



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+(¹)). L'investisseur supporte les risques de défaut, d'ouverture d'une procédure de résolution et de faillite de l'Émetteur et du Garant.

Daily dégressif transatlantique mai 2025 est un titre de créance risqué alternatif à un investissement dynamique de type actions.

CODE ISIN : FR001400X8L6

DURÉE MAXIMALE D'INVESTISSEMENT : 10 ans et 8 jours 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⁽²⁾ ou, selon le cas, de Remboursement Automatique Anticipé⁽²⁾.

ÉLIGIBILITÉ : Contrats d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation, de retraite et comptes-titres. La présente brochure décrit les caractéristiques de Daily dégressif transatlantique mai 2025 et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation, de retraite et de compte-titre 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. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.

PÉRIODE DE COMMERCIALISATION : du 13 février 2025 au 20 mai 2025. La période de commercialisation peut être close à tout moment.

⁽¹⁾ Notations en vigueur au moment de la rédaction de la brochure. Ces notations peuvent être révisées à tout moment par les agences de notation.

⁽²⁾ Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

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

**Communication à caractère promotionnel
et non de nature réglementaire**

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 (moins de 150 investisseurs). La présente brochure commerciale n'a pas fait l'objet d'une communication à l'AMF.

DAILY DÉGRESSIF TRANSATLANTIQUE MAI 2025

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Daily dégressif transatlantique mai 2025 est un titre de créance qui présente un risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance.

Les termes « Capital » ou « Capital Initial » utilisés dans cette brochure désignent la Valeur Nominale du titre de créance Daily dégressif transatlantique mai 2025, soit 1 000 euros. À toutes les Dates d'Évaluation 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 rendements indiqués dans ce document sont des taux nominaux qui ne tiennent pas compte du niveau de l'inflation. Le rendement réel du produit peut être significativement inférieur dans un contexte de forte inflation.** Les Taux de Rendement Annuel nets sont nets de frais de gestion dans le cas d'un contrat d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation, de retraite ou de retraite, 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 1,00 % 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 20 mai 2025 jusqu'à la Date d'Échéance (le 28 mai 2035) ou, selon le cas, de Remboursement Automatique Anticipé. En cas d'achat après le 20 mai 2025 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, de retraite /capitalisation, de retraite, ou de dénouement par décès pour les contrats d'assurance-vie, de retraite), le Taux de Rendement Annuel effectif 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 Daily dégressif transatlantique mai 2025, ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation ou de retraite 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.

CARACTÉRISTIQUES

- Une exposition à l'indice iEdge Transatlantic Leaders 20 Decrement 50 Points GTR® (nommé ci-après « l'Indice »). L'Indice est calculé dividendes bruts réinvestis et diminué d'un montant fixe de 50 points par an (prélevé sur une base quotidienne).
- Du 20 mai 2026 (inclus) au 21 mai 2035 (exclu), un remboursement automatique anticipé du Capital Initial majoré d'un gain d'environ 0,0247 %⁽¹⁾ par jour calendaire écoulé, équivalent à 9,00 % par année écoulée, si à une Date d'Évaluation Quotidienne⁽²⁾, 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 100,00 % du Niveau Initial à la première Date d'Évaluation Quotidienne⁽²⁾ et diminuera de 2,50 % par an pour atteindre 80,00 % du Niveau Initial à la 10^e année.
- À l'échéance des 10 ans et 8 jours, en l'absence de remboursement automatique anticipé :
 - Un remboursement du Capital Initial majoré d'un gain d'environ 0,0247 % par jour calendaire, soit 9,00 % par année écoulée, soit un total de 90,0740 %⁽¹⁾, si le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à 80,00 % de son Niveau Initial à la Date d'Évaluation Finale⁽²⁾.
 - Un remboursement du Capital Initial⁽¹⁾, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 80,00 % de son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 50,00 % de son Niveau Initial à la Date d'Évaluation Finale⁽²⁾.
 - Une perte en capital partielle ou totale, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 50,00 % de son Niveau Initial à la Date d'Évaluation Finale⁽²⁾.

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ Veuillez vous référer au tableau récapitulant les principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

AVANTAGES

- Du 20 mai 2026 (inclus) au 21 mai 2035 (exclu), si à une Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé⁽²⁾, l'investisseur bénéficie d'un mécanisme de remboursement automatique anticipé et récupère son Capital Initial majoré d'un gain d'environ 0,0247 %⁽³⁾ par jour calendaire écoulé équivalent à 9,00 % par année écoulée (soit un TRA brut maximum de 8,82 %⁽⁴⁾).
- À l'échéance des 10 ans et 8 jours, si Daily dégressif transatlantique mai 2025 n'a pas été rappelé par anticipation, et si le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à 80,00 % de son Niveau Initial à la Date d'Évaluation Finale⁽¹⁾, l'investisseur récupère l'intégralité de son Capital Initial augmenté d'un gain final de 90,0740 %⁽²⁾, soit 9,00 % par année écoulée.
- À l'échéance des 10 ans et 8 jours, si Daily dégressif transatlantique mai 2025 n'a pas été rappelé par anticipation, l'investisseur bénéficie d'un remboursement de son Capital Initial, si le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 80,00 % de son Niveau Initial mais supérieur ou égal à 50,00 % de son Niveau Initial à la Date d'Évaluation Finale⁽¹⁾.
- Effet dégressif : le niveau de la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé⁽³⁾ diminue au fur et à mesure des Dates d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾. La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100,00 % du Niveau Initial à la première Date d'Évaluation Quotidienne et diminuera de 2,50 % par an pour atteindre 80,00 % du Niveau Initial à la 10^e année.

INCONVÉNIENTS

- Daily dégressif transatlantique mai 2025 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'Évaluation Finale⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à 50,00 % de son Niveau Initial). La valorisation de Daily dégressif transatlantique mai 2025 à l'échéance est très sensible à une faible variation du niveau de l'Indice autour des seuils de 50,00 % et 80,00 % de son Niveau Initial.
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut durer de 1 an à 10 ans et 8 jours.
- Le gain maximum de l'investisseur est limité à environ 0,0247 % par jour calendaire, soit 9,00 % par année écoulée (soit un TRA Brut maximum de 8,82 %⁽⁴⁾). 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 est un indice avec décrétement et ne présente pas le rendement total des actifs dans lesquels il est investi. Il est calculé dividendes bruts réinvestis, diminué d'un montant forfaitaire de 50 points par an (prélevés sur une base quotidienne). Le montant des dividendes réinvestis peut être inférieur ou supérieur à ce montant forfaitaire. Si les dividendes distribués sont inférieurs (respectivement supérieurs) au prélèvement forfaitaire, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique.

⁽¹⁾ Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100,00 % du Niveau Initial à la première Date d'Évaluation Quotidienne et diminuera de 2,50 % par an pour atteindre 80,00 % du Niveau Initial à la 10^e année.

⁽⁴⁾ 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 retraite, de capitalisation, de retraite ou de compte-titres, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables.

ZOOM SUR L'INDICE IEDGE TRANSATLANTIC LEADERS 20 DECREMENT 50 POINTS GTR®

L'indice **iEdge Transatlantic Leaders 20 Decrement 50 Points GTR** a été lancé en collaboration avec SGX®. L'indice est composé de 10 entreprises européennes et 10 entreprises américaines. Ces 20 valeurs sont équipondérées. Il a été lancé le 13 janvier 2025.

L'indice sélectionne les 10 entreprises américaines et les 10 entreprises européennes parmi les 50 plus grosses capitalisations boursières de la zone Euro et des Etats-Unis, tout en conservant des critères de diversification sectorielle afin d'avoir une sélection équilibrée.

SGX calcule l'indice 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 par an sur une base quotidienne. 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. **Par ailleurs, cette performance sera d'autant plus pénalisée en cas de baisse de l'Indice. En effet, cette baisse sera accélérée et amplifiée, car ce prélèvement forfaitaire de niveau constant pèsera de plus en plus fortement, relativement au niveau de l'Indice.**

À titre d'information, le montant moyen des dividendes payés sur la période présentée ci-dessous s'élève à 64,13 points. **Les montants des dividendes passés ne préjugent pas des montants des dividendes futurs.**

Pour de plus amples informations sur l'Indice, consulter le site <https://sgx.com/indices/products/LEADTDG>, le site zone bourse (<https://www.zonebourse.com/cours/indice/IEDGE-TRANSATLANTIC-LEADE-182307516/>) ou la page en français (<https://equityderivatives.natixis.com/fr/indice/LEADTDG/>) dédiée à l'Indice sur le site de Natixis, ainsi que différents sites d'informations financières (ticker Bloomberg : LEADTDG Index).

ÉVOLUTION DE L'INDICE IEDGE TRANSATLANTIC LEADERS 20 DECREMENT 50 POINTS GTR INDEX®

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.

ÉVOLUTION HISTORIQUE ET SIMULÉE DE L'INDICE



PERFORMANCES HISTORIQUES ET SIMULÉES AU 31/01/2025

	Indice iEdge Transatlantic Leaders 20 Decrement 50 Points GTR®
1 an	37,96 %
5 ans	143,03 %
10 ans	243,09 %

Source : Bloomberg, du 30/01/2015 au 31/01/2025.

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.

DÉTAILS DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

Le Niveau Initial est déterminé par le niveau de clôture de l'Indice observé à la Date d'Évaluation Initiale, soit le 20 mai 2025.

REMBOURSEMENT AUTOMATIQUE ANTICIPÉ POSSIBLE DÈS 1 AN

Si à une Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est supérieur ou égal à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé⁽²⁾, un mécanisme de remboursement automatique anticipé est activé, et l'investisseur reçoit⁽³⁾ à la Date de Remboursement Automatique Anticipé correspondante⁽¹⁾ :



Dès qu'un remboursement automatique anticipé est réalisé Daily dégressif transatlantique mai 2025 s'arrête ; sinon le titre de créance continue.

REMBOURSEMENT À L'ÉCHÉANCE DES 10 ANS ET 8 JOURS

À la Date d'Évaluation Finale, le 21 mai 2035, 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 80,00 % de son Niveau Initial, l'investisseur reçoit⁽³⁾ le 28 mai 2035 :



CAS INTERMÉDIAIRE : Si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 50,00 % de son Niveau Initial mais strictement inférieur à 80,00 % de son Niveau Initial, l'investisseur reçoit⁽³⁾ le 28 mai 2035 :



CAS DÉFAVORABLE : Si le niveau de clôture de l'Indice est strictement inférieur à 50,00 % de son Niveau Initial, l'investisseur subit une perte en capital et reçoit⁽³⁾ le 28 mai 2035 :



À noter : L'activation du mécanisme de remboursement automatique anticipé (possible à chaque Date d'Évaluation Quotidienne) entraîne la dissolution du titre de créance. Si à une Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à son Niveau Initial, alors le mécanisme automatique de remboursement anticipé n'est pas activé et Daily dégressif transatlantique mai 2025 se poursuit jusqu'à la prochaine Date d'Évaluation Quotidienne.

⁽¹⁾ Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

⁽²⁾ La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100,00 % du Niveau Initial à la première Date d'Évaluation Quotidienne et diminuera de 2,50 % par an pour atteindre 80,00 % du Niveau Initial à la 10^e année.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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 retraite, de capitalisation, de retraite, de retraite ou au compte-titres, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables.

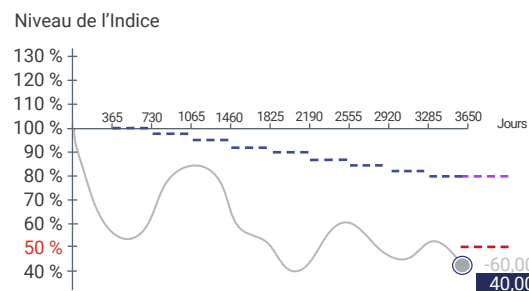
⁽⁵⁾ Dans l'ensemble des scénarios présentés ci-dessus, TRA net désigne le Taux de Rendement Annuel net (calculé net de frais de gestion dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation, de retraite, de retraite, ou net de droit de garde dans le cas d'un investissement en compte-titres ; en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion de 1,00 % par an, et calculé hors prélèvements fiscaux et sociaux).

⁽⁶⁾ Sur la base d'un scénario correspondant au versement d'un gain de 9,00 % à la 1^{re} Date de Remboursement Automatique Anticipé (le 27 mai 2026).

ILLUSTRATIONS DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

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 BAISSSE DE L'INDICE À LA DATE D'ÉVALUATION FINALE (SUPÉRIEURE À 50,00 %)



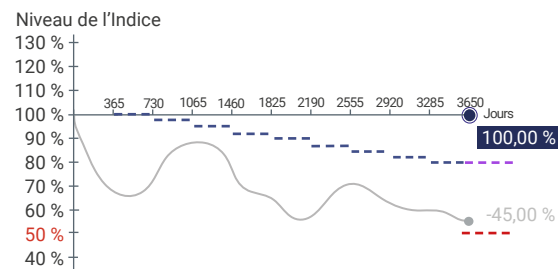
À chaque Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est pas activé.

À la Date d'Évaluation Finale⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est égal à 40,00 % de son Niveau Initial (soit une baisse de 60,00 %) : l'investisseur reçoit 40,00 % 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 60,00 %.

Remboursement final : 40,00 % du Capital Initial
TRA brut⁽²⁾ : -8,73 % (identique à celui de l'Indice)
TRA net⁽³⁾ : -9,65 %

Dans le cas défavorable où le niveau de l'Indice baisserait de plus de 50,00 % à la Date d'Évaluation Finale⁽¹⁾, la perte en capital serait supérieure à 50,00 % du Capital Initial, voire totale et le montant remboursé nul dans le cas le plus défavorable.

SCÉNARIO INTERMÉDIAIRE : BAISSSE MODÉRÉE DE L'INDICE À LA DATE D'ÉVALUATION FINALE (INFÉRIEURE OU ÉGALE À 50,00 %)

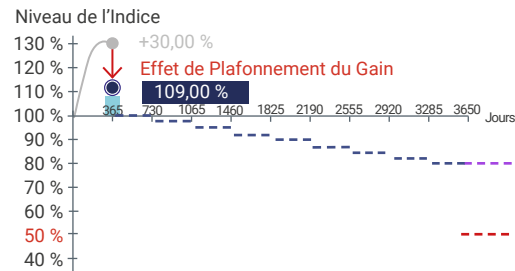


À chaque Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est strictement inférieur à la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est pas activé.

À la Date d'Évaluation Finale⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est égal à 55,00 % de son Niveau Initial (soit une baisse de 45,00 %) : l'investisseur récupère 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 : 100,00 % du Capital Initial
TRA brut⁽²⁾ : 0,00 % (contre -5,79 % pour l'Indice)
TRA net⁽³⁾ : -1,00 %

SCÉNARIO FAVORABLE : FORTE HAUSSE DE L'INDICE DÈS LA 1^{RE} DATE D'ÉVALUATION QUOTIDIENNE (PLAFONNEMENT DU GAIN)



À la 1^{re} Date d'Évaluation Quotidienne⁽¹⁾, le niveau de l'Indice est égal à 130,00 % de son Niveau Initial, le mécanisme de remboursement automatique anticipé est activé et l'investisseur reçoit son Capital Initial augmenté d'un gain de 9,00 %, soit de 0,0247 % par mois 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 : 109,00 % du Capital Initial
TRA brut⁽²⁾ : 8,82 % (contre 29,36 % pour l'Indice)
TRA net⁽³⁾ : 7,74 %

- Évolution de l'Indice
- Niveau de remboursement du titre de créance
- Performance finale de l'Indice
- Barrière dégressive de remboursement automatique anticipé⁽⁴⁾
- ↓ Plafonnement du gain
- Seuil de perte en capital à l'échéance (50,00 %)
- Gain
- Seuil de versement du gain à l'échéance (80,00 %)

Information importante : la valorisation de Daily dégressif transatlantique mai 2025 en cours de vie peut évoluer indépendamment du niveau de l'Indice et connaître de fortes fluctuations en particulier aux Dates d'Évaluation Quotidienne, si le niveau de l'Indice est proche de la barrière dégressive de remboursement automatique anticipé, et à la Date d'Évaluation Finale, s'il est proche de 50,00 % et de 80,00 % de son Niveau Initial. Elle dépend de l'évolution des paramètres de marché, en particulier du niveau et de la volatilité de l'Indice, des taux d'intérêt et des conditions de refinancement de l'Émetteur et du Garant.

⁽¹⁾ Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

⁽²⁾ 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 retraite, de capitalisation, de retraite ou au compte-titres, et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables.

⁽³⁾ 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, de retraite, de capitalisation, de retraite, de retraite, 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 1,00 % par an, et calculé hors prélèvements fiscaux et sociaux).

⁽⁴⁾ La barrière dégressive de remboursement automatique anticipé est fixée à 100,00 % du Niveau Initial à la première Date d'Évaluation Quotidienne et diminuera de 2,50 % par an pour atteindre 80,00 % du Niveau Initial à la 10^e année.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR001400X8L6
Forme juridique des titres de créance	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 ⁽¹⁾ .
Emetteur	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).
Garant de la formule	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.
Agent de calcul	Natixis, ce qui peut être source de conflits d'intérêt.
Garantie en capital	Pas de garantie en capital, ni en cours de vie ni à l'échéance.
Devise	EUR
Valeur Nominale	1000 €
Eligibilité	Contrats d'assurance-vie, de retraite, de capitalisation, de retraite et de compte-titres.
Période de commercialisation	Du 13 février 2025 au 20 mai 2025. La période de commercialisation peut être close à tout moment.
Sous-jacent	Indice iEdge Transatlantic Leaders 20 Decrement 50 Points GTR Index® (code Bloomberg : LEADTDG Index), indice avec décrétement calculé dividendes bruts réinvestis, diminué de 50 points par an (prélevés sur une base quotidienne).
Commission de distribution	La commission de distribution ponctuelle pourra atteindre un montant maximum annuel de 0,68 % du montant nominal des Titres de créance placés, 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. De plus amples informations sont disponibles auprès du distributeur sur demande.
Prix d'émission	100,00 % de la Valeur Nominale
Date d'émission	13 février 2025
Niveau Initial	Le Niveau Initial est déterminé par le niveau de clôture de l'Indice observé à la Date d'Évaluation Initiale
Date d'Évaluation Initiale	20 mai 2025
Dates d'Évaluation Quotidienne	Tous les Jours de Bourse entre le 20 mai 2026 (inclus) et le 21 mai 2035 (exclu). Un Jour de Bourse est défini comme un jour où le niveau de clôture de l'indice est publié. Toutes les dates peuvent faire l'objet d'ajustements en cas de jours non ouvrés.
Dates de Remboursement Automatique Anticipé	Le 5 ^e jour ouvré suivant la Date d'Évaluation Quotidienne. Toutes les dates peuvent faire l'objet d'ajustements en cas de jours non ouvrés.
Date d'Évaluation Finale	21 mai 2035
Date d'Échéance	28 mai 2035
Marché secondaire	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 1,00 %.
Publication de la valorisation	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.
Périodicité de la valorisation	Quotidienne, et si ce jour n'est pas un Jour de Bourse, le Jour de Bourse Prévu suivant. Un Jour de Bourse est défini comme un jour où le niveau de clôture de l'Indice est publié.
Double valorisation	Une double valorisation est établie par Refinitiv sur fréquence bimensuelle (tous les 15 jours). Cette société est un organisme indépendant distinct et non lié financièrement à une entité de Natixis.
Cotation	Bourse de Luxembourg
Règlement/Livraison	Euroclear France

⁽¹⁾ 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 (moins de 150 investisseurs). La présente brochure commerciale n'a pas fait l'objet d'une communication à l'AMF.

AVERTISSEMENTS (1/2)

PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE

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 **Daily dégressif transatlantique mai 2025** 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 dûs 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 : Scientific Beta (France), 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 dûs 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.

AVERTISSEMENT

Ce document à caractère promotionnel est rédigé par l'Émetteur en accord avec les distributeurs qui commercialisent le titre de créance **Daily dégressif transatlantique mai 2025**.

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 (moins de 150 investisseurs). 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, 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 de créance 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 tous 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 T 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 de créance 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

AVERTISSEMENTS (2/2)

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 créance 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 des 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, indice ou marché mentionné dans ce document. Ce document à caractère promotionnel ne constitue pas un document d'analyse financière. Il est rappelé que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

INFORMATION IMPORTANTES

Les Instruments Financiers 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 7 juin 2024 par l'AMF sous le n° 24-210 (le « Prospectus de Base ») et des conditions définitives en date du 11 février 2025 (les « Conditions Définitives ») préparées exclusivement pour les besoins de l'admission des titres sur le marché réglementé du Luxembourg. Le Prospectus de Base est disponible sur le site de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site dédié de Natixis (https://cib.natixis.com/DevInet.PIMS.ComplianceTool.Web/api/ProspectusPublicNg/DownloadDocument/307/PROGRAM_SEARCH), et des copies peuvent être obtenus auprès de Natixis 7 promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, sur simple demande. Les Conditions Définitives sont disponibles sur le site de la Bourse du Luxembourg (www.bourse.lu) et de Natixis (<https://cib.natixis.com/devinet.pims.compliancetool.web/api/ProspectusPublicNg/Download/FR001400X8L6/FT/DS>). L'approbation du Prospectus de Base par l'AMF ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les titres de créance offerts ou admis à la négociation sur un marché réglementé. 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 et soumise à sa supervision. 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 (désignées ci-après collectivement, « SGX ») ne donne aucune garantie ou représentation, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de iEdge Transatlantic Leaders 20 Decrement 50 Points GTR Index® (« l'Indice ») et/ou du niveau auquel l'Indice se situe à un moment donné, un jour donné ou autre. L'Indice est administré par Scientific Beta (France) SAS et calculé et publié par SGX. Scientific Beta et SGX ne seront pas responsables (que ce soit par négligence ou autrement) et ne seront pas tenus 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.



Ce produit a été conçu en exclusivité pour DS Investment Solutions par Natixis.

DS INVESTMENT SOLUTIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 350 000 euros. 820 648 806 RCS Paris. Code APE 6619B.

TVA intracommunautaire FR 03 820 6488 06.

Conseiller en Investissements Financiers, adhérent à l'ANACOFI-CIF, Association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, sous le N°E008451,

Intermédiaire en assurance inscrit en qualité de Courtier en assurance, adhérent à l'ANACOFI COURTAGE, Association professionnelle agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Immatriculée à l'ORIAS sous le N°16 004 882.

Responsabilité Civile Professionnelle et Garantie Financière Police N°ACX8RA souscrite auprès de Liberty Mutual Insurance Europe SE, 42 rue Washington 75008 Paris.

Siège social : 6-8 rue du Général Foy - 75008 Paris. Tél. : 01 44 21 70 00

Adresse postale : 6-8 rue du Général Foy – CS 90130 – 75380 PARIS Cedex 8.

NATIXIS

Société Anonyme au capital de 5 894 485 553,60 euros

Siège social : 7 promenade Germaine Sablon - 75013 Paris

Adresse postale : BP 4 - 75060 Paris Cedex 02 France

RCS Paris n°542 044 524

Date de rédaction de la brochure : 3 février 2025

