suivant. Un Jour de Bourse est défini comme un jour où le niveau de clôture de l'Indice est publié.
<b>Double valorisation</b>	Une double valorisation est établie par Refinitiv sur fréquence bi-mensuelle (tous les 15 jours). Cette société est un organisme indépendant distinct et non lié financièrement à une entité de Natixis.
<b>Marché secondaire</b>	Natixis pourra fournir un prix indicatif des titres de créance aux porteurs qui le demanderaient. La différence entre le prix d'achat et le prix de vente ne pourra pas excéder 1 %.
<b>Agent de Calcul</b>	Natixis, ce qui peut être source de conflits d'intérêt.
<b>Commission de distribution</b>	La commission de distribution ponctuelle pourra atteindre un montant maximum annuel de 1.00% du montant nominal des Obligations placées, calculée sur la durée de vie maximale des titres. Le paiement de cette commission pourra se faire par règlement et/ou par réduction du prix de souscription.
<b>Règlement/Livraison</b>	Euroclear France
<b>Place de cotation des Titres de créance</b>	Bourse de Luxembourg
<b>Éligibilité</b>	Contrats d'assurance-vie ou de capitalisation et comptes-titres

<sup>(1)</sup> Nous attirons votre attention sur le fait que le titre de créance est destiné à être offert exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs au sens de l'article L411-2 du Code monétaire et financier. Le titre de créance est adressé à des investisseurs ayant un montant minimum de souscription de 100 000 EUR. La présente brochure commerciale n'a pas fait l'objet d'une communication à l'AMF.

## AVERTISSEMENT

Le présent document est à caractère promotionnel. Ce document à caractère promotionnel est rédigé par l'Émetteur en accord avec I-Kapital qui commercialise le titre de créance **Autocall Premium ESG Avril 2022**.

Il est relatif à un titre de créance destiné à être offert exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs au sens de l'article L411-2 du Code monétaire et financier. Le titre de créance est adressé à des investisseurs ayant un montant minimum de souscription de 100 000 EUR. La présente brochure commerciale n'a pas fait l'objet d'une communication à l'AMF.

Les indications qui figurent dans le présent document, y compris la description des avantages et des inconvénients, ne préjugent pas du cadre d'investissement choisi et notamment de l'impact que les frais liés à ce cadre d'investissement peuvent avoir sur l'économie générale de l'opération pour l'investisseur. L'ensemble des données est présenté hors frais, commissions, et hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables, sous réserve de l'absence de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant et de la conservation du titre de créance jusqu'à son remboursement final. Une information complète sur le titre de créance, notamment ses facteurs de risques inhérents aux titres ne peut être obtenue qu'en lisant le Prospectus de Base (tel que défini ci-après) et les Conditions Définitives (telles que définies ci-après) préparées exclusivement pour les besoins de l'admission des titres sur le marché réglementé du Luxembourg. Ce document est destiné à être distribué dans le cadre des articles L411-2 du Code monétaire et financier et 211-2 paragraphe 4 du Règlement Général de l'AMF. Ce document ne constitue pas une proposition de souscription ni une offre, une sollicitation, un conseil en vue de l'achat ou de la vente du titre de créance décrit. L'investisseur est invité, s'il le juge nécessaire, à consulter ses propres conseils juridiques, fiscaux, financiers, comptables et tout autres professionnels compétents, afin de s'assurer que ce titre de créance est conforme à ses besoins au regard de sa situation, notamment financière, juridique, fiscale ou comptable. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la souscription à ce titre de créance peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes. IL VOUS APPARTIEN DONC DE VOUS ASSURER QUE VOUS ÊTES AUTORISÉS À SOUSCRIRE À CE TITRE DE CRÉANCE. En cas d'incohérence entre les informations relatives aux caractéristiques des Instruments Financiers figurant dans cette brochure et les Conditions Définitives relatives exclusivement à l'admission des titres sur le marché réglementé, ces dernières prévaudront. Les informations figurant dans ce document n'ont pas vocation à faire l'objet d'une mise à jour après la date apposée en première page. Par ailleurs, la remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quiconque de mise à jour des informations qui y figurent. Sous réserve du respect des obligations que la loi met à sa charge, Natixis ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement dans ce titre de créance. Ce document ne constitue pas une recommandation personnalisée d'investissement. Il est destiné à être diffusé indifféremment à chaque destinataire et les titres de créances ou services visés ne prennent en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique à un destinataire en particulier. Les affirmations, hypothèses contenues dans ce document peuvent contenir des prédictions et ainsi contenir des risques et des incertitudes. Les résultats constatés et les développements peuvent différer substantiellement de ceux exprimés ou qui sont implicites dans les affirmations, hypothèses et opinions en fonction d'une variété de facteurs. Il ne peut y avoir de garantie que les résultats projetés, les projections ou les développements seront atteints. Aucune déclaration ou garantie explicite ou implicite n'est donnée par Natixis quant à l'accomplissement ou le bien fondé, de toute projection, tout objectif, estimation, prévision, affirmation, hypothèse et opinion contenu dans ce document et nul ne doit s'y fier. Rien dans ce document est ou doit être considéré comme une promesse ou une garantie quant au futur. D'autre part, il est à noter que, dans le cadre de ses activités, Natixis peut être amenée à avoir des positions sur les Instruments Financiers et sur l'Émetteur au titre desquelles des recommandations ou opinions peuvent être données dans le document et les pièces jointes communiquées.

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

## INFORMATIONS IMPORTANTES

Les Titres de créance décrits dans la présente communication à caractère promotionnel font l'objet d'une [documentation juridique](#) composée du prospectus de base relatif au programme d'émission des Instruments Financiers, tel que modifié par ses suppléments successifs, approuvé le 11 juin 2021 par l'AMF sous le n° 21-220 (le « Prospectus de Base ») et des conditions définitives en date du 21 janvier 2022 (les « Conditions Définitives ») préparées exclusivement pour les besoins de l'admission des titres sur le marché réglementé du Luxembourg. Le Prospectus de Base et les Conditions Définitives sont disponibles sur les sites internet de la Bourse de Luxembourg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)), de Natixis ([https://cib.natixis.com/Dev/Net.PIMS.ComplianceTool.Web/api/ProspectusPublicNg/DownloadDocument/171/PROGRAM\\_SEARCH](https://cib.natixis.com/Dev/Net.PIMS.ComplianceTool.Web/api/ProspectusPublicNg/DownloadDocument/171/PROGRAM_SEARCH), <https://cib.natixis.com/devinet.pims.compliancetool.web/api/ProspectusPublicNg/Download/FR0014007N40/FT/DS>) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sont disponibles auprès de Natixis 47, quai d'Austerlitz, 75013 Paris. L'approbation du Prospectus de Base par l'AMF ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur un marché réglementé. Les informations figurant dans ce document n'ont pas vocation à faire l'objet d'une mise à jour après la date d'ouverture de la période de commercialisation. Par ailleurs, la remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quiconque de mise à jour des informations qui y figurent. Ce document ne peut être distribué directement ou indirectement à des citoyens ou résidents des États-Unis. Natixis est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (« ACPR ») en France en qualité de Banque – prestataire de services d'investissements. Natixis est réglementée par l'AMF pour l'exercice des services d'investissements pour lesquels elle est agréée. Natixis est supervisée par la Banque Centrale Européenne (« BCE »).

## AVERTISSEMENT SGX

Singapore Exchange Limited et/ou ses sociétés affiliées (collectivement, « SGX ») ne donne aucune garantie ou représentation, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de l'indice iEdge Europe Climate EW 40 Decrement 50 Points GTR (« l'Indice ») et/ou du niveau auquel l'Indice se situe à un moment donné, un jour donné ou autre. L'Indice est calculé et administré par SGX. SGX ne sera pas responsable (que ce soit par négligence ou autrement) et ne sera pas tenu d'informer d'une quelconque erreur dans le présent document. L'Indice est une marque commerciale de SGX et est utilisée par Natixis sous licence. Tous les droits de propriété intellectuelle dans l'Indice sont dévolus à SGX.

### Natixis

Société Anonyme au capital de 5 052 733 329,60 euros  
Siège social : 30, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris  
Adresse postale : BP 4 - 75060 Paris Cedex 02 France  
RCS Paris n°542 044 524  
Date de rédaction de la brochure : 12 janvier 2022

