**Avsnitt A – Introduktion och varningar**

| Punkt | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Generell friskrivning avseende Sammanfattningen | Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren.<br><br>Varje beslut om att investera i några Obligationer ska baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i dess helhet, inklusive de dokument som införlivas genom hänvisning och de tillämpliga Slutliga Villkoren.<br><br>Om krav med bäring på informationen i Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren framställs i domstol kan käranden, enligt nationell rätt i Medlemsstaten där kravet framställs, vara skyldig att stå för kostnaden för att översätta Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren innan den juridiska processen inleds.<br><br>Civilrättsligt ansvar för Emittenten eller Garanten kan endast uppkomma för de personer som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive varje översättning härav, såvida inte sammanfattningen är missvisande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren eller, efter implementering av de relevanta reglerna i Direktiv 2010/73/EU i den relevanta Medlemsstaten, om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospekt och de tillämpliga Slutliga Villkoren, ger nyckelinformation (enligt definition i artikel 2.1(s) av Prospektdirektivet) för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Obligationerna. |
| **A.2** | Samtycke till användning av Grundprospektet | Med förbehåll för villkoren angivna nedan samtycker Emittenten till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande under omständigheter där det inte finns något undantag från skyldigheten enligt Prospektdirektivet att offentliggöra ett prospekt (ett "**Publikt Erbjudande**") avseende Obligationer av Oak Capital (var och en, en "**Auktoriserad Erbjudare**").<br><br>*Erbjudandeperiod:* Emittentens samtycke omnämnt ovan lämnas för Publika Erbjudanden av Obligationer under perioden från och med den 23 september 2013 och som slutar den 25 oktober 2013 ("**Erbjudandeperioden**").<br><br>*Villkor för samtycke:* Villkoren för Emittentens samtycken är att sådant samtycke: (a) endast är giltigt avseende den relevanta Tranchen av Obligationer; (b) endast omfattar användningen av Grundprospektet för att lämna Publika Erbjudanden av den relevanta Tranchen av Obligationer i Sverige.<br><br>**EN INVESTERARE SOM HAR FÖR AVSIKT ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR OBLIGATIONER I ETT PUBLIKT ERBJUDANDE FRÅN EN AUKTORISERAD ERBJUDARE KOMMER ATT GÖRA DET, SAMT ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNINGAR AV SÅDANA OBLIGATIONER TILL EN INVESTERARE AV EN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE KOMMER ATT GÖRAS I ENLIGHET MED ALLA VILLKOR OCH ANDRA ARRANGEMANG SOM FINNS MELLAN EN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE OCH EN SÅDAN** |

| Punkt | | |
|---|---|---|
| | | **INVESTERARE, INKLUSIVE BETRÄFFANDE PRIS, ALLOKERING, KOSTNADER OCH AVVECKLING.VARJE INVESTERARE MÅSTE VÄNDA SIG TILL DEN RELEVANTA AUKTORISERADE ERBJUDAREN VID TIDPUNKTEN FÖR VARJE PUBLIKT ERBJUDANDE FÖR ATT ERHÅLLA INFORMATION ANGÅENDE VILLKOREN FÖR DET PUBLIKA ERBJUDANDET OCH DEN AUKTORISERADE ERBJUDAREN KOMMER ATT VARA ENSAMT ANSVARIG FÖR SÅDAN INFORMATION.** |

**Avsnitt B – Emittent**

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **B.1** | Emittentens juridiska och kommersiella namn | NATIXIS Structured Products Limited (tidigare IXIS Structured Products Limited) är det juridiska namnet. NATIXIS Structured Products är det kommersiella namnet. |
| **B.2** | Säte/ juridisk form/ tillämplig rätt/ land för bildande | NATIXIS Structured Products Limited har sitt säte på adressen Ogier House, The Esplanade, St. Helier, Jersey JE4 9WG, Channel Islands. Det bildades i och under lagarna på Jersey, Kanalöarna som ett publikt aktiebolag. |
| B.4b | Information om trender | Ej tillämpligt – Det finns inga kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som är rimligt troliga att leda till någon betydande påverkan på utsikterna för Emittenten avseende innevarande finansiellt år. |
| B.5 | Beskrivning av Koncernen | NATIXIS Structured Products Limited är ett helägt dotterföretag till NATIXIS. |
| **B.9** | Vinstprognos eller uppskattningar | Ej tillämpligt – Inga vinstprognoser eller vinstuppskattningar har lämnats i Grundprospektet. |
| **B.10** | Reservationer i revisions-berättelsen | Ej tillämpligt – Inga reservationer finns i någon revisionsberättelse som ingår i Grundprospektet. |
| **B.12** | Utvald historisk finansiell nyckelinformation | Per den 31 december 2011, var Emittentens totala tillgångar €1 159 078 274 och per den 31 december 2012, var Emittentens totala tillgångar €951 908 611.<br><br>Per den 30 juni 2012, var Emittentens totala tillgångar €996 129 374 och per den 30 juni 2013, var Emittentens totala tillgångar €1 272 933 223. |
| | Information om inga betydande eller betydande negativa förändringar | Det har inte inträffat någon betydande förändring avseende den finansiella positionen eller avseende handelspositionen för Emittenten sedan den 30 juni 2013 och det föreligger ingen betydande negativ förändring avseende Emittentens utsikter sedan den 31 december 2012. |
| **B.13** | Händelser som påverkar Emittentens solvens | Ej tillämpligt – Det finns inga nyligen inträffade särskilda händelser som är i en betydande omfattning relevanta för bedömande av Emittentens solvens. |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **B.14** | Beroende av andra koncernbolag | Natixis Structured Products Limited är ett helägt dotterföretag till NATIXIS. Natixis Structured Products Limited är beroende av dess ägare NATIXIS. |
| **B.15** | Huvudsakliga verksamheter | De huvudsakliga verksamheterna för Natixis Structured Products Limited är, bl.a., att förvärva, handla med och/eller erbjuda finansiering i form av lån, optioner, derivat och andra finansiella tillgångar och finansiella instrument i någon form och av någon natur, för att erhålla finansiering genom emission av Obligationer eller andra finansiella instrument och att ingå avtal och transaktioner i samband därtill. |
| **B.16** | Kontrollerande aktieägare | NATIXIS Structured Products Limited är ett helägt dotterföretag till NATIXIS. |
| **B.17** | Kreditvärdighetsbetyg | Ej tillämpligt; Natixis Structured Products Limited och dess skuldförbindelser har inte tilldelats något kreditvärdighetsbetyg. |
| **B.18** | Beskrivning av Garantin | NATIXIS har lämnat vissa åtaganden till förmån för innehavare av vissa finansiella instrument genom 2010 års NATIXIS-Garanti. |
| | | Obligationerna kommer dra nytta av 2010 års NATIXIS-Garanti. NATIXIS kommer därför oåterkalleligt och ovillkorat garantera till innehavare av varje sådan Obligation, de belopp som förfaller till betalning för NATIXIS Structured Products Limited under Obligationerna efter krav från relevant innehavare av sådana Obligationer i enlighet med 2010 års NATIXIS-Garanti. |

**Avsnitt B – Garant**

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **B.19/B.1** | Juridiskt och kommersiellt namn på Garanten | NATIXIS |
| **B.19/B.2** | Säte/ juridisk form/ tillämplig rätt/ land för bildande | Garanten har sitt säte på adressen 30, avenue Pierre Mendes-France, 75013 Paris, Frankrike. Det är bildat i och under lagarna i Frankrike som ett aktiebolag (*société anonyme à Conseil d'Administration*). |
| **B.19/B.4b** | Information om trender | Ej tillämpligt – Det finns inga kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som är rimligt troliga att leda till någon betydande påverkan på utsikterna för Garanten avseende innevarande finansiellt år. |
| **B.19/B.5** | Beskrivning av Koncernen | Från men inte inklusive den 31 juli 2009 är Garanten närstående till BPCE som är huvudenheten i den nya bankkoncernen som bildades genom sammangåendet av Groupe Banque Populaire och Groupe Caisse d'Epargne, som fullbordades den 31 juli 2009. Närståendet med BPCE regleras av artikel L.511-30 i den franska monetära och finansiella lagstiftningen (*Code Monétaire et Financier*) och ersätter från samma dag det dubbla närståendet för Garanten med Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance ("**CNCE**") och Banque Fédérale |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | des Banques Populaires (”**BFBP**”).<br>Som huvudenhet och i enlighet med artikel L.511-31 i den franska monetära och finansiella lagstiftningen är BPCE ansvarig för att garantera likviditeten och solvensen för Garanten.<br>BPCE är den största aktieägaren i Garanten och, som sådan, utövar det ansvar som följer av bankregler. Bolagsstyrningsregler och regler som är tillämpliga på styrelsen förebygger risken av missbruk avkontrollem. |
| **B.19/B.9** | Vinstprognos eller uppskattningar | Ej tillämpligt – Inga vinstprognoser eller vinstuppskattningar har lämnats i Grundprospektet. |
| **B.19/B.10** | Reservationer i revisions-berättelsen | Ej tillämpligt – Inga reservationer finns i någon revisionsberättelse som ingår i Grundprospektet. |
| **B.19/B.12** | Utvald historisk finansiell nyckelinformation | Per den 31 december 2012, hade NATIXIS totala tillgångar om €528,4 miljarder. Natixis nettointäkter för året som slutande den 31 december 2012 var €6 271 miljoner, dess bruttovinst var €1 207 miljoner och dess nettoresultat (koncernandel) för året som slutade den 31 december 2012, var €901 miljoner.<br>Per den 31 december 2011, hade NATIXIS totala tillgångar om €508 miljarder. Natixis nettointäkter för året som slutande den 31 december 2011 var €6 759 miljoner, dess bruttovinst var €1 922 miljoner och dess nettoresultat (koncernandel) för året som slutade den 31 december 2012, var €1 562 miljoner.<br>Per den 30 juni 2013, hade NATIXIS totala tillgångar om €553 miljarder. Natixis nettointäkter för året som slutande den 30 juni 2013 var €3 430 miljoner, dess bruttovinst var €873 miljoner och dess nettoresultat (koncernandel) var €487 miljoner.<br>Per den 30 juni 2012, hade NATIXIS totala tillgångar om €562 miljarder. Natixis nettointäkter för året som slutande den 30 juni 2012 var €3 244 miljoner, dess bruttovinst var €737 miljoner och dess nettoresultat (koncernandel) var €579 miljoner. |
| | Beskrivning av betydande förändringar avseende den finansiella positionen eller handelspositionen efterföljande den period som omfattas av den historiska finansiella informationen | Den 17 februari 2013, tillkännagav NATIXIS och Groupe BPCE deras plan att förenkla strukturen för NATIXIS:<br>- försäljning av samtliga Kooperativa Investeringscertifikat (”**CCI:er**”) som innehas av Natixis till Banque Populaire-banker och Caisses d’Epargne som emittent av dessa, för ett pris om €12,1 miljarder i kontanter. Detta pris kommer att värderas av oberoende experter;<br>- återbetalning av lån som täcker CCI:er (”**P3CI**”) och relaterade inlåningstransaktioner/utlåningstransaktioner;<br>- genomförande av en extraordinär utdelning om €2 miljarder; och<br>- ersätta likviditeten från tidigare åtgärder.<br>Transaktionen slutfördes den 6 augusti 2013. CCI:erna har sålts till Banque Populaire och Caisses d’Epargne och är inte längre konsoliderade i Natixis redovisning. |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | Vidare har aktieägarnas årsmöte i Natixis godkänt en extraordinär utdelning om €0,65 per aktie, som utbetalades den 19 augusti 2013.<br><br>Per dagen för detta Grundprospekt är NATIXIS aktiekapital €4 960 472 304. |
| | Information om inga betydande eller betydande negativa förändringar | Med undantag för vad som anges i avsnittet med rubriken ”*beskrivning av betydande förändringar avseende den finansiella positionen eller handelspositionen efterföljande den period som omfattas av den historiska finansiella informationen*” ovan, föreligger det inte betydande förändringar avseende den finansiella positionen eller handelspositionen för NATIXIS sedan den 30 juni 2013 och det föreligger inga betydande negativa förändringar avseende utsikterna för NATIXIS sedan den 31 december 2012. |
| **B.19/B.13** | Händelser som påverkar Emittentens solvens | Vänligen se Punkten B.12 ovan ”*Beskrivning av betydande förändringar avseende den finansiella positionen eller handelspositionen efterföljande den period som omfattas av den historiska finansiella informationen*” |
| **B.19/B.14** | Beroende av andra koncernbolag | Från men inte inklusive den 31 juli 2009 är Garanten närstående till BPCE som är huvudenheten i den nya bankkoncernen. Denna anslutning ersätter från samma dag det dubbla närståendet för Garanten med Banque Fédérale des Banques Populaires (”**BFBP**”) och Caisse Nationale des Caisses d’Epargne et de Prévoyance (”**CNCE**”), som var underkastat ett ömsesidigt samarbetsavtal avslutades på samma dag.<br><br>Per den 30 juni 2013, innehade BPCE 72,1 procent av Garanten aktiekapital. |
| **B.19/B.15** | Huvudsakliga verksamheter | Garanten är bolags-, investeringsförvaltnings- och den finansiella tjänstedelen av Groupe BPCE, som är den andra största banken i Frankrike.<br><br>Garanten har ett antal områden med erkänd första rankad expertis inom tre huvudsakliga verksamheter:<br><br>• bankrörelse avseende företagskunder<br><br>• Investeringslösningar (tillgångsförvaltning, försäkring, private banking, privat kapital)<br><br>• Specialiserade Finansiella Tjänster<br><br>Garanten har ett långsiktigt åtagande mot sin egen kundbas av företag, finansiella institutioner och institutionella investerare, samt en kundbas bestående av individer, professionella och små- och medelstora företag inom Groupe BPCE:s nätverk för privata banktjänster (Caisse d’Epargne och Banque Populaire). |
| **B.19/B.16** | Kontrollerande aktieägare | BPCE är den största aktieägaren i Garanten och, som sådan, utövar det ansvar som följer av bankregler. Bolagsstyrningsregler och regler som är tillämpliga på styrelsen förebygger risken av missbruk av kontrollen.<br><br>Per den 30 juni 2013, innehade BPCE 72,1 procent av Garantens aktiekapital. |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **B.19/B.17** | Kreditvärdighetsbetyg | Garantens långfristiga icke-säkerställda och icke-efterställda skuld är A2 (stable) från Moody's Investors Services Inc. ("**Moody's**"), A (negative) från Standard and Poor's Ratings Services ("**S&P**") och A (stable) från Fitch Ratings Ltd. ("**Fitch**").<br><br>Var och en av Moody's, S&P och Fitch är etablerade inom den Europeiska Gemenskapen och är registrerade under Förordning (2009/1060/EG) av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut, så som ändrad genom Förordning (2011/513/EG) av den 11 mars (KVI-förordningen).<br><br>Den europeiska tillsynsmyndigheten European Securities and Markets Authority offentliggör på sin webbplats (www.esma.europa.eu/page/ List-registered-and-certified-CRAs) en förteckning over kreditvärderingsinstitut som har registrerats i enlighet med KVI-Förordningen. Den förteckningen uppdateras inom fem arbetsdagar från ett beslut under artikel 16, 17 eller 20 i KVI-Förordningen. Den Europeiska Kommissionen ska offentliggöra den uppdaterade förteckningen i *Official Journal of the European Union* inom 30 dagar från sådan uppdatering. |

**Avsnitt C – Värdepapper**

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **C.1** | Type and Class of Notes/ISIN | Emittenten kan emitter obligationer ("**Obligationer**") med en valör om mindre än €100,000 (eller dess motvärde i varje annan valuta).<br><br>Obligationerna som ska emitteras under programmet kan vara Obligationer med Fast Ränta, Obligationer med Rörlig Ränta, Nollkupongsobligationer eller Strukturerade Obligationer.<br><br>Dessutom, under visa omständigheter, investerare kan också hålla intressen i Obligationerna indirekt genom Euroclear UK & Ireland Limited, genom emissionen av dematerialiserade depåintressen som emtteras, innehas, avvecklas och överförs genom CREST ("**CDI:er**"). CDI:er representerar intressen i de relevanta Obligationerna som är underliggande till CDI:erna; CDI:erna är inte i sig själva Obligationer. CDI:er är självständiga värdepapper separata från Obligationerna, konstitueras under engelsk rätt och överförs genom CREST och kommer att emitteras av CREST Depository Limited enligt en avtalsutfästelsehandling (*global deed poll*) av den 25 juni 2001 (såsom senare modifierad, kompletterad och/eller återutfärdad). CDI-innehavare kommer inte att vara berättigade att handla direkt i Obligationerna.<br><br>International Securities Identification Number ("**ISIN**"): SE0005393212<br><br>Common Code: Inte tillämpligt |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **C.2** | Valuta | Med förbehåll för efterlevnad av alla tillämpliga lagar, förordningar och direktiv, kan Obligationerna emitteras i varje valuta som överenskoms mellan Emittenten och relevant Återförsäljare vid tidpunkten för emissionen.<br><br>Valutan för denna Serie av Obligationer är svenska kronor (”**SEK**”). |
| **C.5** | Begränsningar i överlåtbarheten | Obligationernas fria överlåtbarhet gäller med förbehåll för försäljningsrestriktionerna avseende USA, EES (inklusive Storbritannien, Irland, Frankrike, Republiken Italien), Hong Kong, Japan, Singapore, Taiwan och Schweiz.<br><br>Obligationer som innehas genom ett clearingsystem måste överföras i enlighet med reglerna, procedurerna och föreskrifterna för sådant clearingsystem. |
| **C.8** | Rättigheter förknippade med Obligationerna, inklusive rangordning och begränsningar av dessa rättigheter | **Rättigheter förknippade med Obligationerna**<br><br>***Beskattning***<br><br>Samtliga betalning avseende Obligationerna kommer att göras utan avdrag för eller med beaktande av källskatt påförd av Jersey. I händelse av att något sådant avdrag görs kommer Emittenten, förutom i vissa begränsade situationer, vara skyldig att erlägga tillkommande belopp för att täcka beloppen som dragits av på detta sätt.<br><br>Samtliga betalningar av NATIXIS avseende 201 års NATIXIS-Garanti, om tillämpligt, kommer att ske utan avdrag för franska källskatter, såvida inte annat krävs enligt lag. Om NATIXIS är skyldigt enligt lag att göra avdrag för eller med beaktande av franska skatter, ska bolaget betala, i den mån inte detta är förbjudet enligt fransk rätt, tillkommande belopp till Obligationsinnehavarna för att kompensera för sådant avdrag, allt enligt vad som anges i 2010 års NATIXIS-Garanti.<br><br>Samtliga betalningar avseende Obligationerna kommer alltid att bli föremål för (i) varje innehållande eller avdrag som erfordras enligt amerikansk skattelagstiftning (*Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986*) (“**Lagen**”) och (ii) varje innehållande eller avdrag enligt ett avtal som beskrivs i Section 1471(b) i Lagen eller annars påförs enligt Sections 1471 till och med 1474 i Lagen, varje föreskrift eller avtal därunder, officiell tolkning därav eller varje lag som implementerar ett mellanstatligt förhållningssätt därtill.<br><br>***Emittentens negativåtagande***<br><br>Så länge som någon av Obligationerna och Talongerna eller Kupongerna avseende dessa kvarstår utestående, kommer Emittenten inte skapa eller tillåta att det finns någon inteckning, pantsättning, säkerhetsrätt eller annat slag av belastning eller säkerhetsintresse över hela eller någon del av dess företag, tillgångar eller intäkter, nuvarande eller framtida, |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | för att säkerställa någon Relevant Skuldförpliktelse eller någon garanti eller skadeslöshetsförbindelse avseende Emittenten avseende någon Relevant Skuldförpliktelse, såvida inte samtidigt eller dessförinnan Emittentens förpliktelser under Obligationerna, Talongerna eller Kupongerna (A) säkerställs likvärdigt och proportionerligt därmed eller (B) ha fördelen av sådana andra säkerhets-, garanti-, skadeslöshets-, eller andra arrangemang som ska ha godkänts genom ett Extraordinärt Beslut av Obligationsinnehavarna.<br><br>***Uppsägningsgrundande Händelser***<br><br>Varje Obligation kan omedelbart inlösenbara genom meddelande från en innehavare i händelse av inträffandet av visa Uppsägningsgrundande Händelser, inklusive icke-betalning och icke-uppfyllande av Emittentens förpliktelser avseende Obligationerna och insolvensen eller likvidationen av Emittenten.<br><br>Det finns inte några uppsägningsgrundande händelser avseende NATIXIS under Obligationerna eller 2010 års NATIXIS-Garantin.<br><br>***Möten***<br><br>Villkoren för Obligationerna kommer att innehålla bestämmelser för att sammankalla möten för innehavare av Obligationer för att ta ställning till saker som påverkar deras intressen generellt. Dessa bestämmelser tillåter definierade majoriteter att binda alla innehavare, inklusive innehavare som inte närvarar och röstar vid det relevanta motet och innehavare som röstade emot majoriteten.<br><br>***Tillämplig rätt***<br><br>Engelsk rätt<br><br>**Rangordning av Obligationerna**<br><br>Emittentens förpliktelser under Obligationerna kommer att utgöra icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten.<br><br>**Begränsning av rättigheterna**<br><br>***Preskription***<br><br>Krav mot Emittenten beträffande betalning avseende Obligationerna, Talongerna och Kupongerna (vilka för detta ändamål inte ska inkludera Talonger) ska bli preskriberade och bli ogiltiga såvida inte dessa presenteras för betalning inom tio år (vad gäller kapital) eller fem år (vad gäller ränta) från den vederbörliga Relevanta Dagen avseende dessa.<br><br>Krav mot Emittenten beträffande betalning avseende Svenska Obligationer eller Schweiziska Obligationer ska bli |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | preskriberade och bli ogiltiga såvida inte dessa framställs inom tio år (vad gäller kapital) eller fem år (vad gäller ränta) från den vederbörliga Relevanta Dagen avseende dessa. |
| **C.9** | Ränta/Inlösen | Vänligen ta också del av Punkt C.8.<br>***Ränta***<br>Obligationerna löper inte med någon ränta.<br>***Inlösen***<br>Med förbehåll för varje köp och annullering eller Förtida inlösen, kommer Obligationerna att lösas in på den 26 november 2018 till ett belopp fastställt i enlighet med den följande formeln:<br>Angiven Valör x [100% + G x Lägst(Tak,Högst(Strategiutveckling-K, Golv))]<br>Detta belopp beräknas med referens till en Fondkorg.<br>Obligationerna kan lösas in i förtid på grund av skatteskäl eller olaglighet till det Rimliga Marknadsvärdet.<br>Inlösenbeloppet kommer att beräknas enligt följande formel:<br>Management Strategy<br>***Företrädare för innehavarna***<br>Inte tillämpligt – Ingen företrädare för Obligationsinnehavarna har utsetts av Emittenten. |
| **C.10** | Derivatkomponenter i räntebetalningarna | Inte tillämpligt |
| **C.11** | Upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan förväntas göras av Emittenten (eller å dennes vägnar) avseende upptagande av Obligationerna till handel på den reglerade marknaden hos Nordic Derivatives Exchange. |
| **C.15** | Varje underliggande som kan påverka värdet för Obligationerna | De belopp i kapital och ränta som ska erläggas under Obligationerna beror på värdet för den Underliggande Referensen, vilket därigenom påverkar värdet på investeringen.<br>Värdet på investeringen påverkas av utvecklingen för en Fondkorg. Vänligen också ta del av punkterna C.9 och C.18. |
| **C.16** | Förfallodag | Förfallodagen för Obligationerna är 26 november 2018. |
| **C.17** | Avvecklingsförfarande | Serien av Obligationer är kontantavvecklade. |
| **C.18** | Avkastning på derivatvärdepapper | Se Punkt C.8 och Punkt C.9.<br>Avkastning på de strukturerade obligationerna kommer att beräknas på basis av den följande betalningsformeln:<br>Management Strategy |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **C.19** | Slutlig referenskurs för den underliggande | Den slutliga referenskursen för den underliggande kommer att fastställas i enlighet med värderingsmekanismen angiven i Punkt C.9 och Punkt C.18 ovan |
| **C.20** | Underliggande | Den Underliggande Referensen angiven i Punkt C.9 |

**Avsnitt D – Risker**

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| **D.2** | Huvudsakliga risker avseende NATIXIS Structured Products | De väsentliga riskerna avseende Emittenten inkluderar att:<br>• Obligationerna utgör generella och icke-säkerställda kontraktuella åtaganden för NATIXIS Structured Products Limited som kommer rangordnas lika med samtliga andra icke-säkerställda och kontraktuella åtaganden för NATIXIS Structured Products Limited;<br>• en förvärvare av Obligationerna måste lita till kreditvärdigheten för Emittenten och ingen annan person (med förbehåll för 2010 års NATIXIS-Garanti) eftersom en investerare inte har några rättigheter avseende den relevanta Underliggande;<br>• potentiella intressekonflikter kan uppstå mellan intressena för Emittenten och intressena för dess motparter, partners, aktieägare eller dotterföretag eller närstående företag till Emittenten;<br>• potentiella intressekonflikter kan uppstå mellan intressena för Emittenten och intressena för Återförsäljarna;<br>• Emittenten är exponerad mot kreditvärdigheten hos sina motparter;<br>• oförutsedda händelser kan leda till ett plötsligt avbrott i Emittentens kommunikations- och informationssystem. Inträffandet av varje fel eller avbrott kan ha en väsentlig negativ inverkan på Emittentens finansiella ställning och verksamhetsresultat; och<br>• eftersom Emittenten är organiserad enligt rätten på Jersey, kanske det inte är möjligt för investerare att effektuera delgivning inom USA av Emittenten eller sådana personer eller att verkställa mot någon av dessa domar från amerikanska domstolar erhållna från domstolar i USA. |
| **D.3** | Huvudsakliga risker avseende Obligationerna | Huvudsakliga risker avseende NATIXIS<br>Väsentliga risker avseende den makroekonomiska omgivningen och den finansiella krisen inkluderar:<br>• negativa marknadsförhållanden eller ekonomiska |

| | | |
|---|---|---|
| | | villkor kan orsaka minskade nettobankintäkter, lönsamhet och finansiell position för NATIXIS;<br><br>• den möjliga skärpningen av regler som är tillämpliga på den finansiella sektorn, som drivs av den finansiella krisen, kan leda till introduktion av nya restriktioner gällande regelefterlevnad;<br><br>• förhållanden på de finansiella marknaderna, i synnerhet den primära marknaden för skulder och andrahandsmarknaden för skulder, kan få en betydande negativ inverkan på NATIXIS; och<br><br>• NATIXIS har lidit betydande förluster, och kan även fortsättningsvis lida förluster, på dess tillgångsportfölj som påverkas av den finansiella krisen.<br><br>Väsentliga risker avseende strukturen för NATIXIS inkluderar:<br><br>• NATIXIS huvudsakliga aktieägare har ett betydande inflytande över vissa bolagsåtgärder;<br><br>• Riskhanteringspolicies och förfaranden för NATIXIS är föremål för godkännande och kontroll från BPCE;<br><br>• NATIXIS refinansiering sker genom BPCE;<br><br>• NATIXIS är beroende av utvecklingen av nätverken för Banque Populaire och Caisse d'Epargne;<br><br>• NATIXIS har inga rösträttigheter avseende dess kooperativa investeringscertifikat som representerar 20% av aktiekapitalet i Banques Populaires och Caisses d'Epargne;<br><br>• NATIXIS kan inte fritt sälja dess 20% aktieintresse i Banques Populaires eller Caisses d'Epargne, och under vissa omständigheter kan NATIXIS vara tvungen att återsälja dessa; och<br><br>• NATIXIS är ålagd att upprätthålla dess innehav av kapital i var och en av Banques Populaires och Caisses d'Epargne om 20%. I ett pressmeddelande daterat den 17 februari 2013 tillkännagav BPCE och NATIXIS att de för sina respektive styrelser hade presenterat ett projekt för förenklande av strukturen för BPCE-Koncernen genom tänkta förvärv gjorda av Banques Populaires och Caisses d'Epargne avseende samtliga emitterade kooperativa investeringscertifikat som innehas av NATIXIS. |
| | | Betydande risker avseende strukturen för NATIXIS verksamhet och banksektor inkluderar:<br><br>• NATIXIS är exponerad mot flera kategorier av risker som är inneboende i bankverksamhet; |

| | | |
|---|---|---|
| | | • kreditrisk;<br>• marknads-, likviditets- och finansieringsrisk;<br>• operationella risker;<br>• försäkringsrisk;<br>• NATIXIS kanske inte kan implementera sin nya bolags- och verksamhetsstrategi så effektivt som NATIXIS avser;<br>• någon betydande ökning av avsättningar eller förluster utöver tidigare bokförda nivåer av avsättningar kan negativt påverka NATIXIS verksamhetsresultat eller finansiella position;<br>• NATIXIS möjlighet att attrahera och behålla kvalificerade anställda är nödvändigt för framgång för dess verksamhet och misslyckande med detta kan betydande negativt påverka dess utveckling;<br>• framtida händelser kan vara annorlunda än de som reflekteras av de förutsättningar som används av ledningen vid framtagande av NATIXIS finansiella räkenskaper, vilket kan leda till oväntade förluster i framtiden;<br>• marknadsfluktuation och volatilitet kan exponera NATIXIS mot risken för förlust avseende dess handelsverksamhet och investeringsverksamhet;<br>• NATIXIS kan generera lägre vinster från mäkleri och annan courtageverksamhet eller avgiftsbaserad verksamhet under nedåtgående marknader;<br>• betydande förändringar av räntenivåer kan negativt påverka NATIXIS netto bankintäkter eller lönsamhet;<br>• förändring i valutakurser kan betydande påverka NATIXIS resultat;<br>• varje avbrott eller misslyckande för NATIXIS informationssystem, eller sådana hos tredje parter, kan leda till förlorade affärer och andra förluster;<br>• oförutsedda händelser kan orsaka avbrott i NATIXIS verksamhet och orsaka betydande förluster eller ytterligare kostnader;<br>• NATIXIS kan vara känsligt för politiska, makroekonomiska och finansiella miljöer eller specifika omständigheter i länder där NATIXIS bedriver verksamhet; |

| | | |
|---|---|---|
| | | • NATIXIS är föremål för betydande reglering i Frankrike och i flera andra länder där man bedriver verksamhet; näringsrättsliga åtgärder och förändringar av dessa regler kan negativt påverka NATIXIS verksamhet och resultat;<br>• skatteregler och dess tillämpning i Frankrike och i länder där NATIXIS är verksam kommer troligtvis ha betydande inverkan på NATIXIS resultat;<br>• trots riskhanteringspolicies, förfaranden och metoder på plats, så kan NATIXIS vara exponerad mot oidentifierade eller oväntade risker, som troligtvis kan leda till betydande förluster;<br>• hedgningsstrategier implementerade av NATIXIS utesluter inte samtliga risker för förlust;<br>• NATIXIS kan stöta på svårigheter i att identifiera, verkställa och integrera dess policy avseende förvärv eller joint ventures;<br>• intensiv konkurrens, både på NATIXIS hemmamarknad i Frankrike, dess största marknad, och internationellt, kan negativt påverka NATIXIS' netto bankintäkter och lönsamhet;<br>• den finansiella soliditeten och uppträdande av andra finansiella institutioner och marknadsdeltagare kan få negativ inverkan på NATIXIS;<br>• NATIXIS lönsamhetsutsikter och verksamhetsutsikter kan negativt påverkas av renommérisk och juridisk risk; och<br>• ett långvarigt fall på marknaderna kan reducera likviditeten för tillgångarna och göra det svårare att sälja dessa. En sådan situation kan leda till betydande förluster. |
| | | De väsentliga riskerna avseende Obligationerna inkluderar:<br>• Genom att investera i Obligationerna måste investerare förlita sig på Emittentens kreditvärdighet och inte någon annan person.<br>• Intressekonflikter kan uppstå mellan Emittenten och dess närstående, å den ena sidan, och Obligationsinnehavarna, å den andra sidan.<br>• Vissa av Återförsäljarna och deras närstående har engagerat sig och kan i framtiden komma att engagera sig, inom investment banking-transaktioner, kommersiella transaktioner och/eller lånetransaktioner med Emittenten och/eller Garanten och dessas |

| | | |
|---|---|---|
| | | närstående, vilket kan resultera i konsekvenser som är negativa för en investering i Obligationerna.<br>• Det initiala Sammanlagda Nominella Beloppet kanske inte återspegla den framtida likviditeten för Obligationerna.<br>• Varje möjlighet till Förtida inlösen för Emittenten, om detta anges i de Slutliga Villkoren för en viss emission av Obligationer, kan leda till att avkastningen som Obligationsinnehavarna förväntar sig blir väsentligt lägre än förväntat.<br>• En Obligationsinnehavares effektiva avkastning på Obligationerna kan minskas av skatteinverkan för den Obligationsinnehavaren beträffande dennes investering i Obligationerna.<br>• Villkoren för Obligationerna innehåller bestämmelser för att sammankalla möten för Obligationsinnehavare, vilka tillåter definierade majoriteter att binda alla Obligationsinnehavare, inklusive Obligationsinnehavare som inte närvarar och röstar vid det relevanta mötet och Obligationsinnehavare som röstade emot majoriteten.<br>• Obligationerna är underkastade engelsk rätt såsom denna är i kraft per dagen för detta Grundprospekt och ingen försäkran kan lämnas beträffande inverkan av varje möjlig juridiskt beslut eller förändring avseende engelsk rätt (eller varje annan relevant rätt) efter dagen för detta Grundprospekt.<br>• Om en betalning skulle göras eller uppbäras genom en Medlemsstat som har valt att medverka i ett källskattesystem och ett belopp i eller avseende skatt ska innehållas enligt EU:s Sparandedirektiv, är varken Emittenten eller något Betalningsombud eller någon annan person skyldig att betala något tillkommande belopp avseende någon Obligation som en följd av påförandet av sådan källskatt.<br>• Enligt villkoren för Obligationerna är Emittenten skyldig att göra betalningar av kapitalbelopp och ränta utan avdrag källskatt endast vad gäller källskatter i Jersey. I den mån som källskatt påförs på betalningar av kapital och ränta under Obligationerna i någon annan jurisdiktion än Jersey, kommer Obligationsinnehavarna att erhålla betalning efter avdrag för varje tillämplig källskatt.<br>• Källskatteavdrag enligt viss amerikansk lagstiftning (*Foreign Account Tax Compliance Act*) kan påverka betalningar avseende Obligationerna. |

| | | |
|---|---|---|
| | | • Källskatteavdrag enligt viss amerikansk lagstiftning (*Hiring Incentives to Restore Employment Act*) kan påverka betalningar avseende Obligationerna.<br>• Den föreslagna skatten på finansiella transaktioner ("**FTT**") skulle applicera FTT på varje finansiell institution som är en part i vissa finansiella transaktioner. En person som genomför transaktioner med en finansiell institution som underlåter att redovisa FTT skulle bli solidariskt och enskilt ansvarig för denna skatt.<br>• Implementeringen av det föreslagna Krishanteringsdirektivet eller vidtagande av någon åtgärd under detta skulle kunna ha väsentlig påverkan på värdet för varje Obligation.<br>• Oförutsedda händelser kan störa Emittentens verksamhet och förorsaka betydande förluster och ytterligare kostnader.<br>• Emittenten är exponerad mot kreditrisken hos andra parter.<br>• En störning eller ett avbrott i Emittentens informationssystem kan resultera i förlorade affärer och andra förluster.<br>• Det kanske inte är möjligt för investerare att effektuera delgivning inom USA av Emittenten, dess styrelseledamöter eller verkställande ledning eller att verkställa mot någon av dessa domar från amerikanska domstolar erhållna från domstolar i USA.<br>**Strukturerade Obligationer**<br>• marknadskursen för Obligationerna kan vara volatil;<br>• Obligationerna kanske inte genererar ränta;<br>• betalning av kapital eller ränta kan inträffa vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än förväntat;<br>• investerare i Obligationerna kan förlora hela eller betydande del av deras kapital;<br>• den underliggande till Obligationerna kan vara föremål för betydande fluktuationer som kanske inte korrelerar med förändringar i marknadsräntor, valutor eller andra index;<br>• tidpunkten för förändringar för en underliggande till Obligationerna kan påverka den faktiska avkastningen för investerare, även om den genomsnittliga nivån är förenlig med deras förväntningar; och<br>• varken det nuvarande eller det historiska värdet för den |

| | | |
|---|---|---|
| | | underliggande kan ge en tillförlitlig indikation om dess framtida utveckling under löptiden för någon Obligation.<br><br>**Nollkupongsobligationer**<br><br>Nollkupongsobligationer är föremål för högre kursfluktuationer än obligationer som inte emitterats till underkurs.<br><br>**Obligationer med utländsk valuta**<br><br>Som köpare av obligationer med utländsk valuta är investerare exponerade för risken i förändringar i valutakurser. Denna risk tillkommer utöver varje prestationsrelaterad risk som relaterar till Emittenten eller typen av Obligation som emitteras.<br><br>**Fondrelaterade Obligationer**<br><br>Exponering mot en aktie eller andel i en fond, som ger liknande risker som en direkt fondinvestering, ger upphov till risken att det belopp som ska erläggas på Fondrelaterade Obligationer kan vara lägre än beloppet som ska erläggas vid en direkt investering i de(n) relevanta fond(erna), liksom även extraordinära fondhändelser, kommer att ha en negativ inverkan på värdet och likviditeten för Obligationerna.<br><br>Huvudsakliga risker förknippade med 2010 års NATIXIS-Garanti<br><br>• Omfattningen av 201 års NTIXIS-Garanti är begränsad till Finansiella Instrument (enligt definition i 2010 års NATIXIS-Garanti) av Emittenten ingångna på eller efter den 15 juni 2010, oavsett dessas respektive förfallodag. 2010 års NATIXIS-Garanti är inte begränsad till Emittentens förpliktelser under Obligationer emitterade under Programmet.<br><br>• 2010 års NATIXIS-Garanti är inte en garanti av propriekaraktär. Varje krav under 2010 års NATIXIS-Garanti måste skickas skriftligen av en behörig företrädare för kravställaren till Emittenten i enlighet med 2010 års NATIXIS-Garanti.<br><br>• Ett återkallande av 2010 års NATIXIS-Garanti kan påverka kreditvärdigheten hos Emittenten.<br><br>• Det finns inte några negativåtaganden eller andra åtaganden eller uppsägningsgrundande händelser avseende eller gjorda av NATIXIS under Obligationerna eller 201 års NATIXIS-Garanti.<br><br>Inte alla Obligationerna kommer att dra fördel av Garantin. Obligationer ska inte dra fördel av 2010 års NATIXIS-Garanti om så anges i de tillämpliga Slutliga Villkoren. |
| | | De huvudsakliga riskerna avseende marknaden generellt inkluderar: |

| | | |
|---|---|---|
| | | • När Obligationerna emitteras har dessa inte någon etablerad marknad med handel och det kanske inte utvecklas någon. Investerare kanske inte kan sälja deras Obligationer enkelt eller till kurser som ger dem en avkastning motsvarande liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad.<br>• Marknaden för handel i skuldförbindelser kan vara volatile och kan påverkas negativt av många händelser.<br>• Som ett resultat av fluktuationer i valutakurserna eller införandet av valutakontroller, kan investerare erhålla mindre ränta eller kapital än förväntat eller ingen ränta eller kapital.<br>• Varje kreditvärdighetsbetyg som kan tilldelas Obligationerna kanske inte återspeglar alla risker relaterade till, bland annat, strukturen för den relevanta emissionen och andra faktorer som kan påverka värdet för Obligationerna.<br>• Juridiska investeringsöverväganden kan begränsa vissa investeringar; investerare och finansiella institutioner bör konsultera deras juridiska och/eller finansiella rådgivare och/eller de lämpliga tillsynsmyndigheterna för att bedöma den korrekta behandlingen av Obligationerna under varje tillämplig risk-baserade kapital- eller likande regler.<br>• Innehavare av Obligationer kanske inte kan erhåll Obligationer i fysisk enskild innehavarform under vissa omständigheter och kan behöva köpa ett kapitalbelopp av Obligationer så att denne innehar ett belopp motsvarande en eller flera Valörer för att kunna motta Obligationer i fysisk enskild innehavarform. |
| **D.6** | Riskvarning | Vänligen se Punkt D.3.<br>Inte tillämpligt – investerare kommer att erhålla det nominella beloppet vid förfallodagen. |

**Avsnitt E – Erbjudande**

| **Punkt** | **Rubrik** | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Användning av likvider | Nettolikviderna från emissionen av Obligationerna kommer att lånas vidare av Emittenten till NATIXIS enligt villkoren i Låneavtalet och kommer att användas av NATIXIS för dess allmänna bolagsändamål, affärer och verksamhetsutveckling och användas av Emittenten för dess allmänna bolagsändamål, affärer och verksamhetsutveckling. |
| **E.3** | Villkor för erbjudandet | Denna emission av Obligationer görs genom ett Publikt Erbjudande i Sverige.<br>Emissionskursen för Obligationerna är 100% av dessas |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | nominella belopp.<br><br>Det totala beloppet av Erbjudandet kommer fastställas vid slutet av erbjudandeperioden.<br><br>Tidsperioden, inklusive varje möjlig ändring, under vilken erbjudandet kommer att vara öppet och beskrivning av ansökningsförfarandet:<br><br>Erbjudandet av Obligationerna kommer börja klockan 09:00 (centraleuropeisk tid) den 23 september 2013 och kommer sluta 17:00 (centraleuropeisk tid) den 25 oktober 2013 eller vid sådan annan tidpunkt på sådan tidiagre dag som Emittenten eller Dealern kan fastställa enligt sin egna och absoluta bestämmanderätt mot bakgrund av rådande marknadsförhållanden.<br><br>Varje person som önskar teckna Obligationer är ålagd att till fullo fylla i och vederbörligt underteckna en teckningsblankett som ska överlämnas till Dealern.<br><br>Dealern har rätt att acceptera eller vägra teckningsblanketter antingen delvis eller fullständigt eller att avbryta erbjudandet eller utöka erbjuandeperioden oberoende av om avsedd volym för Obligationerna som ska placeras har uppnåtts eller inte. Dealern behöver inte ange några skäl för detta.<br><br>Information om minimi- och/eller maximibelopp för ansökan: Lägsta teckningsbelopp är en (1) Obligation om SEK 10 000 som är angiven Valör.<br><br>Beskrivning av möjligheten att reducera teckningar och sättet för återbetalning av överskjutande belopp erlagda av de som ansökt: Inte tillämpligt<br><br>Beskrivning av metoden och tidsgränserna för att betala för och leverera värdepapper: Värdepapperen kommer levereras i utbyte mot betalning till investerare på Emissionsdagen.<br><br>Sätt och datum för hur resultatet för erbjudandet kommer att offentliggöras: Emittenten kommer, så snart som möjligt efter avslutad erbjudandeperiod, offentliggöra ett Meddelande som anger antalet Obligationer som ska emitteras. Detta Meddelande kan läsas på NATIXIS Equity Solutions webbplats (www.equitysolutions.natixis.com).<br><br>Förfarande för utövande av någon företrädesrätt, teckningsrätters överlåtbarhet och behandling av teckningsrätter som inte har utnyttjats: Inte tillämpligt<br><br>Kategorier av potentiella investerare till vilka värdepapperen erbjuds: Kvalificerade investerare och investare som är icke-professionella investerare.<br><br>Förfarande för underrättelse till de som ansökt angående beloppet som tilldelats och indikation av huruvida handel kan |

| Punkt | Rubrik | |
|---|---|---|
| | | påbörjas före underrättelse har skett: Inte tillämpligt |
| **E.4** | Intressen för individer och juridiska personer involverade i emissionen/erbjudandet | Relevanta Återförsäljarna kan erhålla avgifter avseende varje emission av Obligationer under Programmet. Varje sådan Återförsäljare och dess närstående kan ha ingått, och kan i framtiden ingå, transaktioner inom investment banking och/eller kommersiell banking med, och kan utföra andra tjänster för den relevanta Emittenten, Garanten, och/eller dess närstående i den ordinarie verksamheten.<br><br>Med undantag för varje arvode som ska erläggas till Återförsäljaren och Distributören, till ett maximalt belopp om 1,20%, såvitt som Emittenten och/eller Garanten känner till, har inte någon person involverad i erbjudandet av Obligationerna ett intresse av betydelse för Erbjudandet.<br><br>Olika enheter inom Emittentens koncern (inklusive Emittenten och Garanten) och närstående kan åta sig olika roller i samband med Obligationerna, inklusive Emittent av Obligationerna, Beräkningsagent för Obligationerna, Emittent, sponsor eller beräkningsagent av de(n) Underliggande Referensen(erna) och kan också bedriva handelsaktiviteter (inklusive hedgningsaktiviteter) avseende den Underliggande Referensen och andra instrument eller derivatprodukter baserade på eller relaterade till den Underliggande Referensen, vilket kan ge upphov till potentiella intressekonflikter.<br><br>Beräkningsagenten kan vara en närstående till Emittenten och/eller Garanten och potentiella intressekonflikter kan finnas mellan Beräkningsagenten och innehavarna av Obligationerna.<br><br>Emittenten och/eller Garanten och deras närstående kan också emitter andra derivatinstrument avseende den Underliggande Referensen och kan agera som emissionsgarant i samband med framtida erbjudanden av aktier eller andra värdepapper relaterade till en emission av Obligationer eller kan agera som finansiell rådgivare till visa bolag eller bolag vilkas aktier eller andra värdepapper är inkluderade i en korg eller i en kommersiell bankkapacitet för sådana bolag.<br><br>Med undantag för det som anges ovan, såvitt Emittenten känner till, så har ingen person som är involverad i erbjudandet av Obligationerna något betydande intresse i erbjudandet, inkluderande intressekonflikter. |
| **E.7** | Kostnader som tas ut från investerare av Emittenten eller en Erbjudare | Inte tillämpligt – Inga kostnader kommer att debiteras investerare av Emittenten. |