SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning innehåller nyckelinformation som investerare behöver för att förstå naturen av och riskerna relaterade till emittenten, garanten, om någon, och värdepapperen som erbjuds eller upptas till handel på en reglerad marknad, och som ska läsas tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Avsnitt A – Inledning och varningar

Natixis Structured Issuance SA (”**Natixis Structured Issuance**” eller ”**Emittenten**”) är ett publikt aktiebolag (*société anonyme*) stiftat under lagarna i Storhertigdömet Luxemburg (”**Luxemburg**”) under nummer B182619 LBR Luxembourg och dess registrerade adress är 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Natixis Structured Issuances identifieringskod för juridiska personer (”**Identifieringskod för juridiska personer**” eller ”**LEI**”) är: 549300YZ10WOWPBPDW20. Emittentens kontaktuppgifter är: +352 26 44 91.

Värdepapperen som emitteras är warranter (”**Warranterna**”). Den internationella identifikationskoden (ISIN) för Warranterna är: LU1828501368.

Warranterna omfattas av en garanti (som beskrivs närmare i Avsnitt C – ”Omfattas Obligationerna av en garanti?”) som lämnats av Natixis, ett franskt aktiebolag (*société anonyme à conseil d'administration*) stiftat under fransk rätt under nummer 542 044 524 RCS Paris och dess registrerade adress är 30, avenue Pierre Mendés France, 75013 Paris, Frankrike.

Grundprospektet (”**Grundprospektet**”), med tillägg daterade den 17 februari 2020, 23 mars 2020, 29 maj 2020 och 11 augusti 2020, godkändes den 13 december 2019 som ett grundprospekt av *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”) i Luxemburg (email: direction@cssf.lu) som behörig myndighet enligt Luxemburgsk lag av den 16 juli 2019 (”**Prospektlagen 2019**”) som implementerar Förordning (EU) 2017/1129 (”**Prospektförordningen**”).

Varningar

Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet och de relevanta slutliga villkoren (de ”**Slutliga Villkoren**”). Varje beslut om att investera i Warranterna ska baseras på en bedömning av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren i dess helhet av investeraren.

Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om ett krav hänförligt till informationen i Grundprospektet eller de Slutliga Villkoren anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna i europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas Emittenten som har tagit fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Warranterna.

Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten

Vem är Emittent av Warranterna?

Warranterna emitteras av Natixis Structured Issuance och garanteras av Natixis.

Natixis Structured Issuance är ett publikt aktiebolag (*société anonyme*) stiftat under lagarna i Luxemburg (”**Luxemburg**”) och dess registrerade adress är 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Natixis Structured Issuances identifieringskod för juridiska personer (LEI) är: 549300YZ10WOWPBPDW20.

De huvudsakliga verksamheterna för Natixis Structured Issuance är, bl.a., att förvärva, handla med och/eller erbjuda finansiering till Natixis i form av lån, optioner, derivat och andra finansiella tillgångar och finansiella instrument i vilken form som helst och av vilken natur som helst, för att erhålla finansiering genom emission av Obligationer eller andra finansiella instrument och att ingå avtal och transaktioner i samband därtill.

Natixis Structured Issuance är ett indirekt helägt dotterföretag till Natixis. Natixis Structured Issuance ägs till 100 % av Natixis Trust SA, som i sin tur ägs av Natixis.

Natixis Structured Issuances viktigaste befattningshavare är Salvatore Rosato (administratör), Sylvain Garriga (administratör), Luigi Maulà (administratör), Philippe Guénet (administratör) och Nguyen Ngoc Quyen (administratör).

Natixis Structured Issuances lagstadgade revisor är Mazars Luxembourg, och dess registrerade adress är 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, som tillhör Luxemburgs *Institut des réviseurs d’entreprises*

Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?

De följande tabellerna visar utvald finansiell nyckelinformation (enligt Förordning 2019/979) för Natixis Structured Issuance för de finansiella åren som slutade den 31 december 2019 och 31 december 2018:

Resultaträkning för icke-aktierelaterade värdepapper		
	År	**År -1**
I €	31/12/2019	31/12/2018
Verksamhetsvinst/förlust	273 698,19	2 464 432,29
Balansräkning för icke-aktierelaterade värdepapper		
Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortfristiga skulder minus kassa)	4 639 988 126,44	6 359 388 476,87
Omsättningskvot (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)	0,03	0,03
Kvot skulder mot eget kapital (totala skulder/totalt eget kapital)	691,68	881,73
Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnad)	0	0
Kassaflödesanalys för icke-aktierelaterade värdepapper		
Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter	(234 271 283,68)	(259 944 011,58)
Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter	(1 717 289 104,92)	902 946 724,14
Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter	1 948 841 839,58	(640 547 060,03)

Den lagstadgade revisorns rapporter för Natixis Structured Issuances årliga finansiella information för åren som slutade den 31 december 2019 och 31 december 2018 innehåller inte några reservationer.

Vilka nyckelrisker är specifika för Emittenten?

Nyckelriskerna för Natixis Structured Issuances struktur och verksamhet anges nedan:

1° Natixis Structured Issuance är exponerat mot kreditrisken för sina motparter i dess verksamhet. På grund av oförmågan hos en eller flera av dess motparter att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser och i ett sammanhang av ökade fallissemang bland dess motparter, kan Natixis Structured Issuance drabbas av ekonomiska förluster. Dessutom är Natixis Structured Issuance huvudsakligen exponerad mot Natixis koncernföretag och som en följd av detta kan ett fallissemang av dessa enheter resultera i betydande ekonomiska förluster till följd av de band som Natixis Structured Issuance upprätthåller med motparter inom Natixis-koncernen som en del av dess pågående verksamhet.

Avsnitt C – Nyckelinformation om Warranterna

Vilka är Warranternas viktigaste egenskaper?

Warranterna är relaterade till en underliggande tillgång (den "**Underliggande Tillgången**") som är ett index.

Den Underliggande Tillgången är: OMX Stockholm 40 Equal Weighted Excess Return® Index.

Antalet Warranter som ska emitteras ska vara fast vid slutet av tidsperioden för erbjudandet (så som definierat i avsnitt D nedan) utöver insamlingen av alla teckningsanmälningar. Emittenten kommer så snart som praktiskt möjligt efter fastställandet av sådant belopp publicera ett meddelande som anger det relevanta antalet Warranter som ska emitteras så som detta fastställts. Detta meddelande finns att ta del av på NATIXIS hemsida (https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic/).
Respektive Warrant ska ha ett fiktivt värde om SEK 100 000. Emissionskursen är SEK 13 000 per Warrant (d.v.s. 13,00% av det fiktiva värdet per Warrant). Avvecklingsvalutan är SEK, EUR eller annan valuta som kan godkännas enligt de svenska CSD-reglerna.

Rättigheter förknippade med Warranterna

Vardera innehavaren av Warranterna har rätt att av Emittenten kräva betalning när sådan betalning förfaller. Warranterna omfattas av den ovillkorade och oåterkalleliga garantin som lämnats av Natixis för förfallna betalningar av alla belopp som uttrycks vara föremål för betalning av Natixis Structured Issuance.

Warranterna kommer att avvecklas genom kontant betalning.

Det kontanta avvecklingsbeloppet som ska betalas som Warrantinnehavaren har rätt att erhålla enligt Warranterna beror på värdet på den Underliggande Tillgången, vilken därför påverkar värdet på investeringen.

Standardens syfte är att betala ett belopp relaterat till utvecklingen av urvalet.

Emissionsdagen betyder den 29 oktober 2020.

Warranternas avvecklingsdag är den 29 oktober 2025.

Warranternas utövandedag är den 26 oktober 2025, under förutsättning att, om sådan dag inte är en bankdag, ska utövandedagen vara den omedelbart efterföljande utövandebankdagen.

Avkastningen på Warranterna är ett kontant belopp beräknat i enlighet med följande formel: ***Standard (Vanilla)***

Standardens syfte är att betala ett belopp relaterat till utvecklingen av urvalet.

Det kontanta avvecklingsbeloppet per Warrant fastställs av Beräkningsagenten i enlighet med följande formel:

$$\text{Fiktivt Belopp} \times \text{Deltagandegrad} \times \text{FX}_{\text{T}}$$

där:

Deltagandegrad motsvarar:

$$\text{G} \times \text{Min}\big(\text{Tak}, \text{Max}(\text{Typ} \times (\text{P} \times \text{KorgUtveckl}(\text{T}) - \text{K}), \text{Golv})\big)$$

där:

"**G**" betyder indikativt 100% med förbehåll för ett minimum om 80% (fastställs på Startdagen). Emittenten kommer så snart som praktiskt möjligt efter Startdagen publicera ett meddelande som anger sådant belopp så som detta fastställts. Detta meddelande finns att ta del av på NATIXIS webbplats (https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic).

"**Tak**" betyder Ej tillämpligt

"**Golv**" betyder 0%

"**K**" betyder 100%

"**P**" betyder 100%

"**Typ**" betyder ett nummer motsvarande 1

"**KorgUtveckl(T)**" betyder ***Min Start Utveckling*** för Urvalet på Värderingsdagen.

"**Min Start Utveckling**" betyder $\frac{\frac{1}{m_1}\sum_{s=1}^{m_1} \text{Lokal KorgUtveckl(ar)}}{\text{Max}\left(\text{UtvecklGolv}, \underset{1\leq s\leq m_2}{\text{Min}}\left(\text{Lokal KorgUtveckl(ar)}\right)\right)}$

där:

"$\mathbf{m_1}$" betyder antalet Observationsdagar i Observationsdagar Serie 1;

"$\mathbf{m_2}$" betyder antalet Observationsdagar i Observationsdagar Serie 2;

"**UtvecklGolv**" betyder 0%.

"**LokalKorgUtveckl(ar)**"-formeln betyder avseende vardera Observationsdag i Observationsdagar Serie 1 och Observationsdagar Serie 2, den ***Viktade*** formeln.

"Viktad" betyder det viktade genomsnittet av den Individuella Utvecklingen för respektive Underliggande Tillgång i Urvalet, så som detta beräknas av Beräkningsagenten i enlighet med följande formel:

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

där:

"$\boldsymbol{\omega^{i}}$" betyder 100%;

"**n**" betyder 1.

I den ***Viktade*** formeln betyder ***IndivUtveckl (i,t)***, formeln för ***Europeisk Individuell Utveckling***

"**Europeisk Individuell Utveckling**" betyder:

$$\text{IndivUtveckl(i,t)} = \frac{\text{Kurs (i,t)}}{\text{Referenskurs(i)}}$$

"**Kurs(i, t**) betyder Kursen för den Underliggande Tillgången indexerad "i", "i" i spannet 1 till 1.

"Kurs" betyder nivån för indexet så som denna fastställts av Beräkningsagenten per den planerade stängningstiden på den relevanta börsen på den relevanta Observationsdagen "s" i relevant Observationsdag(ar) Serie.

"**Referenskurs (i)**" betyder nivån för indexet så som denna fastställts av Beräkningsagenten per den planerade stängningstiden på den relevanta börsen på Startdagen.

"$\mathbf{FX_T}$" betyder 100%.

"**Relevant FX**" betyder Ej tillämpligt.

"**Observationsdag(ar) Serie**" betyder ***Observationsdagar Serie 1*** och ***Observationsdagar Serie 2***

"**Observationsdagar Serie 1**" betyder 16 oktober 2024, 18 november 2024, 16 december 2024, 16 januari 2025, 17 februari 2025, 17 mars 2025, 16 april 2025, 16 maj 2025, 16 juni 2025, 16 juli 2025, 18 augusti 2025, 16 september 2025 och 16 oktober 2025

"**Observationsdagar Serie 2**" betyder 16 oktober 2020, 16 november 2020 och 16 december 2020

"**Värderingsdag"** betyder 16 oktober 2025

"Urval" betyder:

Underliggande Tillgång	Bloomberg-kod	Indexsponsor
OMX Stockholm 40 Equal Weighted Excess Return® Index	OMXS40ER Index	Nasdaq

"Beräkningsagent" betyder NATIXIS - Calculation Agent Departement, 40 avenue des Terroirs de France, 75012 Paris, Frankrike.

Information om historisk och pågående utveckling för den Underliggande Tillgången och dess volatilitet kan erhållas kostnadsfritt från Bloomberg (Bloomberg-kod: OMXS40ER Index) på www.bloomberg.com

Warranternas rangordning (status)

Warranterna utgör direkta, ovillkorade, icke-säkerställda och icke-efterställda förpliktelser för Emittenten och kommer rangordnas lika sinsemellan (*pari passu*) med alla befintliga och framtida icke-säkerställda och icke-efterställda förpliktelser för emittenten, utan prioritet sinsemellan och utan någon prioritet över varandra med anledning av prioritering på grund av emissionsdag, valuta för betalning eller annars, med undantag för prioritetskrav genom lag.

Begränsning av rättigheterna

Krav gentemot Emittenten för betalning avseende Warranterna ska preskriberas och bli ogiltiga om de inte presenteras för betalning inom tio år (med anledning av kapitalbeloppet) eller fem år (med anledning av ränta) från den relevanta dagen avseende dem.

Det finns inga begränsningar i Warranternas fria överlåtbarhet.

Var kommer Warranterna handlas?

Ansökan förväntas göras för att uppta de emitterade Warranterna till handel på NGM Nordic MTF med start från Emissionsdagen.

Omfattas Warranterna av en garanti?

Natixis ("**Garanten**") är ett franskt aktiebolag (*societé anonyme á conseil d´administration*) stiftat under lagarna i Frankrike under nummer 542 044 524 RCS Paris och dess registrerade adress är 30, avenue Pierre Mendés France, 75013 Paris, Frankrike. Natixis identifieringskod för juridiska personer (LEI) är: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

Natixis utfärdade en garanti ("**Natixis-garantin**") i form av en delad och åtskillig förpliktelse (*cautionnement solidaire*) daterad den 23 januari 204, med start från och med sådan dag, för innehavare av vissa finansiella instrument emitterade av Natixis Structured Issuance inkluderad Warranterna emitterade under Programmet. Natixis garanterar därför oåterkalleligt och ovillkorat innehavare av sådana Warranter förfallna betalningar av alla summor uttryckta som betalningsbara av Natixis Structured Issuance enligt Warranterna.

Finansiell nyckelinformation i syfte att utvärdera Garantens förmåga att fullfölja sina åtaganden under Garantin

Följande tabell tillhandahåller den utvalda finansiella nyckelinformationen (I enlighet med Förordning 2019/979) för Natixis för de finansiella åren som slutade den 31 december 2019 och den 31 december 2018 och för 6-månadersperioden som slutade den 30 juni 2020 och 30 juni 2019:

Resultaträkning för kreditinstitutioner				
Resultaträkning för kreditinstitutioner/	**År**	**År -1**	**Delår (oreviderad)**	**Delår - 1 (oreviderad)**
I miljoner euro	**31/12/2019**	**31/12/2018**	**30/06/2020**	**30/06/2019**
Nettoräntеintäkter	803	1 195	451	292
Nettokommissionsintäkter	3 523	3 645	1 339	1 504
Avsättning för kreditförluster	(332)	(215)	(482)	(141)
Nettohandelsintäkter	1 986	1 764	366	1 185
Mätning av finansiell förmåga beräknat av emittenten i de finansiella räkenskaperna såsom bruttorörelsevinst	2 564	2 793	439	1 117
Nettoinkomst eller nettoförlust	1 897	1 577	(210)	1 289

Balansräkning för kreditinstitutioner					
	År	**År-1**	**Delår (oreviderad)**	**Delår – 1 (oreviderad)**	**Värde som resultat av senaste Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) (oreviderad)**
I miljoner euro	**31/12/2019**	**31/12/2018**	**30/06/2020**	**30/06/2019**	
Totala tillgångar	513 170	495 496	503 812	504 260	
Skuldvärdepapper	47 375	34 958	44 693	48 490	
Efterställda skulder	3 971	3 964	3 591	3 971	
Lån och fordringar från kunder (netto)	71 089	69 279	71 272	71 281	
Insättningar från kunder	30 485	35 991	34 934	30 729	
Totalt eget kapital	19 396	19 916	19 116	19 836	
Nödlidande lån	1 817	1 273	2 241	1 454	
Primärkapital (CET1) kvot	11,3%	10,9%	11,2%	10,6%	8,26% (8,29% inkluderat kontracyklisk kapitalbuffert)
Total kapitalkvot	15,7%	15,1%	15,5%	15,2%	
Skuldsättningskvot under tillämpligt regulatoriskt regelverk	3,5%	3,8%	3,6%	3,4%	

Den lagstadgade revisorns rapporter på Natixis årliga historiska finansiella information för räkenskapsåren som slutade den 31 december 2019 och 31 december 2018 innehåller inte några reservationer.

Nyckelriskerna avseende Natixis struktur och verksamhet anges nedan:

1° Natixis är exponerad mot sina motparters kreditrisk i sin verksamhet. På grund av oförmågan hos en eller flera av dess motparter att uppfylla sina avtalsenliga förpliktelser och i ett sammanhang av ökade fallissemang bland dess motparter, kan Natixis drabbas av ekonomiska förluster av större eller mindre storlek beroende på koncentrationen av dess exponering mot de fallerande motparterna;

2° Finansmarknadens fluktuationer och höga volatilitet kan exponera Natixis för risken för förluster i förhållande till dess handels- och investeringsverksamhet;

3° Om Natixis misslyckas med att följa gällande lagar och förordningar kan Natixis utsättas för kraftiga böter och andra administrativa och straffrättsliga sanktioner som kan ha en väsentlig negativ inverkan på dess ekonomiska ställning, affärsverksamhet och rykte;

4° Natixis är exponerat mot risker relaterade till den miljö där den verkar, och COVID19-pandemin kan ha en betydande negative påverkan på dess finansiella och ekonomiska miljö, vilket kan ha en betydande effekt på dess finansiella position, dess resultat och mer generellt dess aktiviteter; och

5° Inom ramen för sin försäkringsverksamhet är Natixis främst exponerad mot tillgångsnedskrivningsrisk (nedgång i aktie- eller fastighetsmarknaden, ökande spreadar, räntehöjningar) samt risken för lägre räntor som skulle ge otillräckliga inkomster för att möta dess garanterade kapitalbelopp och avkastning.

Vilka nyckelrisker är specifika för Warranterna?

Riskerna som kan påverka Warranterna emitterade av Natixis Structured Issuance och garanterade av Natixis är följande:

Generella risker

1° Innehavare av Warranter (”**Warrantinnehavare**”) kan möta en risk för volatilitet, vilket hänvisar till risken för värdeförändringar för en Warrant, liksom eventuell skillnad mellan värderingsnivån och försäljningspriset för Warranterna på andrahandsmarknaden. Händelser i Frankrike, Europa eller någon annanstans kan orsaka volatilitet på andrahandsmarknaden för Warranterna, och den resulterande volatiliteten kan ha en negativ inverkan på Warranternas marknads- eller försäljningskurs.

2° Warranterna innebär en hög nivå av risk, som kan inkludera, bland annat, räntesatser, växelkurser, tidsvärde och politiska risker. Potentiella investerare av Warranter bör notera att deras Warranter, annat än Warranter som har ett minsta avslutsvärde, kan avslutas värdelösa. Köpare av Warranter riskerar att förlora hela sin investering om värdet på den Underliggande Tillgången inte rör sig eller utvecklas i den förväntade riktningen.

3° Warrantinnehavare kan lida förluster om Natixis skulle undergå ett resolutionsförfarande enligt europeisk förordning som sätter ramarna för återhämtningen och resolutionen för kreditinstitut och värdepappersbolag och texterna som implementerar dessa regler i fransk lag (”**BRRD-förordningen**”). Om ett resolutionsförfarande skulle initieras av en behörig myndighet, kan Warrantinnehavare mötas av utebliven avveckling eller avveckling till ett lägre belopp än förväntat.

4° I händelse av avveckling av Warranterna innan förfallodagen på grund av olaglighetshändelser, förändringar i beskattning, force majeure-händelser, betydande ändringshändelser eller vissa ytterligare avbrottshändelser tillämpliga på Warranterna i enlighet med deras villkor, kommer Warrantinnehavare erhålla ett belopp motsvarande dess rimliga marknadsvärde i händelse av avveckling före förfallodagen. Det rimliga marknadsvärde som ska erläggas i händelse av förtida avveckling kan vara lägre än beloppet de initialt förväntade sig.

5° Emittenten ska betala det kontanta avvecklingsbeloppet som förfallit avseende Warranterna i avvecklingsvalutan. Detta kan innebära en risk om en investerares finansiella aktiviteter till betydande del bearbetas och denomineras i en valuta eller monetär enhet (”**Investerarens Valuta**”) som skiljer sig från avvecklingsvalutan och valutakurserna varierar kraftigt (t.ex. i händelse av nedvärdering av avvecklingsvalutan eller omvärderingen av Investerarens Valuta).

6° Emittenten ingår säkringsavtal (“**Säkringsavtalen**”) för att täcka riskerna relaterade till sådana Warranter och vid vissa förändringar i kursen, värdet eller nivån för de(n) relevanta Underliggande Tillgången(arna). I händelse av lagändringar, kan det bli olagligt för Emittenten att inneha, förvärva, utöva eller avyttra sådana Säkringsavtal. Om Beräkningsagenten fastställer att en ytterligare avbrottshändelse har inträffat, får Emittenten avveckla alla Warranter i förtid till det förtida avvecklingsbeloppet som är ett belopp fastställt att vara det rimliga marknadsvärdet för Warranterna baserat på de rådande marknadsförhållandena per dagen för fastställande med beaktande av den ytterligare avbrottshändelsen, minus rimliga kostnader för Emittenten och/eller dess dotterbolag eller andra enheter som påverkas av Säkringsavtalen för avyttring av underliggande Säkringsarrangemang, allt såsom fastställt av Beräkningsagenten efter eget gottfinnande.

7° Beräkningsagenten avseende Warranterna har rätt att efter eget gottfinnande göra beräkningarna, observationerna och justeringarna som anges i Warranternas villkor och beloppet som fastställs eller beräknats av Beräkningsagenten kan påverka värdet och avvecklingsbeloppet för Warranterna på ett sätt som är ofördelaktigt för investerarna. Beslut från Beräkningsagenten kan även resultera i en förtida avveckling av Warranterna.

8° I händelse av händelser som påverkar en administratör av ett referensvärde eller ett referensvärde, kan Beräkningsagenten göra justeringar av Warrantens villkor (”**Villkoren**”) eller besluta om förtida avveckling av alla utestående Warranter (utan samtycke från Warrantinnehavare).

Dessa justeringar kanske inte reducerar eller eliminerar den ekonomiska förlusten för investerare på ett effektivt sätt.

Vidare kan tillämpningen av justeringar beslutade av Beräkningsagenten påverka utvecklingen för, och därmed naturen av, Warranterna.

Slutligen, i händelse av förtida avveckling, kan investerare möte utebliven avveckling eller avveckling under förväntat belopp.

9° Räntesatser och marknadsindex som anses vara ”referensvärden” är underkastade regulatoriska riktlinjer och reformförslag på nationell och internationell nivå. Pågående reformer kan påverka fortsättandet av vissa referensvärden, som kanske inte kan upprätthållas. Vidare kan reformerna även påverka funktionen av referensvärden. Det kommer bli nödvändigt att anpassa deras regler för fastställande och beräkning. Sådana förändringar kan ha en väsentlig negativ påverkan på avvecklingsbeloppet och värdet på Warranterna vars avvecklingsbelopp är indexerade mot det referensvärdet.

Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet av Warranter till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad marknad

På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

Ansökan förväntas göras för att uppta de emitterade Warranterna till handel på NGM Nordic MTF med start från Emissionsdagen.

Erbjudandet av Warranter kommer att äga rum under en period som är öppen från och med den 31 augusti 2020 (09.00 a.m. CET) till och med den 2 oktober 2020 (05.00 p.m. CET), som kan stängas tidigare än slutet av erbjudandet och utan meddelande eller förklaring från Emittenten.

Uppskattade totala kostnader för emissionen: Förutom noteringsavgifter (EUR 6 150), kan inte kostnader fastställas per Emissionsdagen.

Varför upprättas detta Grundprospekt och Slutliga Villkor?

Grundprospektet och de Slutliga Villkor upprättas i samband med erbjudandet av Warranterna och deras notering och upptagande till handel på NGM Nordic MTF från Emissionsdagen.

Nettointäkterna från emissionen av Warranterna kommer motsvara Emissionskursen multiplicerat med antalet emitterade Warranter och kommer användas av Emittenten för dess generella bolagsändamål. En betydande andel av intäkterna kan användas för att säkra marknadsrisken avseende Warranterna.

Natixis Structured Issuance är inte medvetet om några intressekonflikter relaterade till emissionen eller upptagande till handel av Warranterna.